

# CARMIGNAC PORTFOLIO GRANDCHILDREN

COMPARTO DELLA SICAV DI DIRITTO LUSSEMBURGHESE



M. Denham



O. Ejikeme

## UN FONDO INTERGENERAZIONALE CHE INVESTE IN SOCIETÀ SOSTENIBILI E DI QUALITÀ

Periodo minimo di investimento consigliato:



Classificazione SFDR\*\*:

Articolo **9**

L'aumento dell'aspettativa di vita e le profonde trasformazioni sociali hanno indotto molti investitori a riconsiderare i propri investimenti in modo che ne possano pienamente beneficiare i loro figli e nipoti. **Carmignac Portfolio Grandchildren** (UCITS) è un Fondo azionario internazionale che ricerca società di qualità in tutto il mondo, selezionando solo quelle con redditività elevata e sostenibile e che attestano un forte impegno in materia ambientale, sociale e di governance (ESG). Attraverso questo approccio il Fondo persegue la crescita a lungo termine del capitale per conto dei propri investitori, con un periodo di investimento raccomandato di almeno cinque anni.

### PUNTI CHIAVE



**Un Fondo intergenerazionale e responsabile**, orientato al lungo termine e con l'obiettivo di assistere gli investitori nella costituzione di un capitale a vantaggio dei propri figli e nipoti.



**Focus su società di qualità**, che presentano una redditività sostenibile e reinvestono gli utili in un'ottica di crescita futura, ricercando un effetto di capitalizzazione elevata.



**Un processo di investimento selettivo**, basato su una rigorosa analisi fondamentale, la selezione quantitativa dei titoli e un'attenta analisi e selezione in materia di investimento socialmente responsabile.



**Un portafoglio concentrato** di convinzioni forti, che persegue la crescita regolare del capitale degli investitori nel lungo termine.

### LA 'QUALITÀ' AL CENTRO DI TUTTO

Le società di qualità offrono un effetto di capitalizzazione elevata e tendono a essere più solide nelle fasi di crisi e recessione. Sono solitamente meno indebitate e hanno margini stabili, sono perciò in grado di generare più liquidità e reinvestirla per la crescita futura. Reinvestendo il capitale in azienda anziché utilizzarlo per pagare i dividendi, hanno la possibilità di mantenersi redditizie nel tempo.

Per noi, il concetto di qualità è intrinsecamente correlato anche all'impegno ambientale, sociale e di governance assunto da queste società. Utilizziamo perciò dei criteri di analisi dell'investimento socialmente responsabile per perfezionare la nostra selezione, escludendo per esempio le aziende che operano in settori nocivi e concentrandoci su quelle che esercitano un impatto positivo sulla società e l'ambiente.

## CARMIGNAC PORTFOLIO GRANDCHILDREN



Maxime CARMIGNAC

Chief Executive Officer and Director of Carmignac UK Ltd



*Vogliamo che i tuoi nipoti godano del tuo capitale ma anche che vivano in un pianeta dove poter beneficiare di questo: redditività a lungo termine e investimento responsabile vanno di pari passo.*



## PRINCIPALI RISCHI DEL FONDO

**AZIONARIO:** Le variazioni del prezzo delle azioni, la cui portata dipende da fattori economici esterni, dal volume dei titoli scambiati e dal livello di capitalizzazione delle società, possono incidere sulla performance del Fondo.

**CAMBIO:** Il rischio di cambio è connesso all'esposizione, mediante investimenti diretti ovvero utilizzando strumenti finanziari derivati, a una valuta diversa da quella di valorizzazione del Fondo.

**GESTIONE DISCREZIONALE:** Le previsioni sull'andamento dei mercati finanziari formulate dalla società di gestione esercitano un impatto diretto sulla performance del Fondo, che dipende dai titoli selezionati

