

## 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

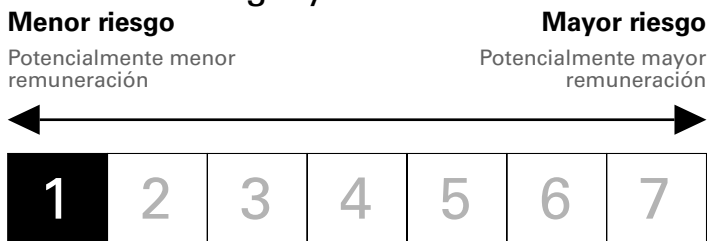
Los aspectos esenciales de la IIC son los siguientes:

- El fondo es un fondo del mercado monetario a corto plazo de valor liquidativo variable.
- El objetivo de gestión del fondo consiste en obtener, en un horizonte de inversión mínimo de un día, una rentabilidad superior a la del índice de referencia del mercado monetario de la zona euro, el €STR capitalizado, una vez deducidos los gastos de gestión reales, invirtiendo en títulos de emisores que integran criterios de responsabilidad social y ambiental y de desarrollo sostenible en sus métodos operativos. Sin embargo, en el caso de que los tipos de interés del mercado monetario se sitúen en cotas negativas o 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 €STR capitalizado (código Bloomberg: ESTRON). El €STR es un tipo de interés interbancario de referencia. De conformidad con la metodología aplicada por el Banco Central Europeo (BCE), se publica a las 8:00 horas, con base en las operaciones realizadas el día anterior, de lunes a viernes, excluidos los festivos. El €STR refleja los tipos de interés de los préstamos en euros no garantizados que contraen diariamente las entidades bancarias. Estos tipos de interés son obtenidos directamente por el BCE en el marco de la recogida de datos estadísticos relativos al mercado monetario. 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. El universo de inversión del fondo es independiente, en su mayoría, del indicador, cuyos componentes individuales no son necesariamente representativos de los activos en los que invierte el fondo.
- El fondo integra criterios extrafinancieros en los procesos de selección y valoración de los títulos. Estos criterios extrafinancieros abarcan los aspectos ambientales (A), sociales (S) y de gobierno corporativo (G). Estos criterios comprenden aspectos ambientales (A) (ejemplo de indicador: la eficiencia energética); sociales (S) (ejemplos de indicadores: los accidentes de trabajo en el caso de las empresas y el acceso a la educación en el caso de los países); y de gobierno corporativo (G) (ejemplos de indicadores): la independencia del consejo de administración en el caso de las empresas y la libertad de prensa en el caso de los países).
- El fondo implementa una gestión ISR de tipo «best in class» (las mejores empresas) con el fin de identificar los emisores líderes de cada sector (empresas) o de cada región geográfica (países) según los criterios ASG definidos por el equipo de analistas ISR. Este análisis tiene en cuenta los aspectos clave de cada categoría de emisores. Se excluyen las sociedades que registran las peores prácticas ASG dentro de cada sector de actividad (eliminación de los tres últimos deciles ASG, en una escala del 1 al 10).

### Otra información:

- El fondo invierte principalmente en instrumentos del mercado monetario denominados en euros, de tipo fijo, variable y/o revisable. El fondo invierte en títulos de emisores públicos, garantizados o no por un Estado, o privados. El fondo puede invertir en títulos negociables a corto y medio plazo y bonos del Tesoro.
- El vencimiento medio ponderado de la cartera («WAM», por sus siglas en inglés) está limitado a 60 días, y su vida media ponderada («WAL», por sus siglas en inglés) está limitada a 120 días.
- El fondo puede invertir más de un 5% y hasta un 100% de su patrimonio (un 20% en el caso de los emisores de los países emergentes) en diferentes instrumentos del mercado monetario emitidos o garantizados individual o conjuntamente por los emisores autorizados en el marco de las disposiciones derogatorias previstas en el artículo 17, apartado 7, del Reglamento (UE) 2017/1131.
- 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 puede invertir, como máximo, el 9,99% de su patrimonio neto en participaciones o acciones de IIC.
- El horizonte 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.

## Perfil de riesgo y remuneración



Este indicador representa la volatilidad histórica anual del fondo en un período 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 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

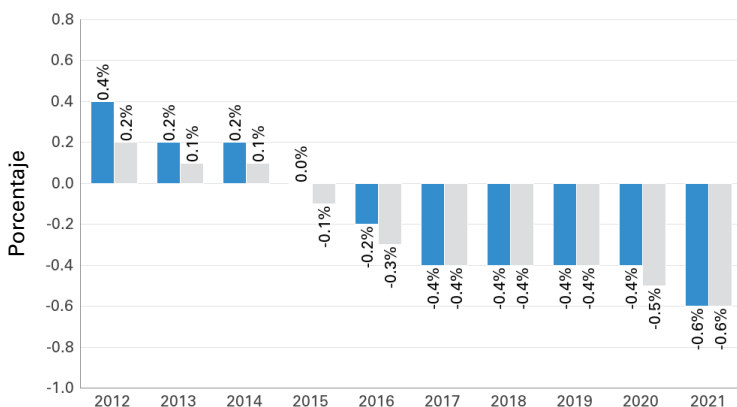
Las comisiones y los gastos soportados están destinados a sufragar los costes de funcionamiento de este fondo, incluidos los de comercialización y distribución de las participaciones. Dichos gastos reducen el potencial de crecimiento de la inversión.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
<b>Gastos de entrada</b>	1.00%
<b>Gastos de salida</b>	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	
<b>Gastos corrientes</b>	0.10%
Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas	
<b>Comisión de rentabilidad</b>	
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 31/12/2021. 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). Las comisiones y 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, remítase al Folleto informativo, que está disponible en la siguiente página web: [www.carmignac.com](http://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.
- Hasta el 31/12/2020, el índice era el EONIA capitalizado. Las rentabilidades se presentan según el método del «encadenamiento».
- 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: ESTER capitalised

## 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](http://www.carmignac.com)).
- El valor liquidativo está disponible en el sitio web [www.carmignac.com](http://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](http://www.carmignac.com).
- La gestión financiera de este fondo se ha delegado a BNP Paribas Asset Management France.
- 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](http://www.carmignac.com). Se puede obtener, previa solicitud, un ejemplar en papel de manera gratuita.