

Datos fundamentales para el inversor

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este subfondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del subfondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

Carmignac Portfolio Investissement

Clase de acciones F EUR Acc (ISIN: LU0992625839)
un subfondo de la SICAV Carmignac Portfolio

Carmignac Gestion Luxembourg es la sociedad gestora de esta IIC.

Objetivos y política de inversión

A continuación se recogen las principales características del subfondo:

- El objetivo del subfondo consiste en superar la rentabilidad de su indicador de referencia durante un período superior a los cinco años. Asimismo, pretende invertir de forma sostenible con el fin de lograr un crecimiento a largo plazo, y adoptar un enfoque de inversión socialmente responsable.
- Este Subfondo es una IIC gestionada activamente. El gestor de inversiones puede determinar, a su discreción, la composición de su cartera, teniendo en cuenta la política y los objetivos de inversión indicados. El universo de inversión del Subfondo se deriva, al menos parcialmente, del indicador de referencia. La estrategia de inversión del Subfondo no depende del indicador; por lo tanto, las posiciones y las ponderaciones del Subfondo podrían desviarse sustancialmente de la composición del indicador. No se establece ningún límite concreto en cuanto al grado de dicha desviación. El indicador de referencia es el índice MSCI AC WORLD NR (USD). Se convierte a euros en el caso de las participaciones cubiertas o denominadas en EUR, y en la moneda de referencia de la clase de participación en el caso de aquellas que carecen de cobertura.
- El subfondo invierte en renta variable internacional de mercados de todo el mundo y sus principales motores de rentabilidad son los siguientes:
 - Renta variable: el subfondo expone en todo momento el 60% como mínimo de su patrimonio neto a la renta variable internacional (de cualquier capitalización, sin limitación sectorial ni geográfica, incluidos los países emergentes). Además, el subfondo podrá invertir hasta un 10% de su patrimonio neto en títulos no cotizados que haya seleccionado el gestor de carteras.
 - Las divisas: el subfondo podrá utilizar, con fines de exposición y cobertura, divisas distintas a su divisa de valoración.
- Con arreglo al artículo 9 del Reglamento sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros («SFDR»), el Subfondo presenta un objetivo de inversión sostenible, al invertir principalmente en acciones de compañías que obtienen más del 50% de sus ingresos a partir de bienes y servicios relacionados con actividades empresariales que se centren al menos en uno de los siguientes 9 (de un total de 17) Objetivos de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas (los «Objetivos de Desarrollo Sostenible» u «ODS»): (1) Fin de la pobreza, (2) Hambre cero, (3) Salud y bienestar, (4) Educación de calidad, (6) Agua limpia, (7) Energía asequible y no contaminante, (9) Industria, innovación e infraestructura, (11) Ciudades y comunidades sostenibles, (12) Producción y consumo responsables (consulte la página web <https://sdgs.un.org/es/goals> si desea más información sobre los ODS). El Subfondo aplica un filtro negativo vinculante

a escala de la empresa y basado en normas para excluir determinados sectores y actividades (como el carbón y el tabaco). También se excluyen las compañías con elevados riesgos ASG, que se reflejan en sus respectivas calificaciones ASG.

- El Subfondo tiene como objetivo lograr que las emisiones de carbono sean un 30% inferiores al indicador de referencia utilizando como medida la intensidad de carbono (ingresos por toneladas de CO2 en mill. USD en términos agregados a nivel de la cartera; alcance 1 y 2 del Protocolo de gases de efecto invernadero o «GHG»).
- El gestor podrá recurrir a estrategias de «relative value» (valor relativo) como motores de la rentabilidad, con el fin de beneficiarse del valor relativo entre instrumentos diferentes. Asimismo, podrán adoptarse posiciones cortas a través de productos derivados.
- El subfondo podrá invertir, con carácter accesorio, en títulos de crédito negociables y en obligaciones.

Otra información:

- El subfondo emplea derivados con fines de cobertura o arbitraje, o con el propósito de exponer la cartera a los siguientes riesgos: divisas, bonos, acciones (de cualquier tipo de capitalización), ETF, dividendos, volatilidad, varianza (hasta un máximo del 10% del patrimonio neto para estas dos últimas categorías) e índices sobre todas las clases de activos mencionadas anteriormente, así como materias primas (hasta un 20% del patrimonio). Entre los derivados utilizados se incluyen las opciones (simples, con barrera, binarias), los futuros y los contratos a plazo, los contratos de permuta financiera (incluidos los swaps de rentabilidad) y los contratos por diferencias (CFD) sobre uno o varios subyacentes.
- La sensibilidad global de la cartera de productos e instrumentos de renta fija oscila entre -4 y +5. Se entiende por «sensibilidad» la variación del capital de la cartera (en %) en respuesta a una variación de 100 puntos básicos de los tipos de interés.
- Hasta el 10% del patrimonio neto podrá invertirse en bonos convertibles contingentes («CoCo»). Los CoCo son instrumentos de deuda subordinada complejos regulados, pero con una estructura homogénea. Consulte el folleto si desea obtener más información.
- El subfondo podrá invertir, como máximo, el 10% de su patrimonio neto en participaciones o acciones de IIC.
- Este subfondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo inferior a 5 años.
- El inversor podrá obtener, previa solicitud, el reembolso de sus participaciones cualquier día hábil. Las solicitudes de suscripción y de reembolso deberán recibirse todos los días de cálculo y publicación del valor liquidativo antes de las 15:00 horas (CET/CEST) y se ejecutarán el primer día hábil siguiente aplicando el valor liquidativo del día anterior.
- Esta acción es una acción de capitalización.

