

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 Profil Réactif 75

Participación A EUR Acc (ISIN: FR0010148999)

Esta IIC está gestionada por Carmignac Gestion.

Objetivos y política de inversión

Los aspectos esenciales de la IIC son los siguientes:

- El fondo pretende lograr una rentabilidad positiva en términos anuales, con un objetivo de volatilidad inferior a la volatilidad anual de su indicador de referencia. El gestor del fondo aplica una gestión discrecional y una política activa de asignación de activos principalmente a través de IIC que invierten en títulos de renta variable y renta fija de todo el mundo.
- El indicador de referencia está compuesto en un 50% por el índice MSCI AC WORLD NR (USD), calculado con dividendos netos reinvertidos, y en un 50% por el índice ICE BofA Global Broad Market (con cobertura en EUR). Se reajusta trimestralmente.
- El fondo invierte entre un 50% y un 100% en IIC, principalmente procedentes de la gama Carmignac o, en su defecto, en IIC externas. El fondo puede invertir, de manera regular, en IIC especializadas en los mercados emergentes. Los principales motores de la rentabilidad son: La renta variable: El fondo puede exponer, como máximo, el 75% de su patrimonio neto a IIC de renta variable o a valores de renta variable de los mercados de la zona euro y/o internacionales, especialmente de los países emergentes (hasta el 100% del patrimonio neto); La renta fija: El fondo invierte entre un 50% y un 100% de su patrimonio neto, principalmente a través de IIC, en títulos de crédito negociables (a corto plazo y medio plazo), instrumentos del mercado monetario y obligaciones de tipo fijo o variable, que pueden estar indexados a la inflación de la zona euro y/o de los mercados internacionales, tanto de emisores privados como públicos. La inversión en títulos de crédito e instrumentos del mercado monetario de los mercados emergentes puede ascender hasta el 100% de la cartera de títulos de crédito e instrumentos del mercado monetario; Las divisas: Por medio de instrumentos derivados, el fondo puede contar con exposición o cobertura, o implementar estrategias de valor relativo en relación con las divisas.
- La renta variable: El fondo puede exponer, como máximo, el 75% de su patrimonio neto a IIC de renta variable o a valores de renta variable de los mercados de la zona euro y/o internacionales, especialmente de los países emergentes (hasta el 100% del patrimonio neto);
- La renta fija: el fondo puede invertir hasta el 100% de su patrimonio neto, principalmente a través de IIC, en títulos de crédito negociables (a corto plazo y medio plazo), instrumentos del mercado monetario y obligaciones de tipo fijo o variable, que pueden estar indexados a la inflación de la zona euro y/o de los mercados internacionales, tanto de emisores privados como públicos. La inversión en títulos de crédito e instrumentos del mercado monetario de los mercados emergentes puede ascender hasta el 100% de la cartera de títulos de crédito e instrumentos del mercado monetario;
- Las divisas: Por medio de instrumentos derivados, el fondo puede contar con exposición o cobertura, o implementar estrategias de valor relativo en relación con las divisas.
- 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:

- La calificación media de los títulos de crédito mantenidos por el fondo es, como mínimo,

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 4 debido a su exposición diversificada a los mercados de renta variable (como máximo, el 75% de su patrimonio neto), al riesgo de tipo de interés, al riesgo de crédito y al riesgo de cambio.
- El fondo no ofrece garantía de capital.

investment grade según la escala de al menos una de las principales agencias de calificación.

- El fondo puede utilizar instrumentos financieros a plazo firme y condicional al efecto de cubrir, arbitrar y/o exponer la cartera a los siguientes riesgos (de forma directa o mediante índices): divisas, tipos de interés, renta variable (cualquier tipo de capitalización), ETF, dividendos, volatilidad, varianza (en conjunto, hasta un máximo del 10% del patrimonio neto para estas dos últimas categorías) y materias primas (hasta un máximo del 20% del patrimonio). Los instrumentos derivados utilizados son las opciones (simples, con barrera, binarias), los contratos a plazo firme (futuros/forward), los swaps (entre otros, de rentabilidad) y los contratos por diferencias (CFD), sobre uno o varios subyacentes. La exposición global a los instrumentos derivados se controla mediante el nivel de apalancamiento previsto de 2 unido al límite de valor en riesgo (VaR) del Fondo, que no debe ser superior a 2 veces el VaR del indicador de referencia. El fondo puede invertir, como máximo, el 10% de su patrimonio neto en títulos que integren derivados.
- El fondo puede invertir, como máximo, el 10% de su patrimonio neto en títulos que integren derivados.
- Este fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo inferior a 5 años.
- El inversor puede 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 16:30 horas (CET/CEST) y se ejecutarán el primer día hábil siguiente aplicando el valor liquidativo del día anterior.
- El universo de inversión del fondo es totalmente independiente del indicador de referencia, cuyos componentes individuales no son necesariamente representativos de los activos en los que invierte el fondo. La estrategia de inversión del fondo no depende del indicador. Por tanto, las posiciones y las ponderaciones del fondo podrían desviarse sustancialmente de la composición del indicador. No se establece ningún límite concreto en cuanto al grado de dicha desviación.
- 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 contraparte: el fondo puede registrar pérdidas si una contraparte incumple sus obligaciones contractuales al ser incapaz de satisfacerlas, en particular en el marco de operaciones que impliquen la utilización de instrumentos derivados en mercados OTC.
- 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	4.00%
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 detrídos del fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	2.50%
Gastos detrídos del fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	
20.00% del exceso de rentabilidad, siempre que la rentabilidad desde el inicio del año supere la rentabilidad del indicador de referencia y no deba recuperarse ninguna rentabilidad inferior pasada. Importe de la comisión de rentabilidad percibida en el último ejercicio: 0.00%	

