



Der „Mark-Denham-Effekt“ auf den Carmignac Portfolio Grande Europe

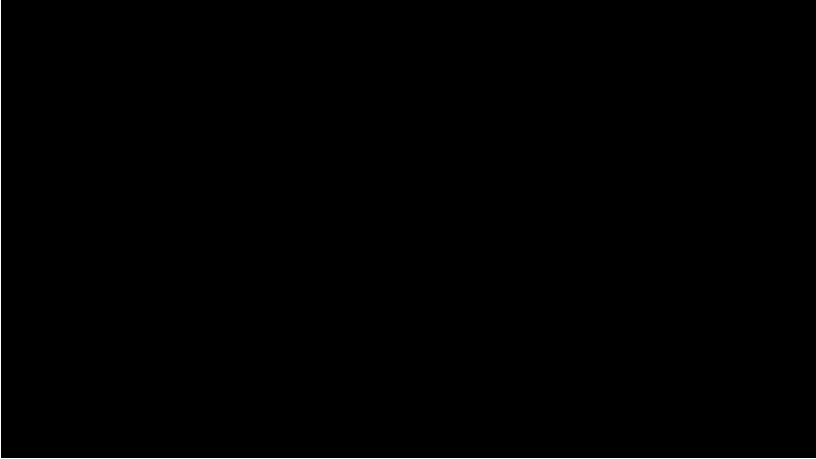
Veröffentlicht am
20. Dezember 2019

Länge
🕒 2 Minuten Lesedauer

Seit Mark Denham 2016 die Zuständigkeit für den Carmignac Portfolio Grande Europe übernommen hat, verfolgt er einen rigorosen Ansatz bei der Titelauswahl, ohne jemals seinen unerschütterlichen Glauben an die Bedeutung sozial verantwortlicher Investments zu verlieren. Diese Haltung leitete einen signifikanten Wandel ein in nur drei Jahren.

Interview mit Mark Denham

Anlässlich des dritten Jahrestages seiner Ernennung zum Fondsmanager des Carmignac Portfolio Grande Europe stellen wir Mark Denham Fragen zu seiner Person und seinem Ansatz bei europäischen Aktien.



Meiner Ansicht nach bieten europäische Aktien hervorragende Renditen für Anleger mit einem drei- bis fünfjährigen oder sogar längeren Anlagehorizont

Ein bemerkenswerter Turnaround in nur drei Jahren

Mark hat in den letzten 16 Jahren seinen Anlageprozess optimiert, und seine Ergebnisse sind für Anleger ein Beleg für sein klares Denken und seine langfristige Vision. In nur drei Jahren ist es Mark gelungen, mit Unterstützung des Teams für europäische Aktien und von Carmignacs Sektorspezialisten eine Anlagedisziplin einzuführen, die dazu führte, dass sowohl das Risiko-Rendite-Profil des Fonds anstieg als auch das Interesse von Anlegern und der übrigen Anlagebranche geweckt wurde.



Ein Fonds im ersten Dezil mit positiven risikobereinigten Renditen

Mit seiner kumulierten Rendite von 32,3% über drei Jahre (annualisierte Rendite: 9,8%) übertrifft der Carmignac Portfolio Grande Europe 91% seiner Vergleichsgruppe und liegt vor seinem Referenzindikator. Außerdem befindet sich der Fonds in Bezug auf das Information Ratio, Sharpe Ratio und Sortino Ratio im ersten Quartil und besitzt seit Marks Amtsantritt ein 4-Sterne-Rating von Morningstar ⁽¹⁾.





Mark Denhams Citywire-Rating auf „A“ angehoben

In Anerkennung des Anlageprozesses und der kontinuierlichen Erfüllung des Anlageziels des Fonds über einen Zeitraum von drei Jahren wurde im November 2019 Marks Citywire-Rating von „+“ auf „A“ angehoben. Er gehört nun der ausgewählten Gruppe von Fondsmanagern an, die starke risikobereinigte Renditen erzielt haben ⁽²⁾.



Ein Fondsmanager, der seiner sozialen Verantwortung gerecht wird

Marks langjährige Verpflichtung zu einem sozial verantwortlichen Anlageansatz (SRI) wurde ebenfalls anerkannt. Im Januar 2019 erhielt der Carmignac Portfolio Grande Europe das französische SRI-Label ⁽³⁾. Darüber hinaus wurde der Fonds von Morningstar in die Kategorien „sozial verantwortlich“ und „kohlenstoffarm“ aufgenommen.



Hauptmerkmale des Fonds

Fondsmanager: Mark Denham seit dem 01.11.2016

Anlageuniversum: Vor allem großkapitalisierte Unternehmen aus der Europäischen Union

Anlageziel: Ziel des Fonds ist es, seinen Referenzindikator⁽¹⁾ über einen Zeitraum von mindestens 5 Jahren zu übertreffen und einen langfristigen Kapitalzuwachs zu erzielen.

