

TARKOITUS

Tässä asiakirjassa annetaan sijoittajalle avaintiedot tarjottavasta sijoitustuotteesta. Asiakirja ei ole markkinointiaineistoa. Laissa edellytetään kyseisten tietojen antamista, jotta sijoittaja ymmärtäisi tarjottavan tuotteen luonteen ja siihen liittyvät riskit, kulut sekä mahdolliset voitot ja tappiot ja jotta sijoittajan olisi helpompi vertailla sitä muihin tuotteisiin.

TUOTE

Tuotteen nimi: Carmignac Portfolio Emergents

Toteuttajan nimi: Carmignac Gestion Luxembourg, 7 Rue de la Chapelle, 1325 Luxembourg.

Osuuslaji: F EUR Acc

ISIN: LU0992626480

Tuotteen kehittäjän verkkosivu: www.carmignac.com

Lisätiedot: (+352) 46 70 60 1.

Kuvaus: Carmignac Portfolio Emergents on Carmignac Portfolio SICAV:n (yhtiö, johon sovelletaan Luxemburgin lainsäädäntöä) alarahasto. Carmignac Portfolio täyttää direktiivissä 2009/65/EC asetetut ehdot ja on rekisteröity CSSF:ssä numerolla 2530.

Aloitteentekijän valvontaviranomaisen nimi: Carmignac Gestion Luxembourg on UCITS-rahaston hallinnointiyhtiö, jonka CSSF on hyväksynyt.

Avaintietoasiakirjan laatimispäivä: 16/04/2026

MIKÄ TÄMÄ TUOTE ON?

TYYPPI

Carmignac Portfolio Emergents on Carmignac Portfolio SICAV:n (vaihtelevapääomainen sijoitusyhtiö, johon sovelletaan Luxemburgin lainsäädäntöä ja joka on määritetty yhteissijoitusyritykseksi direktiivin 2009/65/EY mukaisesti) erillinen alarahasto.

SIOJITUSKAUSI

SICAV perustettiin 30.6.1999 määrittämättömäksi ajaksi. Alarahasto perustettiin 15/11/2013.

TAVOITE

Alarahasto pyrkii ylittämään vertailuindikaattorinsa yli viiden vuoden ajan. Vertailuindikaattori on MSCI EM NR -indeksi.

Vähintään 60 % alarahaston nettovaroista altistuu kansainvälisille osakemarkkinoille. Siitä huomattava osa kohdennetaan kehittyviin maihin suorien arvopaperisijoitusten tai johdannaisten kautta. Sijoituksiin voi sisältyä myös euomääräisiä tai muun valuutan määriä kiinteätuottoisia arvopapereita, velkakirjoja tai rahamarkkinainstrumentteja sekä vaihtuvakorkoisia joukkovelkakirjoja. Korkeintaan 40 % varoista voidaan sijoittaa kiinteätuottoisiin tuotteisiin riskin hajauttamiseksi, kun osakekurssien odotetaan laskevan. Alarahasto voi sijoittaa enintään 10 % nettovaroistaan velkainstrumentteihin, joiden luottoluokitus on sijoituskelpoista heikompi. Alarahasto voi myös sijoittaa enintään 30 % nettovaroistaan Kiinan kotimaan arvopapereihin. Päätös ostaa, pitää tai myydä velkakirjoja ei riipu automaattisesti ja yksinomaan niiden luottoluokituksesta, vaan myös sisäisestä analyysistä, joka perustuu pääasiassa tuotto-, luottoluokitus-, likviditeetti- ja erääntymisaikakriteereihin. Salkunhoitaja voi käyttää tuottojen tavoittelussa suhteellisen arvon strategioita, joissa pyritään hyötymään kahden eri instrumentin välisestä suhteellisesta arvosta.

Alarahasto käyttää futuureja ja optioita suojautumiseen, arbitraasikauppaan ja/tai altistaakseen sijoitussalkun seuraaville sijoitusriskeille (suoraan tai indeksien kautta): valuutat, joukkovelkakirjat, osakkeet (kaikenkokoiset yritykset), ETF-rahastot, osingot, volatilitteetti, varianssi (kaksi viimeksi mainittua luokkaa korkeintaan 10 % nettovaroista) ja hyödykkeet (enintään 20 % varoista). Mahdollisia johdannaisia ovat yhteen tai useampaan kohde-etuuteen liittyvät optiot (tavalliset, knock-out- ja binäärioptiot), futuurit ja termiinit ja hinnanerosopimukset. Suunniteltu vipuvaikutus, joka lasketaan nimellisten määrien summana ilman nettoutusta tai suojausta, on 200 %, mutta se voi tietyissä olosuhteissa olla korkeampi. Enintään 10 % nettovaroista voidaan sijoittaa ehdollisiin vaihtovelkakirjoihin ("CoCo"). Ehdolliset vaihtovelkakirjat ovat säänneltyjä etuoikeusasemaltaan heikompia monimutkaisia velkainstrumentteja, jotka kuitenkin ovat luonteeltaan johdonmukaisia. Alarahasto voi sijoittaa korkeintaan 10 % nettovaroistaan muiden sijoitusrahastojen osuuksiin tai osakkeisiin.

