Carmignac Investissement: blijft de benchmark al ruim drie jaar voor

Auteur(s)
David Older

Gepubliceerd
16 November 2020

Ler

+31,7%

Rendement over 3 jaar (tegen +22,6% voor de referentie-indicator)*

+56,1%

Rendement sinds David Older aan het roer staat (tegen +29,7% voor de referentie-indicator)*

+25,1%

Rendement sinds het begin van het jaar (tegen +0,6% voor de referentie-indicator)*

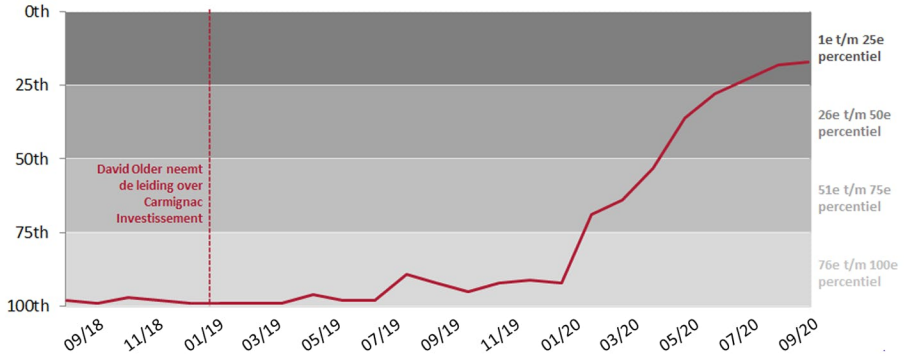
*Referentie-indicator: MSCI ACWI (USD) (met herbelegde netto-dividenden). Aantreden van David Older: 31/12/2018.**In het verleden behaalde resultaten zijn niet noodzakelijk een indicatie voor toekomstig rendement. Als gevolg van wisselkoersschommelingen kan het rendement van aandelenklassen waarvan het wisselkoersrisico niet is afgedekt, stijgen of dalen. Rendement na aftrek van kosten (exclusief eventueel door de distributeur in rekening gebrachte instapkosten).** Cijfers per 06/11/2020

De benoeming van David Older als Head of Equities bracht ingrijpende verbeteringen teweeg in het aandelenteam en de bijbehorende processen van Carmignac. Daarnaast brak er met hem aan het roer van Carmignac Investissement een nieuw hoofdstuk voor de strategie aan.

Die kentering is duidelijk te zien aan het behaalde rendement over voortschrijdende periodes van één jaar ten opzichte van de referentiegroep[2], dat flink opgeklommen is sinds David Older de leiding heeft[3]:

Carmignac Investissement t.o.v. referentiegroep

De Morningstar-rangschikking op basis van percentielen t.o.v. de referentiegroep over voortschrijdende periodes van één jaar[2]



De referentiegroep bestaat uit de categorie Aandelen Wereldwijd Large-Cap Groei van Morningstar. A EUR Acc-aandelenklasse. In het verleden behaalde resultaten zijn niet noodzakelijk een indicatie voor toekomstig rendement. Als gevolg van wisselkoersschommelingen kan het rendement stijgen of dalen. Rendement na aftrek van kosten (exclusief eventueel door de distributeur in rekening gebrachte instapkosten). Bron: Morningstar Direct, Carmignac, september 2020. Periode van 01/09/2018 tot 30/09/2020.

Enkele belangrijke feiten over deze stijgende rendementstrend:

Het is het resultaat van het jarenlang **aanscherpen van het aandelenteam en het beleggingsproces**.
Het is te danken aan de **goede aandelenselectie** in ontwrichtende, structurele-groeithema's (**pure alfa-realisatie**).
Het benadrukt de doeltreffendheid van Davids **rigoureus en doortastend beheer van winnende posities**.

Een voorbeeld van een langlopend succesverhaal: e-commerce

Bij de tien aandelen die sinds 31/12/2018 (Olders aantreden) het best hebben gepresteerd, zitten drie e-commerce-bedrijven uit drie verschillende landen. Dat sluit bijzonder goed aan op de filosofie van het fonds: nagaan welke trends universele kenmerken hebben die zich gemakkelijk laten vertalen naar andere regio's en bedrijven.

