Carmignac P. Grande Europe : une approche qui porte ses fruits

Auteur(s)
Mark Denham

Publié
21 Avril 2020

Longue
2 mi

Une bonne visibilité est nécessaire pour naviguer dans l'environnement volatile et turbulent actuel afin de **maintenir le cap sur le long terme** et de faire face aux chocs tels que la pandémie que nous connaissons depuis plusieurs mois maintenant.

Avec le repli de l'économie mondiale causé par le confinement, et l'incertitude que le coronavirus a fait naître quant à la reprise d'une activité "normale", **nous avons préféré nous en tenir à notre approche robuste et avons décidé de ne pas nous écarter de notre ligne de conduite** Après tout, nous avons fixé un horizon de 3 à 5 ans pour que nos sociétés fassent la preuve de leur qualité et nous recommandons donc à nos investisseurs une période de détention minimale de 5 ans également.

Nous ne nous appuyons pas uniquement sur la mesure de la **qualité et de la croissance** à travers deux indicateurs clés (profitabilité élevée et réinvestissement des bénéfices), mais aussi sur la **mise en œuvre d'une intégration des critères ESG** à tous les niveaux du processus d'investissement. Cette méthode robuste, en plusieurs étapes, nous a permis de **saisir plusieurs thèmes offrant des moteurs de croissance structurels qui se sont avérés résistants dans les circonstances actuelles** grâce à leur gestion des risques et leur discernement. En effet, beaucoup devaient prouver qu'ils avaient les nerfs solides.

Ce sont ces principes qui ont été au cœur de la performance de Carmignac Portfolio Grande Europe non seulement au cours des dernières semaines, mais aussi depuis que Mark Denham est devenu son gérant [1].

Les actions européennes ont en effet été longtemps sous-estimées par les investisseurs, mais Mark reste convaincu qu'elles offrent toujours des thèmes attrayants et des perspectives de croissance. Seules une analyse minutieuse et une recherche continue peuvent réellement amener ces entreprises à se distinguer selon lui.

Le professionnalisme de Mark et les nombreuses années qu'il a consacrées à investir sur les marchés actions européens ont été récompensé par Citywire.

Mark Denham est noté AAA par Citywire pour ses performances ajustées du risque sur 3 ans pour tous les fonds qu'il gère au 31 mars 2020.

Accéder à nos Fonds

La référence à un classement ou à un prix ne préjuge pas des classements ou des prix futurs de ces OPC ou de la société de gestion

---

Carmignac Portfolio Grande Europe

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 selectionnés.

Le Fonds présente un risque de perte en capital.

Durée minimum de placement recommandée : 5 ans

Risque plus faible — Rendement potentiellement plus faible
Risque plus élevé — Rendement potentiellement plus élevé

1	2	3	4	5*	6	7

*A EUR Acc share class code ISIN : LU0099161993. Échelle de risque tirée du KIID (Key Investor Information Document). Le risque 1 ne signifie pas un investissement sans risque. Cet indicateur peut changer au fil du temps.

Accéder à la liste des fonds

---

1) Mark Denham est devenu le gérant principal de Carmignac Portfolio Grande Europe à partir du 17/11/2016. Début 2017, le fonds a été rééquilibré pour être en ligne avec la stratégie et l'approche de Mark.
2) Citywire Fund Manager Ratings et ©Citywire Rankings sont la propriété de Citywire Financial Publishers Ltd ("Citywire") et de Citywire 2014. Tous droits réservés. Les données individuelles des gestionnaires de fonds, telles que les classements des gestionnaires de fonds et les notations des gestionnaires de fonds, sont utilisées avec l'autorisation de Citywire. Cela inclut, mais n'est pas limité à, toutes les données individuelles des gestionnaires de fonds telles que les classements des gestionnaires de fonds et les notations des gestionnaires de fonds. Citywire n'accepte aucune responsabilité quant à votre confiance, ou à toute erreur ou omission dans les classements de Citywire ou les classements de Citywire.

Source: Carmignac, 20/04/2020.

Informations légales importantes

Ce document est publié 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), suivant le chapitre 15 de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010. " 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. Ce document ne peut être reproduit, en tout ou partie, sans autorisation préalable.