



O Carmignac Portfolio Grandchildren celebra o seu quarto aniversário

Publicado

19 De Julho De 2023

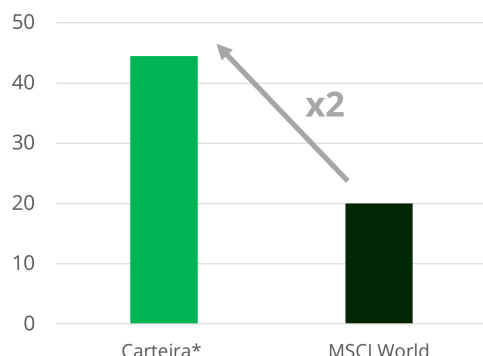
Duração

🕒 4 minutos de leitura

O **Carmignac Portfolio Grandchildren** - um **fundo de ações global investido nos mercados desenvolvidos** através de uma abordagem sustentável - celebra **o seu 4º aniversário**. Este marco representa uma oportunidade para refletir sobre as principais características que definem o fundo.

Um fundo que se foca em empresas "Compounders"

CRESCIMENTO MEDIANO DO EPS DAS AÇÕES DETIDAS NO FUNDO VS. NO MERCADO



*Ações que detemos desde o lançamento do Fundo (65% da carteira). A composição da carteira pode variar ao longo do tempo. Em 31/05/2023

Compounders são empresas de elevada qualidade que escolhem reinvestir os seus lucros de forma sustentável para gerar crescimento futuro. Ao investir em *compounders*, o Fundo procura beneficiar dos modelos de negócio rentáveis que reinvestem os seus lucros internamente para financiar o seu crescimento futuro. Ao reinvestir o capital no seu negócio em vez de pagar dividendos, as *compounders* **criam motores de crescimento adicionais**, por exemplo, através da inovação ou do desenvolvimento de produtos, o que permitirá à empresa **sobreviver a ciclos económicos e gerações**.

No gráfico acima, é possível observar que as *compounders* na carteira desde o seu lançamento geram um EPS (earnings per share - lucros por ação) médio superior ao do MSCI World, o que reflete uma potencial melhor rentabilidade a longo prazo. Desta forma, o Fundo beneficia do **efeito composto**.

Uma equipa de gestão de carteiras experiente

O **Carmignac Portfolio Grandchildren** é gerido por dois gestores de fundos experientes: Mark Denham e Obe Ejikeme. Com **33 e 20 anos de experiência em investimento, respetivamente**, gerem mais de **1.000 milhões de euros em ativos sob gestão** entre si. As suas competências complementares – Mark Denham é conhecido pela sua abordagem fundamental e Obe Ejikeme pela sua análise quantitativa – permitem que o Fundo beneficie de um processo robusto para descobrir *compounders*.

Uma carteira de elevada convicção não sujeita a um padrão de referência

OPORTUNIDADES COMPOSTAS NOS MERCADOS DESENVOLVIDOS



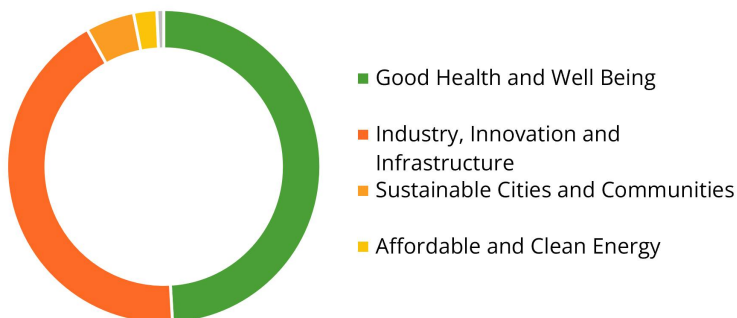
As marcas comerciais e os logótipos não implicam qualquer afiliação ou endosso das respetivas entidades.

