

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 EM Debt

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

Osuuslaji: FW EUR Acc

ISIN: LU1623763734

Tuotteen kehittäjän verkkosivu: www.carmignac.com

Lisätiedot: (+352) 46 70 60 1.

Kuvaus: Carmignac Portfolio EM Debt 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 EM Debt on Carmignac Porfolio 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 31/07/2017.

TAVOITE

Alarahaston sijoitustavoitteena on tuottaa kestävän kehityksen mukaista positiivista tuottoa ja saavuttaa houkutteleva Sharpen luku suositellun kolmen vuoden vähimmäissijoitusjakson aikana ja samalla ylittää vertailuindikaattorin tuotto, sekä saada aikaan positiivisia vaikutuksia yhteiskunnassa ja ympäristössä. Vertailuindikaattori on 50 % JPM GBI–EM Global Diversified Composite -indeksi ja 50 % JPM EMBI Global Diversified Hedged -indeksi. Vertailuindikaattorin ylittämiseksi alarahasto sijoittaa pääasiassa kehittyvien markkinoiden velkainstrumentteihin ilman luottoluokitukseen tai nimellisvaluuttaan liittyviä rajoituksia. Alarahastolla voi olla myös lisäpositioita kehittyneiden markkinoiden maiden valtionlainan liikkeeseenlaskijoiden joukkovelkakirjoihin. Salkun modifioitu kokonaisduraatio määriteltynä salkun pääoman muutoksena (%) korkojen muuttuessa 100 peruspisteellä voi vaihdella välillä -4...+10. Salkunhoitaja voi käyttää tuottojen tavoittelussa suhteellisen arvon strategioita, joissa pyritään hyötymään kahden eri instrumentin välisestä suhteellisesta arvosta. Myös lyhyitä positioita voidaan rakentaa johdannaisilla. Alarahasto käyttää johdannaisia suojautumiseen, arbitraasikauppaan tai altistaakseen rahaston seuraaville sijoitusriskeille (suoraan tai indeksien kautta): valuutat, korot, luotto (enintään 50 % nettovaroista), volatiliiteetti ja varianssi (yhdessä enintään 10 % nettovaroista). Mahdollisia johdannaisia ovat yhteen tai useampaan kohde-etuuteen liittyvät optiot (tavalliset, knock-out- ja binäärioptiot), futuurit ja termiinit sekä vaihtosopimukset (mukaan lukien tuotonvaihtosopimukset ja

luottoriskinvaihtosopimukset). Enintään 10 % nettovaroista voidaan sijoittaa ehdollisiin vaihtovelkakirjoihin ("CoCo"). Ehdolliset vaihtovelkakirjat ovat monimutkaisia velkainstrumentteja, jotka kuitenkin ovat luonteeltaan johdonmukaisia. Lisätietoja on rahastoesitteessä. Tämä alarahasto on aktiivisesti hallinnoitu UCITS. Salkunhoitaja voi päättää salkun koostumuksesta harkintansa mukaan ilmoitettujen sijoitustavoitteiden ja -politiikan mukaisesti. Alarahaston sijoitusympäristö on enimmäkseen riippumaton vertailuindeksistä. Alarahaston sijoitusstrategia ei riipu vertailuindeksistä; näin ollen alarahaston omistukset ja painotukset voivat poiketa huomattavasti vertailuindeksin kokoonpanosta. Tällaiselle poikkeamiselle ei ole asetettu rajaa.

SUUNNITELTU YKSITYISSIOITTAJA

Tämä alarahasto on suunniteltu yksityisille ja institutionaalisille sijoittajille, jotka haluavat hajauttaa sijoituksiaan ja hyötyä samalla markkinatilaisuuksista aktiivisella omaisuuden hoidolla yli 3 vuotta kestävästä suositeltuna sijoitusaikana alarahaston joukkolainamarkkinoille 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 18:00 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 SIIJOITTAJA 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 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:		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	5 870 EUR	6 370 EUR
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	-41,27 %	-13,98 %
Epäsuotuisa näköymä	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	7 990 EUR	9 710 EUR
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	-20,08 %	-0,96 %
Kohtuullinen näköymä	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	10 580 EUR	11 680 EUR
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	5,81 %	5,31 %
Suotuisa näköymä	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	12 930 EUR	15 280 EUR
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	29,26 %	15,17 %

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 lokakuuta 2019 lokakuuta 2022
- kohtuullinen näköymä: Tämäntyyppinen skenaario toteutui maaliskuuta 2023 maaliskuuta 2026
- suotuisa näköymä: Tämäntyyppinen skenaario toteutui elokuuta 2018 elokuuta 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 SIIJOITTAJALLE 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	140 EUR	504 EUR
Vaikutus vuotuisen tuottoon	1,40 %	1,49 %

* Tuoton supistumista kuvaava tunnusluku (Reduction in Yield, RIY) näkyy, kuinka paljon kustannukset pienentävät tuottoasi pitoaikana vuositasona. Siinä näkyy esimerkiksi, että jos vetäydyt suositellun pitoajan päätyttyä, vuosittainen arvioitu keskituottoasi on 5,31 % ennen kustannusten vähentämistä ja 6,80 % 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	1,06% Niiden kustannusten vaikutus, joita otamme vuosittain sijoitustesi hoitamisesta, ja muut hallintomaksut. Tämä on arvio, joka perustuu viime vuoden todellisiin kustannuksiin.	106 EUR
Transaktiokustannukset	0,34% 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.	34 EUR
Erityisissä olosuhteissa aiheutuneet satunnaiset kulut		
Tuottosidonnaisten palkkioiden vaikutus.	Tähän tuotteeseen ei liity tulosperusteista palkkiota.	0 EUR

MITEN PITKÄKSI AIKAA SIOJITUS OLISI TEHTÄVÄ, JA SAAKO ERÄÄNTYMISAIKAA?

Koska alarahasto sijoittaa joukkovelkakirjamarkkinoille, suositeltu sijoitus aika 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 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.