

CARMIGNAC PORTFOLIO CLIMATE TRANSITION

COMPARTIMENTO DE SICAV DE DERECHO LUXEMBURGUÉS



M. Wiskirski

UN FONDO TEMÁTICO PARA LA MITIGACIÓN DEL CAMBIO CLIMÁTICO

Duración mínima
recomendada de
la inversión:

5 AÑOS

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

Clasificación SFDR**:

Artículo 8

Carmignac Portfolio Climate Transition es un fondo temático de renta variable temático (UCIT) que invierte en empresas innovadoras que están abordando o contribuyendo activamente a la mitigación del cambio climático en la totalidad de las cadenas de valor de los sectores de la industria verde y de energía renovable. El Fondo busca generar rentabilidades atractivas invirtiendo en sectores de crecimiento sostenible a largo plazo y en empresas a la vanguardia de la revolución «verde», al tiempo que contribuyen positivamente al medio ambiente y a los esfuerzos de descarbonización fomentando la transición a una economía baja en carbono. El objetivo del Fondo es batir a su índice de referencia⁽¹⁾ durante un periodo de cinco años y está dirigido a inversores que desean invertir de forma eficiente y con un propósito en esta temática de transformación medioambiental.

PUNTOS CLAVE



Invertir con un propósito:
Un fondo orientado a generar rentabilidades atractivas al tiempo que ejerce una contribución medioambiental positiva



Invertir de forma eficiente:
Un enfoque diferenciado que se centra en toda la cadena de valor de los sectores de la industria verde y de energía renovable, no solo en su producción



Invertir de forma sostenible: Afrontar los retos medioambientales actuales



Invertir en innovación:
Centrándonos en empresas innovadoras de crecimiento sostenible con una ventaja tecnológica y sólidos modelos de negocio

UN ENFOQUE DE INVERSIÓN DIFERENCIADO

El enfoque de inversión tradicional para luchar contra el cambio climático se centra en invertir en empresas «verdes» o «limpias». Estas empresas, que denominamos «proveedores de energía verde», son solo parte de la solución. Para nosotros, luchar contra el problema del cambio climático requiere un enfoque más holístico centrado en invertir en empresas que operan en la totalidad de la cadena de valor, tanto las empresas que impulsan el cambio como las que están en fase de transición.



Proveedores de energía verde: Empresas que ofrecen soluciones bajas en carbono, ya sean productos o servicios, para un planeta más limpio y verde, p. ej., **energía renovable producida por aerogeneradores**



Empresas que impulsan el cambio: Empresas que permiten a otras lograr la reducción de emisiones o la eficiencia energética o que ofrecen soluciones bajas en carbono, p. ej., **proveedores de aislamiento térmico ecológico, esencial para la eficiencia de los edificios**



Empresas en fase de transición: Empresas con el mayor potencial de reducción de emisiones que están en fase de transición hacia un modelo sin emisiones de carbono para 2050, p. ej., **actividades petroleras o mineras**



* Para la clase de participación Carmignac Portfolio Climate Transition A USD 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. ** El 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 es un reglamento europeo que requiere a los gestores de activos clasificar sus fondos, en particular entre los que responden al «artículo 8», que promueven las características medioambientales y sociales, al «artículo 9», que realizan inversiones sostenibles con objetivos medibles, o al «artículo 6», que no tienen necesariamente un objetivo de sostenibilidad. Para más información, visite: <https://eur-lex.europa.eu/eli/reg/2019/2088/oj?locale=es>. (1) Índice de referencia: MSCI AC World NR index. (2) De conformidad con los estándares de clasificación de la UE.



Evitar las empresas mineras que resultan fundamentales para los productores de energía alternativa y abandonar las empresas que registran elevadas emisiones de carbono a su suerte no solo es ineficiente, sino también contraproducente. Centrarse en las empresas limpias o verdes constituye un modo apropiado para invertir y actuar en pro del clima, pero está lejos de constituir una opción completa.

Michel WISKIRSKI

Fund Manager – Se incorporó a Carmignac en 2014

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.

MATERIAS PRIMAS: La variación del precio de las materias primas y la volatilidad de este sector pueden conllevar una disminución del valor liquidativo.

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.

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.

El fondo no garantiza la preservación del capital.

CARACTERÍSTICAS

Participaciones	Fecha del primer VL	Bloomberg	ISIN	Política de reparto	Comisiones de gestión	Costes de entrada ⁽¹⁾	Costes de salida ⁽²⁾	Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento ⁽³⁾	Costes de operación ⁽⁴⁾	Comisiones de rendimiento ⁽⁵⁾	Mínimo de suscripción inicial ⁽⁶⁾
A EUR Acc	10/03/2003	CARCOMM LX	LU0164455502	Capitalización	Max. 1.5%	Max. 4%	—	1.81%	0.37%	20%	—
A USD Acc	19/07/2012	CARCOAU LX	LU0807690754	Capitalización	Max. 1.5%	Max. 4%	—	1.81%	0.37%	20%	—
E EUR Acc	30/12/2011	CARCOME LX	LU0705572823	Capitalización	Max. 2.25%	—	—	2.56%	0.37%	20%	—
F EUR Acc	15/11/2013	CARCMFE LX	LU0992629237	Capitalización	Max. 0.85%	—	—	1.16%	0.37%	20%	—
FW GBP Acc	15/11/2013	CARCMFG LX	LU0992629401	Capitalización	Max. 1.05%	—	—	1.36%	0.37%	—	—

(1) 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.

(2) No cobramos una comisión de salida por este producto.

(3) del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.

(4) 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.

(5) 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.

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

Volatilidad: Rango de variación del precio/cotización de un título, un fondo, un mercado o un índice que permite medir la magnitud del riesgo en un periodo determinado. La volatilidad se calcula en función de la desviación típica obtenida con la raíz cuadrada de la varianza. La varianza es la media aritmética del cuadrado de las desviaciones respecto a la media. Cuanto mayor sea la volatilidad, mayor será el riesgo.

Fuente: Carmignac a 31/03/2025.

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.