

# DOCUMENTO DE DATOS FUNDAMENTALES

## FINALIDAD

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y beneficios y pérdidas de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

## PRODUCTO

**Denominación del producto:** Carmignac Portfolio Flexible Bond

**Nombre del productor:** Carmignac Gestion Luxembourg, 7 Rue de la Chapelle, 1325 Luxembourg.

**Clase de acciones:** F EUR Acc

**ISIN:** LU0992631217

**Sitio web del productor:** [www.carmignac.com](http://www.carmignac.com)

Para más información, llame al (+352) 46 70 60 1.

**Descripción:** Carmignac Portfolio Flexible Bond es un subfondo de Carmignac Portfolio SICAV que se rige por la legislación de Luxemburgo. Carmignac Portfolio cumple las condiciones establecidas en la Directiva 2009/65/CE y está registrado en la CSSF con el número 2530.

**Nombre de la Autoridad de tutela del iniciador:** Carmignac Gestion Luxembourg es una sociedad gestora de IIC en valores mobiliarios autorizada por la CSSF.

**Producido el:** 10/02/2026

## ¿QUÉ ES ESTE PRODUCTO?

### TIPO

Carmignac Portfolio Flexible Bond es un subfondo segregado de Carmignac Portfolio SICAV, una sociedad de inversión de capital variable que se rige por la legislación de Luxemburgo y se considera una IIC en valores mobiliarios con arreglo a la Directiva 2009/65/CE.

### PLAZO

La SICAV se creó el 30/06/1999 con una duración indefinida. El subfondo se lanzó el 14/12/2007.

### OBJETIVOS

El objetivo del subfondo consiste en obtener una rentabilidad superior a la de su indicador de referencia en un periodo de inversión mínimo recomendado de 3 años. El indicador de referencia es el índice ICE BofA Euro Broad Market.

El subfondo recurre a una estrategia de inversión flexible en renta fija que pretende sacar partido de la variedad y diversidad de oportunidades de inversión presentes en el universo de renta fija a escala mundial. La gestión de la cartera consiste en participar en mercados alcistas con el fin de lograr una rentabilidad total, al tiempo que implementa un enfoque defensivo, mediante la cobertura de la cartera frente a los riesgos de mercado en fases bajistas. La exposición acumulada a los títulos de deuda de los mercados emergentes y los bonos corporativos con calificación inferior a investment grade no superará el 50% del patrimonio neto.

El subfondo invertirá hasta un 100% de su patrimonio neto en títulos de deuda denominados en euros u otras divisas. El riesgo de cambio resultante de las inversiones no denominadas en euros se cubrirá, por lo general, en euros. Con el fin de cubrir sus activos y/o lograr su objetivo de inversión, el subfondo podrá recurrir a los instrumentos financieros derivados. En este contexto, el subfondo podrá obtener exposición a los riesgos ligados a índices, sectores de actividad o regiones geográficas, o cubrir de manera sintética dichos riesgos. Con esta finalidad, el subfondo podrá emprender posiciones con miras a cubrir la cartera frente a determinados riesgos (tipos de interés, crédito o divisas) o para obtener exposición a los riesgos de tipos de interés y crédito. La duración modificada del subfondo podría oscilar entre -3 y 8. 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. Hasta el 20% 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 hasta un 10% de su patrimonio neto en participaciones o acciones de fondos de inversión.

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. Este subfondo se gestiona activamente con respecto a su 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 subfondo promueve características medioambientales o sociales de conformidad con lo dispuesto en el artículo 8 del Reglamento sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros («SFDR»), a través de los enfoques «best-in-universe» y «best-efforts» y una política de participación activa. El análisis extrafinanciero conlleva una reducción del 20% como mínimo del universo de inversión del subfondo a través de un filtro negativo que excluye las empresas cuyas calificaciones extrafinancieras reflejan un elevado nivel de riesgo. El riesgo de sostenibilidad del subfondo puede diferir del riesgo de sostenibilidad del indicador de referencia.

### INVERSOR MINORISTA AL QUE VA DIRIGIDO

Debido a su exposición al mercado de renta fija, este subfondo está destinado a todos aquellos inversores, privados e institucionales, que deseen diversificar sus inversiones y beneficiarse al mismo tiempo de las oportunidades del mercado a través de una gestión dinámica de los activos en un periodo de inversión recomendado superior a 3 años.

La inversión considerada adecuada en este fondo dependerá de la situación personal del inversor, así como de su experiencia y sus conocimientos sobre los productos de inversión, así como de su patrimonio personal, sus necesidades de dinero en el momento de la inversión y su predisposición a asumir riesgos.

### OTRA INFORMACIÓN

Esta acción es una acción de capitalización.

El inversor podrá obtener, previa solicitud, el reembolso de sus participaciones cada día hábil. Las solicitudes de suscripción, reembolso o conversión se centralizarán todos los días de cálculo y publicación del valor liquidativo antes de 18:00 CET y se ejecutarán el día hábil siguiente aplicando el valor liquidativo del día anterior.

El depositario del subfondo es BNP Paribas, Luxembourg branch.

