

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 Patrimoine

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

Osuuslaji: F EUR Acc

ISIN: LU0992627611

Tuotteen kehittäjän verkkosivu: www.carmignac.com

Lisätiedot: (+352) 46 70 60 1.

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

SIIJOITUSKAUSI

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

TAVOITE

Alarahasto pyrkii ylittämään vertailuindikaattorinsa tuoton yli kolmen vuoden ajanjaksolla. Vertailuindikaattori koostuu: 40 % MSCI AC World NR -indeksi, 40 % ICE BofA Global Government -indeksi, ja 20 % pääomitettu ESTR. Vertailuindikaattori painotetaan uudelleen neljännesvuosittain.

Alarahasto käyttää usean omaisuuserän strategiaa, jolla se pyrkii saavuttamaan sijoitustavoitteensa sijoittamalla ja hankkimalla altistuksia moniin erilaisiin perinteisiin omaisuuseriin (esim. osakkeet, joukkovelkakirjat, rahamarkkinat ja valuutat) sekä joihinkin inflaatioherkkiin arvopapereihin, kuten hyödykkeisiin (esim. jalometallit, teollisuusmetallit ja energia, kuten kulta, kupari ja raakaöljy) ja inflaatioidonnoiksiin arvopapereihin (esim. inflaatiovaihtosopimukset ja inflaatioidonnoiset joukkovelkakirjat). Sijoitusprosessi on seurausta useiden strategian osatekijöiden yhdistämisestä. Osatekijöitä ovat esimerkiksi (i) perinteisten omaisuuslajien ja hyödykkeiden perusallokaatio, jolla pyritään tarjoamaan pääomankasvua ja tuottoa, (ii) inflaatioidonnoisten strategia, joka koostuu inflaatiovaihtosopimuksista ja inflaatioidonnoisista joukkovelkakirjoista, joilla varaudutaan inflaation aiheuttamiin yllätyksiin, sekä (iii) taktinen strategia, jonka tarkoituksena on (1) hallita (tai suojata) sijoitussalkun maailmanlaajuisia altistumisia ja (2) hyödyntää joitain markkinoiden tarjoamia potentiaalisia mahdollisuuksia suunnattujen tai suhteelliseen arvoon liittyvän kaupankäynnin kautta. Tämän lähestymistavan toteuttamiseksi alarahasto ottaa suunnattuja ja ei-suunnattuja (tai suojattuja) positioita, jotka ovat pitkiä ja/tai lyhyitä, erilaisiin arvopapereihin, instrumentteihin ja omaisuuslajeihin. Alarahasto voi toteuttaa nämä positiot joko johdannaisten avulla tai ostamalla suoria arvopapereita tai rahastoja.

Suorien arvopaperi- ja rahastosijoitusten tai johdannaisten käytön kautta –20–100 % alarahaston nettovaroista altistuu kansainvälisille ja/tai euroalueen osakemarkkinoille. Enintään 25 % alarahaston nettovaroista voi altistua kehittyvien markkinoiden osakkeille, ja tästä enintään 10 % Kiinan sisäisille markkinoille (sijoitusraja koskee osakkeita, velkainstrumentteja ja rahainstrumentteja yhdessä). Alarahasto sijoittaa minkä tahansa sektorin minkä tahansa markkina-arvon osakkeisiin. Enintään 100 % alarahaston nettovaroista voidaan sijoittaa siirtokelpoisiin velkakirjoihin, rahamarkkinainstrumentteihin sekä kiinteä- tai vaihtuvakorkoisiin, katettuihin tai kattamattomiin joukkovelkakirjoihin, jotka voivat liittyä euroalueen ja/tai kansainvälisten markkinoiden inflaatioon. Kehittyvien markkinoiden velkakirjoihin voidaan sijoittaa enintään 25 % nettovaroista, ja tästä enintään 10 % Kiinan sisäisille markkinoille. Salkun modifioitu kokonaisduraatio määriteltynä salkun pääoman muutoksena (%) korkojen muuttuessa 100 peruspisteellä voi vaihdella välillä –4...+7. Sijoitusstrategian mukaan alarahasto sijoittaa kiinteä- ja/tai vaihtuvakorkoisiin yritysjoukkovelkakirjoihin, yritysten inflaatioidonnoisiin joukkovelkakirjoihin sekä

rahamarkkinainstrumentteihin. Alarahasto voi sijoittaa enintään 20 % nettovaroistaan arvopapereihin, joiden luokitus on investointitason alapuolella. Sijoitustavoitteen saavuttamiseksi alarahasto sijoittaa Euro-alueella ja kansainvälisillä säännellyillä tai järjestäytyneillä markkinoilla tai OTC-markkinoilla kaupankäynnin kohteena oleviin johdannaisiin altistumistarkoituksissa, suhteelliseen arvoon liittyvissä tarkoituksissa tai suojautumistarkoituksissa. Alarahasto voi käyttää tuottojenvaihtosopimuksia altistumiseen tai suojautumiseen. Altistumisen tuottojenvaihtosopimuksille odotetaan olevan 10 % alarahaston nettovaroista.

Tämä alarahasto on aktiivisesti hallinnoitu UCITS. Salkunhoitaja voi koostaa salkun oman harkintansa pohjalta ilmoitetun sijoitustavoitteen ja sijoituspolitiikan puitteissa. Alarahaston sijoitusvalikoima johdetaan ainakin osittain vertailuindeksistä. Alarahaston sijoitusstrategia ei riipu vertailuindeksistä; näin ollen alarahaston omistukset ja painotukset voivat poiketa huomattavasti vertailuindeksin kokoonpanosta. Tällaiselle poikkeamiselle ei ole asetettu rajaa.

