

# CARMIGNAC PORTFOLIO GRANDCHILDREN

COMPARTIMENTO DE SICAV DE DERECHO LUXEMBURGUÉS



UN FONDO  
INTER-GENERACIONAL  
CENTRADO EN EMPRESAS  
SOSTENIBLES Y DE CALIDAD

Duración mínima  
recomendada de  
la inversión:



Clasificación SFDR\*\*:

Artículo 9

La evolución de las expectativas de los inversores refleja una creciente concienciación sobre el impacto duradero de sus decisiones, lo que fomenta una perspectiva más amplia que va más allá de los criterios puramente financieros y la adopción de un enfoque intergeneracional. **Carmignac Portfolio Grandchildren** (UCITS) es un fondo de renta variable global que busca invertir en empresas de calidad a nivel mundial que demuestren una rentabilidad sosteniblemente elevada y reinvertan sus beneficios para respaldar el crecimiento futuro. El Fondo tiene como objetivo lograr un crecimiento del capital a largo plazo para sus inversores, con un período de tenencia recomendado de al menos cinco años.

## PUNTOS CLAVE

**Un fondo intergeneracional y responsable** orientado al largo plazo, que busca ayudar a los inversores a construir un legado para sus hijos y nietos.

**Enfoque en empresas de calidad**, con rentabilidad sostenible y reinversión de beneficios para el crecimiento futuro en busca de un elevado efecto de capitalización.

**Un proceso de inversión selectivo** basado en un análisis fundamental riguroso, una selección cuantitativa y filtros y análisis de inversión socialmente responsable.

**Una cartera concentrada** de títulos de alta convicción que busca proporcionar un crecimiento constante del capital de los inversores a largo plazo.

## ¿CÓMO ENCUENTRA EL FONDO LÍDERES CON UN PASADO SÓLIDO Y UN FUTURO PROMETEDOR?

### BÚSQUEDA DE CALIDAD FINANCIERA...

#### RENTABILIDAD

Una selección de empresas que aspiran a una rentabilidad alta y estable.

#### REINVERSIÓN

Empresas que optan por reinvertir sus beneficios para reforzar sus perspectivas de crecimiento futuro.

### ...PERO TAMBién EXTRAFINANCIERA

#### IMPACTO POSITIVO

El Fondo aplica estrictas normas de sostenibilidad, lo que le permite ser clasificado como artículo 9 en virtud de la normativa SFDR.

#### DIVERSIFICACIÓN

Un enfoque diversificado y sin restricciones, sobre todo en cuanto a sectores, para cumplir un objetivo de crecimiento a largo plazo.

### GESTIÓN ACTIVA A LARGO PLAZO

#### FIRMES CONVICCIONES

Convicciones basadas en nuestro análisis bottom-up para identificar empresas que puedan ofrecer rentabilidades sólidas a largo plazo.

#### AJUSTE DE LA CARTERA

Análisis macroeconómico para ajustar la ponderación de nuestras inversiones en función del ciclo económico.

## 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.**

## EQUIPO DE GESTIÓN



M. Denham



O. Ejikeme

*El equipo de gestión puede cambiar durante la vida del Fondo.*

| Participaciones | Fecha del primer VL | Bloomberg  | ISIN         | Política de reparto | Mínimo de suscripción inicial <sup>(1)</sup> |
|-----------------|---------------------|------------|--------------|---------------------|--|
| A EUR Acc       | 31/05/2019          | CAGCAEA LX | LU1966631001 | Capitalización      | —  |
| F EUR Acc       | 31/05/2019          | CAGCFEA LX | LU2004385667 | Capitalización      | —  |
| FW EUR Acc      | 31/05/2019          | CAGCWEA LX | LU1966631266 | Capitalización      | —  |
| I EUR Acc       | 31/12/2021          | CACPGIE LX | LU2420652393 | Capitalización      | EUR 10000000                                 |
| IW EUR Acc      | 31/12/2021          | CACPIWE LX | LU2420652476 | Capitalización      | EUR 10000000                                 |
| FW GBP Acc      | 31/12/2021          | CACPGFG LX | LU2427320655 | Capitalización      | —  |
| AW USD Acc      | 20/03/2024          | CARGRUA LX | LU2782951763 | Capitalización      | —  |
| E EUR Acc       | 20/02/2025          | CARGREA LX | LU3003216234 | Capitalización      | —  |

(1) Consulte el folleto en relación con los importes mínimos de suscripción subsiguientes. El folleto está disponible en el sitio web [www.carmignac.com](http://www.carmignac.com)