Bovendien is het genoemde succes niet alleen toe te schrijven aan de e-commerce. **Amazon** zit ook in de cloud-technologie, het grootste deel van **Mercadolibre** zit in betaaltechnologie en **Sea Ltd**. is goed gepositioneerd voor langdurig leiderschap in de Zuidoost-Aziatische gamesmarkt. Aangezien e-commerce enorm snel zowat overal is doorgebroken, zijn we nu op zoek naar de volgende grote trend: social commerce.

Waarom zou u kiezen voor Carmignac Investissement en niet voor een ander wereldwijd aandelenfonds?

Het **benut het internationale universum écht ten volste** en is aanzienlijk gepositioneerd in opkomende markten, voornamelijk China.

Het is over verschillende sectoren en posities **gediversifieerd** en is gepositioneerd in technologiegerelateerde bedrijven, maar ook in vele andere. De portefeuille bestaat voor een aanzienlijk deel uit de sectoren consumptiegoederen, gezondheidszorg en industrie.

Het **steunt op de schouders van getalenteerde analisten uit allerlei sectoren**, die allemaal in dezelfde beleggingscultuur verankerd zijn en zich specialiseren in sectoren die de **meest veelbelovende structurele-groeitrends vertonen.**

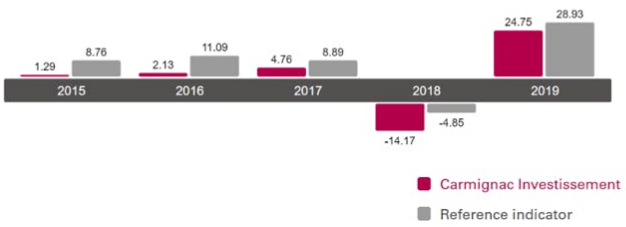
Het is gegrond op **discipline**: afwijkend van de norm en **uiterst actief beheer van wegingen**, waarmee de risico's van te populaire transacties worden beperkt.

Sinds begin dit jaar noteert de A EUR-aandelenklasse van Carmignac Investissement een rendement van +25,1%, tegenover +0,6% voor de referentie-indicator[1]. De aandelenklasse presteerde sinds begin dit jaar beter dan 95% van de referentiegroep (wereldwijde aandelenfondsen) en 90% daarvan sinds David Older aan het roer staat[3].

Ontdek de webpagina van het fonds:

Carmignac Investissement

Rendement per kalenderjaar rendement



Cumulatief

	3 jaar	5 jaar
Carmignac Investissement A EUR	31.7%	40.2%
Referentie-indicator	22.6%	43.7%

Bron: Carmignac, Bloomberg, 06/11/2020. Rendement van de A EUR acc-aandelenklasse. **In het verleden behaalde resultaten zijn niet noodzakelijk een indicatie voor toekomstig rendement. Als gevolg van wisselkoersschommelingen kan het rendement van aandelenklassen waarvan het wisselkoersrisico niet is afgedekt, stijgen of dalen. Rendement na aftrek van kosten (exclusief eventueel door de distributeur in rekening gebrachte instapkosten).** © 2020 Morningstar, Inc. Alle rechten voorbehouden. De informatie in dit document: is eigendom van Morningstar en/of zijn gegevensleveranciers, mag niet worden gekopieerd of verspreid en is niet gegarandeerd nauwkeurig, volledig of actueel. Noch Morningstar, noch zijn gegevensleveranciers zijn aansprakelijk voor schade of verlies ten gevolge van het gebruik van deze informatie.

Carmignac Investissement E EUR Acc

ISIN: FR0010312660
Risico-indicator

Het Risico-indicator kan variëren van 1 tot 7, waarbij categorie 1 overeenkomt met een lager risico en een lager potentieel rendement, en categorie 7 met een hoger risico en een hoger potentieel rendement. De categorieën 4, 5, 6 en 7 impliceren een hoge tot zeer hoge volatiliteit, met grote tot zeer grote prijsschommelingen die op korte termijn tot latente verliezen kunnen leiden.

Laagste risico Hoogste risico

1	2	3	4*	5	6	7

Aanbevolen minimale beleggingstermijn

Voornaamste risico's

Risico's die in de indicator niet voldoende in aanmerking worden genomen:

TEGENPARTIJRISICO: Risico van verlies indien een tegenpartij niet aan haar contractuele verplichtingen kan voldoen.

