

CARMIGNAC PORTFOLIO INFLATION SOLUTION

COMPARTIMENTO DE SICAV DE DERECHO LUXEMBURGUÉS



UNA SOLUCIÓN MULTIACTIVOS PARA UNA NUEVA ERA DE INFLACIÓN

Duración mínima
recomendada de
la inversión:

5 AÑOS

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

Clasificación SFDR**:

Artículo 6

Carmignac Portfolio Inflation Solution (UCITS) es un fondo multiactivo global diseñado para ofrecer una rentabilidad superior a la inflación en un periodo de cinco años. Ante los continuos cambios demográficos, la incertidumbre geopolítica y las perturbaciones en el comercio mundial, se prevé que las presiones inflacionistas persistan. La estrategia del fondo está diseñada no solo para proteger su poder adquisitivo, sino también para aprovechar nuevas oportunidades invirtiendo en activos que a menudo se pasan por alto en las carteras convencionales. Al adaptarse de forma proactiva a los nuevos ciclos del mercado, ofrece a los inversores una diversificación significativa y resiliencia en sus carteras.

PUNTOS CLAVE

Una cartera diseñada para lograr una **correlación positiva con la inflación**.

Una **exposición global diversificada** para beneficiarse del retorno de la ciclicidad de la economía.

Una **estrategia única** que ofrece a los inversores una mayor **diversificación**.

Aplicando una **gestión dinámica y una gestión activa** para neutralizar las fases de desinflación.

AFRONTAR LA INFLACIÓN CON UNA VISIÓN A LARGO PLAZO Y UNA EJECUCIÓN TÁCTICA

El fondo se construye con un enfoque a largo plazo que tiene en cuenta los profundos cambios en la economía mundial y las tendencias de la inflación. También utiliza herramientas cuantitativas flexibles para adaptarse a las condiciones cambiantes del mercado.

GESTIÓN MULTIACTIVOS CON 3 CATEGORÍAS

Una **asignación** basada en activos que se correlacionan positivamente con la inflación.

Un componente específico vinculado directamente a **las expectativas de inflación futura**, utilizando instrumentos como los swaps de inflación.

Un **componente táctico** para neutralizar las fases de desinflación.

PRINCIPALES RIESGOS DEL FONDO

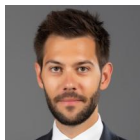
GESTIÓN DISCRECIONAL: La anticipación de la evolución de los mercados financieros efectuada por la Sociedad gestora tiene un impacto directo en la rentabilidad del Fondo que depende de los títulos seleccionados. **PÉRDIDA DE CAPITAL:** La cartera no ofrece garantía o protección alguna del capital invertido. La pérdida de capital se produce en el momento de vender una participación a un precio inferior al del precio de compra. **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. **TIPO DE INTERÉS:** El riesgo de tipo de interés se traduce por una disminución del valor liquidativo en caso de variación de los tipos de interés.

El fondo no garantiza la preservación del capital.

EQUIPO DE GESTIÓN



F. Leroux



P.-E. Bonenfant

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 ⁽¹⁾
F EUR Acc	15/12/2023	CARINFE LX	LU2715954330	Capitalización	—
I EUR Acc	15/12/2023	CAPISE LX	LU2715954413	Capitalización	EUR 10000000
A EUR Acc	15/12/2023	CARSLAE LX	LU2715954504	Capitalización	—

(1) Consulte el folleto en relación con los importes mínimos de suscripción subsiguientes. El folleto está disponible en el sitio web www.carmignac.com

GASTOS

Participaciones	Costes puntuales		Costes anuales		Costes adicionales ⁽²⁾
	Costes de entrada	Costes de salida	Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	Costes de operación	Comisiones de rendimiento
F EUR Acc	—	—	1,22%	0,5%	20%
I EUR Acc	—	—	1,11%	0,5%	20%
A EUR Acc	Max. 2%	—	1,87%	0,5%	20%

(2) 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 Inflation Solution 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.

INFORMACIÓN LEGAL IMPORTANTE

Fuente: Carmignac a 31/07/2026.

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, 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.

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.