

# CARMIGNAC PORTFOLIO HUMAN XPERIENCE

COMPARTIMENTO DE SICAV DE DERECHO LUXEMBURGUÉS



UN FONDO TEMÁTICO  
CENTRADO EN LA  
EXPERIENCIA DEL CLIENTE  
Y DEL EMPLEADO

Duración mínima  
recomendada de  
la inversión:

5 AÑOS

| MENOR RIESGO |   |   |    | MAYOR RIESGO |   |   |
|--------------|---|---|----|--------------|---|---|
| 1            | 2 | 3 | 4* | 5            | 6 | 7 |

Clasificación SFDR\*\*:

Artículo 9

La satisfacción de los clientes y de los empleados son elementos fundamentales de fidelización. Numerosos estudios demuestran que también constituyen un factor clave del éxito empresarial. **Carmignac Portfolio Human Xperience** es un fondo temático de renta variable (UCITS) que tiene como objetivo invertir, sin sesgo sectorial ni geográfico, en empresas que sitúan la experiencia del cliente y el bienestar de los empleados en el centro de su estrategia, lo que les permite generar crecimiento a largo plazo. El objetivo del Fondo es superar a su índice de referencia<sup>(1)</sup> en un horizonte mínimo de inversión recomendado de cinco años.

## PUNTOS CLAVE

### FONDO TEMÁTICO SOCIAL

Una estrategia temática con enfoque en la satisfacción de los clientes y de los empleados

### APROVECHAR EL PODER DE LOS DATOS SOCIALES

Conocimientos cuantitativos y experiencia en el uso de fuentes de datos «alternativas»

### POTENCIAL DE REVALORIZACIÓN IMPORTANTE

Análisis de todos los factores para una prueba retrospectiva (backtesting) de la capacidad de inversión y el potencial de generación de alfa

### GLOBAL Y SIN RESTRICCIONES

Cartera concentrada y con escasa rotación que busca adaptarse a los cambiantes contextos de la renta variable

## ¿POR QUÉ ES IMPORTANTE LA EXPERIENCIA HUMANA?

Al comprender la experiencia humana de una empresa, buscamos resultados financieros positivos



## PRINCIPALES RIESGOS DEL FONDO

**RENTA VARIABLE:** Las variaciones de los precios de las acciones cuya amplitud dependa de los factores económicos externos, del volumen de los títulos negociados y del nivel de capitalización de la sociedad pueden influir negativamente en la rentabilidad del Fondo.

**GESTIÓN DISCRECIONAL:** La anticipación de la evolución de los mercados financieros efectuada por la Sociedad gestora tiene un impacto directo en la rentabilidad del Fondo que depende de los títulos seleccionados.

**TIPO DE CAMBIO:** El riesgo de cambio está vinculado a la exposición, por medio de inversiones directas o de instrumentos financieros a plazo, a una divisa distinta de la divisa de valoración del Fondo.

**El fondo no garantiza la preservación del capital.**

# EQUIPO DE GESTIÓN



O. Ejikeme

El equipo de gestión puede cambiar durante la vida del Fondo.

# CARACTERÍSTICAS

| Participaciones | Fecha del primer VL | Bloomberg  | ISIN         | Política de reparto | Mínimo de suscripción inicial <sup>(2)</sup> |
|-----------------|---------------------|------------|--------------|---------------------|----------------------------------------------|
| A EUR Acc       | 31/03/2021          | CAPHXAA LX | LU2295992163 | Capitalización      | —                                            |
| F EUR Acc       | 31/03/2021          | CAPHXFA LX | LU2295992247 | Capitalización      | —                                            |

(2) Consulte el folleto en relación con los importes mínimos de suscripción subsiguientes. El folleto está disponible en el sitio web [www.carmignac.com](http://www.carmignac.com)

# GASTOS

| Participaciones | Costes puntuales  |                  | Costes anuales                                                           |                     | Costes adicionales <sup>(3)</sup> |
|-----------------|-------------------|------------------|--------------------------------------------------------------------------|---------------------|-----------------------------------|
|                 | Costes de entrada | Costes de salida | Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento | Costes de operación | Comisiones de rendimiento         |
| A EUR Acc       | Max. 4%           | —                | 1.82%                                                                    | 0.35%               | 20%                               |
| F EUR Acc       | —                 | —                | 1.15%                                                                    | 0.35%               | 20%                               |

(3) Aplicado bajo ciertas condiciones

**Costes de entrada:** Coste puntual que deberá abonar en el momento de su inversión. Es el importe máximo que tendrá que pagar. Carmignac Gestion no cobra comisiones de entrada. La persona encargada de la venta del producto le informará de los gastos reales.

