

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 los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

PRODUCTO

Denominación del producto: Carmignac Multi Expertise

Participación: A EUR Acc

ISIN: FR0010149203

Descripción: Carmignac Multi Expertise es un fondo de inversión colectiva (fonds commun de placement o «FCP») de derecho francés que se rige por la Directiva europea 2009/65/CE (IIC) y que está autorizado en Francia por la Autorité des marchés financiers con el número FCP20010924.

Nombre del productor: Carmignac Gestion S.A, 24 Place Vendôme, 75001 Paris (Francia). Carmignac Gestion es una sociedad gestora de IIC autorizada en Francia y regulada por la Autorité des marchés financiers (GP97008). Para más información, llame al (+33) 01 42 86 53 35.

Sitio web del productor: www.carmignac.com

Fecha de elaboración del documento de datos fundamentales: 18/03/2024

¿QUÉ ES ESTE PRODUCTO?

TIPO

Carmignac Multi Expertise es un fondo de inversión colectiva (fonds commun de placement o «FCP») de derecho francés que se rige por la Directiva europea 2009/65/CE (IIC).

PLAZO

El fondo se constituyó el 14 de diciembre de 2001 con una duración de 99 años, salvo en caso de disolución anticipada o prórroga.

OBJETIVO

El fondo pretende superar su indicador de referencia durante el período de inversión mínimo recomendado de 3 años. Es gestionado de forma discrecional por el gestor que implementa una política activa de asignación de activos a través, principalmente, de IIC invertidas en acciones y bonos internacionales. El indicador de referencia se compone de un 20% del €STR capitalizado, un 40% del índice MSCI AC WORLD NR (USD), calculado con dividendos netos reinvertidos, y un 40% del índice ICE BofA Global Government (USD sin cobertura), calculado con cupones netos reinvertidos. Se reequilibra trimestralmente. Los índices MSCI y BofA se convierten a EUR.

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: (i) la renta variable: El fondo puede exponer, como máximo, el 50% 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% de la cartera de renta variable); (ii) la renta fija: El fondo invierte entre un 30% 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; (iii) 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.

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. 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 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. 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.

La calificación media de los títulos de crédito mantenidos por el Fondo es, como mínimo, 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, ETF, dividendos, volatilidad, varianza (en conjunto, hasta un máximo del 10% para estas dos últimas categorías) y materias primas (máximo del 20% del patrimonio). Los instrumentos derivados utilizados son las opciones (simples, con barreras, binarias), los contratos a plazo firme (futuros/forwards), las permutas financieras 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.

INVERSOR MINORISTA AL QUE VA DIRIGIDO

Debido a la exposición del fondo al mercado de renta fija y, en menor medida, al mercado de renta variable, este fondo resulta adecuado para inversores que no prevean retirar su dinero en un plazo de 3 años y que tengan como objetivo la obtención de plusvalías sin garantía de conservación del capital.

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.

OTRAS INFORMACIONES

El inversor podrá obtener, previa solicitud, el reembolso de sus participaciones cualquier día hábil. Las solicitudes de suscripción y de reembolso se centralizarán 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.

Esta participación es una participación de capitalización.

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, dirigiéndose directamente al productor o en el sitio web www.fundinfo.com. La información relativa a la rentabilidad histórica de los diez últimos años, cuando esté disponible, y los cálculos de los escenarios de rentabilidad pasados publicados mensualmente están disponibles 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.

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

← Riesgo más bajo Riesgo más alto →
La duración del periodo de mantenimiento recomendado es de 3 años.

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.

Entre los principales riesgos que no están adecuadamente reflejados en el indicador se incluyen los siguientes:

- Riesgo de contraparte: el fondo puede registrar pérdidas si una contraparte incumple sus obligaciones contractuales al ser incapaz de satisfacerlas.
- Riesgo de liquidez: los mercados en los que invierte el fondo pueden verse afectados por una falta de liquidez temporal. Estos desajustes del mercado pueden influir negativamente en las condiciones de precio en las que el fondo puede verse obligado a vender, iniciar o modificar posiciones.

Si el fondo está denominado en una moneda que no sea la moneda oficial del país en el que se comercializa, la rentabilidad, cuando se exprese en la moneda oficial de dicho país, podrá variar en función de las fluctuaciones de los tipos de cambio.

El indicador sintético de riesgo señala la probabilidad de que el producto registre pérdidas en el caso de que se produzcan fluctuaciones en los mercados o nos sea imposible pagarle. En una escala de 7, la categoría de riesgo 3 indica un nivel de riesgo entre bajo y medio.

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 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.

