

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 Long-Short European Equities

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

Osuuslaji: A EUR Acc

ISIN: LU1317704051

Tuotteen kehittäjän verkkosivu: www.carmignac.com

Lisätiedot: (+352) 46 70 60 1.

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

SIJOTUSKAUSI

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

TAVOITE

Alarahasto pyrkii saavuttamaan positiivisen nettotuloksen suositeltuna kolmen vuoden sijoitusaikana. Alarahastolla ei ole vertailuindikaattoria. Alarahasto käyttää usean omaisuuslajin 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 inflaatioidonnoiksi arvopapereihin (esim. inflaatiovaihtosopimukset ja inflaatioidonnoiset joukkovelkakirjat). Sijoitusprosessi on seurausta useiden strategian osatekijöiden yhdistämisestä. Osatekijöitä ovat esimerkiksi (i) perinteisten omaisuuslajien ja hyödykkeiden perusalokaatio, jolla pyritään tarjoamaan pääomankasvua ja tuottoa, (ii) inflaatioidonnoinen 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 nettovarosta altistuu kansainvälisille ja/tai euroalueen osakemarkkinoille. Enintään 25 % alarahaston nettovarosta 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 nettovarosta 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 % nettovarosta, 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 % nettovarostaan 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 nettovarosta.

SUUNNITELTU YKSITYISSIJOITTAJA

Tämä alarahasto on suunniteltu yksityisille ja institutionaalisille sijoittajille, jotka haluavat hajauttaa sijoituksiaan ja hyötyä samalla markkinatilaisuuksista reaktiivisella omaisuuden hoidolla yli 3 vuotta kestävästä suositeltuna sijoitusajasta. Suositeltava sijoitusajaksi on yli kolme vuotta, koska alarahasto altistuu osakemarkkinoille kohtuullisissa määrin.

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 johdannaisten 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 positioitaan.

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.

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 Sijoitus aika:		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"		
Stressinäköm	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	5 890 EUR	6 500 EUR
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	-41,14 %	-13,37 %
Epäsuotuisa näköm	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	8 680 EUR	9 770 EUR
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	-13,20 %	-0,78 %
Kohtuullinen näköm	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	10 310 EUR	11 220 EUR
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	3,12 %	3,91 %
Suotuisa näköm	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	11 880 EUR	12 680 EUR
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	18,76 %	8,22 %

Esitetyt skenaariot ovat aiempiin tietoihin perustuvia arvioita tulevasta suorituskyyvystä. 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 näköm: Tämäntyyppinen skenaario toteutui tammikuuta 2025 maaliskuuta 2026
- kohtuullinen näköm: Tämäntyyppinen skenaario toteutui lokakuuta 2016 lokakuuta 2019
- suotuisa näköm: Tämäntyyppinen skenaario toteutui huhtikuuta 2016 huhtikuuta 2019

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 tuotteen 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 ennenaikaisesta lunastuksesta aiheutuvat seuraamukset. Luvuissa oletetaan, että sijoitat 10 000,00 €. Luvut ovat arvioita ja voivat muuttua tulevaisuudessa.

Tässä osakeluokassa muuntoplkion enimmäismäärä on1,00 %.

	Jos sijoittaja lunastaa kuluttua 1 vuoden kuluttua	Jos sijoittaja lunastaa kuluttua 3 vuoden kuluttua
Maksut yhteensä	802 EUR	2 068 EUR
Vaikutus vuotuisen tuottoon	8,19 %	6,03 %

* 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 keskituottosi on 3,91 % ennen kustannusten vähentämistä ja 9,94 % niiden vähentämisen jälkeen. Kokonaiskustannuksissa otetaan huomioon kertaluonteiset, jatkuvat ja satunnaiset kustannukset.

Nämä luvut sisältävät jakelupalkkion enimmäismäärän, jonka henkilö, joka myy tuotteen sijoittajalle, voi periä (4,00% prosenttia sijoitussummasta). Tämä henkilö ilmoittaa sijoittajalle varsinaisen jakelumaksun.

Maksujen koostumus

Kertaluonteiset kulut osallistumisen tai irtautumisen yhteydessä		Jos sijoittaja lunastaa 1 vuoden vuoden kuluttua
Osallistumiskulut	4,00 % summasta, jonka maksat tehdessäsi tämän sijoituksen. Tämä on suurin summa, joka sinulta veloitetaan. Carmignac Gestion Luxembourg ei veloita pääsymaksua. Tuotteen myynyt henkilö ilmoittaa sinulle todellisen summan.	Enintään 400 EUR
Irtautumiskulut	Emme veloita tästä tuotteesta poistumismaksua.	0 EUR
Jatkuvaluonteiset kulut vuosittain		
Hallinnolliset maksut ja muut hallinto- tai toimintakulut	1,80% Niiden kustannusten vaikutus, joita otamme vuosittain sijoitustesi hoitamisesta, ja muut hallintomaksut. Tämä on arvio, joka perustuu viime vuoden todellisiin kustannuksiin.	173 EUR
Transaktiokustannukset	1,29% 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.	124 EUR
Erityisissä olosuhteissa aiheutuneet satunnaiset kulut		
Tuottosidonnaisten palkkioiden vaikutus.	Tulosperusteinen palkkio lasketaan osakkeen absoluuttisen tuoton perusteella. Jos osakkeen arvo on noussut tulosjaksolla, sovelletaan 20 %:n tulosperusteista palkkiota, jolle viiden vuoden korkeimman tason periaatteesta muuta johdu. Todellinen summa vaihtelee sen mukaan, kuinka hyvin sijoitus tuottaa. Edellä esitetty kokonaiskuluarvio sisältää viiden viime vuoden keskiarvon.	105 EUR

MITEN PITKÄKSI AIKAA SIOJITUS OLISI TEHTÄVÄ, JA SAAKO ERÄÄNTYMISAIKAA?

Koska alarahasto on sijoitettu osakemarkkinoille maltillisesti, 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 nettomerkinnät ja lunastukset saavuttavat tietyt rajat, jotta voidaan kattaa salkun uudelleenjärjestelystä aiheutuvat kustannukset velkojen merkittävien muutosten jälkeen ja näin suojella osuudenomistajien etuja.

KUINKA SIOJITTAJA 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 käsittää 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 veroneuvovaltasi. 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 sijoituSSIDonnaaisena 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 vakuutus edustajan lakisääteisen velvoitteensa mukaisesti.