

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 Court Terme

Participación A EUR Acc (ISIN: FR0010149161)

Esta IIC está gestionada por Carmignac Gestion.

Objetivos y política de inversión

Los aspectos esenciales de la IIC son los siguientes:

- El objetivo de gestión es conservar el capital y obtener una rentabilidad igual a la del EONIA capitalizado, deducidos los gastos de gestión reales. Sin embargo, en el caso de que los tipos de interés del mercado monetario se sitúen en cotas muy reducidas, puede que el rendimiento cosechado por el fondo no baste para cubrir los gastos de gestión y, por ende, su valor liquidativo podría verse reducido de manera estructural.
- El indicador de referencia es el EONIA capitalizado. Este índice es la principal referencia del mercado monetario de la zona euro y equivale al tipo de interés medio del mercado interbancario a un día publicado por el Banco Central Europeo. Este índice representa el tipo de interés sin riesgo de la zona euro.
- El fondo es del tipo «Monetario Corto Plazo» e invierte en títulos de crédito negociables e instrumentos del mercado monetario con un vencimiento inferior a 397 días. El enfoque de gestión se basa exclusivamente en la selección de títulos de crédito negociables de alta calidad y de tipo variable o fijo, sin restricciones a priori de asignación por tipo de emisor. Los criterios de selección de las emisiones se articulan en torno al conocimiento de los fundamentales de las sociedades emisoras, a su calificación y a la evaluación de elementos cuantitativos como el suplemento de rentabilidad respecto a los bonos del Tesoro.
- La decisión de adquirir, conservar o vender títulos de crédito no se fundamenta mecánicamente y exclusivamente en su calificación, sino también en un análisis interno basado, sobre todo, en los criterios de rentabilidad, crédito, liquidez y vencimiento.

Otra información:

- El vencimiento medio ponderado de la cartera («WAM», por sus siglas en inglés) es inferior o igual a 60 días, y su vida media ponderada («WAL», por sus siglas en inglés) es inferior o igual a 120 días.
- Dentro de los límites establecidos por la normativa, el gestor podrá realizar operaciones con pacto de recompra con entrega física para gestionar la tesorería con el fin de optimizar los ingresos del fondo, sin que el importe de dichas operaciones supere el 100% del patrimonio neto de la cartera.

Perfil de riesgo y remuneración

Menor riesgo

Mayor riesgo

Potencialmente menor remuneración

Potencialmente mayor remuneración



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 1 debido a su exposición al mercado monetario.
- El fondo no ofrece garantía de capital.

- El gestor adoptará posiciones para cubrir las participaciones denominadas en una divisa distinta del euro frente al riesgo de cambio utilizando contratos a plazo firme sobre divisas negociados en mercados OTC.
- El fondo podrá invertir, como máximo, el 10% de su patrimonio neto en participaciones o acciones de IIC.
- El periodo de inversión recomendado es de un día como mínimo.
- 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.

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 crédito: el fondo invierte en títulos cuya calidad crediticia puede deteriorarse. Existe, por tanto, el riesgo de que el emisor no sea capaz de atender sus obligaciones. En caso de deterioro de la calidad crediticia de un emisor, el valor de las obligaciones o de los instrumentos derivados vinculados a dicho emisor puede bajar.
- Riesgo de contraparte: el fondo puede registrar pérdidas si una contraparte incumple sus obligaciones contractuales al ser incapaz de satisfacerlas.
- 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.

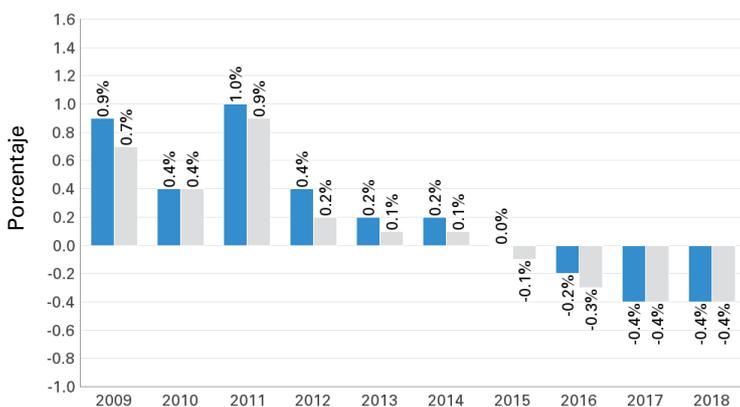
Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
Gastos de entrada	1.00%
Gastos de salida	0.00%
Este es el máximo que puede detrarse de su capital antes de proceder a la inversión / antes de abonar el producto de la inversión.	
Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	0.10%
Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	
En este fondo no se aplican comisiones de rentabilidad.	

Los **gastos de entrada y de salida** constituyen el porcentaje máximo aplicable y se abonan al distribuidor. En determinados casos se puede aplicar un porcentaje inferior de gastos. Póngase en contacto con su asesor o distribuidor para obtener información acerca del importe real de dichos gastos.

Los **gastos corrientes** se basan en los costes del último ejercicio cerrado a 31/12/2018. 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).

Si desea obtener más información acerca de los gastos, remítase al Folleto informativo, que está disponible en la siguiente página web: www.carmignac.com

Rentabilidad histórica



- Las rentabilidades pasadas no constituyen una indicación fiable de los resultados futuros.
- Las rentabilidades indicadas incluyen gastos y comisiones.
- Esta participación se creó en 1989.
- Las rentabilidades mencionadas se calculan en EUR.
- 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: EONIA capitalised

Información práctica

- El depositario de este fondo es BNP Paribas Securities Services.
- 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.