

# CARMIGNAC INVESTISSEMENT E EUR ACC

FONDO DE INVERSIÓN DE DERECHO FRANCÉS



Duración mínima  
recomendada de  
la inversión:

5 AÑOS



FR0010312660

Weekly factsheet - 07/03/2025

## OBJETIVO DE INVERSIÓN

Una solución de renta variable mundial sin limitaciones en cuanto a sectores, regiones y estilo de inversión. El Fondo invierte en empresas que crean valor a través de la innovación, la tecnología y/o una oferta de productos única, sin descuidar la búsqueda de rentabilidad. El Fondo trata de superar la rentabilidad de su indicador de referencia, el MSCI AC WORLD, en un horizonte de inversión recomendado de 5 años.

### RENTABILIDAD (%) (Neta de comisiones)

	Fondo	Indicador de referencia
Semana	-6.16	-5.49
Mes	-9.17	-6.61
Hasta la fecha	-5.29	-3.32
5 años	62.42	86.74

### RENTABILIDADES ANUALES (%) (Neta de comisiones)

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
E EUR Acc	24.07	18.03	-18.94	3.20	32.75	23.88	-14.81	3.98	1.37	0.57
Indicador de referencia	25.33	18.06	-13.01	27.54	6.65	28.93	-4.85	8.89	11.09	8.76

Las rentabilidades históricas no garantizan rentabilidades futuras. La rentabilidad es neta de comisiones (excluyendo las eventuales comisiones de entrada aplicadas por el distribuidor)

### ASIGNACIÓN DE ACTIVOS

Renta variable	97.8%
Países desarrollados	76.5%
América del Norte	66.5%
Asia Pacífica	1.2%
Europa	8.8%
Países emergentes	21.3%
América Latina	2.2%
Asia	19.1%
Efectivo, operaciones de tesorería y operaciones sobre derivados	2.2%

### EXPOSICIÓN NETA POR DIVISA DEL FONDO

Euro	6.3%
CHF	1.9%
USD	68.7%
GBP	0.0%
JPY	1.2%
América Latina	0.4%
AUD y CAD	1.6%
ASIA	18.2%
Otros	1.6%

### DESGLOSE POR SECTOR

Tecnología de la Información	33.7%
Health Care	19.6%
Productos de Consumo no Básico	13.3%
Finanzas	13.0%
Industriales	12.2%
Servicios de comunicación	4.7%
Energía	1.7%
Materiales	1.3%
Productos de Primera Necesidad	0.5%

### DESGLOSE POR CAPITALIZACIÓN

Grandes (>10000 MEUR)	93.7%
Medianas (2000 - 10000 MEUR)	5.2%
Pequeñas (<2000 MEUR)	1.1%



K. Barrett

## CIFRAS CLAVE

Tasa de inversión Renta Variable	97.8%
Exposición neta a renta variable	89.6%
Número de emisores de acciones	71
Active Share	80.3%

## PERFIL

### FONDO

Clasificación SFDR: Artículo 8

Domicilio: Francia

Tipo de fondo: UCITS

Forma jurídica: FCP

Cierre del ejercicio fiscal: 31/12

Suscripción/reembolso: Día hábil

Hora límite para el procesamiento de la orden: antes de las 18:00 h. (CET/CEST)

Fecha de lanzamiento del Fondo: 26/01/1989

### CLASE DE ACCIONES

Política de dividendos: Capitalización

Fecha del primer VL: 01/07/2006

Divisa de cotización: EUR

### GESTOR DEL FONDO

Kristofer Barrett desde 08/04/2024

### INDICADOR DE REFERENCIA

MSCI AC World NR index.

## PRINCIPALES POSICIONES

Nombre	País	Sector	%
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	Taiwán	Tecnología de la Información	8.8%
AMAZON.COM INC	Estados Unidos	Productos de Consumo no Básico	6.6%
NVIDIA CORP	Estados Unidos	Tecnología de la Información	4.6%
CENTENE CORP	Estados Unidos	Health Care	4.5%
MCKESSON CORP	Estados Unidos	Health Care	3.9%
CENCORA INC	Estados Unidos	Health Care	3.8%
ALPHABET INC	Estados Unidos	Servicios de comunicación	3.5%
MICROSOFT CORP	Estados Unidos	Tecnología de la Información	2.6%
SYNOPSIS INC	Estados Unidos	Tecnología de la Información	2.6%
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	Estados Unidos	Finanzas	2.6%
<b>Total</b>			<b>43.5%</b>

## DERIVADOS RENTA VARIABLE

	Venta	Compra
Equity derivatives	x	
<b>Total (Venta + Compra)</b>		<b>-8.2%</b>

## CARACTERÍSTICAS

Participaciones	Fecha del primer VL	Bloomberg	ISIN	Comisiones de gestión	Costes de entrada <sup>(1)</sup>	Costes de salida <sup>(2)</sup>	Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento <sup>(3)</sup>	Costes de operación <sup>(4)</sup>	Comisiones de rendimiento <sup>(5)</sup>	Mínimo de suscripción inicial <sup>(6)</sup>
E EUR Acc	01/07/2006	CARINVE FP	FR0010312660	Max. 2.25%	—	—	2.25%	1.3%	20%	—

(1) No cobramos comisión de entrada. (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) max. del exceso de rentabilidad, siempre que la rentabilidad desde el inicio del año supere la rentabilidad del indicador de referencia y no deba recuperarse ninguna rentabilidad inferior pasada. El importe real variará en función de lo buenos que sean los resultados de su inversión. La estimación de los costes agregados anterior incluye la media de los últimos 5 años, o desde la creación del producto si se produjo hace 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).

## 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. **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.**

## INFORMACIÓN LEGAL IMPORTANTE

Fuente: Carmignac a 07/03/2025. **El presente documento está dirigido a clientes profesionales.** Derechos de autor: Los datos publicados en esta presentación pertenecen exclusivamente a sus titulares, tal y como se mencionan en cada página. Desde el 01/01/2013, los indicadores de renta variable se calculan con los dividendos netos reinvertidos. Este documento no puede reproducirse ni total ni parcialmente sin la autorización previa de la sociedad gestora. La información contenida en él puede ser parcial y puede modificarse sin previo aviso. No constituye una oferta de suscripción ni un consejo de inversión. El acceso a los Fondos puede ser objeto de restricciones para determinadas personas o en determinados países. Los Fondos no están registrados en Norteamérica ni en Sudamérica. No han sido registrados de conformidad con la US Securities Act of 1933 (ley estadounidense sobre valores). No pueden 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. Los fondos tienen un riesgo de pérdida de capital. Los riesgos y los gastos se describen en el documento de datos fundamentales (KID). El folleto, el KID, los estatutos de la sociedad o el reglamento de gestión y los informes anuales de los Fondos se pueden obtener a través de la página web [www.carmignac.com/es](http://www.carmignac.com/es), mediante solicitud a la sociedad. 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). Para España: Los Fondos se encuentran registrados ante la Comisión Nacional del Mercado de Valores de España, con los números 385. La mención a determinados valores o instrumentos financieros se realiza a efectos ilustrativos, para destacar determinados títulos presentes o que han figurado en las carteras de los Fondos de la gama Carmignac. Ésta no busca promover la inversión directa en dichos instrumentos ni constituye un asesoramiento de inversión. La Gestora no está sujeta a la prohibición de efectuar transacciones con estos instrumentos antes de la difusión de la información. La decisión de invertir en el fondo debe tomarse teniendo en cuenta todas sus características u objetivos descritos en su folleto.

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. Para más información, visite [www.carmignac.es](http://www.carmignac.es)