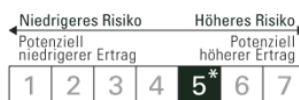
Fokus: Unternehmen mit kontinuierlich hohen Gewinnen, die Erträge in das zukünftige Wachstum stecken

Charakteristische Merkmale: Hochwertige Growth-Aktien, sozial verantwortlicher Fonds

Portfolioallokation: Geeignet für den Kern eines Anlegerportfolios

Verwaltetes Vermögen des Fonds: 395 Mio. EUR (per 30.11.2019)

	Jährliche Wertentwicklungen						Annualisierte Performance		
	2014	2015	2016	2017	2018	LFD. Jahr (29/11/19)	3 Jahr	5 Jahr	10 Jahr
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%
Referenzindikator (Stoxx Europe 600 NR EUR)	+7.20%	+9.60%	+1.73%	+10.58%	-10.77%	+24.17%	+9.03%	+6.16%	7.54%



Empfohlene
Mindestanlage-
dauer: 

Carmignac Portfolio Grande Europe

ISIN:

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.



*Für die Anteilsklasse A EUR acc. Risiko Skala von KIID (Wesentliche Anlegerinformationen). Das Risiko 1 ist nicht eine risikolose Investition. Dieser Indikator kann sich im Laufe der Zeit verändern.

(1) Quelle: Carmignac, Morningstar, 31.10.2019. Performance der Anteilsklasse A EUR acc. Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist keine Garantie für die zukünftige Wertentwicklung. Die hier dargestellte Performance des Fonds beinhaltet alle jährlich auf Fondsebene anfallenden Kosten. Um den dargestellten Anlagebetrag von EUR 100 zu erreichen, hätte ein Anleger bei Erhebung eines Ausgabeaufschlags von 4% 104 EUR aufwenden müssen. Eventuell beim Anleger anfallende Depotgebühren würden das Anlageergebnis mindern. Referenzindikator: Stoxx Europe 600 NR EUR. Morningstar-Kategorie: Europe Large-Cap Growth Equity. Zur Vergleichsgruppe gehören die Kategorien Europe Equity Income, Europe Flex-Cap Equity, Europe Large-Cap Blend Equity, Europe Large-Cap Growth Equity, Europe Large-Cap Value Equity. Der 3-Jahres-Zeitraum geht vom 01.11.2016 bis zum 30.11.2019. © 2019 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. (2) Quelle & Copyright: Citywire. Mark Denham besitzt ein A-Rating von Citywire für seine risikobereinigte Performance in den drei Jahren bis zum 31.10.2019. Der Verweis auf ein Ranking oder eine Auszeichnung ist keine Garantie für die künftigen Ergebnisse der OGA oder des Managers. (3) Weitere Informationen zum SRI-Label finden Sie unter www.lalabelisr.fr/en.

FÜR WERBEZWECKE. Dieses Dokument darf weder ganz noch teilweise ohne vorherige Genehmigung durch die Verwaltungsgesellschaft reproduziert werden. Es stellt weder ein Zeichnungsangebot noch eine Anlageberatung dar. In diesem Dokument enthaltene Informationen können unvollständig sein und ohne Vorankündigung geändert werden. Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist keine Garantie für die zukünftige Wertentwicklung. Die hier dargestellte Performance des Fonds beinhaltet alle jährlich auf Fondsebene anfallenden Kosten. Um den dargestellten Anlagebetrag von EUR 100 zu erreichen, hätte ein Anleger bei Erhebung eines Ausgabeaufschlags von 4% 104 EUR aufwenden müssen. Eventuell beim Anleger anfallende Depotgebühren würden das Anlageergebnis mindern. Carmignac Portfolio Grande Europe ist ein Teilfonds der Carmignac Portfolio SICAV, einer Investmentgesellschaft luxemburgischen Rechts, die der OGAW-Richtlinie entspricht. Für bestimmte Personen oder Länder kann der Zugang zum Fonds beschränkt sein. Er darf insbesondere weder direkt noch indirekt einer „US-Person“ wie in der US-amerikanischen „S Regulation“ und/oder im FATCA definiert bzw. für Rechnung einer solchen US-Person angeboten oder verkauft werden. Der Fonds ist mit einem Kapitalverlustrisiko verbunden. **Deutschland / Österreich:** Die Risiken, und Kosten sind in den Wesentlichen Anlegerinformationen (WAI) / im Kundeninformationsdokument (KID) beschrieben. Die Prospekte, VL, WAI / KID und Jahresberichte des Fonds stehen auf der Website www.carmignac.de / www.carmignac.at zur Verfügung und sind auf Anforderung bei der Verwaltungsgesellschaft bzw. in Österreich bei der Ersten Bank der österreichischen Sparkassen AG OE 01980533 / Produktmanagement Wertpapiere, Petersplatz 7, 1010 Wien, erhältlich. Die Wesentlichen Anlegerinformationen / das Kundeninformationsdokument sind / ist dem Zeichner vor der Zeichnung auszuhändigen. **Schweiz:** Die Prospekte, WAI und Jahresberichte stehen auf der Website www.carmignac.ch zur Verfügung und sind bei unserem Vertreter in der Schweiz erhältlich, CACEIS (Switzerland), S.A., Route de Signy 35, CH-1260 Nyon. Die Zahlungsdienste ist CACEIS Bank, Paris, succursale de Nyon / Suisse Route de Signy 35, 1260 Nyon. Die Wesentlichen Anlegerinformationen sind dem Zeichner vor der Zeichnung auszuhändigen.