LIQUIDITEITSRISICO: Risico dat tijdelijke marktverstoringen de prijzen beïnvloeden waartegen een ICBE zijn posities kan vereffenen, innemen of wijzigen.

Inherente risico's:

AANDELENRISICO: Risico dat aandelenkoersschommelingen, waarvan de omvang afhangt van externe economische factoren, het kapitalisatieniveau van de markt en het volume van de verhandelde aandelen, het rendement beïnvloeden.

VALUTARISICO: Het wisselkoersrisico hangt samen met de blootstelling, via directe beleggingen of valutatermijncontracten, aan andere valuta's dan de waarderingsvaluta van de ICBE.

RISICO VERBONDEN AAN DISCRETIONAIR BEHEER: Het anticiperen op de ontwikkelingen op de financiële markten door de beheerder is van directe invloed op het rendement van de ICBE.

RISICO VAN KAPITAALVERLIES: Dit deelbewijs/deze aandelenklasse biedt geen garantie voor of bescherming van het belegde kapitaal. U ontvangt mogelijk niet het volledige belegde bedrag terug.

Meer informatie over de risico's van het deelbewijs/de aandelenklasse is te vinden in het prospectus, met name in hoofdstuk "Risicoprofiel", en in het document met essentiële beleggersinformatie.

[1]MSCI ACWI (USD) (Reinvested net dividends) [2] Global Large Cap Growth [3] Aantreden van David Older: 31/12/2018.

Belangrijke wettelijke informatie: Promotioneel materiaal. Dit document is bestemd voor professionele cliënten en werd niet voor goedkeuring voorgelegd aan de FSMA. Dit document is gepubliceerd door Carmignac Gestion S.A., een door de Franse toezichthouder Autorité des Marchés Financiers (AMF) erkende vermogensbeheerder, en zijn Luxemburgse dochteronderneming, Carmignac Gestion Luxembourg, S.A., een door de Luxemburgse toezichthouder Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). "Carmignac" is een gedeponeerd merk. "Risk Managers" is een aan het merk Carmignac verbonden slogan. Dit document vormt geen advies met het oog op een belegging in of arbitrage van effecten of enig ander beheer- of beleggingsproduct of enige andere beheer- of beleggingsdienst. De in dit document opgenomen informatie en meningen houden geen rekening met de specifieke individuele omstandigheden van de belegger en mogen in geen geval worden beschouwd als juridisch, fiscaal of beleggingsadvies. De informatie in dit document kan onvolledig zijn en kan ook zonder voorafgaande kennisgeving worden gewijzigd. De fiscale behandeling hangt af van de individuele omstandigheden van elke belegger, en kan in de toekomst worden gewijzigd. Vraag advies aan uw financieel en fiscaal adviseur om zeker te zijn dat de voorgestelde producten geschikt zijn voor uw persoonlijke situatie, uw risicoprofiel en uw beleggingsdoelstellingen. In het verleden behaalde resultaten zijn geen garantie voor de toekomst. De resultaten zijn netto na aftrek van kosten (inclusief mogelijke in rekening gebrachte instapkosten door de distributeur). Nettorendementen worden berekend na aftrek van de van toepassing zijnde kosten en belastingen voor een gemiddelde retailclient die een fysiek belgisch ingezetene is. Het prospectus, de essentiële beleggersinformatie en het meest recente (half)jaarverslag zijn kosteloos verkrijgbaar in het Nederlands en het Frans bij de beheermaatschappij, per telefoon op het nummer +352 46 70 60 1, op de website www.carmignac.be of bij Caceis Belgium S.A., de vennootschap die de financiële dienstverlening in België verzorgt, op het adres Havenlaan 86c b320, B-1000 Brussel. De essentiële beleggersinformatie moet vóór elke inschrijving worden verstrekt aan de belegger, welke door de belegger vóór elke inschrijving gelezen moet worden. Eventuele klachten kunnen worden gestuurd ter attentie van Compliance Carmignac Gestion, 24 Place Vendôme - 75001 Parijs - Frankrijk, of op complaints@carmignac.com of op www.ombudsfin.be.