Alarahasto edistää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia Kestävän rahoituksen tiedonantoasetuksen (SFDR) artiklan 8 mukaisesti ja noudattaen valikoimansa parhaan ja parhaan pyrkimyksen lähestymistapoja ja aktiivisen sitoutumisen käytäntöä. Rahoitustietojen ulkopuolinen analyysi johtaa siihen, että vähintään 20 prosenttia alarahaston sijoitusjoukosta supistuu negatiivisen suodattimen avulla, jolla suljetaan pois yritykset, joiden rahoitukselliset luokitukset heijastavat korkeita riskejä. Lisäksi alarahasto sijoittaa vähintään 20 % nettovaroistaan SFDR:n mukaisiin kestävän kehityksen sijoituksiin. Kestävän sijoittamisen määritelmä, jota alarahasto käyttää, perustuu Yhdistyneiden kansakuntien kestävän 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 YKSITYISSIJOITAJA

Tämä alarahasto on suunniteltu yksityisille ja institutionaalisille sijoittajille, jotka haluavat hajauttaa sijoituksiaan ja hyötyä samalla markkinatilaisuuksista reaktiivisella omaisuuden hoidolla yli 3 vuotta kestävästä suositeltuna sijoitusaikana alarahaston joukkolainamarkkinoille altistumisen sekä vähemmissä määrin 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.

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

MITKÄ OVAT RISKIT JA MITÄ TUOTTOA SIOITTAJA 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 johdannaisten tapauksessa.
- Luottoriski: alarahasto sijoitetaan arvopapereihin, joiden luottoluokitus voi laskea, mikä tarkoittaa, että liikkeeseenlaskija ei välttämättä pysty täyttämään sitoumuksiaan. Jos liikkeeseenlaskijan luottokelpoisuus heikkenee, liikkeeseenlaskijaan liittyvien joukkovelkakirjalainojen tai johdannaisten arvo voi laskea.
- Likviditeettiriski: markkinat, joihin alarahasto osallistuu, voivat joutua väliaikaiseen epämaksuvalmiuteen. Nämä markkinoiden vääristymät voivat vaikuttaa hinnoitteluosuuteisiin, joiden mukaisesti alarahasto saattaa joutua selvittämään, aloittamaan tai muuttamaan positioitaan.
- 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, keskimääristä 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:		3 vuotta	
Esimerkki sijoituksesta:		10 000 €	
		Jos sijoittaja lunastaa 1 vuoden kuluttua	Jos sijoittaja lunastaa 3 vuoden kuluttua
Näkymät	Näkymät		
Vähintään	Vähimmäistuottoa ei ole taattu. Sijoittaja voi menettää sijoituksensa kokonaan tai osittain"		
Stressinäköymä	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	7 390 EUR	7 680 EUR
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	-26,15 %	-8,42 %
Epäsuotuisa näköymä	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	8 440 EUR	9 240 EUR
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	-15,58 %	-2,59 %
Kohtuullinen näköymä	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	10 370 EUR	10 370 EUR
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	3,66 %	1,21 %
Suotuisa näköymä	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	12 180 EUR	13 040 EUR
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	21,82 %	9,24 %

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 henkilökohtaisia verotustilannettasi.

- epäsuotuisa näköymä: Tämäntyyppinen skenaario toteutui marraskuuta 2020 marraskuuta 2023
- kohtuullinen näköymä: Tämäntyyppinen skenaario toteutui lokakuuta 2017 lokakuuta 2020
- suotuisa näköymä: Tämäntyyppinen skenaario toteutui lokakuuta 2022 lokakuuta 2025

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 SIOITTAJALLE 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.

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

Vähäinen riski



Suosittelun pitoajan pituus on 3 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 3/7, mikä on keskimatala riskiluokka.

Ajan myötä kertyvät kulut

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

	Jos sijoittaja lunastaa kuluttua 1 vuoden kuluttua	Jos sijoittaja lunastaa kuluttua 3 vuoden kuluttua
Maksut yhteensä	168 EUR	541 EUR
Vaikutus vuotuiseen tuottoon	1,68 %	1,73 %

* Tuoton supistumista kuvaava tunnusluku (Reduction in Yield, RIY) näkyy, kuinka paljon kustannukset pienentävät tuottoasi pitoaikana vuositasolla. Siinä näkyy esimerkiksi, että jos vetäydyt suositellun pitoajan päätyttyä, vuosittainen arvioitu keskituottoasi on 1,21 % ennen kustannusten vähentämistä ja 2,94 % 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	0,35% 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.	35 EUR

Erityisissä olosuhteissa aiheutuneet satunnaiset kulut		
Tuottosidonnaisten palkkioiden vaikutus.	20 prosentin palkkio peritään, jos osuussarja ylittää vertailuindeksin tuoton tuottokauden aikana, vaikka sen tuotto olisi negatiivinen. Tulosjälkeinen korvaus peritään takaisin viiden vuoden ajalta. Todellinen summa vaihtelee sen mukaan, kuinka hyvin sijoitus tuottaa. Edellä esitetty kokonaiskuluarvio sisältää viiden viime vuoden keskiarvon.	18 EUR

MITEN PITKÄKSI AIKAA SIOITUS OLISI TEHTÄVÄ, JA SAAKO ERÄÄNTYMISAIKAA?

Koska alarahasto sijoittaa pääasiassa joukkovelkakirjamarkkinoille ja vähemmässä määrin osakemarkkinoille, suositeltu sijoitusajanjakso on yli kolme 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 avaintietosi asiakirjassa, joka on toimitettava vakuutuksenantajasi tai -välittäjäsi tai minkä tahansa muun vakuutusedustajan lakiasäteen veloitteensa mukaisesti.