



Carmignac Portfolio Grande Europe e “l’Effetto Mark Denham”

Data di pubblicazione

20 Dicembre 2019

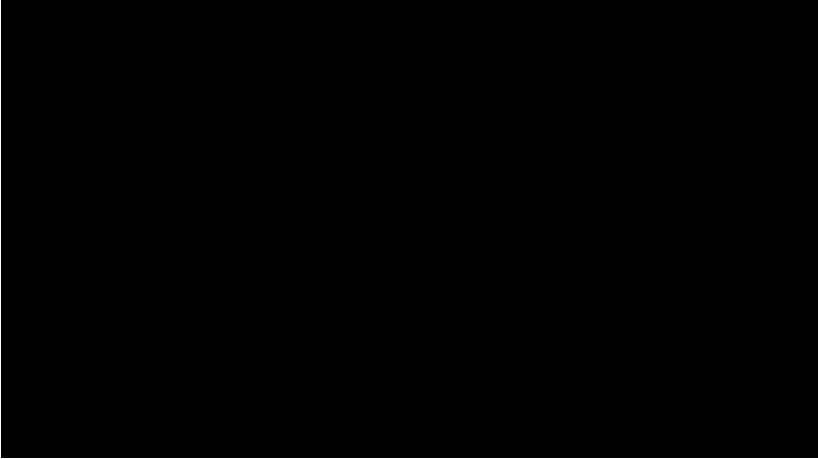
Lunghezza

🕒 2 minuto/i di lettura

Da quando, nel 2016, Mark Denham è diventato gestore di Carmignac Portfolio Grande Europe, ha sempre applicato un metodo rigoroso di selezione dei titoli, coniugato a un solido convincimento sull’importanza dell’investimento socialmente responsabile. Queste caratteristiche hanno determinato una svolta significativa per il Fondo, in soli tre anni.

Lasciamo la parola a Mark Denham

Per celebrare i tre anni di gestione di Carmignac Portfolio Grande Europe, abbiamo rivolto a Mark Denham alcune domande sulla sua carriera e su come vede le azioni europee.



Penso che le azioni europee offrano un rendimento molto interessante se si è disposti a investire su un orizzonte temporale di almeno tre-cinque anni

Una vera e propria svolta in soli tre anni

Per 16 anni Mark si è dedicato a perfezionare il suo processo di investimento e i risultati ottenuti dimostrano la sua lucidità di pensiero e la visione a lungo termine rivolta agli investitori. In appena tre anni, con la collaborazione del team azioni europee e degli specialisti settoriali di Carmignac, Mark ha introdotto una rigorosa disciplina di investimento che ha notevolmente migliorato il profilo rischio/rendimento del Fondo, attirando l'interesse degli investitori e dell'intero settore.



Un Fondo classificato nel decile superiore con un rendimento positivo corretto per il rischio

Con un rendimento cumulato su tre anni del 32,3% (rendimento annualizzato del 9,8%), Carmignac Portfolio Grande Europe sovraperforma il 91% dei peer e l'indice di riferimento. Il Fondo si colloca inoltre nel primo quartile per l'Information ratio, l'indice di Sharpe e l'indice di Sortino e da quando Mark è il gestore ha un rating di 4 stelle Morningstar ⁽¹⁾.



Citywire ha innalzato il rating di Mark Denham ad A

A novembre 2019, come riconoscimento del suo processo di investimento e della coerenza nel raggiungimento dell'obiettivo di investimento del Fondo su un periodo di tre anni, Citywire ha innalzato il rating di Mark da “+” ad “A”. Mark entra così a far parte di un ristretto gruppo di gestori che hanno saputo raggiungere solidi rendimenti corretti per il rischio ⁽²⁾.

**Un gestore coerente con le sue responsabilità sociali**

Mark è stato premiato anche per il suo lungo impegno nell'investimento socialmente responsabile (SRI). A gennaio 2019 Carmignac Portfolio Grande Europe ha infatti ottenuto il marchio francese SRI ⁽³⁾. È stato inoltre designato come Fondo “socialmente consapevole” e “a basso impatto di carbonio” da Morningstar.



Principali caratteristiche di Carmignac Portfolio Grande Europe

Gestore: Mark Denham dal 01/11/2016

Universo: Investe principalmente in società a grande capitalizzazione dell'Unione europea

Obiettivo: L'obiettivo del Fondo è sovraperformare l'indice di riferimento⁽¹⁾ su un orizzonte temporale di cinque anni, conseguendo la crescita del capitale sul lungo periodo

Focus: Società con profitti elevati e sostenibili che reinvestono gli utili per alimentare la crescita futura

Caratteristiche distintive: Titoli growth di qualità e Fondo socialmente responsabile

Allocazione del portafoglio: Adatta per la parte core di un portafoglio di investimento

AUM del Fondo: €395 milioni (al 30/11/2019)

	Rendimenti cumulati						Performance annualizzate		
	2014	2015	2016	2017	2018	YTD (29/11/19)	3 anni	5 anni	10 anni
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%
Indice di riferimento (Stoxx Europe 600 NR EUR)	+7.20%	+9.60%	+1.73%	+10.58%	-10.77%	+24.17%	+9.03%	+6.16%	7.54%



Periodo minimo
di investimento
consigliato:



Carmignac Portfolio Grande Europe

/S/N/:

Principali rischi del Fondo

AZIONARIO: Le variazioni del prezzo delle azioni, la cui portata dipende da fattori economici esterni, dal volume dei titoli scambiati e dal livello di capitalizzazione delle società, possono incidere sulla performance del Fondo.

