MODIFICACIONES EN EL FONDO - CARMIGNAC PROFIL REACTIF 50

(ISIN: FR0010149203)

09/02/2024

París, 9 de febrero de 2024

Carta a los partícipes del fondo

Carmignac Profil Reactif 50

Estimada señora, estimado señor:

Le agradecemos la confianza que ha depositado en nosotros y nos complace contar con usted como titular de participaciones del fondo «Carmignac Profil Réactif 50».

1. ¿QUÉ CAMBIOS SE INTRODUCIRÁN EN EL FONDO?

Le remitimos la presente carta para informarle de las modificaciones que se introducirán en el fondo, así como de las posibles consecuencias sobre su inversión. Entre dichas modificaciones se incluyen el cambio de denominación del fondo, el cambio del indicador de referencia, el cambio de la exposición del fondo a renta variable, el cambio del objetivo de gestión y el cambio de la consideración de características extrafinancieras por parte del fondo.

La sociedad gestora ha decidido modificar el nombre del fondo de inversión colectiva (FCP) Carmignac Profil Réactif 50. El fondo pasará a denominarse **Carmignac Multi Expertise**. Esta nueva denominación permite subrayar el enfoque de inversión del fondo, que recurre a las diferentes competencias de gestión de Carmignac Gestion.

El nuevo indicador de referencia está compuesto por los índices siguientes:

- 40% MSCI AC WORLD NR (USD) (índice mundial MSCI de renta variable internacional), convertido a euros;
- 40% ICE BofA Global Government (USD) (índice mundial de renta fija), convertido a euros;
- y 20% €STR capitalizado (tipo de interés del mercado interbancario de la zona euro).

El componente de renta variable del indicador de referencia se aumentó del 30% al 40% con el objeto de reflejar la exposición media anticipada al riesgo de renta variable del fondo. Los componentes de renta fija del indicador de referencia se reducirán del 70% al 40% con el objeto de reflejar la exposición media anticipada a las estrategias de renta fija. También se incluirá un componente €STR del 20% con el fin de reflejar la exposición a las estrategias de rentabilidad absoluta de este fondo.

Este documento contiene información importante y requiere su atención. En caso de duda, le recomendamos que se ponga en contacto con su asesor habitual.

Puede consultar una explicación detallada de estos cambios en el apartado «¿Cuáles son las principales diferencias entre el fondo del que es partícipe y el futuro fondo modificado?»

2. ¿CUÁNDO SE INTRODUCIRÁN LOS CAMBIOS?

Las modificaciones entrarán en vigor el 18 de marzo de 2024.

Los inversores que no estén de acuerdo con estas modificaciones podrán solicitar el reembolso gratuito de sus participaciones en un plazo de treinta (30) días a partir de la publicación de la presente notificación.

3. ¿CUÁL ES EL IMPACTO DE ESTOS CAMBIOS EN EL PERFIL DE RIESGO/RENTABILIDAD DE SU INVERSIÓN?

Las modificaciones entrarán en vigor el 18 de marzo de 2024.

- Modificación del perfil de riesgo/rentabilidad: No
- Aumento del perfil de riesgo: No
- Incremento potencial de los gastos: SíEl cambio del indicador de referencia sobre cuya base se calcula la comisión de rentabilidad podrá conllevar un aumento o un descenso de los gastos cobrados, en función de la rentabilidad del fondo con respecto a la de su indicador de referencia.
- Magnitud del cambio del perfil de riesgo/rentabilidad: Significativa

4. ¿CUÁL ES EL IMPACTO DE ESTOS CAMBIOS EN SU SITUACIÓN FISCAL?

Estas modificaciones no repercutirán en modo alguno en su situación fiscal.

5. ¿CUÁLES SON LAS PRINCIPALES DIFERENCIAS ENTRE EL FONDO DEL QUE ES PARTÍCIPE Y EL FUTURO FONDO MODIFICADO?