Rahasto on aktiivisesti hoidettu UCITS, jonka salkunhoitaja voi koostaa salkun oman harkintansa

pohjalta ilmoitetun sijoitustavoitteen ja sijoituspolitiikan puitteissa. Rahaston sijoitusvalikoima johdetaan ainakin osittain indikaattorista. Rahaston sijoitusstrategia ei ole riippuvainen indikaattorista. Näin ollen rahaston omistukset ja painotukset voivat poiketa huomattavasti indikaattorin kokoonpanosta. Tällaiselle poikkeamiselle ei ole asetettu rajaa.

Alarahaston sijoitustavoitteena on kestävä sijoitustoiminta kestävä rahoituksen tiedonantoasetuksen (SFDR) artiklan 9 mukaisesti. Alarahasto sijoittaa best-in-universe-lähestymistavan avulla vähintään 80 prosenttia nettovarallisuudestaan kestävä kehityksen direktiivissä SFDR tarkoitettuihin kestäviin sijoituksiin, joista vähintään 5 prosenttia ympäristötavoitteella ja vähintään 35 prosenttia sosiaalisella tavoitteella. Ylimääräinen rahoitusanalyysi johtaa vähintään 20 prosentin supistumiseen rahaston sijoitusuniversumissa negatiivisen suodattimen avulla, joka sulkee pois yritykset, joiden ylimääräiset rahoitusluokitukset kuvastavat korkeita riskejä. Lisäksi rahaston tavoitteena on, että sen hiilidioksidipäästöt (tCO₂ / mUSD-tuotto euroiksi muunnettuna; portfoliotasolla aggregoituina; GHG-Protocol Scope 1 ja 2) ovat 50 prosenttia alaisemmat kuin sen vertailuindeksin hiilidioksidipäästöt. Kestävän sijoittamisen määritelmä, jota alarahasto käyttää, perustuu Yhdistyneiden kansakuntien kestävä kehityksen tavoitteisiin (SDG). Tämä viitekehys on yksi monista, joita voidaan käyttää havainnollistamaan myönteisiä tuloksia; muut voivat tuottaa erilaisia tuloksia. Alarahaston kestävyysriski voi poiketa sen viiteindikaattorista.

SUUNNITELTU YKSITYISSIOITTAJA

Tämä alarahasto on suunniteltu yksityisille ja institutionaalisille sijoittajille, jotka haluavat hajauttaa sijoituksiaan ja hyötyä samalla markkinatilaisuuksista reaktiivisella omaisuuden hoidolla yli 5 vuotta kestävästä suositeltuna sijoitusaikana osakemarkkinoille altistumisen takia.

Alarahastoon kohtuudella sijoitettavissa oleva määrä riippuu kunkin sijoittajan omasta tilanteesta. Määrän määrittämiseksi sijoittajan olisi otettava huomioon oma ja perheensä tilanne, henkilökohtainen omaisuutensa, tämänhetkiset ja tulevat tarpeensa sekä halukkuutensa hyväksyä riskejä tai sijoittaa varovaisesti.

MUITA Tietoja

Tämä on kertymäosuus.

Sijoituksia voi lunastaa pyynnöstä kaikkina pankkipäivinä. Merkintä-, lunastus- tai muunnostoimeksiannot käsitellään keskitetysti kunakin nettovarallisuusarvon laskenta- ja julkaisupäivänä ennen klo 15:00 CET, ja ne toteutetaan seuraavana pankkipäivänä edellisen päivän nettovarallisuusarvon.

Rahaston säilytysyhteisö on BNP Paribas, Luxembourg branch.

Rahastoesite, avaintietoasiakirjan viimeisin versio ja viimeisin vuosikertomus ovat saatavilla osoitteesta www.carmignac.com.

MITKÄ OVAT RISKIT JA MITÄ TUOTTOA SIOJITTAJA VOI SAADA?

