Datos fundamentales para el inversor

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este fondo 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 fondo 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 Sécurité

Participación AW USD Acc Hdg (ISIN: FR0011269109)

Esta IIC está gestionada por Carmignac Gestion.

Objetivos y política de inversión

Los aspectos esenciales de la IIC son los siguientes:

• El objetivo del fondo consiste en obtener una rentabilidad superior a la de su indicador de referencia, en un horizonte de inversión recomendado de 2 años.

• El indicador de referencia es el índice ICE BofA 1-3 Year All Euro Government, con cupones reinvertidos (E1AS). Este índice replica la rentabilidad de la deuda soberana denominada en EUR emitida públicamente por los países miembros de la zona euro en el mercado de eurobonos o en el mercado interior del emisor, con un plazo residual hasta el vencimiento final inferior a 3 años. Se calcula con cupones reinvertidos.Este fondo es una IIC gestionada activamente. Esto significa que 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 fondo se deriva, al menos parcialmente, del indicador de referencia. El universo de inversión del fondo es independiente, en su mayoría, del indicador, cuyos componentes individuales no son necesariamente representativos de los activos en los que invierte el fondo.

• La cartera del fondo está compuesta principalmente por activos de renta fija, títulos de crédito o instrumentos del mercado monetario principalmente denominados en euros, así como obligaciones de tipo variable. La calificación media ponderada de los títulos de crédito será, como mínimo, investment grade. La inversión en obligaciones emitidas por emisores privados y soberanos cuya calificación sea inferior a investment grade se limitará al 10% del patrimonio neto respecto de cada categoría de emisor. La sensibilidad de la cartera oscila entre -3 y +4. 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.

• Se permite invertir, como máximo, el 8% del patrimonio neto en bonos convertibles contingentes («CoCo»). Los CoCo son instrumentos de deuda subordinada complejos regulados y con una estructura heterogénea. Si desea obtener más información, consulte el folleto.

• La decisión de adquirir, conservar o vender títulos de crédito no se fundamenta mecánica y exclusivamente en su calificación, sino también en un análisis interno basado, sobre todo, en los criterios de rentabilidad, crédito, liquidez y vencimiento.

Otra información:

• Los criterios ambientales, sociales y de gobierno corporativo (ASG) representan uno de los componentes de la gestión, pero su peso en la decisión final no está predeterminado. El fondo no cuenta con la etiqueta ISR.

• El fondo podrá utilizar hasta el 20% de su patrimonio en depósitos realizados en una misma entidad de crédito.

• El fondo utiliza instrumentos financieros a plazo firme y condicional al efecto de cubrir, arbitrar y/o exponer la cartera a los siguientes riesgos (de forma directa o mediante índices): divisas, tipos de interés y crédito (hasta un máximo del 30% del patrimonio neto). Los instrumentos derivados utilizados son las opciones, los contratos a plazo firme (futuros/forward) y los contratos de permuta financiera (incluidas las permutas de rentabilidad total o TRS hasta un máximo del 20% del patrimonio).

• La participación está «cubierta»: cubierta frente al riesgo de cambio.

• El fondo podrá invertir, como máximo, el 10% de su patrimonio neto en participaciones o acciones de IIC francesas y/o extranjeras, coordinadas o no.

• Debido a la exposición del fondo a los mercados de renta fija de la zona euro, el periodo de inversión recomendado es de 2 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 18:00 horas (CET/CEST) y se ejecutarán el primer día hábil siguiente aplicando el valor liquidativo del día anterior.

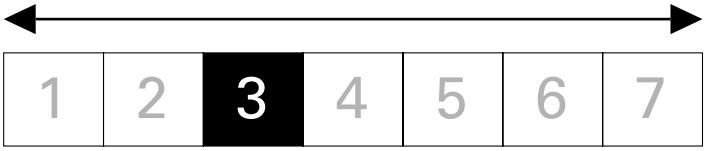
• El universo de inversión del fondo se deriva, al menos parcialmente, del indicador de referencia. El universo de inversión del fondo es independiente, en su mayoría, del indicador, cuyos componentes individuales no son necesariamente representativos de los activos en los que invierte el fondo.

• Esta participación es una participación de capitalización.

Perfil de riesgo y remuneración

Menor riesgo — **Mayor riesgo**

Potencialmente menor remuneración — Potencialmente mayor remuneración



Este indicador representa la volatilidad histórica anual del fondo en un periodo de 5 años. Tiene como objetivo ayudar al inversor a que entienda la incertidumbre relativa a las pérdidas y ganancias que puede afectar a su inversión.

• Los datos históricos utilizados en el cálculo de dicho indicador pueden no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del fondo.

• La categoría de riesgo asociada a este fondo no constituye garantía alguna y puede variar a lo largo del tiempo.

• La categoría 1 no significa que la inversión está exenta de riesgos.

• Este fondo se ha asignado a la categoría 3 debido a su exposición a los riesgos de tipos de interés y de crédito.

• El fondo no ofrece garantía de capital.