**L'investimento nel Fondo potrebbe comportare un rischio di perdita di capitale.**

## CARATTERISTICHE

Overall Morningstar Rating™  
06/2024

01/2020



02/2020



02/2023



03/2024

| Comparti   | Data primo NAV | Bloomberg  | ISIN         | Politica di distribuzione | Commissione di gestione | Costi di ingresso <sup>(1)</sup> | Costi di uscita <sup>(2)</sup> | Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio <sup>(3)</sup> | Costi di transazione <sup>(4)</sup> | Commissioni di performance <sup>(5)</sup> | Sottoscrizione iniziale minima <sup>(6)</sup> |
|------------|----------------|------------|--------------|---------------------------|-------------------------|----------------------------------|--------------------------------|--|-------------------------------------|---|---|
| A EUR Acc  | 31/05/2019     | CAGCAEA LX | LU1966631001 | Capitalizzazione          | Max. 1.4%               | Max. 4%                          | —                              | 1.7%   | 0.26%                               | 20%                                       | —   |
| F EUR Acc  | 31/05/2019     | CAGCFEA LX | LU2004385667 | Capitalizzazione          | Max. 0.8%               | —                                | —                              | 1.1%   | 0.26%                               | 20%                                       | —   |
| I EUR Acc  | 31/12/2021     | CACPGIE LX | LU2420652393 | Capitalizzazione          | Max. 0.65%              | —                                | —                              | 0.92%  | 0.26%                               | 20%                                       | EUR 10000000                                  |
| FW EUR Acc | 31/05/2019     | CAGCWEA LX | LU1966631266 | Capitalizzazione          | Max. 1%                 | —                                | —                              | 1.29%  | 0.26%                               | —   | —   |
| IW EUR Acc | 31/12/2021     | CACPIWE LX | LU2420652476 | Capitalizzazione          | Max. 0.8%               | —                                | —                              | 1.05%  | 0.26%                               | —   | EUR 10000000                                  |

(1) dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento. Questa è la cifra massima che può essere addebitata. Carmignac Gestion non applica alcuna commissione di sottoscrizione. La persona che vende il prodotto vi informerà del costo effettivo.

(2) Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.

(3) del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.

(4) del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.

(5) quando la classe di azioni supera l'Indicatore di riferimento durante il periodo di performance. Sarà pagabile anche nel caso in cui la classe di azioni abbia sovraperformato l'indice di riferimento ma abbia avuto una performance negativa. La sottoperformance viene recuperata per 5 anni. L'importo effettivo varierà a seconda del rendimento del tuo investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra include la media degli ultimi 5 anni o dalla creazione del prodotto se inferiore a 5 anni.

(6) Si rimanda al prospetto informativo per gli importi minimi di sottoscrizione successivi. Il prospetto informativo è disponibile sul sito internet: [www.carmignac.com](http://www.carmignac.com)

Fonte: Carmignac al 28/06/2024. Morningstar Rating™: © 2024 Morningstar, Inc. Tutti i diritti riservati. Le informazioni contenute nel presente documento sono di proprietà esclusiva di Morningstar e/o dei suoi fornitori di contenuti, non possono essere copiate né distribuite e non se ne garantisce l'accuratezza, la completezza o l'attualità. Morningstar e i suoi fornitori di contenuti non sono responsabili di eventuali danni o perdite derivanti dall'uso di tali informazioni. Il riferimento a una classifica o a un premio non offre alcuna garanzia di performance future dell'OICR o del gestore. **Il presente documento è destinato unicamente ai clienti professionali.** Il presente documento non può essere riprodotto, totalmente o parzialmente, senza la previa autorizzazione della società di gestione. Non si tratta né di un'offerta di sottoscrizione né di una consulenza d'investimento. Le informazioni contenute nel presente documento possono essere incomplete e potrebbero subire modifiche in qualsiasi momento senza preavviso. Alcuni soggetti o paesi potrebbero subire restrizioni di accesso al Fondo. Il presente Fondo non può essere offerto o venduto, in maniera diretta o indiretta, a beneficio o per conto di una U.S. Person secondo la definizione della normativa americana Regulation S e/o FATCA.

L'investimento nel Fondo potrebbe comportare un rischio di perdita di capitale. I rischi e le spese sono descritti nel KID (documento contenente le informazioni chiave). I prospetti, il KID e i rapporti di gestione annui del Fondo sono disponibili sul sito [www.carmignac.it](http://www.carmignac.it) e su semplice richiesta presso la Società di Gestione. Prima dell'adesione leggere il prospetto. La Società di gestione può interrompere la promozione nel Suo paese in qualsiasi momento. Gli investitori possono accedere a un riepilogo dei loro diritti in italiano al seguente link sezione [6:https://www.carmignac.it/it\\_IT/article-page/informazioni-sulla-regolamentazione-1762](https://www.carmignac.it/it_IT/article-page/informazioni-sulla-regolamentazione-1762).

CARMIGNAC GESTION, 24, place Vendôme - F - 75001 Paris - Tél : (+33) 01 42 86 53 35

Società di gestione di portafogli autorizzata dall'AMF - S.A. con capitale di 13500 000 € - RCS di Parigi B 349 501 676

CARMIGNAC GESTION Luxembourg, City Link - 7, rue de la Chapelle - L-1325 Luxembourg - Tel : (+352) 46 70 60 1

Filiale di Carmignac Gestion - Investment fund management company approved by the CSSF - S.A. con capitale di 23 000 000 € - RCS Lussemburgo B 67 549

COMUNICAZIONE DI MARKETING - Si prega di consultare il KID/prospetto prima di prendere una decisione finale di investimento.