El folleto del fondo, la última versión del documento de datos fundamentales, así como el último informe anual pueden obtenerse en el sitio web [www.carmignac.com](http://www.carmignac.com).

## ¿QUÉ RIESGOS CORRO Y QUÉ PODRÍA OBTENER A CAMBIO?

Indicador de riesgo: el indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle.

Los riesgos que el indicador no considera suficientemente incluyen:

- Riesgo de contraparte: el compartimento del fondo puede sufrir pérdidas si una contraparte incumple y no puede cumplir con sus obligaciones contractuales, especialmente en el caso de instrumentos derivados negociados en el mercado de gré a gré.
- Riesgo crediticio: el compartimento del fondo invierte en títulos cuya calificación crediticia puede disminuir, lo que significa que existe el riesgo de que el emisor no pueda cumplir con sus compromisos. Si la solvencia de un emisor se deteriora, el valor de los bonos o instrumentos derivados vinculados a este emisor puede disminuir.
- Riesgo de liquidez: los mercados en los que participa el compartimento del fondo pueden estar sujetos a una falta temporal de liquidez. Estas distorsiones del mercado podrían tener un impacto en las condiciones de valoración en las que el compartimento podría verse obligado a liquidar, iniciar o modificar sus posiciones.
- Riesgos asociados con China: invertir en este compartimento conlleva riesgos asociados con China, especialmente riesgos relacionados con el uso de Stock Connect (un sistema que facilita la inversión en acciones a través de una entidad con sede en Hong Kong que actúa como representante del compartimento). Se recomienda a los inversores que se familiaricen con los riesgos específicos de este sistema, así como con otros riesgos vinculados a las inversiones en China (CIBM, estatus RQFIL...), tal como se describe en el folleto.

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

Riesgo mas bajo

Riesgo mas alto



La duración del periodo de mantenimiento recomendado es de 3 años.

Si el producto está denominado en una moneda que no sea la moneda de curso oficial del país en el que se comercializa, la rentabilidad que obtenga el inversor minorista, cuando se exprese en la moneda de dicho país, podrá variar en función de las fluctuaciones de los tipos de cambio. Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión.

El indicador sintético de riesgo señala la probabilidad de que el producto registre pérdidas en caso de fluctuaciones de los mercados o por nuestra incapacidad de pagarle. En una escala de 7, la categoría de riesgo 2 indica un nivel de riesgo bajo.

## ESCENARIOS DE RENTABILIDAD

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta del producto de referencia adecuado durante los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados, y no tiene en cuenta una situación en la que no podamos pagarle.

| <b>Período de mantenimiento recomendado:</b> | <b>3 años</b>  |                                 |                                  |
|--|--|---------------------------------|----------------------------------|
| <b>Ejemplo de inversión:</b>                 | <b>10 000 €</b>  |                                 |                                  |
|  |  | <b>Si sale después de 1 año</b> | <b>Si sale después de 3 años</b> |
| Escenarios                                   | Escenarios   |                                 |                                  |
| <b>Mínimo</b>                                | No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión |                                 |                                  |
| <b>Tensión</b>                               | <b>Lo que podría recibir tras deducir los costes</b>   | 7 920 EUR                       | 8 360 EUR                        |
|  | <b>Rendimiento medio cada año</b>  | -20,80 %                        | -5,79 %                          |
| <b>Desfavorable</b>                          | <b>Lo que podría recibir tras deducir los costes</b>   | 8 670 EUR                       | 9 520 EUR                        |
|  | <b>Rendimiento medio cada año</b>  | -13,32 %                        | -1,64 %                          |
| <b>Moderado</b>                              | <b>Lo que podría recibir tras deducir los costes</b>   | 10 300 EUR                      | 10 470 EUR                       |
|  | <b>Rendimiento medio cada año</b>  | 2,98 %                          | 1,53 %                           |
| <b>Favorable</b>                             | <b>Lo que podría recibir tras deducir los costes</b>   | 11 550 EUR                      | 12 290 EUR                       |
|  | <b>Rendimiento medio cada año</b>  | 15,46 %                         | 7,11 %                           |

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta del producto durante los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro. El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados, y no tiene en cuenta una situación en la que no podamos pagarle.

Los escenarios presentados son una estimación de la rentabilidad futura basada en datos del pasado sobre la variación de esta inversión y no constituyen un indicador exacto. Lo que recibirá variará en función de la evolución del mercado y del tiempo que mantenga la inversión o el producto. Las cifras que se muestran incluyen todos los costos del producto en sí, pero no necesariamente todos los cargos adeudados a su asesor o distribuidor. Estas cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede afectar a las cantidades que recibe.

- Escenario desfavorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre octubre 2020 y octubre 2023
- Escenario moderado: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre agosto 2016 y agosto 2019
- Escenario favorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre septiembre 2022 y septiembre 2025

## ¿QUÉ PASA SI CARMIGNAC GESTION LUXEMBOURG NO PUEDE PAGAR?

Para su protección, los activos del fondo se mantienen en una entidad separada, el custodio, de modo que la capacidad de pago del fondo no se vea afectada por la insolvencia de la empresa administradora. En caso de incumplimiento de este último, los activos del producto en poder del depositario no se verán afectados. En caso de incumplimiento por parte del depositario, el riesgo de pérdida financiera del producto se mitiga debido a la segregación legal de los activos del depositario de los del producto.

