

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 Patrimoine

Nombre del productor: Carmignac Gestion S.A, 24 Place Vendôme, 75001 Paris (Francia).

Participación: A USD Acc Hdg

ISIN: FR0011269067

Sitio web del productor: www.carmignac.com

Para más información, llame al (+33) 01 42 86 53 35.

Descripción: Carmignac Patrimoine es un fondo de inversión colectiva (fonds commun de placement o «FCP») de derecho francés que se rige por la Directiva europea 2009/65/CE (IIC) y que está autorizado en Francia por la Autorité des marchés financiers con el número FCP20040599.

Nombre de la Autoridad de tutela del iniciador: Carmignac Gestion es una sociedad gestora de IIC autorizada en Francia y regulada por la Autorité des marchés financiers (GP97008).

Producido el: 16/04/2026

¿QUÉ ES ESTE PRODUCTO?

TIPO

Carmignac Patrimoine es un fondo de inversión colectiva (fonds commun de placement o «FCP») de derecho francés que se rige por la Directiva europea 2009/65/CE (IIC).

PLAZO

El fondo se constituyó el 12/03/2004 con una duración de 99 años, salvo en caso de disolución anticipada o prórroga.

OBJETIVOS

El objetivo del fondo consiste en obtener, en un horizonte de inversión recomendado de 3 años, una rentabilidad neta de gastos superior a la del indicador de referencia del fondo, compuesto de 40% MSCI AC WORLD NR index, 40% ICE BofA Global Government Index, 20% €STR Capitalized index. Asimismo, el fondo pretende invertir de forma sostenible y aplica un enfoque de inversión socialmente responsable.

Los principales motores de la rentabilidad del fondo son los siguientes: (i) la renta variable: el fondo, que invierte como mínimo el 25% de su patrimonio neto en renta variable, expondrá, como máximo, el 50% de su patrimonio neto a valores de renta variable internacional (sin restricciones de capitalización, sectoriales o geográficas, incluidos los países emergentes en un máximo del 25% del patrimonio neto, lo que incluye un 10% como máximo en el mercado nacional chino —límite de inversión común que abarca la renta variable, los títulos de crédito y los instrumentos del mercado nacional chino—); (ii) la renta fija: el fondo invierte como mínimo un 40% de su patrimonio neto en productos de renta fija de tipo fijo y/o variable, públicos y/o privados, e instrumentos monetarios. La calificación media de los instrumentos de renta fija mantenidos por el fondo será, como mínimo, investment grade según la escala de al menos una de las principales agencias de calificación o consideradas equivalentes por la sociedad gestora. Los productos de renta fija de los países emergentes no podrán superar el 25% del patrimonio neto, lo que incluye un 10% como máximo en el mercado nacional chino; (iii) las divisas: el fondo podrá utilizar, con fines de exposición y cobertura, divisas distintas a su divisa de valoración. El fondo puede invertir hasta un 5% de su patrimonio neto en títulos no cotizados.

La decisión de adquirir, conservar o vender productos de renta fija no se fundamenta mecánicamente en su calificación, sino también en un análisis interno basado, sobre todo, en los criterios de rentabilidad, crédito, liquidez y vencimiento. El gestor podrá utilizar las estrategias de «relative value» (valor relativo) enfocadas a aprovechar el valor relativo existente entre distintos instrumentos. Asimismo, podrán adoptarse posiciones vendedoras a través de productos derivados.

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, cuyos componentes individuales no son necesariamente representativos de los activos en los que invierte el fondo.

El fondo 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 fondo a través de un filtro negativo que excluye las empresas cuyas calificaciones extrafinancieras reflejan un elevado nivel de riesgo. Además, el fondo invierte un 10% como mínimo de su patrimonio neto en inversiones sostenibles en el sentido del SFDR. La definición de «inversiones sostenibles» utilizada por el fondo se basa en el marco de los Objetivos de Desarrollo Sostenible («ODS») de las Naciones Unidas. Se trata solo de uno de los diferentes marcos que pueden utilizarse para ilustrar los resultados positivos; otros marcos pueden revelar resultados diferentes. El riesgo de sostenibilidad del Fondo puede diferir del riesgo de sostenibilidad del Indicador de referencia.

INVERSOR MINORISTA AL QUE VA DIRIGIDO

Debido a la exposición del fondo al mercado de renta fija y, en menor medida, al mercado de renta variable, este fondo resulta adecuado para inversores que no prevean retirar su dinero en un plazo de 3 años y que tengan como objetivo la obtención de plusvalías sin garantía de conservación del capital.

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 participación es una participación de capitalización.

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

El depositario del fondo es BNP Paribas, S.A.

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.

¿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 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 fondo invierte en títulos cuya calificación crediticia podría 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 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 fondo podría verse obligado a liquidar, iniciar o modificar sus posiciones.

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 3 indica un nivel de riesgo medio 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.

