

CARMIGNAC INVESTISSEMENT SOVRAPERFORMA L'INDICE DI RIFERIMENTO SU 3 ANNI

di David OLDER
- Head of Equities, Fund Manager
16.11.2020

+31,7%

Performance su 3 anni (vs +22,6% dell'indice di riferimento)*

+56,1%

Performance dall'inizio della gestione di David Older (vs +29,7% dell'indice di riferimento)*

+25,1%

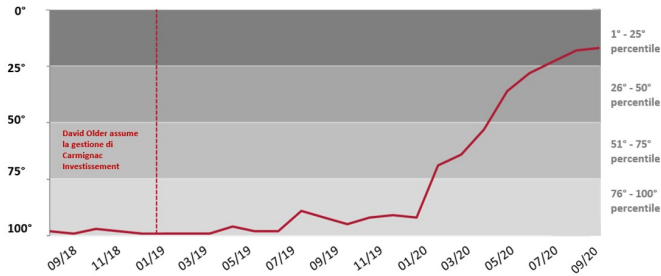
Performance YTD (vs +0,6% dell'indice di riferimento)*

*Indice di riferimento: MSCI ACWI (USD) (dividendi netti reinvestiti). Data di inizio della gestione di David Older: 31/12/2018. **Le performance passate non sono necessariamente indicative dei risultati futuri. Il rendimento può aumentare o diminuire come conseguenza delle oscillazioni valutarie per le quote non coperte dal rischio di cambio. Le performance si intendono al netto delle spese (escluse eventuali commissioni spettanti al distributore).** Dati al 06/11/2020

La nomina di David Older in qualità di Responsabile del team azionario ha dato il via agli enormi miglioramenti dei processi e alla composizione del team azionario di Carmignac. Allo stesso modo, la sua nomina al timone di Carmignac Investissement ha segnato l'inizio di un nuovo capitolo per la Strategia.

Ne è prova l'andamento della classificazione percentile della performance su 1 anno rolling del Fondo rispetto alla media di categoria² da quando David è gestore del Fondo³:

Carmignac Investissement vs Peers Classificazione percentile Morningstar del rendimento su 1 anno rolling vs media di categoria²



Categoria Morningstar: Global large cap growth equity. Quota A EUR Acc. Le performance passate non sono necessariamente indicative dei risultati futuri. Il rendimento può aumentare o diminuire come conseguenza delle oscillazioni valutarie. Le performance si intendono al netto delle spese (escluse eventuali commissioni spettanti al distributore). Fonte: Morningstar Direct, Carmignac, settembre 2020. Periodo dal 01/09/2018 al 30/09/2020.

Fattori principali alla base del miglioramento della performance:

- Frutto di un lavoro pluriennale di **riorganizzazione del team azionario e del processo di investimento**
- Deriva da una **corretta selezione dei titoli** nelle tematiche di crescita dirompente a lungo termine (**generazione pura di alfa**)
- Evidenzia il **grande rigore di David nella gestione delle posizioni vincenti**

Esempio di una storia di successo di lungo termine: l'e-commerce

Tra i 10 titoli che hanno registrato la migliore performance dal 31/12/2018 (data di inizio della gestione da parte di David Older), tre appartengono al settore dell'e-commerce e operano in tre diverse regioni geografiche, illustrando perfettamente la filosofia del Fondo: individuare le tendenze che presentano modelli universali e che sono facilmente applicabili in diversi paesi e società.

Tuttavia il successo di queste società non è riconducibile unicamente all'e-commerce. **Amazon** ha anche il cloud, la maggior parte del valore di **Mercadolibre** risiede nelle soluzioni di pagamento e **Sea Ltd.** mantiene la sua leadership nel mercato del gaming del Sudest asiatico. Dopo la forte accelerazione del settore dell'e-commerce, ci concentriamo ora sul prossimo grande megatrend: il social commerce.

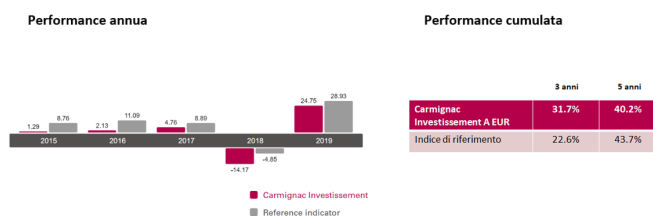
Perché scegliere Carmignac Investissement rispetto a un altro fondo azionario globale?