## GASTOS

| Participaciones | Costes puntuales  |                  | Costes anuales   |                     | Costes adicionales <sup>(2)</sup> |
|-----------------|-------------------|------------------|--|---------------------|-----------------------------------|
|                 | Costes de entrada | Costes de salida | Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento | Costes de operación |                                   |
| A EUR Acc       | Max. 4%           | —                | 1.7%   | 0.28%               | 20%                               |
| F EUR Acc       | —                 | —                | 1.1%   | 0.28%               | 20%                               |
| FW EUR Acc      | —                 | —                | 1.3%   | 0.28%               | —                                 |
| I EUR Acc       | —                 | —                | 0.91%  | 0.28%               | 20%                               |
| IW EUR Acc      | —                 | —                | 1.06%  | 0.28%               | —                                 |
| FW GBP Acc      | —                 | —                | 1.3%   | 0.28%               | —                                 |
| AW USD Acc      | Max. 4%           | —                | 1.9%   | 0.28%               | —                                 |
| E EUR Acc       | —                 | —                | 2.45%  | 0.28%               | 20%                               |

(2) Aplicado bajo ciertas condiciones

**Costes de entrada:** Coste puntual que deberá abonar en el momento de su inversión. Es el importe máximo que tendrá que pagar. Carmignac Gestión no cobra comisiones de entrada. La persona encargada de la venta del producto le informará de los gastos reales. **Costes de salida:** No cobramos una comisión de salida por este producto. **Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento:** Estimación basada en los costes reales del último año. **Costes de operación:** Es una estimación de los costes incurridos cuando compramos y vendemos las inversiones subyacentes al producto. El importe real varía en función de la cantidad que compramos y vendemos. **Comisiones de rendimiento:** cuando la clase de acciones supera el indicador de referencia durante el período de rendimiento. También se pagará en caso de que la clase de acciones haya superado el indicador de referencia pero haya tenido un rendimiento negativo. El bajo rendimiento se recupera durante 5 años. La cantidad real variará según el rendimiento de su inversión. La estimación de costos agregados anterior incluye el promedio de los últimos 5 años, o desde la creación del producto si es menos de 5 años.

\* Para la clase de participación Carmignac Portfolio Grandchildren A EUR Acc. Escala de riesgo del KID (Documento de datos fundamentales). El riesgo 1 no implica una inversión sin riesgo. Este indicador podría evolucionar con el tiempo. \*\* Reglamento SFDR (Reglamento sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros, por sus siglas en inglés) 2019/2088. La clasificación SFDR de los Fondos puede evolucionar con el tiempo.

## INFORMACIÓN LEGAL IMPORTANTE

Fuente: Carmignac a 30/01/2020.

**El presente documento está dirigido a clientes profesionales.** Este documento no puede reproducirse ni total ni parcialmente sin la autorización previa de la sociedad gestora. No constituye una oferta de suscripción ni un consejo de inversión. La información contenida en este documento puede ser parcial y puede modificarse sin previo aviso. ?El Fondo se encuentra registrado ante la Comisión Nacional del Mercado de Valores de España, con el número 392. El acceso al Fondo puede ser objeto de restricciones para determinadas personas o en determinados países. En concreto, no puede ofrecerse o venderse ni directa ni indirectamente a beneficio o por cuenta de una «persona estadounidense» (U.S. person) según la definición contenida en la normativa estadounidense «Regulation S» y/o FATCA. El fondo no garantiza la preservación del capital. Los riesgos, gastos corrientes y otros gastos se describen en el documento de datos fundamentales (KID). El folleto, KID, los estatutos de la sociedad o el reglamento de gestión y los informes anuales del Fondo se pueden obtener a través de la página web [www.carmignac.es](http://www.carmignac.es), mediante solicitud a la sociedad gestora o a la CNMV o a través de las oficinas de los distribuidores. Antes de la suscripción, se debe hacer entrega al suscriptor del KID y una copia del último informe anual. 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 5: [https://www.carmignac.es/es\\_ES/informacion-legal](https://www.carmignac.es/es_ES/informacion-legal).

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

Sociedad gestora de carteras autorizada por la AMF

Sociedad Anónima con un capital de 13 500 000 euros - Número de registro mercantil (RCS) París B 349 501 676

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

Filial de Carmignac Gestión - Sociedad gestora de fondos de inversión autorizada por la CSSF

Sociedad Anónima con un capital de 23 000 000 euros - Número de registro mercantil (RCS) Luxemburgo B 67 549

**COMUNICACIÓN PUBLICITARIA** - Consulte el KID/folleto antes de tomar una decisión final de inversión.