**Costes de salida:** No cobramos una comisión de salida por este producto.

**Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento:** Estimación basada en los costes reales del último año.

**Costes de operación:** Es una estimación de los costes incurridos cuando compramos y vendemos las inversiones subyacentes al producto. El importe real varía en función de la cantidad que compramos y vendemos.

**Comisiones de rendimiento:** cuando la clase de acciones supera el indicador de referencia durante el período de rendimiento. También se pagará en caso de que la clase de acciones haya superado el indicador de referencia pero haya tenido un rendimiento negativo. El bajo rendimiento se recupera durante 5 años. La cantidad real variará según el rendimiento de su inversión. La estimación de costos agregados anterior incluye el promedio de los últimos 5 años, o desde la creación del producto si es menos de 5 años.

\* Para la clase de participación Carmignac Portfolio Human Xperience A EUR Acc. Escala de riesgo del KID (Documento de datos fundamentales). El riesgo 1 no implica una inversión sin riesgo. Este indicador podría evolucionar con el tiempo. \*\* Reglamento SFDR (Reglamento sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros, por sus siglas en inglés) 2019/2088. La clasificación SFDR de los Fondos puede evolucionar con el tiempo. (1) Índice de referencia: MSCI AC World NR index.

# INFORMACIÓN LEGAL IMPORTANTE

Fuente: Carmignac a 30/01/2026.

**El presente documento está dirigido a clientes profesionales.** Este documento no puede reproducirse ni total ni parcialmente sin la autorización previa de la sociedad gestora. No constituye una oferta de suscripción ni un consejo de inversión. La información contenida en este documento puede ser parcial y puede modificarse sin previo aviso. El Fondo se encuentra registrado ante la Comisión Nacional del Mercado de Valores de España, con el número 392. El acceso al Fondo puede ser objeto de restricciones para determinadas personas o en determinados países. En concreto, no puede ofrecerse o venderse ni directa ni indirectamente a beneficio o por cuenta de una «persona estadounidense» (U.S. person) según la definición contenida en la normativa estadounidense «Regulation S» y/o FATCA. El fondo no garantiza la preservación del capital. Los riesgos, gastos corrientes y otros gastos se describen en el documento de datos fundamentales (KID). El folleto, KID, los estatutos de la sociedad o el reglamento de gestión y los informes anuales del Fondo se pueden obtener a través de la página web [www.carmignac.es](http://www.carmignac.es), mediante solicitud a la sociedad gestora o a la CNMV o a través de las oficinas de los distribuidores. Antes de la suscripción, se debe hacer entrega al suscriptor del KID y una copia del último informe anual. La Sociedad gestora puede cesar la promoción en su país en cualquier momento. Los inversores pueden acceder a un resumen de sus derechos en español en el siguiente enlace sección 5: [https://www.carmignac.es/es\\_ES/informacion-legal](https://www.carmignac.es/es_ES/informacion-legal).

**CARMIGNAC GESTION**, 24, place Vendôme - F - 75001 Paris - Tél : (+33) 01 42 86 53 35  
Sociedad gestora de carteras autorizada por la AMF  
Sociedad Anónima con un capital de 13 500 000 euros - Número de registro mercantil (RCS) París B 349 501 676  
**CARMIGNAC GESTION Luxembourg**, City Link - 7, rue de la Chapelle - L-1325 Luxembourg - Tel : (+352) 46 70 60 1  
Filial de Carmignac Gestion - Sociedad gestora de fondos de inversión autorizada por la CSSF  
Sociedad Anónima con un capital de 23 000 000 euros - Número de registro mercantil (RCS) Luxembourg B 67 549  
**COMUNICACIÓN PUBLICITARIA** - Consulte el KID/folleto antes de tomar una decisión final de inversión.