Perfil de riesgo y remuneración

Menor riesgo

Mayor riesgo

Potencialmente menor remuneración

Potencialmente mayor remuneración



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

Este indicador refleja la volatilidad histórica anual del subfondo en un período quinquenal. Su objetivo es ayudar al inversor a entender la incertidumbre ligada a las pérdidas y beneficios que puedan incidir en su inversión.

- Es posible que los datos históricos utilizados en el cálculo de este indicador no constituyan una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del subfondo.
- La categoría de riesgo de este subfondo no está garantizada y puede variar a lo largo del tiempo.
- La categoría 1 no significa que la inversión esté exenta de riesgos.
- El subfondo se ha asignado a la categoría 6 debido a su exposición permanente a la renta variable internacional (como mínimo, el 60% de su patrimonio neto).
- El capital del subfondo no está garantizado.

Riesgos ampliamente desatendidos por el indicador a los que puede exponerse el subfondo y resultar en un deterioro del valor liquidativo:

- Riesgo de contraparte: el subfondo puede registrar pérdidas si una contraparte incumple sus obligaciones contractuales al ser incapaz de satisfacerlas, en particular en el marco de operaciones que impliquen la utilización de instrumentos derivados en mercados OTC.
- Riesgos vinculados a China: la inversión en este subfondo conlleva riesgos vinculados a China y en especial al empleo del sistema Stock Connect —un sistema que permite invertir en renta variable en el mercado de acciones A por medio de una entidad con sede en Hong Kong que actúa en calidad de persona interpuesta (nominee) del subfondo—. Tal y como se describe en el folleto, se recomienda a los inversores que se familiaricen con los riesgos específicos de este sistema, así como otros riesgos ligados a las inversiones en China —China Interbank Bond Market (CIBM), estado de la licencia de Inversores Institucionales Extranjeros Cualificados en Renminbi (RQFII)—.
- Consulte el folleto del subfondo si desea obtener más información sobre los riesgos.

Gastos

Los gastos soportados están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del subfondo, incluidos los costes de comercialización y distribución de las participaciones. Dichos gastos reducen el potencial de crecimiento de la inversión.

| | |
|---|-------|
| Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión | |
| Gastos de entrada | 4.00% |
| Gastos de salida | 0.00% |
| Gastos de conversión | 0.00% |
| Este es el máximo que puede detrarse de su capital antes de proceder a la inversión / antes de abonar el producto de la inversión. | |
| Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año | |
| Gastos corrientes | 1.15% |
| Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas | |
| Comisión de rentabilidad | |
| 20.00% del excedente de rentabilidad respecto del indicador de referencia a lo largo del año. La comisión de rentabilidad no se cobrará hasta que se compense la anterior rentabilidad inferior. Importe de la comisión de rentabilidad percibida en el último ejercicio: 0.01% | |

Los gastos de entrada, salida y conversión que se muestran representan el importe máximo aplicable y se abonan al distribuidor. Podrán aplicarse comisiones más bajas en algunos casos; póngase en contacto con su asesor financiero o al distribuidor si desea saber el importe real.

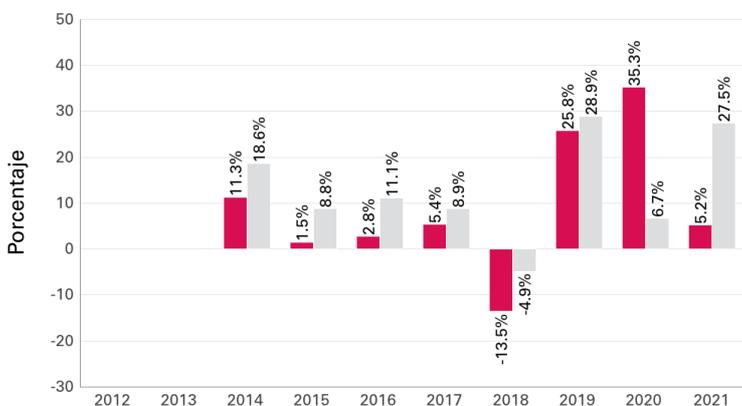
Los **gastos corrientes** se basan en los gastos correspondientes al último ejercicio cerrado el 31 de diciembre de 2021. Podrán variar de un año al otro y no incluyen las comisiones de rentabilidad o los gastos operativos (salvo los gastos de entrada/salida pagados por el subfondo cuando se compran o venden las participaciones de otro vehículo de inversión colectiva). Los gastos y las comisiones que se pagan están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del fondo, incluidos los costes de comercialización y distribución de las participaciones. Dichos gastos reducen el potencial de crecimiento de la inversión.

