

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 Investissement

Participación E EUR Acc (ISIN: FR0010312660)

Carmignac Gestion es la sociedad gestora de esta IIC

La gestión se ha delegado a Carmignac Gestion Luxembourg (Grupo Carmignac)

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 5 años.
- El indicador de referencia es el índice mundial MSCI AC WORLD NR (USD). 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.
- El fondo invierte en los mercados de todo el mundo y sus principales motores de rentabilidad son los siguientes: (i) la renta variable: el fondo expondrá en todo momento, como mínimo, el 60% de su patrimonio neto a valores de renta variable internacional (sin restricciones de capitalización, sectoriales o geográficas, incluidos los países emergentes); (ii) las divisas: el fondo podrá utilizar, con fines de exposición y cobertura, divisas distintas a su divisa de valoración. La exposición neta a divisas podrá ascender al 125% del patrimonio neto; (iii) el crédito: el fondo invierte en todos los mercados internacionales.
- El fondo puede invertir hasta un 10% de su patrimonio neto en títulos no cotizados seleccionados por el gestor.
- Se permite invertir, como máximo, el 10% del patrimonio neto en bonos contingentes convertibles («CoCo»). Los CoCo son instrumentos de deuda subordinada complejos regulados y con una estructura heterogénea.
- El fondo también podrá invertir en títulos de crédito negociables y en obligaciones.
- 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 diferentes instrumentos. Asimismo, podrán adoptarse posiciones vendedoras a través de productos derivados.
- El fondo se clasifica como un producto financiero con arreglo a la definición del artículo 9 del Reglamento (UE) 2019/2088 sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros («SFDR»), cuyo objetivo de inversión sostenible consiste en invertir principalmente en acciones de compañías que obtengan más del 50% de sus ingresos a partir de bienes y servicios relacionados con actividades empresariales que se centren en uno de los 9 (de un total de 17) Objetivos de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas seleccionados. El análisis extrafinanciero conlleva una reducción del 20% como mínimo del universo de inversión del fondo a través de un filtro negativo que excluye las empresas cuyas calificaciones ASG reflejan un elevado nivel de riesgo. Por otra parte, el fondo pretende alcanzar un nivel inferior un 30% al indicador de referencia en materia emisiones de carbono, calculadas en toneladas de CO2 equivalente por millón de dólares de volumen de negocio. El riesgo de sostenibilidad del fondo puede diferir del riesgo de sostenibilidad del indicador de referencia.

- El riesgo de sostenibilidad del fondo puede diferir del riesgo de sostenibilidad del indicador de referencia.

Otra información:

- 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.
- 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, renta variable (cualquier tipo de capitalización), ETF, dividendos, volatilidad, varianza (en conjunto, hasta un máximo del 10% del patrimonio neto para estas dos últimas categorías) y materias primas (hasta un máximo del 20% del patrimonio). Los instrumentos derivados utilizados son las opciones (simples, con barrera, binarias), los contratos a plazo firme (futuros/forward), los contratos de permuta financiera (entre otros, los swaps de rentabilidad) y los contratos por diferencias (CFD), sobre uno o varios subyacentes. El nivel de apalancamiento previsto, calculado como la suma de los importes nominales, sin utilizar mecanismos de compensación o de cobertura, asciende al 200%, aunque podrá ser superior en determinadas circunstancias.
- El fondo podrá invertir, como máximo, el 10% de su patrimonio neto en participaciones o acciones de IIC.
- Este fondo 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 18:00 horas (CET/CEST) y se ejecutarán el primer día hábil siguiente aplicando el valor liquidativo del día anterior.
- Esta participación es una participación de capitalización.

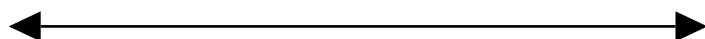
Perfil de riesgo y remuneración

Menor riesgo

Mayor riesgo

Potencialmente menor remuneración

Potencialmente mayor remuneración



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

Este indicador 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 6 debido a su exposición permanente a la renta variable internacional (como mínimo, el 60% de su patrimonio neto).
- 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 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.
- Si desea obtener más información acerca de los riesgos, remítase al folleto del fondo.

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	0.00%
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	3.18%
Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	
20.00% del exceso de rentabilidad, siempre que la rentabilidad desde el inicio del año supere la rentabilidad del indicador de referencia y no deba recuperarse ninguna rentabilidad inferior pasada. Importe de la comisión de rentabilidad percibida en el último ejercicio: 0.00%	

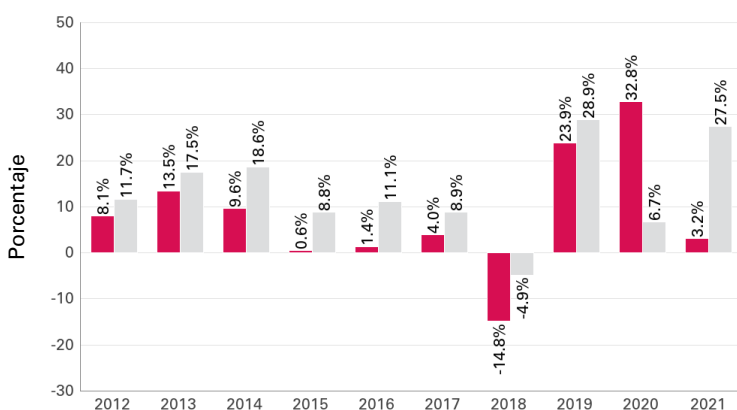
El importe de los **gastos corrientes** que se indica aquí constituye una estimación relacionada con la evolución de las comisiones de movimiento desde el 1 de enero de 2022. El informe anual de la IIC correspondiente a cada ejercicio presentará de manera pormenorizada los gastos exactos cobrados. Dichos 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 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

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 relativa de la participación con respecto a su indicador de referencia. La comisión de rentabilidad se calcula para un periodo de rentabilidad de 1 año, que coincide con el ejercicio del fondo. La comisión de rentabilidad se provisiona cuando la rentabilidad de la participación sea superior a la rentabilidad del indicador de referencia durante el periodo de rentabilidad. No obstante, no se cobrará ninguna comisión de rentabilidad hasta que no se recupere la rentabilidad inferior registrada durante un periodo máximo de 5 años (aplicable a partir del 1/1/2022 o desde el lanzamiento de la participación si esta fecha es posterior).

Asimismo, se podrá cobrar una comisión de rentabilidad cuando la rentabilidad absoluta del fondo sea negativa pero supere 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.
- La participación de esta IIC se creó en 2006. La IIC se lanzó en 1989.
- Las rentabilidades mencionadas se calculan en EUR.
- Hasta el 31/12/2012, los índices de renta variable de los indicadores de referencia se calculaban sin dividendos. Desde el 01/01/2013, se calculan con dividendos netos reinvertidos, y sus 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: MSCI AC WORLD NR (USD)

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.