



Carmignac Investissement: Schlägt seinen Referenzindikator auf 3 Jahre



Autor/en
David Older

Veröffentlicht am
16. November 2020

Läng
3

+31.7%

3-Jahres-Performance (vs
+22.6% für den
Referenzindikator)*

+56.1%

Performance seit
Ernennung von David
Older (vs +29.7% für den
Referenzindikator)*

+25.1%

Performance seit
Jahresbeginn (vs +0.6% für
den Referenzindikator)*

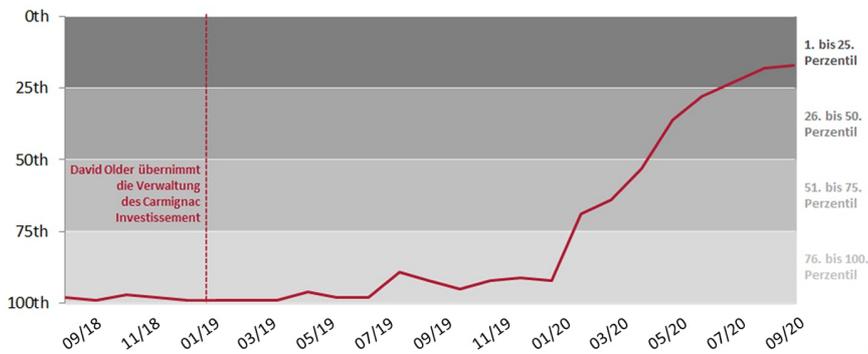
*Referenzindikator: MSCI ACWI (USD) (mit Wiederanlage der Nettodividenden). Datum der Leitungsübernahme: 31.12.2018. **Die vergangene Wertentwicklung ist nicht zwangsläufig ein Hinweis auf zukünftige Ergebnisse. Die Rendite von Aktien, die nicht gegen das Währungsrisiko abgesichert sind, kann infolge von Währungsschwankungen steigen oder fallen. Die Wertentwicklungen verstehen sich nach Abzug von Gebühren (mit Ausnahme der gegebenenfalls von der Vertriebsstelle in Rechnung gestellten Ausgabegebühren).** Quelle: 06/11/2020

Die Ernennung von David Older zum Head of Equities war der Startschuss für die umfangreichen Verbesserungen innerhalb des Aktienteams und der Prozesse von Carmignac. Ebenso war seine Übernahme der Verwaltung des Carmignac Investissement der Beginn eines neuen Kapitels für dessen Strategie.

Dies kommt in der Entwicklung des Perzentil-Rankings in Bezug auf die 1-jährige rollierende Rendite im Vergleich zu den Mitbewerbern zum Ausdruck², welche sich deutlich verbessert hat, seit David Older die Leitung übernommen hat³.

Carmignac Investissement ggü. der Vergleichsgruppe

Morningstar 1-Jahres-Ranking (Perzentil) in Bezug auf die rollierende Rendite gegenüber der Vergleichsgruppe²



Zur Vergleichsgruppe gehören globale Large-Cap-Wachstumswerte-Aktienklasse A EUR Acc. Die vergangene Wertentwicklung ist nicht zwangsläufig ein Hinweis auf zukünftige Ergebnisse. Die Rendite kann infolge von Währungsschwankungen steigen oder fallen. Die Wertentwicklungen verstehen sich nach Abzug von Gebühren (mit Ausnahme der gegebenenfalls von der Vertriebsstelle in Rechnung gestellten Ausgabegebühren). Quelle: Morningstar Direct, Carmignac, September 2020. Zeitraum vom 01.09.2018 bis zum 30.09.2020.

Einige Schlüsselaspekte in Bezug auf diese verbesserte Performance:

Sie ist das Ergebnis jahrelanger **Umgestaltungen des Aktienteams** und **des Anlageprozesses**.

Ihren Ursprung hat sie in einer **guten Titelauswahl** bei disruptiven langfristigen Wachstumsthemen (**reine Alpha-Generierung**).

In ihr kommt David Olders äußerst **strenges Management der Gewinnerpositionen** zum Ausdruck.

Beispiel einer langfristigen Erfolgsstory: der Online-Handel

Zu den zehn Positionen, die sich seit dem 31.12.2018 (als David Older die Leitung übernahm) am besten entwickeln, gehören drei Online-Händler, die in drei verschiedenen Regionen tätig sind und die Philosophie des Fonds hervorragend widerspiegeln: Trends auszumachen, die sich durch universelle Muster auszeichnen und somit einfach auf verschiedene Länder und Unternehmen übertragen lassen.

