



Carmignac Portfolio Family Governed fête son troisième anniversaire

Investissez dans les valeurs familiales.

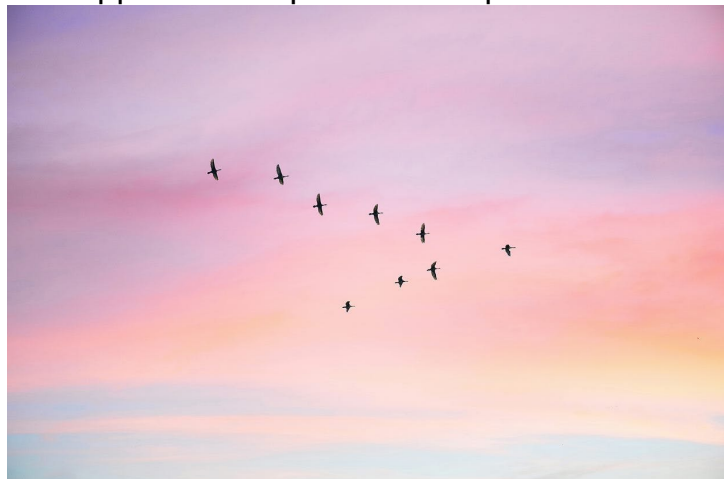
Publié

1 Août 2022

Longueur

🕒 3 minute(s) de lecture

Une approche unique des entreprises familiales



Choisir les entreprises familiales se révèle être une thèse d'investissement robuste. En effet, **les intérêts des actionnaires et des dirigeants se retrouvent alignés**, ces derniers étant personnellement impliqués.

D'un point de vue financier, nous observons que **les entreprises familiales obtiennent par ailleurs de meilleurs résultats que les entreprises non familiales au fil du temps en raison de l'implication de leurs dirigeants**, ce qui renforce la santé de l'entreprise à travers une motivation et un engagement plus solides.

Carmignac Portfolio Family Governed s'appuie sur une analyse unique des entreprises familiales. Pour ce faire, nous avons créé notre **propre outil propriétaire, la base de données Carmignac 500**, qui filtre un univers de sociétés familiales en utilisant une approche spécifique. À cela s'ajoute une analyse qualitative afin de vérifier la participation familiale. Carmignac 500 bénéficie d'une série de données sur une longue période. **Cet historique riche de 15 ans de rendements des entreprises familiales nous permet d'identifier les facteurs contribuant à la performance de celles-ci.** Nous prêtons particulièrement attention à la différence entre la gestion et la propriété d'une société. Bien que la propriété soit un élément important, nous pensons que le niveau de contrôle permet de mieux évaluer le degré de participation de la famille.

[Recevoir plus d'informations sur le Fonds](#)

Pourquoi investir dans des entreprises familiales ?

50%

Surperformance

En Europe, les entreprises familiales ont surperformé les entreprises non familiales de +50% sur le marché boursier au cours des 15 dernières années.

14%

Meilleure rentabilité

La rentabilité financière des entreprises familiales atteint 14%, contre 12% pour les autres entreprises.

3x

Entreprises moins endettées

Elles ont un niveau d'endettement 3x plus faible que les entreprises non familiales.

Source : base de données propriétaire « Carmignac Family 500 »

Une approche responsable conforme à notre vision de long terme

Carmignac Portfolio Family Governed illustre notre engagement et notre expérience en matière d'investissement responsable. Notre approche unique nous permet de **nous concentrer sur les entreprises faisant preuve d'une solide gouvernance.**

Nous prenons en compte la **contribution environnementale et sociale des entreprises au travers des priorités définies par les Objectifs de Développement Durable (ODD) des Nations Unies.** Chez Carmignac, nous avons identifié neuf ODD comme « investissables », ce qui signifie que les entreprises dans lesquelles nos Fonds peuvent investir sont capables de soutenir les avancées vers l'atteinte de ces objectifs à travers leurs produits et services. En ce sens, **Carmignac Portfolio Family Governed a pour objectif durable** d'investir plus de 50% de ses encours dans des sociétés dont plus de 50% des revenus proviennent de biens et de services alignés positivement sur au moins un des neuf ODD « investissables » par Carmignac : (1) Pas de pauvreté ; (2) Faim « zéro » ; (3) Bonne santé et bien-être ; (4) Éducation de qualité ; (6) Eau propre et assainissement ; (7) Énergie propre et d'un coût abordable ; (9) Industrie, innovation et infrastructure ; (11) Villes et communautés durables ; et (12) Consommation et production durables.

