

L'EFFET « MARK DENHAM » SUR CARMIGNAC PORTFOLIO GRANDE EUROPE

20.12.2019

Depuis que Mark Denham a repris la gestion de Carmignac Portfolio Grande Europe fin 2016, il a fait preuve d'une grande rigueur dans sa sélection de titres, tout en gardant une conviction inébranlable quant à l'importance de l'investissement socialement responsable. Le résultat? Un revirement significatif du Fonds, en trois ans seulement.

Parole à Mark Denham

Pour célébrer les trois ans de Mark Denham en tant que gérant du fonds Carmignac Portfolio Grande Europe, nous lui avons posé quelques questions à propos de son approche.

“ Je pense que les actions européennes offrent de très bons rendements pour quelqu’un qui est prêt à investir sur un horizon de trois à cinq ans ou plus ”

Un revirement marquant en seulement 3 ans

Mark a passé les seize dernières années à affiner son processus d’investissement, et ses résultats témoignent de sa pensée claire et de sa vision à long terme pour les investisseurs. En seulement trois ans, avec l’aide de l’équipe actions européennes qu’il dirige et des analystes sectoriels de Carmignac, Mark a mis en œuvre une discipline d’investissement qui a amélioré le profil de rendement/risque du Fonds et suscité l’intérêt des investisseurs et même plus largement de l’industrie.



Un Fonds dans le 1er décile avec des performances ajustées du risque positives

Avec une performance cumulée de 32,3% sur trois ans (performance annualisée de 9,8%), Carmignac Portfolio Grande Europe bat 91% de ses pairs et surperforme son indicateur de référence. Le Fonds se place aussi dans le 1er quartile pour son ratio d’Information, son ratio de Sharpe et son ratio de Sortino et est noté 4 étoiles par Morningstar sur les trois dernières années – période depuis laquelle Mark gère le Fonds ¹.



La notation Citywire de Mark Denham revalorisée

En novembre 2019, en reconnaissance de son processus d'investissement et de la constance avec laquelle il a atteint l'objectif d'investissement du Fonds sur trois ans, la notation Citywire de Mark est passée de « + » à « A », le plaçant dans un groupe restreint de gérants qui ont affiché de solides rendements ajustés du risque ².



Un gérant qui ne manque pas à son engagement d'investir de manière responsable

L'engagement de longue date de Mark à l'investissement socialement responsable (ISR) a aussi été reconnu. En janvier 2019, Carmignac Portfolio Grande Europe a obtenu le label ISR français³. Le Fonds a aussi été désigné comme fonds « socialement responsable » et « à faible émission de carbone » par Morningstar.

Caractéristiques principales du Fonds

- **Gérant:** Mark Denham (since 01/11/2016)
- **Univers d'investissement:** Investit principalement dans les grandes capitalisation de l'Union Européenne
- **Objectif d'investissement:** Cherche à surperformer son indicateur de référence⁽¹⁾ sur 5 ans et à générer une croissance du capital à long terme
- **Focus:** Sociétés ayant une rentabilité élevée et durable et qui réinvestissent leurs profits pour le futur
- **Particularités:** Valeurs de croissance de qualité et fonds socialement responsable
- **Allocation de portefeuille:** Adéquat pour un cœur de portefeuille
- **Encours du Fonds:** 395 millions d'euros (au 30/11/2019)

[Visiter la page du Fonds](#)

	Performances cumulées						Performances annualisées		
	2014	2015	2016	2017	2018	YTD (29/11/19)	3 ans	5 ans	10 ans
Carmignac Portfolio Grande Europe A EUR acc	+10.32%	-1.40%	+5.11%	+10.36%	-9.56%	+31.52%	+11.43%	+6.51%	7.14%
Indicateur de référence (Stoxx Europe 600 NR EUR)	+7.20%	+9.60%	+1.73%	+10.58%	-10.77%	+24.17%	+9.03%	+6.16%	7.54%



Durée minimum
de placement
recommandée : 

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 sélectionnés.

Le Fonds présente un risque de perte en capital.

*Pour la part A EUR acc. Echelle de risque du DICI (Document d'Informations Clés pour l'Investisseur). Le risque 1 ne signifie pas un investissement sans risque. Cet indicateur pourra évoluer dans le temps.

(1) Source : Carmignac, Morningstar, 31/10/2019. Performance de la part A EUR acc share class. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Elles sont nettes de frais (hors éventuels frais d'entrée appliqués par le distributeur). Indicateur de référence : Stoxx Europe 600 NR EUR. Catégorie Morningstar : Europe Large-Cap Growth Equity. Le groupe de pairs inclut les catégories Morningstar suivantes : Europe Equity Income, Europe Flex-Cap Equity, Europe Large-Cap Blend Equity, Europe Large-Cap Growth Equity, Europe Large-Cap Value Equity. La période des 3 ans court du 01/11/2016 au 30/11/2019. © 2019 Morningstar, Inc. Tous droits réservés. Les informations du présent document : -appartiennent à Morningstar et / ou ses fournisseurs de contenu ; ne peuvent être reproduites ou diffusées ; ne sont assorties d'aucune garantie de fiabilité, d'exhaustivité ou de pertinence. Ni Morningstar ni ses fournisseurs de contenu ne sont responsables des préjudices ou des pertes découlant de l'utilisation desdites informations. ² Source et Copyright : Citywire. Mark Denham est noté A par Citywire sur la base de ses performances ajustées du risque sur 3 ans, arrêtées au 31/10/2019. 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. ³ Pour plus d'information sur le label ISR, visitez www.llelabelisr.fr/en.

MATÉRIEL PROMOTIONNEL. Ce 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. Les informations contenues dans ce document peuvent être partielles et sont susceptibles d'être modifiées sans préavis. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Elles sont nettes de frais (hors éventuels frais d'entrée appliqués par le distributeur). Carmignac Portfolio Grande Europe est un compartiment de la SICAV Carmignac Portfolio société d'investissement de droit luxembourgeois conforme à la directive OPCVM. L'accès au Fonds peut faire l'objet de restriction à l'égard de certaines personnes ou de certains pays. Il ne peut notamment 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/ou FATCA. Le Fonds présente un risque de perte en capital. Les risques, les frais courants et les autres frais sont décrits dans le KIID/DICI (Document d'Information Clé pour l'Investisseur). Le prospectus, KIID/DICI, et les rapports annuels du Fonds sont disponibles sur le site www.carmignac.com et sur simple demande auprès de la Société de Gestion. Le KIID/DICI doit être remis au souscripteur préalablement à la souscription. • **En Suisse** : Le prospectus, les KIID et les rapports annuels sont disponibles sur le site internet www.carmignac.ch et auprès de notre représentant en Suisse, CACEIS (Switzerland), S.A., Route de Signy 35, CH-1260 Nyon. Le Service de Paiement est CACEIS Bank, Paris, succursale de Nyon / Suisse Route de Signy 35, 1260 Nyon. Le KIID doit être remis au souscripteur préalablement à la souscription. • **En Belgique** : Cette vidéo est à destination des investisseurs professionnels uniquement, elle ne convient pas aux investisseurs de détail en Belgique. 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 1 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.