



Carmignac Portfolio Grandchildren celebra su cuarto aniversario

Publicado

19 De Julio De 2023

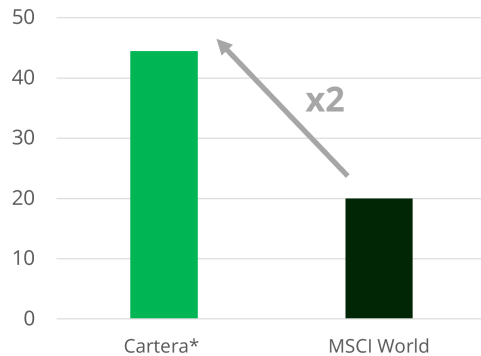
Longitud

🕒 4 minuto(s) de lectura

Carmignac Portfolio Grandchildren - un **fondo de renta variable mundial que invierte en mercados desarrollados** con un enfoque sostenible - **celebra su cuarto aniversario**, un hito que nos ofrece la oportunidad de reflexionar sobre las características que definen el Fondo.

Un fondo centrado en empresas compounders (capitalización)

CRECIMIENTO MEDIO DEL BPA DE LOS VALORES DEL FONDO VS. EL MERCADO



* Valores que tenemos actualmente en cartera y que hemos mantenido desde el lanzamiento del Fondo (65% de la cartera). La composición de la cartera puede variar a lo largo del tiempo. A 31/05/2023

Compounders, son aquellas empresas de alta calidad que optan por reinvertir sus beneficios de forma sostenible con el fin de generar crecimiento en el futuro. Mediante la inversión en estas compañías, el Fondo pretende sacar provecho de modelos de negocio rentables en los que los beneficios se reinvierten para financiar el crecimiento futuro. Los *compounders* - gracias a su decisión de reinvertir el capital en el negocio en lugar de repartirlo en dividendos - son capaces **de habilitar motores adicionales de crecimiento** a través de, por ejemplo, la innovación o el desarrollo de productos, lo que permite que estas empresas perduren **a lo largo de diferentes generaciones y ciclos económicos**.

En el gráfico anterior, podemos observar que los valores *compounders* de la cartera desde el lanzamiento del Fondo generan un beneficio por acción (BPA) medio superior al del índice MSCI World, lo que a su vez refleja una rentabilidad potencialmente mayor a largo plazo. De este modo, el Fondo se beneficia del **efecto de capitalización**.

Un experimentado equipo de gestión de la cartera

Carmignac Portfolio Grandchildren está supervisado por dos gestores experimentados: Mark Denham y Obe Ejikeme. Con trayectorias de **33 y 20 años de experiencia en inversión, respectivamente**, entre los dos gestionan **activos por más de 1.000 millones de euros**. Ambos exhiben además competencias complementarias – Denham es conocido por su enfoque en el análisis fundamental y Ejikeme por el análisis cuantitativo – que permiten al Fondo beneficiarse de un sólido proceso para el descubrimiento de este perfil de empresas.

Una cartera de firmes convicciones no referenciada

OPORTUNIDADES EN EMPRESAS *COMPOUNDERS* EN MERCADOS DESARROLLADOS



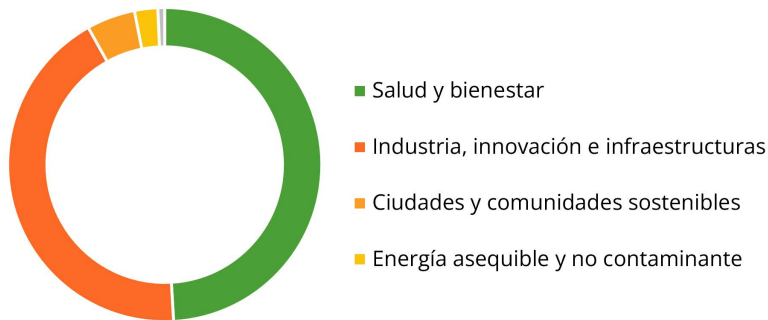
Las marcas comerciales y logotipos no implican ninguna afiliación o aprobación por parte de las entidades respectivas.

