

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 Grandchildren

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

Clase de acciones: F EUR Acc

ISIN: LU2004385667

Sitio web del productor: www.carmignac.com

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

Descripción: Carmignac Portfolio Grandchildren 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 Grandchildren 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 31/05/2019.

OBJETIVOS

El objetivo del subfondo es lograr la revalorización del capital a largo plazo y se basa en una gestión activa y flexible centrada en los mercados de renta variable. El Indicador de referencia es el MSCI World NR Index. Para alcanzar su objetivo de inversión, el subfondo trata de invertir en empresas que, a juicio del Gestor de inversiones, sean de alta calidad. La estrategia de renta variable se aplica mediante una cartera de inversión directa en valores y, en menor medida, en derivados. El subfondo no está sujeto a ningún índice de referencia y tiene libertad para invertir en las acciones que el Gestor de inversiones elija, independientemente del sector y la zona geográfica. El fondo puede invertir hasta un 10% de su patrimonio neto en bonos con calificación inferior a *investment grade*. Las inversiones en empresas de alta calidad se determinan a partir de una selección (*screening*) cuantitativa y un análisis fundamental. Con carácter accesorio, el subfondo también podrá mantener liquidez y/o invertir en otros valores mobiliarios. Para alcanzar su objetivo de inversión, el subfondo podrá invertir en futuros negociados en los mercados de la zona euro e internacionales, incluidos los mercados emergentes, con fines de exposición o de cobertura. Otros derivados que el gestor de la cartera puede utilizar con fines de exposición o cobertura incluyen los CFD (contratos por diferencias), los contratos a plazo, los contratos a plazo sobre divisas, las opciones (simples, con barrera, binarias) y los swaps (incluidos los swaps de rentabilidad), que impliquen uno o más riesgos o instrumentos subyacentes en los que el gestor de la cartera pueda invertir. Al menos el 51% de la cartera se invierte en acciones de mercados desarrollados y emergentes, sin restricciones en cuanto a la asignación por zona geográfica, tipo de sector o capitalización bursátil. El subfondo podrá invertir hasta un 10% de su patrimonio neto en participaciones o acciones de fondos de inversión. El gestor de la cartera también se reserva el derecho de invertir hasta un 10% del patrimonio neto en bonos con calificación inferior a . Este subfondo es una IIC gestionada activamente. Un OICVM de gestión activa es aquel en el 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. Este subfondo se gestiona de forma activa tomando como referencia su Indicador de referencia (MSCI World NR Index). El universo de inversión del subfondo se basa, al menos en parte, en el Indicador de referencia en lo que respecta a la asignación por región, sector o capitalización bursátil. La estrategia de inversión del subfondo no depende del Indicador de referencia; por 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. El subfondo tiene un objetivo de inversión sostenible de conformidad con el artículo 9 del Reglamento sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros («SFDR»). El subfondo invierte al menos el 80% de su patrimonio neto en acciones de empresas que se ajustan a los Objetivos de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas, ya sea a través de los productos y servicios que ofrecen, sus inversiones (CapEx) o sus operaciones. Además, el análisis no financiero da lugar a una reducción de al menos el 25% del universo de inversión del subfondo mediante (i) las exclusiones aplicadas a toda la empresa Carmignac (tabaco, armas controvertidas, extracción de carbón térmico, etc.); y (ii) inclusiones ampliadas como petróleo y gas, juegos de azar, alcohol, armas convencionales, etc.; así como (iii) la exclusión de empresas con una intensidad de carbono superior a 500 tCO₂ por millón de euros de ingresos. Además, el subfondo tiene como objetivo lograr unas emisiones de carbono (tCO₂ por millón de dólares de ingresos convertidos a euros; agregadas a nivel de cartera; ámbitos 1 y 2 del Protocolo de Gases de Efecto Invernadero) que sean un 50% inferiores a las de su índice de referencia (MSCI World Index). La definición de inversión sostenible que utiliza el subfondo es un marco propio basado en los Objetivos de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas. Este marco es solo uno de los varios que pueden utilizarse para evaluar la inversión sostenible; otros pueden arrojar resultados diferentes.

INVERSOR MINORISTA AL QUE VA DIRIGIDO

Debido a su exposición al mercado de renta variable, 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 superior a 5 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 18:00 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 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 5 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 4 indica un nivel de riesgo 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 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:		5 años	
Ejemplo de inversión:		10 000 €	
		Si sale después de 1 año	Si sale después de 5 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	2 810 EUR	3 200 EUR
	Rendimiento medio cada año	-71,93 %	-20,36 %
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	7 630 EUR	5 650 EUR
	Rendimiento medio cada año	-23,70 %	-10,78 %
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	11 150 EUR	17 020 EUR
	Rendimiento medio cada año	11,51 %	11,22 %
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	14 390 EUR	21 290 EUR
	Rendimiento medio cada año	43,89 %	16,31 %

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 enero 2025 y marzo 2026
- Escenario moderado: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre noviembre 2018 y noviembre 2023
- Escenario favorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre octubre 2016 y octubre 2021

¿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.

	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años
Costes totales	141 EUR	1 250 EUR
Incidencia anual de los costes (*)	1,41 %	1,59 %

* 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 12,81 % antes de deducir los gastos y de 11,22 % después de deducirlos. Los costes totales tienen en cuenta los costes únicos, corrientes y accesorios.

Composición de los costes

Costes unicos de entrada o salida		En caso de salida después de 1 año
Costes de entrada	No cobramos comisión de entrada.	0 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	1,11% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	111 EUR
Costes de operación	0,30% 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.	30 EUR
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	Se aplica una comisión del 20 % cuando la clase de acciones supera al indicador de referencia durante el periodo de rentabilidad, incluso si su rentabilidad es negativa. La rentabilidad inferior se recupera durante 5 años. 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 subfondo al mercado de renta variable, el período de inversión recomendado es superior a 5 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 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.