Periodo de mantenimiento recomendado:		3 años	
Ejemplo de inversión:		10 000 EUR	
		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 3 años
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	7 520 EUR	7 330 EUR
	Rendimiento medio cada año	-24.80%	-9.84%
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	8 020 EUR	7 580 EUR
	Rendimiento medio cada año	-19.80%	-8.82%
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	9 870 EUR	10 360 EUR
	Rendimiento medio cada año	-1.30%	1.19%
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	11 780 EUR	12 520 EUR
	Rendimiento medio cada año	17.80%	7.78%

Los escenarios presentados son una estimación de la rentabilidad futura basada en datos del pasado sobre la variación de esta inversión y no constituyen un indicador exacto. Lo que recibirá variará en función de la evolución del mercado y del tiempo que mantenga la inversión o el producto.

Las cifras que se muestran incluyen todos los costos del producto en sí, pero no necesariamente todos los cargos adeudados a su asesor o distribuidor. Estas cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede afectar a las cantidades que recibe.

- El escenario desfavorable se produjo para una inversión entre septiembre de 2019 y septiembre de 2022.
- El escenario moderado se produjo para una inversión entre mayo de 2015 y mayo de 2018.
- El escenario favorable se produjo para una inversión entre febrero de 2014 y febrero de 2017.

¿QUÉ PASA SI CARMIGNAC GESTION NO PUEDE PAGAR?

El fondo es una copropiedad de instrumentos financieros y depósitos distinta de la sociedad gestora. En caso de incumplimiento de esta última, los activos del producto que obren en poder del depositario no se verán afectados. En caso de incumplimiento del depositario, el riesgo de pérdida financiera del producto queda atenuado por razón de la separación legal del patrimonio del depositario y el del fondo.

No existe ningún régimen de compensación o de garantía que cubra parte o la totalidad de esta pérdida.

¿CUÁLES SON LOS COSTES?

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.

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 EUR. Las cifras son estimaciones, por lo que pueden cambiar en el futuro.

La reducción del rendimiento (RIY) muestra el impacto que tendrán los costes totales que usted paga en el rendimiento de la inversión que puede obtener. Los costes totales tienen en cuenta los costes únicos, corrientes y accesorios.

	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 3 años
Costes totales	662 EUR	1 340 EUR
Incidencia anual de los costes (*)	6.6%	4.2% cada año

* Este cuadro muestra en qué medida los gastos reducen anualmente su rentabilidad durante el periodo de mantenimiento de la inversión. Por ejemplo, muestra que si mantiene la inversión hasta el final del periodo de mantenimiento recomendado, se prevé que su rentabilidad media al año sea de 2,6 % antes de deducir los gastos y de -1,6 % después de deducirlos.

Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida		En caso de salida después de 1 año
Costes de entrada	4,00% del importe que pagará usted al realizar esta inversión. Se trata de la cantidad máxima que se le cobrará. Carmignac Gestion no cobra costes de entrada. La persona que le venda el producto le comunicará cuánto se le cobrará realmente.	Hasta 400 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	2,05% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	205 EUR
Costes de operación	0,58% 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.	58 EUR
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	20,00% como máximo del exceso de rentabilidad, siempre que la rentabilidad desde el inicio del año supere la rentabilidad del indicador de referencia, aun cuando se registre una rentabilidad negativa y no deba recuperarse ninguna rentabilidad inferior pasada. 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.	0 EUR

¿CUÁNTO TIEMPO DEBO MANTENER LA INVERSIÓN, Y PUEDO RETIRAR DINERO DE MANERA ANTICIPADA?

Debido a la exposición del fondo 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 a diario. En circunstancias excepcionales, su derecho a solicitar el reembolso de su inversión podría verse limitado o suspendido.

¿CÓMO PUEDO RECLAMAR?

Puede presentar una reclamación sobre este producto o el comportamiento del productor por correo electrónico: complaints@carmignac.com; por correo postal: 24 Place Vendôme, 75001 París (Francia); o por teléfono: (+33) 01 42 86 53 35.

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.

Si en el plazo de 2 meses no hubiera recibido una respuesta o si considera insatisfactoria la respuesta dada por Carmignac Gestion, puede dirigirse al Mediador de la AMF por carta o rellenando el formulario electrónico (<https://www.amf-france.org/fr/le-mediateur>).

OTROS DATOS DE INTERÉS

El fondo puede estar formado por otros tipos de participaciones. Si desea obtener más información acerca de estas participaciones, consulte el folleto o visite el sitio 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. 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.

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.

El fondo 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»). Si desea obtener más información, remítase al folleto del fondo.

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.