

# CARMIGNAC PORTFOLIO HUMAN XPERIENCE

COMPARTIMENTO DE SICAV DE DERECHO LUXEMBURGUÉS



O. Ejikeme



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

Duración mínima recomendada de la inversión: **5 AÑOS**



Clasificación SFDR\*\*:

Artículo **9**

**Carmignac Portfolio Human Xperience** es un fondo temático (UCITS) que invierte en empresas que demuestran una fuerte satisfacción por parte de sus clientes y empleados. No sólo creemos que es importante para retener a ambos, sino que un amplio conjunto de análisis y datos respaldan que la experiencia humana es un factor clave para el éxito empresarial. Las empresas que ofrecen experiencias positivas a sus clientes y empleados pueden estar mejor posicionadas para lograr una mayor rentabilidad a largo plazo. Esta estrategia es independiente del sector y de la región, ya que trata de seleccionar las mejores empresas con puntuaciones atractivas a partir de nuestra base de datos propia. El objetivo del fondo es superar la rentabilidad de su índice de referencia<sup>(1)</sup> a lo largo de 5 años como mínimo y está diseñado para quienes desean que su inversión tenga un efecto positivo en la sociedad.

### 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



\* 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. \*\* 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 ACWI (USD) (Dividendos netos reinvertidos).



Obe EJIKEME

Las mejoras continuas en los datos de los clientes y los empleados nos ayudan a identificar las empresas de éxito que cuentan con la cultura adecuada para generar beneficios sostenibles. Aunque los factores sociales son menos tangibles que los medioambientales, el grado de escrutinio de las empresas irá en aumento. En este fondo, tratamos de aprovechar y comprender los conjuntos de datos únicos disponibles, aplicarlos como factores y, por último, interpretar los más importantes para seleccionar aquellas empresas que creemos ofrecerán 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.**

## CARACTERÍSTICAS

★★★★★  
Overall Morningstar Rating™  
07/2024



03/2023

| 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       | 31/03/2021          | CAPHXAA LX | LU2295992163 | Capitalización      | Max. 1.5%             | Max. 4%               | —                    | 1.8%   | 0.26%                   | 20%                           | —                                 |
| F EUR Acc       | 31/03/2021          | CAPHXFA LX | LU2295992247 | Capitalización      | Max. 0.85%            | —                     | —                    | 1.15%  | 0.26%                   | 20%                           | —                                 |
| FW GBP Acc      | 14/04/2023          | CAPHXFW LX | LU2601234839 | Capitalización      | Max. 1.05%            | —                     | —                    | 1.35%  | 0.26%                   | —                             | —                                 |

- (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 costes 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](http://www.carmignac.com)

Fuente: Carmignac a 31/07/2024. Morningstar Rating™: © 2024 Morningstar, Inc. Todos los derechos reservados. La información aquí recogida: es propiedad de Morningstar; no se puede copiar ni distribuir; y no garantizamos que sea precisa, exhaustiva ni oportuna. Morningstar y sus proveedores de contenidos no se responsabilizan de ningún daño o pérdida que se pueda derivar del uso de esta información. La referencia a una clasificación o premio, no garantiza futuros resultados de los fondos o del gestor. 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 6: [https://www.carmignac.es/es\\_ES/article-page/informacion-legal-1759](https://www.carmignac.es/es_ES/article-page/informacion-legal-1759).

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) Luxemburgo B 67 549

COMUNICACIÓN PUBLICITARIA - Consulte el KID/folleto antes de tomar una decisión final de inversión.