CAMBIO: Il rischio di cambio è connesso all'esposizione, mediante investimenti diretti ovvero utilizzando strumenti finanziari derivati, a una valuta diversa da quella di valorizzazione del Fondo.

GESTIONE DISCREZIONALE: Le previsioni sull'andamento dei mercati finanziari formulate dalla società di gestione esercitano un impatto diretto sulla performance del Fondo, che dipende dai titoli selezionati

L'investimento nel Fondo potrebbe comportare un rischio di perdita di capitale.

*Per il comparto A EUR acc. Scala di Rischio del KIID (Informazioni chiave per gli investitori). Il rischio 1 non significa che l'investimento sia privo di rischio. Questo indicatore può evolvere nel tempo.

(1) Fonte: Carmignac, Morningstar, 31/10/2019. Performance della classe A EUR acc. Le performance passate non sono un'indicazione delle performance future. Le performance sono calcolate al netto delle spese (escluse eventuali commissioni di ingresso applicate dal distributore). Indice di riferimento: Stoxx Europe 600 NR EUR. Categoria Morningstar: Europe Large-Cap Growth Equity. Il gruppo dei peer include le seguenti categorie: Europe Equity Income, Europe Flex-Cap Equity, Europe Large-Cap Blend Equity, Europe Large-Cap Growth Equity, Europe Large-Cap Value Equity. Periodo di tre anni dal 01/11/2016 al 30/11/2019. © 2019 Morningstar, Inc. Tutti i diritti riservati. Le informazioni ivi contenute: sono di proprietà di Morningstar e/o dei suoi fornitori di contenuto; non possono essere copiate né distribuite; non possono essere considerate accurate, complete o aggiornate. Morningstar e i suoi fornitori di contenuto declinano ogni responsabilità per eventuali danni o perdite derivanti dall'utilizzo delle presenti informazioni. (2) Fonte e copyright: Citywire. Mark Denham ha ricevuto il rating A di Citywire sulla base della performance corretta per il rischio realizzata su tre anni fino al 31/10/2019. Ogni riferimento a premi o classifiche non è garanzia dei risultati futuri del Fondo o del gestore. (3) Per ulteriori informazioni sull'etichetta SRI, visitare www.lalabelisr.fr/en.

MATERIALE PUBBLICITARIO. Il presente documento non può essere riprodotto, totalmente o parzialmente, senza la previa autorizzazione della società di gestione. Non si tratta né di un'offerta di sottoscrizione né di una consulenza d'investimento. Le informazioni contenute nel presente documento possono essere incomplete e potrebbero subire modifiche in qualsiasi momento senza preavviso. Le performance passate non sono un'indicazione delle performance future. Le performance sono calcolate al netto delle spese (escluse eventuali commissioni di ingresso applicate dal distributore). Carmignac Portfolio Grande Europe è un comparto della SICAV Carmignac Portfolio, società d'investimento costituita secondo la legge lussemburghese conforme alla direttiva UCITS. Alcuni soggetti o paesi potrebbero subire restrizioni di accesso al Fondo. Il presente Fondo non può essere offerto o venduto, in maniera diretta o indiretta, a beneficio o per conto di una "U.S. Person" secondo la definizione della normativa americana "Regulation S" e/o FATCA. L'investimento nel Fondo potrebbe comportare un rischio di perdita di capitale. I rischi e le spese sono descritti nel KIID (documento contenente le informazioni chiave per gli investitori). **Italia:** I prospetti, il KIID e i rapporti di gestione annui del Fondo sono disponibili sul sito www.carmignac.it e su semplice richiesta presso la Società di Gestione. Prima dell'adesione leggere il prospetto. **Svizzera:** I prospetti, il KIID e i rapporti di gestione annui sono disponibili sul sito internet www.carmignac.ch e presso il nostro rappresentante in Svizzera, CACEIS (Switzerland), S.A., Route de Signy 35, CH-1260 Nyon. Il soggetto incaricato dei pagamenti è CACEIS Bank, Paris, succursale de Nyon / Suisse Route de Signy 35, 1260 Nyon. Il KIID deve essere rimesso al sottoscrittore prima della sottoscrizione.