

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 Sécurité

Clase de acciones AW EUR Acc (ISIN: LU1299306321)
un subfondo de la SICAV Carmignac Portfolio

**Carmignac Gestion Luxembourg es la sociedad gestora de esta IIC.
La gestión se ha delegado a Carmignac Gestion (Grupo Carmignac)**

Objetivos y política de inversión

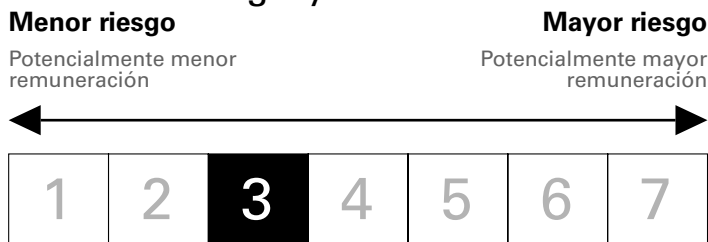
A continuación se recogen las principales características del subfondo:

- El objetivo del subfondo es obtener una rentabilidad superior a la de su indicador de referencia.
- 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 de referencia; por lo tanto, las posiciones y las ponderaciones del Subfondo podrían desviarse sustancialmente de la composición del indicador de referencia. No se establece ningún límite concreto en cuanto al grado de dicha desviación. El indicador de referencia es el índice ICE BofA ML 1-3 Year All Euro Government. Este índice replica la rentabilidad de los títulos de deuda pública denominados en euros, cotizados en bolsa y emitidos por los países de la zona euro, tanto en el mercado de eurobonos, como en el mercado nacional del emisor. Se calcula con cupones reinvertidos.
- La cartera está compuesta principalmente por bonos, títulos de deuda e instrumentos del mercado monetario denominados en euros en su mayor parte, así como por obligaciones de tipo variable. La media ponderada de la calificación crediticia de los bonos deberá ser al menos de «investment grade». No podrá invertirse más del 10% del patrimonio neto en bonos sin calificación crediticia o con una calificación inferior a «investment grade» para cada categoría de emisor. La duración modificada de la cartera oscila entre -3 y +4. La duración modificada se define como la variación del capital de la cartera (en %) en respuesta a una variación de 100 puntos básicos en los tipos de interés.
- Este Subfondo presenta características ambientales (A) y sociales (S) con arreglo al artículo 8 del Reglamento sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros. El Subfondo aplica un enfoque «best-in-universe» o «best-effort», así como una selección negativa y relativa. En consecuencia, el universo de inversión del Subfondo se reducirá de manera activa en un 20% como mínimo. Entre los criterios ASG se incluyen: datos de emisiones de carbono (A), políticas de capital humano (S) y tratamiento de los accionistas minoritarios (G). El riesgo de sostenibilidad del Subfondo podrá diferir del riesgo de sostenibilidad del indicador de referencia.

Otra información:

- El subfondo emplea derivados con fines de cobertura o con el propósito de exponer la cartera a los siguientes riesgos (directamente o a través de índices): divisas, renta fija, crédito (hasta un 30% del patrimonio neto). Los derivados empleados son opciones (simples, con barrera, binarios) y/o de contratos a plazo firme (futuros/forward) y/o de contratos de permuta financiera (entre otros, de rentabilidad).
- El subfondo podrá utilizar hasta el 20% de su patrimonio en depósitos realizados en una misma entidad de crédito.
- Hasta el 8% 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 francesas y/o extranjeras, coordinadas o no.
- Debido a la exposición del subfondo 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 15:00 horas (CET/CEST) y se ejecutarán el primer día hábil siguiente aplicando el valor liquidativo del día anterior.
- Aunque los criterios ambientales, sociales y de gobierno corporativo (ASG) se tienen en cuenta en las decisiones de gestión, su peso en la decisión final no se determina con antelación. El Fondo no tiene la etiqueta de inversión socialmente responsable (ISR).
- Esta acción es una acción de capitalización.

Perfil de riesgo y remuneración



Este indicador refleja la volatilidad histórica anual del subfondo en un periodo 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 está exenta de riesgos.
- Este Subfondo se ha asignado a la categoría 3 debido a su exposición a los riesgos de tipos de interés y de crédito.
- 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.
- 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.

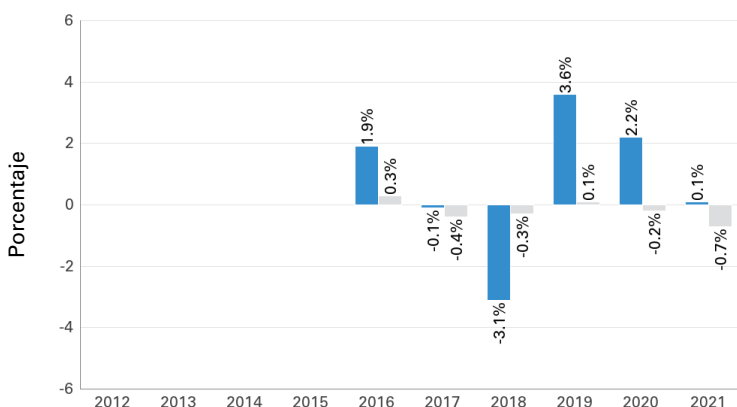
Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
Gastos de entrada	1.00%
Gastos de salida	0.00%
Gastos de conversión	1.00%
Este es el máximo que puede detraerse de su capital antes de proceder a la inversión / antes de abonar el producto de la inversión.	
Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	0.90%
Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	
En este subfondo no se aplican comisiones de rentabilidad.	

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

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 2015. El subfondo al que pertenece esta participación se lanzó el 2015.
- Las rentabilidades mencionadas se calculan en EUR.
- Hasta el 31 de diciembre de 2020, el indicador de referencia era el Euro MTS 1-3 años. Las 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: ICE BofA ML 1-3 Year All Euro Government Index

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.