Riskin indikaattori: yleinen riski-indikaattori kertoo tämän tuotteen riskitasosta muihin tuotteisiin verrattuna. Se osoittaa, miten todennäköistä on, että tuote aiheuttaa tappiota markkinoiden muutosten tai maksukyvyttömyytemme takia.

Riskejä, joita indikaattori ei ota riittävästi huomioon, ovat:

- Vastapuoliriski: alarahasto voi kärsiä tappioita, jos vastapuoli laiminlyö maksukyvyttömyyttä eikä pysty täyttämään sopimusvelvoitteitaan, erityisesti OTC-kaupankäynnin kohteena olevien johdannaisen tapauksessa.
- Likviditeettiriski: markkinat, joihin alarahasto osallistuu, voivat joutua väliaikaiseen epämaksuvalmiuteen. Nämä markkinoiden vääristymät voivat vaikuttaa hinnoittelolosuhteisiin, joiden mukaisesti alarahasto saattaa joutua selvittämään, aloittamaan tai muuttamaan positiotaan.
- Kiinaan liittyvät riskit: Sijoittaminen tähän alarahastoon liittyy Kiinaan liittyviä riskejä, erityisesti riskejä, jotka liittyvät Stock Connectin käyttöön (järjestelmä, joka helpottaa osakesijoittamista A-osakemarkkinoilla alarahaston nimeäjänä toimivan hongkongilaisen yhteisön kautta). Sijoittajia kehoitetaan perehtymään tämän järjestelmän erityisiin riskeihin sekä muihin Kiinaan tehtäviin sijoituksiin liittyviin riskeihin (CIBM, RQFII-asema...), kuten esitteessä on esitetty.

TUOTTONÄKYMÄT

Esitetyt epäsuotuisat, kohtuulliset ja suotuisat näkymät ovat esimerkkejä, joissa käytetään, huonointa, keskimääräistä ja parasta tuottoa viimeisten. Markkinat voisivat kehittyä hyvin eri tavoin tulevaisuudessa.

Stressiskenaario osoittaa, mitä saattaisit saada takaisin äärimmäisissä markkinaolosuhteissa, eikä siinä oteta huomioon tilannetta, jossa emme pysty maksamaan sinulle.

Suositeltu Sijoitusaika:		5 vuotta	
Esimerkki sijoituksesta:		10 000 €	
		Jos sijoittaja lunastaa 1 vuoden kuluttua	Jos sijoittaja lunastaa 5 vuoden kuluttua
Näkymät	Näkymät		
Vähintään	Vähimmäistuottoa ei ole taattu. Sijoittaja voi menettää sijoituksensa kokonaan tai osittain"		
Stressinäkömä	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	3 760 EUR	3 060 EUR
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	-62,39 %	-21,11 %
Epäsuotuisa näkömä	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	7 270 EUR	10 650 EUR
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	-27,26 %	1,27 %
Kohtuullinen näkömä	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	10 820 EUR	13 610 EUR
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	8,20 %	6,36 %
Suotuisa näkömä	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	17 850 EUR	19 210 EUR
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	78,53 %	13,95 %

Esitetyt skenaariot ovat aiempiin tietoihin perustuvia arvioita tulevasta suorituskyvystä. Ne eivät ole tarkka indikaattori. Se, mitä saavutat, riippuu markkinakehityksestä ja siitä, kuinka kauan pidät sijoitusta tai tuotetta hallussasi.

Esitetyt luvut sisältävät kaikki itse tuotteesta aiheutuvat kustannukset. Mutta ei välttämättä kaikkia neuvonantajalle tai jakelijalle maksettavia palkkioita. Näissä luvuissa ei ole otettu huomioon henkilökohtaista verotustilannettasi.

- epäsuotuisa näkömä: Tämän tyyppinen skenaario toteutui kesäkuuta 2021 maaliskuuta 2026
- kohtuullinen näkömä: Tämän tyyppinen skenaario toteutui huhtikuuta 2020 huhtikuuta 2025
- suotuisa näkömä: Tämän tyyppinen skenaario toteutui huhtikuuta 2016 huhtikuuta 2021

MITÄ TAPAHTUU, JOS CARMIGNAC GESTION LUXEMBOURG ON MAKSUKYVYTÖN?

