

# 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 Patrimoine

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

**Clase de acciones:** F EUR Minc

**ISIN:** LU1163533778

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

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

**Descripción:** Carmignac Portfolio Patrimoine 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:** 16/04/2026

## ¿QUÉ ES ESTE PRODUCTO?

### TIPO

Carmignac Portfolio Patrimoine 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 15/11/2013.

### OBJETIVOS

El objetivo del subfondo consiste en obtener una rentabilidad superior a la de su indicador de referencia durante un periodo mínimo de tres años. El indicador de referencia está compuesto en un 40% por el índice MSCI AC World NR, en un 40% por el índice ICE BofA Global Governmenty en un 20% por el ESTR capitalizado. El indicador de referencia se reajusta trimestralmente.

El subfondo está diversificado. Sus motores de rentabilidad son: (i) Renta variable: un máximo del 50% del patrimonio neto del subfondo está expuesto en todo momento a la renta variable internacional (de cualquier capitalización, sin limitación sectorial ni geográfica, hasta un 25% del patrimonio neto expuesto a los países emergentes). Hasta el 5% del patrimonio neto del Fondo podrá invertirse en títulos no cotizados que haya seleccionado el gestor de carteras. (ii) Renta fija: el subfondo invierte al menos un 40% de su patrimonio neto en títulos de deuda pública y/o privada a tipo fijo y/o variable y en instrumentos del mercado monetario. La calificación media de los instrumentos de renta fija mantenidos por el subfondo será, como mínimo, investment grade. Los productos de renta fija de los países emergentes no podrán superar el 25% del patrimonio neto. - Divisas: El subfondo podrá usar divisas distintas de la divisa de valoración del Fondo a los efectos de su exposición o cobertura. 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 instrumentos diferentes. Asimismo, podrán adoptarse posiciones cortas a través de productos derivados. El universo geográfico de inversión del subfondo abarca todos los países del mundo, incluidos los emergentes.

El subfondo emplea derivados con fines de cobertura o arbitraje, o con el propósito de exponer la cartera a los siguientes riesgos (directamente o a través de índices): divisas, crédito (hasta un 30% del patrimonio neto), renta fija, renta variable (de cualquier tipo de capitalización), ETF, dividendos, volatilidad, varianza (las últimas dos categorías, hasta un 10% del patrimonio neto) y materias primas (hasta un 20% del patrimonio). Entre los derivados utilizados se incluyen las opciones (simples, con barrera, binarias), los futuros y los contratos a plazo, los contratos de permuta financiera (incluidos los swaps de rentabilidad) y los contratos por diferencias (CFD) sobre uno o varios subyacentes. La exposición global a derivados se controla mediante un nivel de apalancamiento previsto (calculado como la suma de los valores nominales, sin utilizar mecanismos de compensación o de cobertura) del 500%, aunque podrá ser superior en determinadas circunstancias. El valor en riesgo (VaR) relativo está limitado a 2. La duración modificada o sensibilidad global de la cartera de renta fija oscila entre -4 y +10. 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 15% 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. 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 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. Además, el subfondo invierte un 20% como mínimo de su patrimonio neto en inversiones sostenibles en el sentido del SFDR. La definición de «inversiones sostenibles» utilizada por el subfondo 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 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 y, en menor medida, al mercado de renta variable, 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 distribución.

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 15:00 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 RQFII...), 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 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                                                | 7 380 EUR                | 7 680 EUR                 |
|                                       | Rendimiento medio cada año                                                                   | -26,20 %                 | -8,43 %                   |
| Desfavorable                          | Lo que podría recibir tras deducir los costes                                                | 8 440 EUR                | 9 240 EUR                 |
|                                       | Rendimiento medio cada año                                                                   | -15,58 %                 | -2,60 %                   |
| Moderado                              | Lo que podría recibir tras deducir los costes                                                | 10 360 EUR               | 10 370 EUR                |
|                                       | Rendimiento medio cada año                                                                   | 3,63 %                   | 1,21 %                    |
| Favorable                             | Lo que podría recibir tras deducir los costes                                                | 12 180 EUR               | 13 030 EUR                |
|                                       | Rendimiento medio cada año                                                                   | 21,83 %                  | 9,22 %                    |

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

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

Para su protección, los activos del fondo se mantienen en una entidad separada, la custodia, 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                     | 153 EUR                            | 492 EUR                             |
| Incidencia anual de los costes (*) | 1,53 %                             | 1,57 %                              |

\* 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 2,78 % antes de deducir los gastos y de 1,21 % después de deducirlos. Los costes totales tienen en cuenta los costes únicos, corrientes y accesorios.

Composición de los costes

| Costes unicos 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 | 1,15% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 115 EUR                            |
| Costes de operación                                                      | 0,35% 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.                                                                                                                                                                              | 35 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 en el periodo de rentabilidad, incluso si su rentabilidad es negativa. La rentabilidad inferior se recupera durante un periodo de 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. | 4 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 y, en menor medida, al mercado de renta variable, 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. Puede activarse un mecanismo de bloqueo de reembolso cuando los reembolsos netos superen el 10% del patrimonio neto del fondo, lo que da lugar a la ejecución parcial de las solicitudes de reembolso y al traspaso del saldo a uno o varios valores liquidativos posteriores. Además, se aplica un mecanismo de ajuste del valor liquidativo (*swing pricing*). Esto permite realizar ajustes en el valor liquidativo cuando las suscripciones y los reembolsos netos alcanzan determinados umbrales, con el fin de cubrir el coste de la reestructuración de la cartera tras cambios significativos en el pasivo, con el objetivo de proteger los intereses de los partícipes.

¿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.