Siguiendo un **proceso estructurado y cuantificable**, **Carmignac Portfolio Grandchildren** identifica aquellas empresas con capacidad no solo de hacer crecer sus beneficios de forma sostenida a lo largo del tiempo, sino también de ejecutar eficazmente sus estrategias gracias a la excelencia operativa. Esto nos permite **desarrollar convicciones sólidas** y, al mismo tiempo, **optimizar la ponderación** de las compañías en función del ciclo económico con objeto de estructurar una **cartera concentrada** integrada por 41 valores, cuyo componente activo era del 86% al cierre de mayo de 2023.

Eli Lilly, Colgate, SAP o L'Oréal, por citar algunos ejemplos, han demostrado su capacidad de resistencia mediante la **adaptación de su modelo de negocio a los cambios** de su entorno a lo largo del tiempo. La capacidad para adaptarse y seguir invirtiendo, incluso en tiempos complicados, ha convertido a estas empresas en referentes de sus respectivos sectores. Y precisamente esa misma capacidad puede servirles para **conservar el sitio en el futuro**.

Un Fondo sostenible de renta variable global

ACTIVOS DE CARMIGNAC PORTFOLIO GRANDCHILDREN, ALINEADOS CON LOS ODS



Al invertir en títulos de capitalización, **Carmignac Portfolio Grandchildren** busca obtener resultados a largo plazo y así constituir un legado pensado no solo para los propios inversores, sino también para ser transmitido de generación en generación.

Debido a este objetivo de transmitir valor a lo largo de las generaciones, estamos convencidos de que, como inversores, **es nuestra responsabilidad crear valor para nuestros clientes** mediante un enfoque sostenible y dejar una impronta positiva a las generaciones venideras. Intentamos identificar empresas que generen un cambio positivo basado en Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) de Naciones Unidas.

El Fondo también aspira a reducir sus **emisiones de carbono en relación con su índice de referencia**, el MSCI World (USD), con reinversión de los dividendos netos.

Una solución de inversión a largo plazo



RENTABILIDAD ANUALIZADA DEL FONDO A 4 AÑOS

Carmignac Portfolio
Grandchildren

+11,9%

Índice de referencia*

+11,1%

Categoría**

+8,8%

Fecha de lanzamiento del fondo: 31/05/2019. Rentabilidad neta de comisiones a 31/05/2023. *MSCI World (USD) con reinversión de dividendos netos.
**Media de la categoría en Morningstar (títulos de renta variable mundial de crecimiento y gran capitalización)

En su cuarto aniversario, **Carmignac Portfolio Grandchildren** ha obtenido una **sólida rentabilidad neta anualizada desde el lanzamiento, mejor que las mostradas por el índice de referencia** y por su categoría, que además sitúa al Fondo en lo que va de año en el cuartil superior a 1 y 3 años, y desde su creación. Esta rentabilidad positiva se cimenta en los **sólidos modelos de negocio** en los que invierte el Fondo, que generan **resultados subyacentes positivos** a largo plazo, lo que supone un ejemplo más de las bondades del interés compuesto.

Carmignac Portfolio Grandchildren es un fondo diseñado para capear diferentes situaciones de mercado a largo plazo. Ante una desaceleración económica que va cobrando forma, el Fondo parece bien posicionado gracias a su orientación hacia **empresas de calidad** que generan flujos de caja previsibles con independencia del crecimiento económico.

Carmignac Portfolio Grandchildren

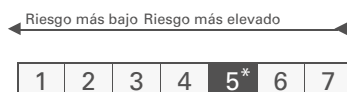
Un Fondo de acciones basado en convicciones para inversores largoplacistas

[Descubra la página del fondo](#)

Carmignac Portfolio Grandchildren A EUR Acc

ISIN: LU1966631001

Duración mínima
recomendada de la
inversión



Principales riesgos del Fondo

RENTA VARIABLE: Las variaciones de los precios de las acciones cuya amplitud dependa de los factores económicos externos, del volumen de los títulos negociados y del nivel de capitalización de la sociedad pueden influir negativamente en la rentabilidad del Fondo.

TIPO DE CAMBIO: El riesgo de cambio está vinculado a la exposición, por medio de inversiones directas o de instrumentos financieros a plazo, a una divisa distinta de la divisa de valoración del Fondo.

GESTIÓN DISCRECIONAL: La anticipación de la evolución de los mercados financieros efectuada por la Sociedad gestora tiene un impacto directo en la rentabilidad del Fondo que depende de los títulos seleccionados.

El fondo no garantiza la preservación del capital.

Comunicación publicitaria. Consulte el KID/folleto antes de tomar una decisión final de inversión. El presente documento está dirigido a clientes profesionales.