Si desea obtener más información acerca de los gastos y las modalidades de cálculo de la comisión de rentabilidad, remítase al apartado «Gastos y comisiones» del Folleto informativo, que está disponible en la siguiente página web: www.carmignac.com

La **comisión de rentabilidad** se basa en la rentabilidad superior de la clase de acciones con respecto a la de su indicador de referencia. La comisión de rentabilidad se calcula para un periodo de rentabilidad de 1 año, correspondiente al ejercicio financiero del subfondo, y se devenga a diario. La comisión de rentabilidad será pagadera cuando la rentabilidad de la clase de acciones sea superior a la del indicador de referencia durante el periodo de rentabilidad. No obstante, no se abonará ninguna comisión de rentabilidad hasta que no se recupere cualquier rentabilidad inferior registrada en un periodo máximo de 5 años (aplicable desde el 1 de enero de 2022 o desde el lanzamiento de la clase de acciones si se produce posteriormente).

Asimismo, la comisión de rentabilidad podrá cobrarse incluso si la rentabilidad absoluta es negativa, es decir, si la rentabilidad absoluta del fondo es negativa pero sigue siendo superior a la del indicador de referencia.

Rentabilidad histórica



- Las rentabilidades pasadas no constituyen una indicación fiable de los resultados futuros.
- Las rentabilidades indicadas incluyen gastos y comisiones.
- Esta participación se creó en 2013.
- Las rentabilidades mencionadas se calculan en EUR.
- Hasta el 31 de diciembre de 2012, los índices de renta variable de los indicadores se calculaban ex-dividendo. Desde el 1 de enero de 2013, se calculan con dividendos netos reinvertidos y sus rentabilidades se presentan conforme al método de encadenamiento.
- La política de inversión del fondo no se contrasta con ningún índice de referencia; el índice propuesto constituye un indicador de referencia.

■ Rentabilidad del subfondo
 ■ Rentabilidad del indicador de referencia: MSCI AC WORLD NR (USD)

Información práctica

- El depositario del Carmignac Portfolio es BNP Paribas Securities Services, sucursal de Luxemburgo.
- El folleto, así como la última versión del informe anual y semestral se remitirán sin cargo alguno previa solicitud por escrito a Carmignac Gestion Luxembourg, Citylink, 7 rue de la Chapelle L-1325 Luxembourg (Luxemburgo) (documentos disponibles en el sitio web www.carmignac.com en francés, alemán, inglés, español, italiano y neerlandés).
- El valor liquidativo está disponible en el sitio web www.carmignac.com.
- En función de su situación tributaria, las plusvalías y los ingresos resultantes de la propiedad de las participaciones del subfondo podrán estar sujetas a impuestos. Le recomendamos que se informe sobre ese extremo con la entidad promotora del subfondo o su asesor fiscal.
- Carmignac Portfolio únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del folleto.
- El presente Documento de datos fundamentales para el inversor hace referencia a una clase de acciones de un subfondo de Carmignac Portfolio. Carmignac Portfolio también engloba otros subfondos. Puede informarse sobre estos subfondos en el folleto de Carmignac Portfolio o en el sitio web: www.carmignac.com.
- Cada subfondo es una entidad jurídica independiente, con su propia financiación, pasivos, plusvalías y minusvalías, cálculo y valoración del valor liquidativo y sus propios gastos. El inversor podrá convertir las acciones de un determinado subfondo en acciones de otro subfondo distinto que pertenezca a Carmignac Portfolio, con arreglo a las condiciones previstas en el folleto.
- Las acciones de este subfondo no han sido registradas de conformidad con la Ley de Valores de EE. UU. de 1933 (United States Securities Act). No podrán ser ofrecidas a la venta ni vendidas, directa o indirectamente, por cuenta o en nombre de una «Persona estadounidense» (US person), según la definición de este término en la Norma S de EE. UU. (Regulation S).
- Toda la información relativa a la política de remuneración actualizada se encuentra disponible en el sitio web www.carmignac.com. Se puede obtener, previa solicitud, un ejemplar en papel de manera gratuita.