Turvallisuutesi vuoksi rahaston varat säilytetään erillisessä yhteisössä, säilytysyhteisössä, jotta rahastoyhtiön maksukyvyttömyys ei vaikuttaisi rahaston maksukykyyn. Jälkimmäisen epäonnistuminen ei vaikuta säilytysyhteisön hallussa oleviin tuotteiden varoihin. Jos säilytysyhteisö laiminlyö maksun, tuotteen taloudellisen menetyksen riski pienenee, koska säilytysyhteisön varat on erotettu oikeudellisesti tuotteen omaisuudesta.

MITÄ KULUJA SIOJITTAJALLE AIHEUTUU?

Tätä tuotetta sijoittajalle myyvät tai siitä neuvoja antavat henkilöt voivat veloittaa sijoittajalta muita kuluja. Tällöin kyseinen henkilö antaa sijoittajalle tietoja kyseisistä kuluista ja siitä, kuinka ne vaikuttavat sijoitukseen.

Ajan myötä kertyvät kulut

Tässä esitetyt määrät ovat itse tuotteen kumulatiiviset kustannukset kaksille erilaiselle pitoajalle. Ne sisältävät mahdolliset ennen aikaisesta lunastuksesta aiheutuvat seuraamukset. Luvuissa oletetaan, että sijoitat 10 000,00 €. Luvut ovat arvioita ja voivat muuttua tulevaisuudessa.

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Vähäinen riski



Suosittelun pitoajan pituus on 5 vuotta.

Suuri riski

Mikäli tuotteisiin on määräinen muussa valuutassa kuin sen jäsenvaltion laillisessa valuutassa, jossa PRIIP-tuotetta markkinoidaan, vähittäissijoittajan saama tuotto ilmaistuna sen jäsenvaltion valuutassa, jossa PRIIP-tuotetta markkinoidaan, voi muuttua valuutanvaihteluiden vuoksi. Tähän tuotteeseen ei sisälly suojaa tulevaa markkinoiden kehitystä vastaan, joten voit menettää sijoituksesi kokonaan tai osittain.

Yhteenveto riski-indikaattorista näyttää, kuinka todennäköistä on, että tuote menettää arvoaan markkinoiden liikkeiden vuoksi tai koska emme pysty maksamaan sinulle. Olemme luokitelleet tämän tuotteen luokkaan 4/7, mikä on keskitasoinen riskiluokka.

	Jos sijoittaja lunastaa kuluttua 1 vuoden kuluttua	Jos sijoittaja lunastaa kuluttua 5 vuoden kuluttua
Maksut yhteensä	174 EUR	1 245 EUR
Vaikutus vuotuisen tuottoon	1,74 %	1,88 %

* Tuoton supistumista kuvaava tunnusluku (Reduction in Yield, RIY) näkyy, kuinka paljon kustannukset pienentävät tuottoasi pitoaikana vuositasolla. Siinä näkyy esimerkiksi, että jos vetäydyt suosittelun pitoajan päätyttyä, vuosittainen arvioitu keskituottoosi on 6,36 % ennen kustannusten vähentämistä ja 8,24 % niiden vähentämisen jälkeen. Kokonaiskustannuksissa otetaan huomioon kertaluonteiset, jatkuvat ja satunnaiset kustannukset.

Maksujen koostumus

Kertaluonteiset kulut osallistumisen tai irtautumisen yhteydessä		Jos sijoittaja lunastaa 1 vuoden vuoden kuluttua
Osallistumiskulut	Emme veloita sisäänpääsymaksua.	0 EUR
Irtautumiskulut	Emme veloita tästä tuotteesta poistumismaksua.	0 EUR
Jatkuvaluonteiset kulut vuosittain		
Hallinnolliset maksut ja muut hallinto- tai toimintakulut	1,15% Niiden kustannusten vaikutus, joita otamme vuosittain sijoitustesi hoitamisesta, ja muut hallintomaksut. Tämä on arvio, joka perustuu viime vuoden todellisiin kustannuksiin.	115 EUR
Transaktiokustannukset	0,39% sijoituksesi arvosta vuodessa. Tämä on arvio kustannuksista, joita syntyy, kun ostamme ja myymme tuotteen taustalla olevia sijoituksia. Todellinen määrä vaihtelee ostamamme ja myymämme määrän mukaan.	39 EUR
Erityisissä olosuhteissa aiheutuneet satunnaiset kulut		
Tuottosidonnaisten palkkioiden vaikutus.	20 %:n palkkio peritään, kun osuussarja ylittää vertailuindeksin tuloksen tulosjaksolla, vaikka sen tulos olisi negatiivinen. Alisuoritus korvataan viiden vuoden ajalta. Todellinen summa vaihtelee sen mukaan, kuinka hyvin sijoitus tuottaa. Edellä esitetty kokonaiskuluarvio sisältää viiden viime vuoden keskiarvon.	19 EUR

MITEN PITKÄKSI AIKAA SIOITUS OLISI TEHTÄVÄ, JA SAAKO ERÄÄNTYMISAIKAA?

