

Carmignac Investissement surperforme son indicateur de référence sur 3 ans



Auteur(s)
David Older

Publié
16 Novembre 2020

Long
4

+31,7%

Performance sur 3 ans
(contre +22,6 % pour
l'indicateur de référence)*

+56,1%

Performance depuis
l'entrée en fonction de
David Older (contre +
29,7% pour l'indicateur de
référence)*

+25,1%

Performance depuis le
début de l'année (contre
+0,6% pour l'indicateur de
référence)*

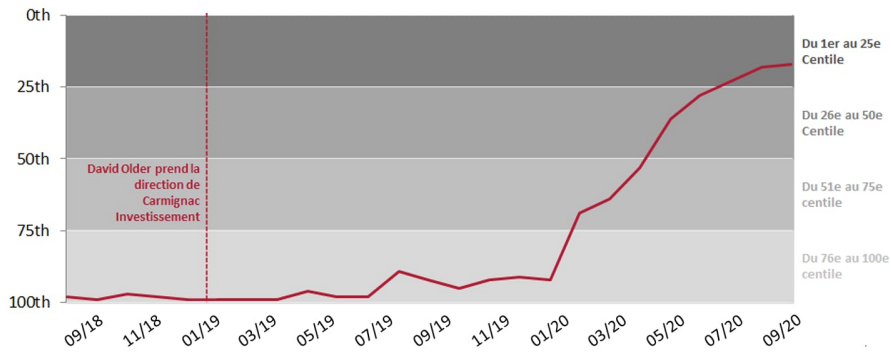
*Indicateur de référence : MSCI ACWI (USD) (dividendes nets réinvestis). Date d'entrée en fonction de David Older : 31/12/2018. Données au 06/11/2020. **Les performances passées ne présagent pas nécessairement des performances futures. Le rendement peut évoluer à la hausse comme à la baisse en raison des fluctuations des devises, pour les actions qui ne sont pas couvertes contre le risque de change. Les performances s'entendent nettes des commissions (à l'exclusion des droits d'entrée potentiellement prélevés par le distributeur).**

La nomination de David Older au poste de responsable de l'équipe Actions de Carmignac a marqué le coup d'envoi d'un processus d'amélioration massive de cette équipe et de ses méthodes. De même, sa nomination à la tête de Carmignac Investissement a ouvert un nouveau chapitre pour la stratégie.

En témoigne l'évolution du classement de la stratégie en termes de centile de performance sur un an par rapport à son groupe de référence², classement qui a considérablement progressé depuis l'arrivée de David Older³ :

Carmignac Investissement par rapport à son groupe de référence

Classement Morningstar par centile de performance sur 1 an par rapport au groupe de référence²



Le groupe de référence comprend les actions de croissance de grandes capitalisations mondiales. Classe d'actions A EUR Acc. Les performances passées ne présagent pas nécessairement des performances futures. Le rendement peut évoluer, à la hausse ou à la baisse, suite aux fluctuations des devises. Les performances s'entendent nettes des commissions (à l'exclusion des droits d'entrée potentiellement prélevés par le distributeur). Source : Morningstar Direct, Carmignac, septembre 2020. Période du 01/09/2018 au 30/09/2020.

Quelques points clés concernant cette envolée des performances:

Elle résulte de nombreuses années de **réorganisation de l'équipe Actions** et de son **processus d'investissement**

Elle est le fruit d'une **solide sélection de titres** au sein des thèmes de croissance durable de rupture (**pure génération d'alpha**)

Elle illustre la **gestion très rigoureuse de David en ce qui concerne les positions gagnantes**

Exemple de thématique porteuse à long terme : le commerce électronique

Parmi les 10 valeurs les plus performantes depuis le 31/12/2018 (date d'entrée en fonction), on note 3 acteurs du commerce électronique évoluant dans 3 régions différentes, ce qui illustre parfaitement la philosophie du fonds : identifier les tendances présentant des modèles universels pouvant être facilement transposés à travers différents pays et secteurs.

Par ailleurs, ces valeurs performantes ne reposent pas exclusivement sur le commerce en ligne. **Amazon** dispose du Cloud, la majeure partie de la valeur de **Mercadolibre** réside dans les opérations de paiements et **Sea Ltd.** conserve son leadership sur le marché du jeu d'Asie du Sud-Est. Le rythme de pénétration du commerce en ligne s'étant considérablement accéléré, nous sommes désormais à la recherche de la prochaine tendance majeure : le commerce social.