Darüber hinaus beruht der Erfolg dieser Unternehmen nicht ausschließlich auf dem Online-Handel. **Amazon** hat die Cloud, **Mercado Libre** erzielt den Großteil seiner Gewinne im Bereich Bezahldienste und **Sea Ltd.** behält seine Führungsposition am Gaming-Markt in Südostasien. Nun, da die Verbreitung des Online-Handels deutlich zugenommen hat, sehen wir uns dem nächsten großen Trend gegenüber: dem Social Commerce.

Warum sollte man sich für Carmignac Investissement anstelle eines anderen globalen Aktienfonds entscheiden?

Der Fonds **macht sich sein globales Exposure wirklich zunutze** Darunter fällt auch ein erhebliches Engagement in den Schwellenländern, insbesondere in China.

Er ist im Hinblick auf Sektoren und Positionen **diversifiziert**, wobei er unter anderem ein Exposure zu Titeln mit Technologiebezug aufweist. Einen bedeutenden Anteil des Fonds machen auch Konsumgüter, Gesundheitswesen und Industrie aus.

Er wird nun von **einem diversifizierten Team aus talentierten Analysten verwaltet**, die dieselbe Anlagephilosophie teilen und auf Sektoren spezialisiert sind, in denen wir die **aussichtsreichsten nachhaltigen Wachstumstrends** sehen.

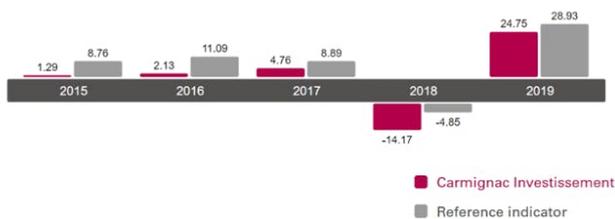
Der Fonds legt den Schwerpunkt auf **Disziplin**. Dabei folgt er nicht dem Konsens und geht bei der **Verwaltung der Positionsgrößen äußerst aktiv** vor, was die mit überlaufenen Engagements verbundenen Risiken mindert.

Die Aktienklasse A EUR des Carmignac Investissement verzeichnete seit Jahresbeginn ein Plus von 25,1% gegenüber +0,6% für den Referenzindikator¹. Der Fonds lässt seit Jahresbeginn 95% seiner Mitbewerber (Internationaler Aktienfonds) hinter sich. Bezogen auf den Zeitraum seit Übernahme der Fondsleitung durch David Older liegt dieser Wert bei 90%³.

Besuchen Sie das Fondsprofil:

Carmignac Investissement

Wertentwicklung im Kalenderjahr



Kumulierte Wertentwicklung

	3 Jahre	5 Jahre
Carmignac Investissement A EUR	31.7%	40.2%
Referenzindikator	22.6%	43.7%

Quelle: Carmignac, Bloomberg, 06.11.2020. Performance der Aktienklasse A EUR Acc. **Die vergangene Wertentwicklung ist nicht zwangsläufig ein Hinweis auf zukünftige Ergebnisse. Die Rendite von Aktien, die nicht gegen das Währungsrisiko abgesichert sind, kann infolge von Währungsschwankungen steigen oder fallen. Die Wertentwicklungen verstehen sich nach Abzug von Gebühren (mit Ausnahme der gegebenenfalls von der Vertriebsstelle in Rechnung gestellten Ausgabegebühren).** © 2020 Morningstar, Inc. Alle Rechte vorbehalten. Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen sind Eigentum von Morningstar und/oder seinen Inhaltsanbietern, sie zu kopieren oder zu verbreiten ist nicht gestattet, und es wird keine Gewährleistung für ihre Genauigkeit, Vollständigkeit und Aktualität übernommen. Weder Morningstar noch deren Inhalte-Anbieter sind verantwortlich für etwaige Schäden oder Verluste, die aus der Verwendung dieser Informationen entstehen.

Carmignac Investissement E EUR Acc

ISIN: FR0010312660

Empfohlene
Mindestanlagedauer



Hauptrisiken des Fonds

AKTIENRISIKO: Änderungen des Preises von Aktien können sich auf die Performance des Fonds auswirken, deren Umfang von externen Faktoren, Handelsvolumen sowie der Marktkapitalisierung abhängt.