Período de mantenimiento recomendado:		3 años	
Ejemplo de inversión:		10 000 \$	
		Si sale después de 1 año	Si sale después de 3 años
Escenarios	Escenarios		
Mínimo	No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión		
Tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes	7 090 USD	7 370 USD
	Rendimiento medio cada año	-29,09 %	-9,67 %
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	8 140 USD	9 070 USD
	Rendimiento medio cada año	-18,61 %	-3,20 %
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10 060 USD	10 160 USD
	Rendimiento medio cada año	0,62 %	0,53 %
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	11 730 USD	12 950 USD
	Rendimiento medio cada año	17,31 %	8,99 %

Los escenarios que se muestran son ilustraciones basadas en resultados pasados y en determinadas hipótesis. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, pero es posible que no incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor/e incluyen los costes de su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.

- Escenario desfavorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre noviembre 2020 y noviembre 2023
- Escenario moderado: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre enero 2017 y enero 2020
- Escenario favorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre octubre 2022 y octubre 2025

¿QUÉ PASA SI CARMIGNAC GESTION NO PUEDE PAGAR?

El fondo es una copropiedad de instrumentos financieros y depósitos distinta de la sociedad gestora. En caso de incumplimiento de esta última, los activos del producto que obren en poder del depositario no se verán afectados. En caso de incumplimiento del depositario, el riesgo de pérdida financiera del producto queda atenuado por razón de la separación legal del patrimonio del depositario y el del fondo. No existe ningún régimen de compensación o de garantía que cubra parte o la totalidad de esta pérdida.

¿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	633 \$	1 234 \$
Incidencia anual de los costes (*)	6,43 %	3,92 %

* 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 4,45 % antes de deducir los gastos y de 0,53 % después de deducirlos. Los costes totales tienen en cuenta los costes únicos, corrientes y accesorios.

Estas cifras incluyen la comisión de distribución máxima que puede cobrar la persona que le vende el producto (4,00% del importe invertido). Esta persona le informará de la comisión de distribución real.

Composición de los costes

Costes unicos de entrada o salida		En caso de salida después de 1 año
Costes de entrada	4,00% del importe que pagará usted al realizar esta inversión. Se trata de la cantidad máxima que se le cobrará. Carmignac Gestion no cobra costes de entrada. La persona que le venda el producto le comunicará cuánto se le cobrará realmente.	Hasta 400 \$
Costes de salida	No cobramos una comisión de salida por este producto.	0 \$
Costes corrientes detraídos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	1,80% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	173 \$
Costes de operación	0,32% 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.	31 \$
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	20 % máx. de la rentabilidad superior si la rentabilidad desde el inicio del ejercicio supera al del indicador de referencia, incluso en caso de rentabilidad negativa, y si aún no hay que compensar ninguna rentabilidad inferior anterior. 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.	30 \$

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

Debido a la exposición del fondo al mercado de renta fija y, en menor medida, al mercado de renta variable, el período de inversión recomendado es superior a 3 años. No obstante, usted puede reembolsar su inversión sin penalización alguna en cualquier momento durante ese período, o mantener la inversión durante más tiempo. Los reembolsos pueden realizarse todos los días hábiles. En circunstancias excepcionales, con el fin de proteger los intereses de los inversores, la sociedad gestora podrá limitar temporalmente los reembolsos. En este sentido, puede activarse un mecanismo de bloqueo de reembolso cuando los reembolsos netos superen el 5% del patrimonio neto del fondo, lo que dará lugar a la ejecución parcial de las solicitudes y al aplazamiento del saldo a uno o varios valores liquidativos posteriores. Por otra parte, se ha establecido un mecanismo de ajuste del valor liquidativo (*swing pricing*). Este permite ajustar el valor liquidativo cuando las suscripciones y los reembolsos netos alcanzan determinados umbrales, con el fin de cubrir el coste de reestructuración de la cartera tras unos movimientos importantes en el pasivo, con el fin de proteger el interés de los partícipes.

¿CÓMO PUEDO RECLAMAR?

Puede presentar una reclamación sobre este producto, el comportamiento del productor o la persona que le asesoró sobre el producto o se lo vendió, por correo electrónico: complaints@carmignac.com; por correo postal: 24 Place Vendôme, 75001 Paris (Francia); o por teléfono: (+33) 01 42 86 53 35. 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. Si en el plazo de 2 meses no hubiera recibido una respuesta o si considera insatisfactoria la respuesta dada por Carmignac Gestion, puede dirigirse al Mediador de la AMF por carta o rellenando el formulario electrónico (<https://www.amf-france.org/fr/le-mediateur>).

OTROS DATOS DE INTERÉS

El fondo puede estar formado por otros tipos de participaciones. Si desea obtener más información acerca de estas participaciones, consulte el folleto o visite el sitio 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» (*U.S. person*), según las definiciones que figuran en la Norma S (*Regulation S*) y la FATCA estadounidenses. 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. 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.