Pourquoi choisir Carmignac Investissement plutôt qu'un autre fonds d'actions mondiales ?

Ce fonds **exploite pleinement son terrain de jeu international**, avec une allocation importante en faveur des marchés émergents, et notamment de la Chine.

Il est **diversifié** en termes de secteurs et de positions, avec une exposition aux titres liés aux technologies, mais pas uniquement. Les secteurs de la consommation, de la santé et de l'industrie constituent une part importante du Fonds.

Il est désormais **soutenu par une équipe d'analystes diversifiés et talentueux**, unis par une même culture de l'investissement et spécialisés dans les secteurs présentant les **tendances de croissance durable les plus prometteuses**.

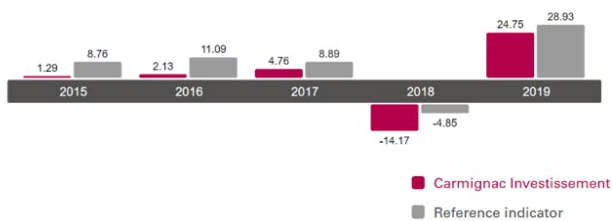
Il repose sur la **discipline** : divergente par rapport au consensus et **très active dans la gestion des positions** limitant ainsi les risques de surconcentration.

Depuis le début de l'année, Carmignac Investissement (part A EUR) enregistre une performance de +25,1% contre +0,6% pour l'indicateur de référence¹. Le fonds devance 95 % de ses concurrents (Fonds Actions Globales) depuis le début de l'année et 90 % d'entre eux depuis que David Older en a pris les rênes³.

Rendez-vous sur la page du Fonds :

[Carmignac Investissement](#)

Performances annuelles



Performances cumulées

	3 ans	5 ans
Carmignac Investissement A EUR	31.7%	40.2%
Indice de référence	22.6%	43.7%

Source: Carmignac, Bloomberg, 06/11/2020. Performance de la classe d'actions A EUR acc. **Les performances passées ne présagent pas nécessairement des performances futures. Le rendement peut évoluer à la hausse comme à la baisse en raison des fluctuations des devises, pour les actions qui ne sont pas couvertes contre le risque de change. Les performances s'entendent nettes des commissions (à l'exclusion des droits d'entrée potentiellement prélevés par le distributeur).** © 2020 Morningstar, Inc. Tous droits réservés. Les informations figurant dans le présent document sont la propriété de Morningstar et/ou de ses fournisseurs de contenu ; elles ne sauraient être copiées ni distribuées ; aucune garantie n'est fournie quant à l'exactitude, l'exhaustivité ou l'opportunité de ces informations. Morningstar et ses fournisseurs de contenu déclinent toute responsabilité du fait d'un quelconque dommage ou d'une quelconque perte découlant de l'utilisation des présentes informations.

Carmignac Investissement E EUR Acc

ISIN: FR0010312660
Indicateur de risque

L'indicateur peut varier de 1 à 7, une catégorie 1 correspondant à un risque plus faible et un rendement potentiellement plus faible et une catégorie 7 correspondant à un risque plus élevé et un rendement potentiellement plus élevé. Une catégorie 4-5-6-7 implique une forte à très forte volatilité, impliquant des fortes à très fortes variations de prix pouvant entraîner des pertes latentes à court terme.



Risques Principaux

Risques non suffisamment pris en compte par l'indicateur :

RISQUE DE CONTREPARTIE : Risque de subir des pertes en cas de défaillance d'une contrepartie incapable de faire face à ses obligations contractuelles.

RISQUE DE LIQUIDITÉ : Risque d'impact des dérèglements de marché ponctuels sur les conditions de prix auxquelles un OPCVM sera amené à liquider, initier ou modifier ses positions.

Risques inhérents :

RISQUE ACTION : Risque que 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 impactent la performance.

RISQUE DE CHANGE : Risque lié à l'exposition, via les investissements directs ou l'utilisation d'instruments financiers à terme, à une devise autre que celle de valorisation de l'OPCVM.

RISQUE DE GESTION DISCRÉTIONNAIRE : Impact direct sur la performance de l'OPCVM de l'anticipation de l'évolution des marchés financiers faite par le gestionnaire.