- **Opera realmente su un mercato internazionale**, con un'esposizione significativa ai mercati emergenti, in particolare la Cina.
- È **diversificato** in termini di settori e posizioni, con un'esposizione ai titoli tecnologici ma non solo. Anche i settori dei beni di consumo, industriale e healthcare costituiscono una parte significativa del Fondo.
- Attinge alle competenze **di un team diversificato di analisti di comprovata esperienza**, che condividono una stessa cultura dell'investimento, specializzati nei settori che presentano **le tendenze più promettenti di crescita di lungo termine**.
- È fondato sulla **disciplina**: divergente vs consensus, oltre a una disciplina **molto attiva in ambito di gestione delle ponderazioni**, che limita i rischi legati alle posizioni troppo affollate.

Da inizio anno, la quota Carmignac Investissement A EUR ha registrato una performance di +25,1% vs +0,6% dell'indice di riferimento¹. Il Fondo sovraperforma il 95% della media di categoria (Fondi azionari globali) da inizio anno e il 90% dall'inizio della gestione di David Older³.

Scopri la pagina web dedicata al Fondo:

Carmignac Investissement



Fonte: Carmignac, Bloomberg, 06/11/2020. Performance della quota A EUR acc. **Le performance passate non sono necessariamente indicative dei risultati futuri. Il rendimento può aumentare o diminuire come conseguenza delle oscillazioni valutarie per le quote non coperte dal rischio di cambio. Le performance si intendono al netto delle spese (escluse eventuali commissioni spettanti al distributore).** © 2020 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 e non possono essere considerate accurate, complete o aggiornate. Morningstar e i suoi fornitori di contenuto non possono essere ritenuti responsabili di danni o perdite derivanti dall'utilizzo delle presenti informazioni.

Carmignac Investissement



Periodo minimo di investimento consigliato

1
2
3
4
5
6*
7

Principali rischi del Fondo

RISCHIO 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.

RISCHIO DI 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.

RISCHIO DI TASSO D'INTERESSE: Il rischio di tasso si traduce in una diminuzione del valore patrimoniale netto in caso di variazione dei tassi.

RISCHIO DI 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.

*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. Codice ISIN della classe di azioni A EUR Acc: FR0010148981.

¹ Indice di riferimento: MSCI ACWI (USD) (dividendi netti reinvestiti). ² Categoria Morningstar: Global large cap growth equity. ³ Data di inizio della gestione di David Older: 31/12/2018.

Il presente documento è destinato unicamente ai clienti professionali. Questo è un documento pubblicitario. Questo documento non può essere riprodotto, in tutto o in parte, senza la preventiva autorizzazione della società di gestione. Questo documento non costituisce un'offerta di abbonamento, né costituisce una consulenza di investimento. I fondi di investimento francesi (fondi comuni di collocamento o FCP) sono fondi comuni in forma contrattuale (FCP) conformi alla direttiva OICVM di diritto francese. Il riferimento a determinati titoli e strumenti finanziari è a scopo illustrativo per evidenziare titoli che sono stati inclusi nei portafogli di fondi della gamma Carmignac. Ciò non ha lo scopo di promuovere gli investimenti diretti in tali strumenti, né costituisce una consulenza sugli investimenti. La Società di gestione non è soggetta al divieto di negoziazione di questi strumenti prima di emettere alcuna comunicazione. Il riferimento a una classifica o a un premio non offre alcuna garanzia di performance future dell'OICR o del gestore. I portafogli dei fondi Carmignac possono cambiare senza preavviso. L'accesso al Fondo può essere soggetto a restrizioni nei confronti di determinate persone o paesi. Il Fondo non è registrato in Nord America, in Sud America, in Asia né in Giappone. I Comparti sono registrati a Singapore come regime estero limitato (solo per clienti professionali). Il Fondo non è stato registrato ai sensi del Securities Act statunitense del 1933. Il Fondo non può essere offerto o venduto, direttamente o indirettamente, a beneficio o per conto di un "soggetto statunitense", secondo la definizione del Regolamento USA S e /o FATCA. Il fondo presenta un rischio di perdita di capitale. I rischi e le commissioni sono descritti nel KIID (Documento contenente le informazioni chiave per gli investitori). Il prospetto, i KIID e le relazioni annuali del Fondo sono disponibili su www.carmignac.com o su richiesta alla Società di gestione. Il KIID deve essere reso disponibile per l'abbonato prima della sottoscrizione. - In Svizzera, i rispettivi prospetti, i KIID e le relazioni annuali del Fondo sono disponibili su www.carmignac.ch o tramite il nostro rappresentante in Svizzera, CACEIS (Svizzera) S.A., Route de Signy 35, CH-1260 Nyon. L'agente pagatore è CACEIS Bank, Parigi, succursale di Nyon / Svizzera, Route de Signy 35, 1260 Nyon.