## ¿CUÁLES SON LOS COSTES?

La persona que le venda este producto o le asesore al respecto puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y le mostrará los efectos que la totalidad de los costes tendrá en su inversión a lo largo del tiempo.

## Costes a lo largo del tiempo

Los importes indicados aquí son los costes acumulativos del producto en sí correspondientes a dos periodos de mantenimiento distintos. Incluyen las posibles penalizaciones por salida anticipada. Las cifras asumen que usted invertirá 10 000,00 €. Las cifras son estimaciones, por lo que pueden cambiar en el futuro.

|                                    | En caso de salida después de 1 año | En caso de salida después de 3 años |
|------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|
| Costes totales                     | 182 EUR                            | 592 EUR                             |
| Incidencia anual de los costes (*) | 1,82 %                             | 1,88 %                              |

\* La reducción del rendimiento (RIY) muestra en qué medida los gastos reducen anualmente su rentabilidad durante el periodo de mantenimiento de la inversión. Por ejemplo, si mantiene la inversión hasta el final del periodo de mantenimiento recomendado, se prevé que su rentabilidad media al año sea de 3,41 % antes de deducir los gastos y de 1,53 % después de deducirlos. Los costes totales tienen en cuenta los costes únicos, corrientes y accesorios.

## Composición de los costes

| Costes únicos de entrada o salida  |   | En caso de salida después de 1 año |
|--|---|------------------------------------|
| Costes de entrada  | No cobramos comisión de entrada.  | 0 EUR                              |
| Costes de salida   | No cobramos una comisión de salida por este producto.   | 0 EUR                              |
| Costes corrientes detraídos cada año                                     |   |                                    |
| Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento | 0,78% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.  | 78 EUR                             |
| Costes de operación  | 0,20% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos.  | 20 EUR                             |
| Costes accesorios detraídos en condiciones específicas                   |   |                                    |
| Comisiones de rendimiento  | Se aplica una comisión del 20 % cuando la clase de acciones supera al indicador de referencia durante el periodo de rentabilidad, incluso si su rentabilidad es negativa. La rentabilidad inferior se recupera durante 5 años.<br>El importe real variará en función de lo buenos que sean los resultados de su inversión. La estimación de los costes agregados anterior incluye la media de los últimos 5 años. | 84 EUR                             |

## ¿CUÁNTO TIEMPO DEBO MANTENER LA INVERSIÓN, Y PUEDO RETIRAR DINERO DE MANERA ANTICIPADA?

Debido a la exposición del subfondo al mercado de renta fija, el periodo de inversión recomendado es superior a 3 años.

No obstante, puede reembolsar su inversión sin gastos en cualquier momento durante este periodo, o mantener la inversión durante más tiempo.

Se puede solicitar el reembolso cada día hábil. En circunstancias excepcionales, su derecho a solicitar el reembolso de su inversión podría verse suspendido.

## ¿CÓMO PUEDO RECLAMAR?

Si desea presentar una reclamación sobre este producto, el comportamiento del productor o la persona que le asesoró sobre el producto o se lo vendió, póngase en contacto con el productor por correo electrónico: [complaints@carmignac.com](mailto:complaints@carmignac.com); por correo postal: 7 Rue de la Chapelle, 1325 Luxemburgo (Gran Ducado de Luxemburgo); o por teléfono: (+352) 46 70 60 1. En cualquier caso, debe indicar claramente sus datos de contacto (nombre y apellidos, dirección, número de teléfono o dirección de correo electrónico) y explicar brevemente su reclamación. Si desea obtener más información, consulte nuestro sitio web: [www.carmignac.com](http://www.carmignac.com). La persona que le asesore sobre este producto o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión.

## OTROS DATOS DE INTERÉS

El subfondo puede comprender otros tipos de participaciones. Puede obtener más información sobre estas participaciones en el folleto o en el sitio web: [www.carmignac.com](http://www.carmignac.com). Las participaciones 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). En función de su situación fiscal, las plusvalías y los ingresos que se deriven de la titularidad de participaciones del fondo podrían verse sometidos a tributación. Le recomendamos que se informe sobre ese extremo con la entidad promotora del fondo o su asesor fiscal. El Productor 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. Historial mensual de escenarios de rendimiento y rentabilidad histórica: <https://go.carmignac.com/escenarios-de-rentabilidad> Cuando este producto se utilice como soporte unit-linked para un seguro de vida o contrato de capitalización, la información adicional de este contrato, como los costos del contrato, que no están incluidos en los costos indicados en el presente documento, el contacto en la eventualidad de un siniestro y lo que sucede en caso de quiebra de la compañía de seguros se presentan en el documento de datos fundamentales de este contrato, que deberá ser facilitado por su aseguradora o corredor o cualquier otro intermediario de seguros de conformidad con su obligación legal.