Koska alarahasto sijoittaa osakemarkkinoille, suositeltu sijoitusajanjakso on yli viisi vuotta. Voit kuitenkin lunastaa sijoituksesi ilman sakkomaksuja milloin tahansa tämän jakson aikana tai jatkaa sijoitusta pitempään. Lunastuksia voi tehdä jokaisena arkipäivänä. Lunastusrajoitusmekanismi voidaan ottaa käyttöön, kun lunastusten nettomäärä ylittää 10 % rahaston nettovarallisuudesta, minkä seurauksena lunastuspyyntöjä toteutetaan osittain ja jäljelle jäävä osa siirretään yhteen tai useampaan seuraavaan nettovarallisuusarvoon. Lisäksi käytössä on vaihteleva hinnoittelumekanismi. Tämä mahdollistaa nettovarallisuusarvon mukauttamisen, kun nettomerkinnot ja lunastukset saavuttavat tietyt rajat, jotta voidaan kattaa salkun uudelleenjärjestelystä aiheutuvat kustannukset velkojen merkittävien muutosten jälkeen ja näin suojella osuudenomistajien etuja.

KUINKA SIOITTAJA VOI VALITTA?

Jos haluat esittää valituksen tuotteesta, toteuttajan toiminnasta tai henkilöstä, joka neuvoi sinua tästä tuotteesta tai myi sinulle tämän tuotteen, voit ottaa yhteyttä liikkeeseenlaskijaan sähköpostilla (osoite: complaints@carmignac.com), kirjeellä (osoite: 7 Rue de la Chapelle, 1325 Luxembourg, Luxembourg) tai puhelimitse (numero: (+352) 46 70 60 1). Anna kaikissa tapauksissa yhteystietosi (nimi, osoite, puhelinnumero tai sähköpostiosoite) selvästi ja selitä vaatimus lyhyesti. Lisätietoja internetsivustollamme www.carmignac.com. Henkilö, joka tarjoaa sinulle neuvoja tästä tuotteesta tai myy sinulle tämän tuotteen, voi periä muita kustannuksia. Jos näin on, kyseinen henkilö antaa sinulle tiedot tällaisista kustannuksista ja siitä, miten ne vaikuttavat sijoitukseesi.

MUITA HYÖDYLLISIÄ TIETOJA

Alarahasto voi käsitellä muita osuuslajeja. Lisätietoja näistä osuuksista annetaan rahastoesitteessä tai verkkosivustolla www.carmignac.com. Tämän alarahaston osuuslajeja ei ole rekisteröity Yhdysvaltain vuoden 1933 Securities Act -lain mukaisesti. Niitä ei saa tarjota tai myydä suoraan tai epäsuorasti yhdysvaltalaiselle henkilölle tai hänen puolestaan Yhdysvaltain asetuksen S mukaisesti. Verotuksellisen asemasi perusteella mahdolliset pääomavoitot ja tulot, jotka ovat seurausta rahasto-osuuksien omistamisesta, voivat olla veronalaisia. Suosittelemme hankkimaan lisätietoja rahaston markkinoijalta tai omalta veroneuvojaltasi. Liikkeeseenlaskija voidaan pitää vastuullisena ainoastaan tässä asiakirjassa esitetyistä lausunnoista, jotka ovat harhaanjohtavia, epätarkkoja tai ristiriidassa esitteen vastaavien osien kanssa. Suorituskenaarioiden kuukausihistoria ja aiempi suorituskyky: <https://go.carmignac.com/performance-scenario> Kun tätä tuotetta käytetään sijoitussidonnaisena tukena henkivakuutus- tai pääomasijoitus sopimukselle, tämän sopimuksen lisätiedot, kuten sopimuksen kustannukset, jotka eivät sisälly tässä asiakirjassa ilmoitettuihin kustannuksiin, ota yhteyttä korvausvaatimuksen sattuminen ja mitä tapahtuu vakuutusyhtiön kaatumisen sattuessa, on esitetty tämän sopimuksen avaintietoasiakirjassa, joka on toimitettava vakuutuksenantajasi tai -välittäjäsi tai minkä tahansa muun vakuutusedustajan lakisäätöjen velvoitteensa mukaisesti.