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.

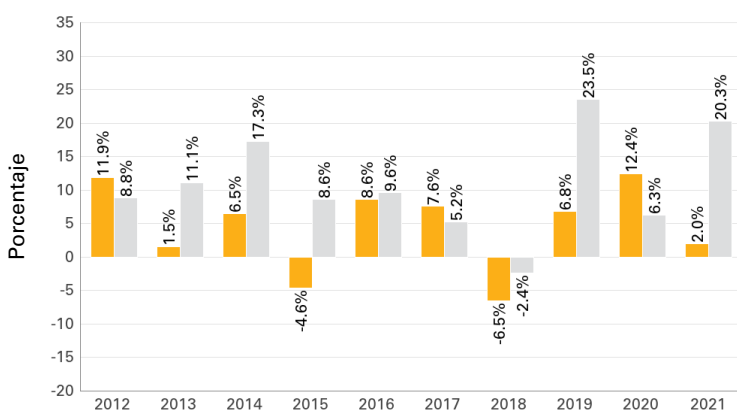
Los **gastos corrientes** se basan en los costes del último ejercicio cerrado a 31/12/2021. Dichos gastos pueden variar de un año a otro y no incluyen la comisión de rentabilidad ni los costes de transacción (salvo los gastos de entrada y/o de salida abonados por el fondo por la venta o la compra de participaciones de otro organismo de gestión colectiva). Los gastos soportados están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del fondo, incluidos los de comercialización y distribución de las participaciones. Dichos gastos reducen el potencial de crecimiento de la inversión.

Si desea obtener más información acerca de los gastos y las modalidades de cálculo de la comisión de rentabilidad, remítase al apartado «Gastos y comisiones» del Folleto informativo, que está disponible en la siguiente página web: www.carmignac.com

La **comisión de rentabilidad** se basa en la rentabilidad superior relativa de la participación con respecto a su indicador de referencia. La comisión de rentabilidad se calcula para un periodo de rentabilidad de 1 año, que coincide con el ejercicio del fondo. La comisión de rentabilidad se provisiona cuando la rentabilidad de la participación sea superior a la rentabilidad del indicador de referencia durante el periodo de rentabilidad. No obstante, no se cobrará ninguna comisión de rentabilidad hasta que no se recupere la rentabilidad inferior registrada durante un periodo máximo de 5 años (aplicable a partir del 1/1/2022 o desde el lanzamiento de la participación si esta fecha es posterior).

Asimismo, se podrá cobrar una comisión de rentabilidad cuando la rentabilidad absoluta del fondo sea negativa pero supere la del indicador de referencia.

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 1999.
- Las rentabilidades mencionadas se calculan en EUR.
- Hasta el 31/12/2012, los índices de renta variable de los indicadores de referencia se calculaban sin dividendos. Desde el 01/01/2013, se calculan con dividendos netos reinvertidos. Hasta el 31/12/2020, el índice de renta fija era el FTSE Citigroup WGBI All Maturities Eur. Hasta el 31/12/2021, el indicador de referencia del fondo estaba compuesto en un 75% por el índice MSCI AC WORLD NR y en un 25% por el índice ICE BofA Global Government. Las rentabilidades se presentan según el método del «encadenamiento».
- La política de inversión del fondo no está indexada al índice, el indicador informado es un indicador de referencia.

■ Rentabilidad de la IIC
 ■ Rentabilidad del indicador de referencia: 50% MSCI AC WORLD NR, 50% ICE BofA Global Broad Market (con cobertura en EUR)

Información práctica

- El depositario de este fondo es BNP Paribas, S.A.
- 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.
- 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.