RISQUE DE PERTE EN CAPITAL : Cette part/classe ne bénéficie d'aucune garantie ou protection du capital investi. Vous risquez de ne pas récupérer l'entièreté de votre capital investi.

Pour plus d'informations sur les risques de la part/classe, vous devez vous référer au prospectus et plus particulièrement à la section « Profil de risque » ainsi qu'au document d'information clé pour l'investisseur.

¹ Indicateur de référence : MSCI ACWI (USD) (dividendes nets réinvestis).² Le groupe de référence comprend les actions de croissance de grandes capitalisations mondiales.³ Date d'entrée en fonction de David Older : 31/12/2018.

Informations légales importantes : Ceci est un document publicitaire. Ce document n'a pas été soumis à la validation de la FSMA. Il est destiné aux professionnels uniquement. Ce document constitue une communication marketing publiée par Carmignac Gestion S.A., société de gestion de portefeuille agréée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) en France, et sa filiale luxembourgeoise, Carmignac Gestion Luxembourg, S.A., société de gestion de fonds d'investissement agréée par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). «Carmignac» est une marque déposée. «Risk Managers» est un slogan associé à la marque Carmignac. Ce document ne constitue pas un conseil en vue d'un quelconque investissement ou arbitrage de valeurs mobilières ou tout autre produit ou service de gestion ou d'investissement. L'information et opinions contenues dans ce document ne tiennent pas compte des circonstances individuelles spécifiques à chaque investisseur et ne peuvent, en aucun cas, être considérées comme un conseil juridique, fiscal ou conseil en investissement. Les informations contenues dans ce document peuvent être partielles et sont susceptibles d'être changées sans préavis. Le traitement fiscal dépend des circonstances individuelles de chaque investisseur et peut faire l'objet de changements dans le futur. Veuillez-vous référer à votre conseiller financier et fiscal pour vous assurer de l'adéquation des produits présentés par rapport à votre situation personnelle, votre profil de risque et vos objectifs d'investissement. Ce fonds ne peut pas être offert ou vendu, directement ou indirectement, au bénéfice ou pour le compte d'une «U.S. Person», selon la définition de la réglementation américaine «Regulation S» et FATCA. Les Fonds sont des fonds communs de placement de droit français conformes à la directive OPCVM. Carmignac Portfolio désigne les compartiments de la SICAV Carmignac Portfolio, société d'investissement de droit luxembourgeois conforme à la directive OPCVM. Toute décision d'investissement doit se faire après avoir pris connaissance des documents réglementaires en vigueur (et en particulier le prospectus et le KIID du produit concerné). Afin de connaître les frais réels prélevés par chaque distributeur, veuillez-vous référer à sa propre grille tarifaire. Les Fonds présentent un risque de perte en capital. Tout renseignement contractuel relatif aux Fonds renseignés dans cette publication figure dans les prospectus de ces derniers. Les prospectus, les KIID, les valeurs liquidatives, les derniers rapports (semi) annuels de gestion sont disponibles en français et en néerlandais gratuitement auprès de la société de gestion, tél+352 46 70 60 10 ou par consultation du site internet www.carmignac.be ou auprès de Caceis Belgium S.A. qui assure le service financier en Belgique à l'adresse suivante: avenue du port, 86c b320, B-1000 Bruxelles. Les KIID doivent être fournis au souscripteur avant chaque souscription, il lui est recommandé de le lire avant chaque souscription. Le montant minimum de souscription des parts A EUR acc est de 1 part. En cas de souscription dans un Fonds soumis à la Directive de la Fiscalité de l'Épargne, conformément à l'article 19bis du CIR92, au moment du rachat de ses actions, l'investisseur sera amené à supporter un précompte mobilier de 30% sur les revenus qui proviendront, sous forme d'intérêts, plus-values ou moins-values, du rendement d'actifs investis dans des créances. Les distributions sont, quant à elles, soumises au précompte de 30% sans distinction des revenus. Toute réclamation peut être transmise à l'attention du service de Conformité CARMIGNAC GESTION, 24 place Vendôme - 75001 Paris – France, ou à l'adresse complaints@carmignac.com ou auprès du service de plainte officiel en Belgique, sur le site www.ombudsfin.be.