

CARMIGNAC PORTFOLIO FAMILY GOVERNED

SUBFUNDO SICAV LUXEMBURGO



M. Denham



O. Ejikeme

FUNDO DE AÇÕES GLOBAL, DE CONVIÇÕES, QUE INVESTE EM EMPRESAS FAMILIARES

Horizonte de
investimento mínimo
recomendado: **5 ANOS**



Classificação
SFDR**:

Artigo **8**

O **Carmignac Portfolio Family Governed** é um fundo de ações internacional (UCITS) que investe em empresas que são total ou parcialmente detidas, controladas ou geridas por familiares ou fundadores e apresentam elevados padrões de governance. Ao investir nestas empresas familiares de alta qualidade, o Fundo procura captar a mentalidade única e a determinação de longo prazo que a propriedade familiar possui e o seu efeito positivo no desempenho das empresas. O Fundo procura investir de forma sustentável e alcançar uma valorização do capital a longo prazo para os seus investidores, com um período de detenção recomendado de, pelo menos, cinco anos. Além disso, também procura minimizar o seu impacto ambiental através de uma redução da pegada de carbono.

ASPETOS PRINCIPAIS



Um fundo de alta convicção, que visa captar o efeito positivo que a propriedade familiar tem sobre o desempenho das empresas.



Uma seleção baseada no controlo e propriedade familiar, liquidez, rentabilidade, reinvestimento dos ganhos e governance.



Um processo de investimento disciplinado baseado na quantificação da qualidade e do crescimento, numa análise fundamental rigorosa e numa avaliação profunda da governação.



Uma carteira de nomes de qualidade concentrada e de baixa rotação, que procura proporcionar aos investidores uma valorização do capital a longo prazo.

PORQUÊ EMPRESAS FAMILIARES?

Muitas vezes, as empresas familiares têm um propósito que vai para além do crescimento dos resultados, com o desejo de fazer o que é correto, em vez de fazer corretamente as coisas.

Estas empresas não têm a pressão de investidores de curto prazo que exigem melhorias nos resultados trimestrais, pelo que são melhores na tomada de decisões que não têm uma recompensa imediata.

As empresas familiares tendem a ser menos alavancadas do que as outras empresas: em média, o seu nível relativo de endividamento é aproximadamente três vezes inferior ao das empresas não familiares⁽¹⁾.

As suas estratégias estão geralmente mais alinhadas com os interesses dos acionistas, uma vez que têm "muito em jogo".

UM FOCO ESPECÍFICO EM GOVERNANCE

Governance pode ser um fator determinante do sucesso de uma empresa e é uma consideração particularmente importante quando se investe em empresas familiares. A nossa aprofundada análise interna analisa:



A qualidade de **governance empresarial**, baseada na independência do Conselho de Administração, na composição do Comité de Gestão, nas competências e experiência, no tratamento dos acionistas minoritários, na política de remuneração, etc.



O **comportamento empresarial** em matéria de políticas contabilísticas e fiscais, quaisquer casos de suborno e corrupção, assim como a cultura empresarial, entre outros elementos.



Além disso, ao adotar uma política ativa de voto dos acionistas*, os Gestores do Fundo e a nossa equipa de ESG, comprometem-se abertamente com as empresas a fim de investigar e melhorar a sua abordagem e comportamento empresarial relativamente a questões ambientais, sociais e, em particular, de governação.

*Trabalhamos em estreita colaboração com a Institutional Shareholder Services (ISS), um nome conceituado em Corporate Governance e Proxy Voting Analysis & Processing. A ISS também nos ajuda a comunicar e identificar questões específicas relacionadas com fatores ESG durante ações de votação.

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 tem capital garantido.



CARACTERÍSTICAS

Classe de Ações	Data do 1.º VPL	Bloomberg	ISIN	Política de distribuição	Comissão de Gestão	Custos de entrada (1)	Custos de saída (2)	Comissões de gestão e outros custos administrativos ou operacionais (3)	Custos de transação (4)	Comissões de desempenho (5)	Montante Mínimo de Subscrição Inicial (6)
A EUR Acc	31/05/2019	CARFAEA LX	LU1966630706	Acumulação	Max. 1.5%	Max. 4%	—	1.8%	0.2%	20%	—
F EUR Acc	31/05/2019	CAFGFEA LX	LU2004385154	Acumulação	Max. 0.85%	—	—	1.15%	0.2%	20%	—

(1) do montante que paga ao entrar neste investimento. Este é o valor máximo que lhe será cobrado. Carmignac Gestion não cobra custos de entrada. A pessoa que lhe vender o produto irá informar do custo efetivo.

(2) Não cobramos uma comissão de saída para este produto.

(3) O impacto dos custos que suportamos anualmente pela gestão dos seus investimentos e outras comissões administrativas. Esta é uma estimativa baseada nos custos efetivos ao longo do último ano.

(4) O impacto dos custos inerentes às nossas operações de compra e de venda de investimentos subjacentes ao produto.

(5) quando a classe de ações supera o indicador de referência durante o período de desempenho. Será pago também no caso de a classe de ações ter superado o indicador de referência, mas teve um desempenho negativo. O baixo desempenho é recuperado por 5 anos. O valor real varia dependendo do desempenho do seu investimento. A estimativa de custo agregado acima inclui a média dos últimos 5 anos, ou desde a criação do produto se for inferior a 5 anos.

(6) Consulte o prospeto para mais informações sobre os valores mínimos de subscrição subsequente. O prospeto está disponível no site: www.carmignac.com

Fonte: Carmignac a 31/07/2024. Morningstar Rating™: © 2024 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. A referência a uma classificação ou prémio não garante os futuros resultados do OIC ou do gestor. O presente documento não pode ser total ou parcialmente reproduzido sem autorização prévia da sociedade gestora. O presente documento não constitui qualquer oferta de subscrição nem consultoria de investimento. As informações contidas neste documento poderão ser apenas parciais, podendo ser modificadas sem aviso prévio. O Fundo apresenta um risco de perda do capital. Os riscos, comissões e despesas correntes encontram-se descritos no KID (Documento de informação fundamental). Os respetivos prospectos, KID, VPL e relatórios anuais do Fundo poderão ser encontrados em www.carmignac.com ou solicitados à Sociedade Gestora. O acesso ao Fundo pode estar sujeito a restrições no que diz respeito a determinadas pessoas ou países. O Fundo não está registado nem na América do Norte, nem na América do Sul. O Fundo não foi registado nos termos da US Securities Act de 1933. O Fundo não pode ser oferecido ou vendido, direta ou indiretamente, por conta ou em nome de uma Pessoa dos EUA, conforme definição dada no Regulamento S dos EUA e/ou na FATCA.

CARMIGNAC GESTION, 24, place Vendôme - F-75001 Paris - Tel: (+33) 01 42 86 53 35

Sociedade gestora de patrimónios aprovada pela AMF

Sociedade Anónima de capital aberto com um capital social de 13.500.000 € - RCS de Paris B 349 501 676

CARMIGNAC GESTION Luxembourg, - City Link - 7, rue de la Chapelle - L-1325 Luxembourg - Tel: (+352) 46 70 60 1

Filial da Carmignac Gestion - Sociedade gestora de fundos de investimento aprovada pela CSSF

Sociedade Anónima de capital aberto com um capital social de 23.000.000 € - RCS do Luxemburgo B 67 549

COMUNICAÇÃO PROMOCIONAL - Consulte o documento de informação fundamental/prospeto antes de tomar quaisquer decisões de investimento finais.