Investissez dans les valeurs familiales

Carmignac Portfolio Family Governed se concentre sur les entreprises familiales avec qui nous partageons des valeurs communes : la perspicacité humaine, l'esprit entrepreneurial et l'engagement actif.



Un fonds thématique reflétant nos valeurs



Nous nous concentrons sur les entreprises familiales avec qui nous partageons des valeurs communes **la perspicacité humaine, l'esprit entrepreneurial et l'engagement actif**. Le fait d'être nous-mêmes une entreprise familiale nous permet de mieux comprendre et anticiper la stratégie de la direction des sociétés.

Carmignac bénéficie d'une histoire forte, et 30 ans d'expérience en matière d'investissement nous ont appris à être vigilants. La gouvernance étant une dimension essentielle des entreprises familiales, notre analyste dédiée à cet aspect est un atout majeur lors de la phase pré-investissement, mais aussi pour le suivi des valeurs en portefeuille.

Dans le cadre de nos efforts pour avoir une contribution positive sur la gouvernance, l'actionnariat actif est également très important chez Carmignac. Notre politique d'engagement nous permet d'identifier les domaines d'amélioration sur lesquels l'analyste gouvernance, à travers un dialogue avec la société, tente d'apporter des changements.

Analyses

Pourquoi s'intéresser aux entreprises familiales ?

[Lire l'analyse](#)

Carmignac Portfolio Family Governed A EUR Acc

ISIN: LU1966630706

Durée minimum de placement recommandée



Principaux risques du Fonds

ACTION: Les variations du prix des actions dont l'amplitude dépend de facteurs économiques externes, du volume de titres échangés et du niveau de capitalisation de la société peuvent impacter la performance du Fonds.

RISQUE DE CHANGE: Le risque de change est lié à l'exposition, via les investissements directs ou l'utilisation d'instruments financiers à terme, à une devise autre que celle de valorisation du Fonds.

GESTION DISCRÉTIONNAIRE: L'anticipation de l'évolution des marchés financiers faite par la société de gestion a un impact direct sur la performance du Fonds qui dépend des titres sélectionnés.

Le Fonds présente un risque de perte en capital.

Ceci est une communication publicitaire destinée à des clients professionnels. Veuillez vous référer au KIID/prospectus avant de prendre toute décision finale d'investissement. Le présent document ne peut être reproduit en tout ou partie, sans autorisation préalable de la Société de gestion. Il ne constitue ni une offre de souscription ni un conseil en investissement. Ce document n'est pas destiné à fournir, et ne devrait pas être utilisé pour des conseils comptables, juridiques ou fiscaux. Il vous est fourni uniquement à titre d'information et ne peut être utilisé par vous comme base pour évaluer les avantages d'un investissement dans des titres ou participations décrits dans ce document ni à aucune autre fin. Les informations contenues dans ce document peuvent être partielles et sont susceptibles d'être modifiées sans préavis. Elles se rapportent à la situation à la date de rédaction et proviennent de sources internes et externes considérées comme fiables par Carmignac, ne sont pas nécessairement exhaustives et ne sont pas garanties quant à leur exactitude. À ce titre, aucune garantie d'exactitude ou de fiabilité n'est donnée et aucune responsabilité découlant de quelque autre façon pour des erreurs et omissions (y compris la responsabilité envers toute personne pour cause de négligence) n'est acceptée par Carmignac, ses dirigeants, employés ou agents.