A continuación se describen con detalle las modificaciones introducidas en su inversión:

Estrategia	Antes de la modificación	Después de la modificación
Objetivo de gestión*	El fondo pretende lograr una rentabilidad positiva en términos anuales, con un objetivo de volatilidad inferior a la volatilidad anual de su indicador de referencia. El gestor del fondo aplica una gestión discrecional y una política activa de asignación de activos principalmente a través de IIC que invierten en títulos de renta variable y renta fija de todo el mundo.	El objetivo del Fondo consiste en obtener una rentabilidad neta de gastos superior a la de su indicador de referencia en un horizonte de inversión mínimo recomendado de 3 años. El gestor del fondo aplica una gestión discrecional y una política activa de asignación de activos principalmente a través de IIC que invierten en títulos de renta variable y renta fija de todo el mundo.
Indicador de referencia	30% MSCI AC WORLD NR USD, convertido a euros; 70% ICE BofA Global Broad Market (con cobertura en EUR)	40% MSCI AC WORLD NR (USD) (índice mundial MSCI de renta variable internacional), convertido a euros; 40% ICE BofA Global Government (sin cobertura en USD) (índice mundial de renta fija), convertido a euros; y 20% €STER capitalizado.
Análisis de criterios extrafinancieros en el método de gestión	Cumple con lo dispuesto en el artículo 6 del reglamento sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros («SFDR», por sus siglas en inglés).	Cumple 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», por sus siglas en inglés).

Modificación del perfil de riesgo/rentabilidad	Antes de la modificación	Después de la modificación
Trayectoria de la exposición a las diferentes categorías de riesgo*	Horquillas de exposición o inversión: Exposición a renta variable	Horquillas de exposición o inversión: Exposición a renta variable ; Aportación al perfil de riesgo con respecto a la situación precedente: + ; +

Gastos	Antes de la modificación	Después de la modificación
Comisión de rentabilidad (cambio de indicador de referencia)	20% como máximo de la rentabilidad superior siempre que: la rentabilidad desde principios del ejercicio supere la del indicador de referencia; no se haya compensado ninguna rentabilidad pasada (durante un periodo de hasta 5 años), aun cuando la participación haya registrado una rentabilidad negativa.	20% como máximo de la rentabilidad superior siempre que: la rentabilidad desde principios del ejercicio supere la del indicador de referencia; no se haya compensado ninguna rentabilidad pasada (durante un periodo de hasta 5 años), aun cuando la participación haya registrado una rentabilidad negativa.
Indicador de referencia	30% MSCI AC WORLD NR USD, convertido a euros; 70% ICE BofA Global Broad Market (con cobertura en EUR)	40% MSCI AC WORLD NR (USD) (índice mundial MSCI de renta variable internacional), convertido a euros; 40% ICE BofA Global Government (sin cobertura en USD) (índice mundial de renta fija), convertido a euros; y 20% €STER capitalizado.

Información práctica	Antes de la modificación	Después de la modificación
Denominación	Carmignac Profil Réactif 50	Carmignac Multi Expertise

*Estas modificaciones recibieron la aprobación de la AMF el 31 de enero de 2024.

6. INFORMACIÓN IMPORTANTE

Le recordamos la necesidad y la importancia de tomar conocimiento del documento de datos fundamentales (KIID). Le recomendamos asimismo que mantenga una comunicación periódica con su asesor acerca de sus inversiones.

Su asesor habitual está a su disposición para ofrecerle, si así lo desea, cualquier información complementaria.

El documento de datos fundamentales, el folleto que incluirá las futuras modificaciones, así como los últimos informes anuales y semestrales, están disponibles en francés, inglés, alemán, italiano, español y neerlandés en el sitio web www.carmignac.com . Estos documentos también pueden obtenerse, de forma gratuita y previa solicitud, a través de la sociedad gestora del fondo, y:

en Suiza, a través del Representante en Suiza CACEIS (Switzerland) SA, Route de Signy 35, CH-1260 Nyon. El Servicio de Pagos en Suiza es CACEIS Bank, París, sucursal de Nyon / Suiza Route de Signy 35, 1260 Nyon.

Atentamente,

Christophe PERONIN

Director General Delegado