



Carmignac Portfolio Family Governed celebra su tercer aniversario

Invierta en valores familiares con Carmignac Portfolio Family Governed.

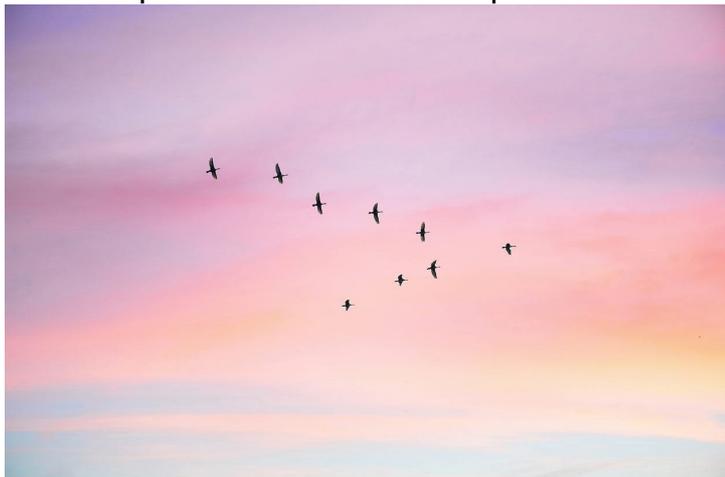
Publicado

1 De Agosto De 2022

Longitud

🕒 3 minuto(s) de lectura

Un enfoque a medida de las empresas familiares



La inversión en empresas familiares presenta una sólida tesis de inversión, ya que **alinea los intereses de los propietarios con los de los accionistas** al estar ellos mismos implicados personalmente.

Desde un punto de vista financiero, observamos que la rentabilidad de **las empresas familiares supera a la de las no familiares a lo largo del tiempo** debido a este **efecto de «compromiso»**, que provoca una mayor motivación y compromiso con la empresa.

Carmignac Portfolio Family Governed se basa en un análisis específico de las empresas familiares. Para ello, hemos creado **nuestra propia herramienta: la base de datos Carmignac 500**, que selecciona un universo de empresas familiares mediante un enfoque basado en determinadas reglas. Se complementa con una selección cualitativa para confirmar las participaciones familiares. Carmignac 500 se beneficia de una rica serie temporal de datos. **Este historial de 15 años de rentabilidad de compañías familiares nos permite identificar los factores relevantes para el rendimiento de las empresas familiares.** Lo que buscamos en concreto en estas empresas es entender la diferencia entre control y propiedad. Nos centramos en el control del fundador o de la familia sobre la compañía. Aunque la propiedad es una consideración importante, creemos que el nivel de control es lo más relevante a la hora de evaluar el «compromiso» de la familia.

[Más información sobre el Fondo](#)

¿Por qué invertir en empresas familiares?

50%

Rentabilidad superior frente a las no familiares

En Europa, las empresas familiares han registrado en los últimos 15 años una rentabilidad superior en más del 50% al de las compañías no familiares.

14%

Mayor rentabilidad

La rentabilidad financiera de las empresas familiares alcanza el 14%, frente al 12% en el caso de otras compañías.

3x

Empresas menos endeudadas

Su nivel de deuda es 3 veces inferior al de otras.

Fuente: Base de datos «Family 500» propiedad de Carmignac

Un enfoque responsable y coherente con nuestra visión a largo plazo

Carmignac Portfolio Family Governed ilustra nuestro compromiso y experiencia con el enfoque de inversión responsable. Nuestro enfoque único nos permite **centrarnos en empresas que demuestran tener un gobierno corporativo sólido**.

Intentamos identificar empresas que **generen un cambio positivo basado en los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS)** definidos por Naciones Unidas. En Carmignac identificamos 9 ODS como «invertibles», lo que significa que las empresas en las que nuestros fondos pueden invertir son capaces de apoyar el progreso hacia estas metas con sus productos y servicios. En este sentido, **Carmignac Portfolio Family Governed tiene el objetivo sostenible** de invertir más del 50% de los activos gestionados del fondo en empresas que obtienen más del 50% de sus ingresos de bienes y servicios alineados positivamente con al menos uno de los 9 ODS «invertibles» por Carmignac: (1) Fin de la pobreza, (2) Hambre cero, (3) Salud y bienestar, (4) Educación de calidad, (6) Agua limpia y saneamiento, (7) Energía asequible y no contaminante, (9) Industria, innovación e infraestructura, (11) Ciudades y comunidades sostenibles, (12) Producción y consumo responsables.

Invierta en valores familiares

Carmignac Portfolio Family Governed se centra en empresas familiares porque en Carmignac compartimos valores comunes: visión humana, espíritu emprendedor y compromiso activo.



Un Fondo temático que refleja nuestros valores



Nos centramos en las empresas familiares porque en Carmignac compartimos valores comunes: **visión humana, espíritu emprendedor y compromiso activo**. Al ser nosotros mismos una empresa familiar, estamos en la mejor posición para entender y anticipar la estrategia de los directores de las compañías.

Carmignac se beneficia de una sólida trayectoria; nuestros 30 años de experiencia en inversiones nos han enseñado a estar atentos. Dado que la gobernanza es una dimensión clave de las empresas familiares, nuestro analista dedicado a la gobernanza es un activo importante para profundizar en la preinversión y en las recomendaciones de inversión relacionadas con la gobernanza, pero también para supervisar las participaciones en la cartera.

La propiedad activa es asimismo muy importante en Carmignac para tener un impacto positivo en la dimensión del gobierno corporativo. Nuestra política de compromiso nos lleva a identificar áreas de mejora para que el analista de gobierno corporativo se comprometa directamente con la empresa para tratar de lograr el cambio.

¿Por qué son importantes las empresas familiares?

[Lee mas](#)

Carmignac Portfolio Family Governed A EUR Acc

ISIN: LU1966630706

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.

Esto es una comunicación publicitaria. Consulte el DFI/folleto antes de tomar una decisión final de inversión. 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). El horizonte de inversión recomendado establece un plazo mínimo y no constituye una recomendación para vender al final de dicho periodo. 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. Podrá consultar los folletos de los Fondos, los documentos DFI, 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 para el inversor (DFI). El DFI deberá estar a disposición del suscriptor con anterioridad a la suscripción. El suscriptor debe leer el DFI. 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. 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: https://www.carmignac.es/es_ES/article-page/informacion-legal-1759

Para España : Los Fondos se encuentran registrados ante la Comisión Nacional del Mercado de Valores de España, con los números : Carmignac Portfolio 392. 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. Derechos de autor: Los datos publicados en esta presentación pertenecen exclusivamente a sus titulares, tal y como se mencionan en cada página. 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 15 000 000 euros Número de registro mercantil (RCS) París B 349 501 676 CARMIGNAC GESTION Luxembourg City Link - 7, rue de la Chapelle - L-1325 Luxembourg Tel : (+352) 46 70 60 1 - Filial de Carmignac Gestion Sociedad gestora de fondos de inversión autorizada por la CSSF - Sociedad Anónima con un capital de 23 000 000 euros Número de registro mercantil (R.C.) Luxemburgo B 67 549