FLASH NOTE

30.05.2023

Conhecimento mais profundo da nossa abordagem sustentável

Autor
Lloyd McAllister

Publicado
30 De Maio De 2023

Dur

Temos o prazer de apresentar o nosso Relatório de Gestão de 2022, com um prefácio do nosso Chairman e CIO, Edouard Carmignac, que poderá ler abaixo.

O ano de 2022 foi desafiante para a economia mundial e para os mercados financeiros, tendo sido marcado pela guerra da Rússia, pelo aumento da tensão geopolítica entre o Oriente e o Ocidente e pela crise energética e inflação na Europa. Neste contexto, a consideração dos fatores ambientais, sociais e de governação (ESG) e o investimento sustentável foram inevitavelmente postos à prova, nomeadamente através de um maior escrutínio das definições e de uma politização do debate, principalmente nos EUA.

Apesar deste cenário, continuamos convencidos de que o nosso compromisso com as considerações de sustentabilidade é fundamental para a gestão adequada dos riscos e oportunidades de investimento. Está também alinhado com o nosso compromisso de produzir resultados positivos para o ambiente e para a sociedade no interesse dos nossos investidores. De facto, 2022 revelou a importância de adotar uma abordagem sofisticada à análise ESG das empresas na carteira. Isto inclui ter em conta a satisfação dos colaboradores, dada a necessidade de reter talentos durante um período inflacionista, as alterações climáticas e a segurança energética no contexto de uma guerra e os riscos sociais da cadeia de abastecimento durante um período de tensão geopolítica entre os EUA e a China.

Embora o contexto acima descrito tenha prejudicado alguns resultados em matéria de desenvolvimento sustentável, tal como o aumento da utilização da produção de energia a partir de carvão na Europa, também incentivou o desenvolvimento de políticas alinhadas com a sustentabilidade e governamentais, concebidas para incentivar a integração dos fatores ESG nas estratégias empresariais. Por exemplo, a Lei de Redução da Inflação do Presidente dos EUA, Joe Biden, enviou uma mensagem clara sobre a ambição dos EUA de liderar as tecnologias verdes. Além disso, foram desenvolvidas ferramentas para financiar o crescimento sustentável, como os progressos alcançados pela União Europeia no desenvolvimento de uma norma para as obrigações verdes europeias durante o ano.

Os gestores de ativos trabalharam para navegar nas evoluções associadas ao Regulamento relativo à divulgação de informações relacionadas com a sustentabilidade no setor dos serviços financeiros (SFDR) da UE, que classifica os fundos em função do seu grau de utilização de informações ESG (fundos "artigo 6.º, 8.º e 9.º"), sob a vigilância das entidades reguladoras nacionais. Também este ano, mais de 90% dos ativos sob gestão elegíveis da Carmignac são compostos por fundos artigo 8.º e 9.º, que promovem, respetivamente, características ambientais e sociais ou têm como alvo investimentos sustentáveis.

> Como explicamos no presente relatório, em 2022 continuámos a reforçar a nossa abordagem ao investimento sustentável e à stewardship.

Tendo em conta o interesse crescente dos nossos investidores pelos investimentos ESG e sustentáveis, promovemos o nosso fundo "S" cujo lançamento foi o mais recente, o Carmignac Portfolio Human Xperience, que completou a nossa gama temática juntamente com os já existentes Carmignac Portfolio Climate Transition (o nosso fundo "E") eCarmignac Portfolio Family Governed (o nosso fundo "G").

As normas de transparência estão no cerne da nossa abordagem. Criámos uma calculadora de Resultados ESG, uma ferramenta educativa para ajudar os nossos clientes a obter uma visão mais clara do impacto dos seus investimentos no ambiente e na sociedade. Também publicámos o nosso primeiro relatório alinhado com o Grupo de Trabalho para a Divulgação de Informações sobre a Exposição Financeira às Alterações Climáticas.

As nossas iniciativas nos interesses dos nossos investidores não se limitam ao nível da decisão de investimento. Também somos proprietários ativos das empresas nas quais investimos, uma parte essencial da nossa responsabilidade fiduciária.

> Em 2022, assumimos 81 envolvimentos com empresas e exercemos ativamente os nossos direitos de voto, opondo-nos à gestão das nossas empresas beneficiárias do investimento, pelo menos uma vez, em 55 % das assembleias de acionistas em que votámos.

Estabelecemos as nossas primeiras Recomendações de Voto da Carmignac e publicámos o nosso guia de Expectativas em matéria de ESG para ajudar as nossas empresas beneficiárias do investimento e os nossos investidores a compreenderem as nossas expectativas em relação aos três principais temas ESG da Carmignac: Clima, Empoderamento e Liderança.

Procuramos agora reforçar a nossa abordagem ao investimento sustentável a partir de 2023, sob a liderança de Lloyd McAllister, o nosso novo Head of Sustainable Investment.

Este é o segundo ano em que publicamos o nosso Relatório de Gestão. Aconselho a sua leitura para verificar o que alcançámos em 2022, como testemunho da nossa forte convicção no investimento sustentável.

2022 Stewardship Report

A nossa missão é criar valor para os nossos clientes e resultados positivos para a sociedade e o ambiente

Transferências

Material de promoção. Este documento destina-se a clientes profissionais.