Graças ao seu **processo estruturado e quantificável**, o **Carmignac Portfolio Grandchildren** identifica as empresas capazes não só de aumentar os seus lucros de forma consistente ao longo do tempo, mas também de executar eficazmente as suas estratégias devido à sua excelência operacional. Isto permite-nos **construir fortes convicções** ao mesmo tempo que **otimizamos a sua ponderação** com base no ciclo económico para formar uma **carteira concentrada** de 41 ações com uma participação ativa de 86% no final de maio de 2023.

A Eli Lilly, a Colgate, a SAP ou a L'Oréal – por exemplo – demonstraram a sua resiliência a **adaptarem o seu modelo de negócio às alterações** ocorridas no seu ambiente ao longo do tempo. A capacidade de se adaptarem e de continuarem a investir, mesmo em tempos difíceis, torna estas empresas atores importantes no seu setor. A mesma capacidade também poderá levá-las a **manter a sua posição no futuro**.

Um Fundo de ações global sustentável

ATIVOS DO CARMIGNAC PORTFOLIO GRANDCHILDREN QUE CUMPREM OS ODS



Ao investir em *compounders*, o **Carmignac Portfolio Grandchildren** procura obter resultados a longo prazo e, por conseguinte, **construir um legado** não só para os próprios investidores, mas que também possa ser transmitido de geração em geração.

Com este objetivo de transmissão entre gerações, estamos convencidos de que, como investidores, é **responsabilidade nossa criar valor para os nossos clientes** através de uma abordagem sustentável e ter uma pegada positiva para as futuras gerações. Procuramos identificar as empresas que geram mudanças positivas com base nos Objetivos de Desenvolvimento Sustentável (ODS) definidos pelas Nações Unidas.

O Fundo também visa reduzir as suas **emissões de carbono face ao seu indicador de referência** (MSCI WORLD, USD, Dividendos líquidos reinvestidos).

Uma solução de investimento a longo prazo



DESEMPENHO ANUALIZADO DO FUNDO AO LONGO DE 4 ANOS

Carmignac Portfolio
Grandchildren

+11,9%

Indicador de
referência*

+11,1%

Categoria**

+8,8%

Lançamento do Fundo: 31/05/2019. Desempenho líquido de comissões em 31/05/2023. *MSCI World (USD, Dividendos líquidos reinvestidos).

**Média da categoria da Morningstar (Global Large-Cap Growth Equity).

No seu quarto aniversário, o **Carmignac Portfolio Grandchildren** apresenta um **desempenho líquido anualizado sólido desde o seu lançamento, superando o desempenho do seu indicador de referência** e da sua categoria, o que coloca o Fundo no quartil superior desde o início do ano, acima do ano 1, 3 e de lançamento. Este desempenho positivo é sustentado pelos **sólidos modelos de negócio** nos quais o Fundo investe, que geram **resultados subjacentes positivos** a longo prazo, mais um exemplo dos benefícios do efeito composto.

O **Carmignac Portfolio Grandchildren** é um fundo concebido para resistir a diferentes situações de mercado a longo prazo. Tendo em conta o abrandamento económico em curso, o Fundo parece estar bem posicionado graças ao seu foco em **empresas de qualidade** que geram fluxos de caixa positivos e previsíveis, independentemente do crescimento económico.

Carmignac Portfolio Grandchildren

Um fundo de acções global, baseado em convicções para investidores a longo prazo

[Descubra a página do Fundo](#)

Carmignac Portfolio Grandchildren A EUR Acc

ISIN: LU1966631001

Horizonte de
investimento
mínimo
recomendado

← Risco mais baixo Risco mais elevado →

1	2	3	4	5*	6	7
---	---	---	---	----	---	---

Principais riscos do fundo

AÇÕES: O Fundo pode ser afetado por variações nos preços das ações, numa escala que depende de fatores externos, volumes de negociação de ações ou capitalização bolsista.

CAMBIAL: O risco cambial está associado à exposição a uma moeda que não seja a moeda de avaliação do Fundo, através de investimento direto ou do recurso a instrumentos financeiros a prazo.

GESTÃO DISCRICIONÁRIA: Previsões de alterações nos mercados financeiros feitas pela Sociedade Gestora surtem um efeito direto sobre o desempenho do Fundo, o qual depende das ações selecionadas.

Este fundo não possui capital garantido.

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 prospectos, 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.