Este material no puede reproducirse, ni total ni parcialmente, sin el consentimiento previo de la sociedad gestora. Este material no constituye una oferta de suscripción ni un asesoramiento de inversión. Este material no constituye una recomendación contable, jurídica o tributaria y no debe ser tenido en cuenta a tales efectos. Este material se proporciona con carácter exclusivamente informativo y podría no resultar fiable a la hora de evaluar las ventajas derivadas de invertir en cualquier tipo de participaciones o valores mencionados en el presente documento o de cara a cualquier otra finalidad. La información contenida en este material podría no ser completa y estar sujeta a modificación sin preaviso alguno. Las informaciones se expresan a fecha de redacción del material y proceden de fuentes propias y externas consideradas fiables por Carmignac, no son necesariamente exhaustivas y su exactitud no está garantizada. En consecuencia, Carmignac, sus responsables, empleados o agentes no proporcionan garantía alguna de precisión o fiabilidad y no se responsabilizan en modo alguno de los errores u omisiones (incluida la responsabilidad para con cualquier persona debido a una negligencia). Las rentabilidades históricas no garantizan rentabilidades futuras.

La rentabilidad es neta de comisiones (excluyendo las eventuales comisiones de entrada aplicadas por el distribuidor). La rentabilidad podrá subir o bajar a resultas de las fluctuaciones en los tipos de cambio en el caso de las participaciones que carezcan de cobertura de divisas. La mención a determinados valores o instrumentos financieros se realiza a efectos ilustrativos, para destacar determinados títulos presentes o que han figurado en las carteras de los Fondos de la gama Carmignac. Ésta no busca promover la inversión directa en dichos instrumentos ni constituye un asesoramiento de inversión. La Gestora no está sujeta a la prohibición de efectuar transacciones con estos instrumentos antes de la difusión de la información.

El acceso a los Fondos podrá estar restringido a determinadas personas o países. Este material no está dirigido a ninguna persona de ninguna jurisdicción en la que (debido al lugar de residencia o nacionalidad de la persona o a cualquier otra cuestión) el material o la disponibilidad de este material esté prohibido. Las personas objeto de estas prohibiciones no deben acceder a este material. La tributación depende de la situación de la persona. Los Fondos no están registrados para su distribución a inversores minoristas en Asia, Japón, Norteamérica ni están registrados en Sudamérica. Los Fondos Carmignac están registrados en Singapur como institución de inversión extranjera restringida (exclusivamente para clientes profesionales). Los Fondos no han sido registrados en virtud de la ley de valores estadounidense (US Securities Act) de 1933. Los Fondos podrán no ofertarse o venderse, directa o indirectamente, en beneficio o en nombre de una «Persona estadounidense», según la definición recogida por el Reglamento estadounidense S (Regulation S) y la ley FATCA. La decisión de invertir en el fondo debe tomarse teniendo en cuenta todas sus características u objetivos descritos en su folleto. Podrá consultar los folletos de los Fondos, los documentos KID, el VL y los informes anuales en la web www.carmignac.com o previa petición a la Gestora. Los riesgos, comisiones y gastos corrientes se detallan en el documento de datos fundamentales (KID). El KID deberá estar a disposición del suscriptor con anterioridad a la suscripción. El suscriptor debe leer el KID. Los inversores podrían perder parte o la totalidad de su capital, dado que el capital en los fondos no está garantizado. Los Fondos presentan un riesgo de pérdida de capital.

Para España : Los Fondos se encuentran registrados ante la Comisión Nacional del Mercado de Valores de España, con los números : Carmignac Sécurité 395, Carmignac Portfolio 392, Carmignac Patrimoine 386, Carmignac Long-short European Equities 398, Carmignac Investissement 385, Carmignac Emergents 387, Carmignac Credit 2025 1947, Carmignac Euro-Entrepreneurs 396, Carmignac Court Terme 1111.

La Sociedad gestora puede cesar la promoción en su país en cualquier momento. Los inversores pueden acceder a un resumen de sus derechos en español en el siguiente enlace sección 6: www.carmignac.es/es_ES/article-page/informacion-legal-1759

Carmignac Portfolio hace referencia a los sub fondos de Carmignac Portfolio SICAV, una compañía de inversión bajo derecho luxemburgués, conforme a la directiva UCITS. Los Fondos son fondos comunes de derecho francés (FCP) conforme a la directiva UCITS o AIFM.