WÄHRUNGSRISIKO: Das Währungsrisiko ist mit dem Engagement in einer Währung verbunden, die nicht die Bewertungswährung des Fonds ist.

RISIKO IN VERBINDUNG MIT DER VERWALTUNG MIT ERMESSENSSPIELRAUM: Die von der Verwaltungsgesellschaft vorweggenommene Entwicklung der Finanzmärkte wirkt sich direkt auf die Performance des Fonds aus, die von den ausgewählten Titeln abhängt.

Der Fonds ist mit einem Kapitalverlustrisiko verbunden.

¹ MSCI ACWI (USD) (mit Wiederanlage der Nettodividenden) ² Global Large Cap Growth ³ Datum der Leitungsübernahme: 31.12.2018

Dieses Dokument ist für professionelle Anleger bestimmt. Es handelt sich hierbei um Werbematerial. Dieses Dokument darf ohne die vorherige Genehmigung der Verwaltungsgesellschaft weder ganz noch in Auszügen vervielfältigt werden. Dieses Dokument stellt weder ein Zeichnungsangebot noch eine Anlageberatung dar. Bei den französischen Investmentfonds (Fonds Commun de Placement oder FCP) handelt es sich um Investmentfonds nach französischem Recht (Fonds Commun de Placement, FCP) gemäß den Bestimmungen der OGAW-Richtlinie. Die Bezugnahme auf bestimmte Wertpapiere und Finanzinstrumente dient nur der Veranschaulichung und soll Titel herausheben, die in den Portfolios der Fondspalette von Carmignac enthalten sind oder waren. Dies ist keine Werbung für eine direkte Anlage in diesen Instrumenten und stellt keine Anlageberatung dar. Die Verwaltungsgesellschaft unterliegt vor der Ausgabe von Mitteilungen nicht dem Verbot des Handels mit diesen Instrumenten. Der Verweis auf ein Ranking oder eine Auszeichnung ist keine Garantie für die künftigen Ergebnisse der OGA oder des Managers. Die Portfolios von Carmignac-Fonds können sich ohne vorherige Ankündigung ändern. Der Zugang zum Fonds kann für bestimmte Personen oder Länder Einschränkungen unterliegen. Der Fonds ist in Nordamerika, Südamerika, Asien und Japan nicht registriert. Die Fonds sind in Singapur als eingeschränkte ausländische Fonds registriert (nur für professionelle Anleger). Der Fonds wurde nicht gemäß dem „US Securities Act“ von 1933 registriert. Gemäß der Definition der US-amerikanischen Verordnung „US Regulation S“ und/oder FATCA darf der Fonds weder direkt noch indirekt zugunsten oder im Namen einer „US-Person“ angeboten oder verkauft werden. Der Fonds ist mit dem Risiko eines Kapitalverlusts verbunden. Die Risiken und Gebühren sind in den wesentlichen Anlegerinformationen (Key Investor Information Document, KIID) beschrieben. Der Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen und die Jahresberichte des Fonds sind unter www.carmignac.com oder auf Anfrage bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich. Die wesentlichen Anlegerinformationen müssen dem Zeichner vor der Zeichnung ausgehändigt werden. - In der Schweiz sind die entsprechenden Prospekte des Fonds, die KIIDs und die Jahresberichte unter www.carmignac.ch oder bei unserem Vertreter in der Schweiz, CACEIS (Switzerland) S.A., Route de Signy 35, CH-1260 Nyon, erhältlich. Zahlstelle ist CACEIS Bank, Paris, Niederlassung Nyon/Schweiz, Route de Signy 35, 1260 Nyon. - Im Vereinigten Königreich sind die entsprechenden Prospekte der Fonds, die KIIDs und die Jahresberichte unter www.carmignac.co.uk oder auf Anfrage bei der Verwaltungsgesellschaft oder, in Bezug auf die französischen Fonds, am Sitz des Facilities Agent bei BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES in dessen Niederlassung in London erhältlich: 55 Moorgate, London EC2R. Diese Unterlagen wurden von Carmignac Gestion und/oder Carmignac Gestion Luxembourg erstellt und werden in Großbritannien von Carmignac Gestion Luxembourg UK Branch (registriert in England und Wales unter der Nr. FC031103, CSSF-Zulassung vom 10.06.2013) vertrieben. - In Spanien ist Carmignac Investissement bei der Comisión Nacional del Mercado de Valores de España (CNMWW) unter der Nummer 385 registriert.