El indicador ha tenido en cuenta de manera marginal los siguientes riesgos a los que el fondo está expuesto y que pueden conllevar una disminución del valor liquidativo:

• Riesgo de crédito: el fondo invierte en títulos cuya calidad crediticia puede deteriorarse. Existe, por tanto, el riesgo de que el emisor no sea capaz de atender sus obligaciones. En caso de deterioro de la calidad crediticia de un emisor, el valor de las obligaciones o de los instrumentos derivados vinculados a dicho emisor puede bajar.

• Riesgo de contraparte: el fondo 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.

• Riesgo vinculado a estrategias específicas, como los productos derivados: La utilización de productos derivados puede conllevar riesgos de pérdidas inherentes a dichas estrategias.

• Si desea obtener más información acerca de los riesgos, remítase al folleto del fondo.

CARMIGNAC
RISK MANAGERS

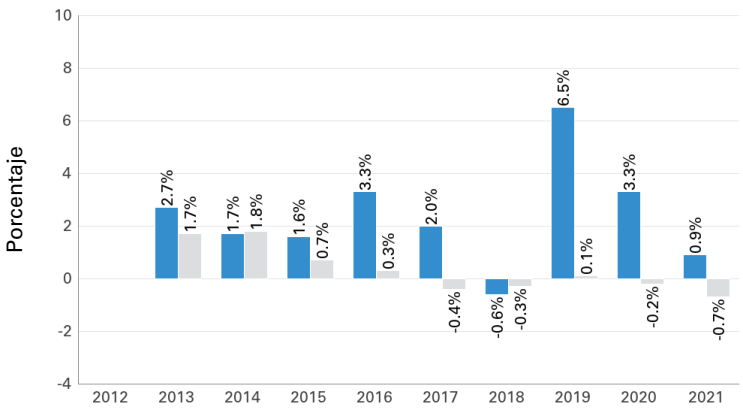
Gastos

Las comisiones y los gastos soportados están destinados a sufragar los costes de funcionamiento de este fondo, incluidos los 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	1.00%
Gastos de salida	0.00%
Este es el máximo que puede detraerse 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	0.91%
Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad En este fondo no se aplican comisiones de rentabilidad.	

Los **gastos de entrada y de salida** constituyen el porcentaje máximo aplicable y se abonan al distribuidor. En determinados casos se puede aplicar un porcentaje inferior de gastos. Póngase en contacto con su asesor o distribuidor para obtener información acerca del importe real de dichos gastos.
Los **gastos corrientes** se basan en los costes del último ejercicio cerrado a 31/12/2021. Dichos gastos pueden variar de un año a otro y no incluyen la comisión de rentabilidad ni los costes de transacción (salvo los gastos de entrada y/o de salida abonados por el fondo por la venta o la compra de participaciones de otro organismo de gestión colectiva). Las comisiones y los gastos soportados están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del fondo, incluidos los 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, remítase al Folleto informativo, que está disponible en la siguiente página web: www.carmignac.com

Rentabilidad histórica



- Las rentabilidades pasadas no constituyen una indicación fiable de los resultados futuros.
- El indicador de referencia se constituyó en 2003.
- La participación de esta IIC se creó en 2012. La IIC se lanzó en 1989.
- Las rentabilidades mencionadas se calculan en USD.
- Hasta el 31/12/2020, el indicador de referencia era el índice Euro MTS 1-3 ans. Las rentabilidades se presentan según el método del «encadenamiento».
- La política de inversión del fondo no está indexada al índice, el índice es un indicador de referencia.

Rentabilidad de la IIC
Rentabilidad del indicador de referencia: ICE BofA 1-3 Year All Euro Government Index

Información práctica

- El depositario de este fondo es BNP Paribas, S.A.
- El folleto, así como los documentos anuales y periódicos más recientes se pueden obtener, previa solicitud escrita y sin coste alguno, en Carmignac Gestion, 24, place Vendôme 75001 Paris, Francia (los documentos están disponibles en francés, alemán, inglés, español, italiano y neerlandés en la página web www.carmignac.com).
- El valor liquidativo está disponible en el sitio web www.carmignac.com.
- En función de su régimen fiscal, las eventuales plusvalías e ingresos derivados de la tenencia de participaciones del fondo pueden estar sujetos a impuesto. Le recomendamos que se informe a este respecto a través del agente de comercialización del fondo o de su asesor fiscal.
- Carmignac Gestion 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 fondo puede estar formado por otros tipos de participaciones. Si desea obtener más información acerca de estas participaciones, consulte el folleto o visite la página web www.carmignac.com.
- La participación de este fondo no ha sido registrada de conformidad con la Ley de Valores de EE. UU. de 1933 (United States Securities Act). No podrá ser ofrecida a la venta ni vendida, directa o indirectamente, en Estados Unidos o por cuenta o en beneficio de una «Persona estadounidense» (US person), según las definiciones que figuran en la Norma S (Regulation S) y la FATCA estadounidenses.
- La información relativa a la política actualizada de remuneración se encuentra disponible en el sitio web www.carmignac.com. Se puede obtener, previa solicitud, un ejemplar en papel de manera gratuita.

CARMIGNAC
RISK MANAGERS