


O Carmignac Portfolio Human Xperience celebra o seu segundo aniversário

Publicado

17 De Abril De 2023

Duração

 5 minutos de leitura

O **Carmignac Portfolio Human Xperience** é um Fundo com foco no "S" de **ESG**.

Fundo de ações centrado na temática social

Uma estratégia temática que se foca tanto na satisfação dos clientes como dos colaboradores

Alavancar o poder dos dados

Especialização quantitativa e experiência na utilização de dados "alternativos"

Global e sem restrições

Carteira concentrada e de baixa rotação que procura uma elevada Quota Ativa

Compreender a filosofia

O **Carmignac Portfolio Human Xperience** investe em empresas que demonstram uma forte satisfação dos clientes e dos colaboradores. Não só acreditamos que ambos são importantes para preservar clientes e pessoal, como também um vasto conjunto de research e dados tem vindo a indicar que a experiência humana é um fator fulcral para o sucesso das empresas. As empresas que fornecem experiências positivas aos seus clientes e colaboradores poderão estar mais bem posicionadas para alcançar retornos superiores a longo prazo.

O **primeiro pilar** concentra-se em encontrar empresas que demonstrem uma forte relação com os clientes. Para o fazer, procuramos compreender múltiplos fatores relacionados com a forma como a empresa analisa e responde às expectativas dos clientes. Estes fatores fulcrais são os seguintes:



Segurança e responsabilidade do produto

Satisfação dos clientes

Privacidade dos clientes

Bem-estar dos clientes

O **segundo pilar** concentra-se em encontrar empresas que demonstrem uma forte relação com os colaboradores. Compreender e analisar a forma como os colaboradores são tratados pelas empresas é fundamental para identificar os melhores intervenientes. Os fatores que podem levar a uma relação positiva com os colaboradores são os seguintes:

Saúde e segurança

Envolvimento dos colaboradores



Cultura empresarial

Diversidade e inclusão

O investimento sustentável está plenamente integrado neste processo de investimento e faz parte do nosso objetivo de integrar empresas com perspectivas atrativas a longo prazo. O Fundo adota uma abordagem best-in-class socialmente responsável do investimento. Procuramos selecionar os melhores emissores no universo passível de investimento com base na sua gestão diferenciada da satisfação dos clientes e colaboradores.

Análise do desempenho

A nossa carteira tem uma tendência natural para os setores relacionados com o consumo. Embora 2022 tenha sido prejudicado por esta sobreponderação, nomeadamente na tecnologia e nos bens não essenciais, a seleção de ações demonstrou um impacto neutro sobre o fraco desempenho ao longo do período. Desde o lançamento, a seleção de ações nos seguintes setores tem contribuído de forma positiva para o desempenho global:

Bens essenciais – as posições na L’Oreal e na General Mills têm sido benéficas para o Fundo, sendo que os dados do nosso inquérito demonstram uma forte satisfação tanto dos clientes como dos colaboradores.

Cuidados de saúde – o foco da Novo Nordisk no combate à diabetes tem sido um dos melhores desempenhos no seu setor e para o Fundo.

Tecnologia – a Intuit e a Nvidia têm contribuído positivamente desde o início do ano e estão entre as melhores empresas para as quais trabalhar no âmbito dos inquéritos da Fortune.

A nossa carteira tem sido orientada principalmente para empresas de qualidade mais defensivas, num contexto de abrandamento do crescimento em todo o mundo.



O que se seguirá?

As dinâmicas de mercado nas quais nos encontramos ainda são impulsionadas por pressões inflacionistas mais elevadas e perspectivas crescentes de enfraquecimento do crescimento económico.

A nossa estratégia continua a concentrar-se na identificação e na detenção de empresas que apresentem fortes características dos clientes e colaboradores que acreditamos terem as melhores perspectivas a longo prazo. Embora o mercado tenha sido particularmente turbulento em 2022, estamos confiantes de que este último criou um conjunto único de oportunidades que procuramos aproveitar.

Ao longo do último ano, mantivemos um posicionamento defensivo e procurámos reduzir a ciclicidade na carteira. A nossa tendência de qualidade inerente, especialmente nas ações de bens de consumo, deverá continuar a beneficiar em caso de reduções das taxas de juro a longo prazo.

Carmignac Portfolio Human Xperience

Um fundo temático focado na experiência dos clientes e dos colaboradores

[Visite a página do fundo](#)



Carmignac Portfolio Human Xperience A EUR Acc

ISIN: LU2295992163

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.