Comunicação promocional. Consulte o documento de informação fundamental/prospeto antes de tomar quaisquer decisões de investimento finais.

O presente material não pode ser total ou parcialmente reproduzido sem autorização prévia da Sociedade Gestora. O presente material não constitui qualquer oferta de subscrição nem consultoria de investimento. O presente material não se destina a fornecer consultoria contabilística, jurídica ou fiscal e não deve ser utilizado para estes efeitos. O presente material foi-lhe fornecido apenas para fins informativos e não o pode utilizar para avaliar as vantagens de investir em quaisquer títulos ou participações aqui referidas ou para quaisquer outros fins. As informações contidas neste material poderão ser apenas parciais e estão sujeitas a alterações sem aviso prévio. Estas informações são apresentadas à data em que foram escritas, derivam de fontes próprias e não próprias consideradas fiáveis pela Carmignac, não incluem necessariamente todos os pormenores e a sua precisão não é garantida. Como tal, não é dada qualquer garantia de precisão ou fiabilidade e a Carmignac, os seus diretores, colaboradores ou agentes não assumem qualquer responsabilidade decorrente de erros e omissões (incluindo a responsabilidade perante qualquer pessoa por motivo de negligência).

O desempenho passado não é necessariamente um indicador do desempenho futuro. Os desempenhos são líquidos de comissões (excluindo eventuais comissões de subscrição cobradas pelo distribuidor). No caso de ações sem cobertura cambial, o retorno poderá aumentar ou diminuir em resultado de flutuações cambiais. A referência a determinados títulos e instrumentos financeiros serve para fins ilustrativos para destacar ações incluídas, ou que já o tenham sido, em carteiras de fundos da gama Carmignac. Não se destina a promover o investimento direto nesses instrumentos, nem constitui consultoria de investimento. A Sociedade Gestora não está sujeita à proibição de negociação destes instrumentos antes de emitir qualquer comunicação. As carteiras dos fundos Carmignac estão sujeitas a alterações sem aviso prévio. A referência a uma classificação ou prémio não garante os futuros resultados do OIC ou do gestor.

Escala de Risco do KID (Documento de informação fundamental). O risco 1 não significa um investimento isento de risco. Este indicador pode variar ao longo do tempo. O horizonte de investimento recomendado é um mínimo e não uma recomendação de venda no final desse período.

Morningstar Rating™ : © Morningstar, Inc. Todos os direitos reservados. As informações contidas neste documento: são propriedade da Morningstar e/ou dos seus fornecedores de conteúdos; não podem ser copiadas ou distribuídas; e não são garantidamente corretas, completas ou atempadas. Nem a Morningstar nem os seus fornecedores de conteúdos são responsáveis por quaisquer danos ou perdas decorrentes da utilização destas informações.

O acesso aos Fundos pode estar sujeito a restrições no que diz respeito a determinadas pessoas ou países. O presente material não é dirigido a nenhuma pessoa em qualquer jurisdição onde (em virtude da sua nacionalidade, residência ou outro motivo) o material ou a disponibilização deste material seja proibida. As pessoas sujeitas a tais proibições não deverão aceder a este material. A tributação depende da situação do indivíduo. Os Fundos não estão registados para distribuição a pequenos investidores na Ásia, no Japão, na América do Norte, nem estão registados na América do Sul. Os Fundos Carmignac estão registados em Singapura como um organismo estrangeiro restrito (apenas para clientes profissionais). Os Fundos não foram registados nos termos da US Securities Act de 1933. Os Fundos não podem ser oferecidos ou vendidos, direta ou indiretamente, por conta ou em nome de uma "Pessoa dos EUA", conforme definição dada no Regulamento S dos EUA e na FATCA. Os Fundos são registados junto da Comissão do Mercado de Valores Mobiliários (CMVM). A decisão de investir no fundo promovido deve ter em conta todas as características ou objetivos do fundo promovido, tal como descritos no respetivo prospeto. Os respetivos prospetos, KID e relatórios anuais do Fundo poderão ser encontrados em www.carmignac.com, www.fundinfo.com e www.morningstar.pt ou solicitados à Carmignac Gestion Luxembourg, Citylink, 7 rue de la Chapelle L-1325 Luxemburgo. Os riscos, comissões e despesas correntes encontram-se descritos no KID (Documento de informação fundamental). O KID deve ser disponibilizado ao subscritor antes da subscrição. O subscritor deverá ler o KID. Os investidores podem perder uma parte ou a totalidade do seu capital, pois o capital nos fundos não é garantido. Os Fundos apresentam um risco de perda do capital. Os investidores têm acesso a um resumo dos seus direitos no seguinte link: www.carmignac.pt/pt_PT/article-page/regulatory-information-6699

A Carmignac Portfolio refere-se aos subfundos da Carmignac Portfolio SICAV, uma sociedade de investimento de direito luxemburguês, em conformidade com a Diretiva OICVM.A Sociedade Gestora pode, a qualquer momento, cessar a promoção no seu país.Copyright: Os dados publicados nesta apresentação pertencem exclusivamente aos seus proprietários, tal como mencionado em cada página.