

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 Sécurité

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

Clase de acciones: AW USD Acc Hdg

ISIN: LU1299306834

Sitio web del productor: www.carmignac.com

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

Descripción: Carmignac Portfolio Sécurité 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 Sécurité 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 25/11/2013.

OBJETIVOS

El objetivo del subfondo consiste en obtener una rentabilidad superior a la de su indicador de referencia. El indicador de referencia es el índice ICE BofA 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. 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 bonos 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. El subfondo podrá invertir hasta un 20% de su patrimonio neto en depósitos de la 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 hasta un 10% de su patrimonio neto en participaciones o acciones de IIC francesas y/o extranjeras y/u otros vehículos distintos de IIC. 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.

INVERSOR MINORISTA AL QUE VA DIRIGIDO

Debido a su exposición al mercado de renta fija y a su moderada sensibilidad a los tipos de interés, 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 de 2 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 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.

¿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.

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

Riesgo mas bajo

Riesgo mas alto



La duración del periodo de mantenimiento recomendado es de 2 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.

Período de mantenimiento recomendado:		2 años	
Ejemplo de inversión:		10 000 \$	
		Si sale después de 1 año	Si sale después de 2 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	8 720 USD	9 190 USD
	Rendimiento medio cada año	-12,82 %	-4,14 %
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	9 200 USD	9 570 USD
	Rendimiento medio cada año	-7,96 %	-2,17 %
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10 180 USD	10 420 USD
	Rendimiento medio cada año	1,82 %	2,06 %
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10 810 USD	11 440 USD
	Rendimiento medio cada año	8,09 %	6,97 %

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 octubre 2020 y octubre 2022
- Escenario moderado: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre junio 2018 y junio 2020
- Escenario favorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre octubre 2022 y octubre 2024

¿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.

De esta parte de los fondos, la tasa máxima de conversión es de 1,00 %.

	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 2 años
Costes totales	232 \$	391 \$
Incidencia anual de los costes (*)	2,33 %	1,90 %

* 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 3,96 % antes de deducir los gastos y de 2,06 % 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 (1,00% 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	1,00% del importe que pagará usted al realizar esta inversión. Se trata de la cantidad máxima que se le cobrará. Carmignac Gestion Luxembourg no cobra costes de entrada. La persona que le venda el producto le comunicará cuánto se le cobrará realmente.	Hasta 100 \$
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	1,20% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	119 \$
Costes de operación	0,13% 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.	13 \$
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto.	0 \$

¿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 su sensibilidad moderada a los tipos de interés, el período de inversión recomendado es superior a 2 años. No obstante, puede reembolsar su inversión sin gastos en cualquier momento durante este período, 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; 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. 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. 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.