

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 Grandchildren

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

Osuuslaji: F EUR Acc

ISIN: LU2004385667

Tuotteen kehittäjän verkkosivu: www.carmignac.com

Lisätiedot: (+352) 46 70 60 1.

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

SIJOTUSKAUSI

SICAV perustettiin 30.6.1999 määrittämättömäksi ajaksi. Alarahasto perustettiin 31/05/2019.

TAVOITE

Alarahaston tavoitteena on pääoman pitkäaikainen kasvattaminen, ja sen salkunhoito on aktiivista ja joustavaa, painopisteenä osakemarkkinat. Vertailuindeksi on MSCI World NR -indeksi. Sijoitustavoitteensa saavuttamiseksi alarahasto pyrkii sijoittamaan rahastonhoitajan korkealaatuiseksi arvioimiin yhtiöihin. Osakestrategia toteutetaan sijoittamalla suoraan arvopapereihin ja vähemässä määrin johdannaisiin. Rahasto ei ole sidottu mihinkään vertailuindeksiin, ja se voi sijoittaa rahastonhoitajan valitsemiin osakkeisiin toimialasta ja maantieteellisestä sijainnista riippumatta. Rahasto voi sijoittaa enintään 10 % nettovarallisuudestaan investointiluokkaa heikommiksi luottoluokiteluihin joukkovelkakirjoihin. Sijoitukset laadukkaisiin yhtiöihin tehdään kvantitatiivisen seulonnan ja fundamentaalialalyysin perusteella. Alarahasto voi sijoittaa toissijaisesti myös käteisvaroihin ja/tai muihin siirtokelpoisiin arvopapereihin. Sijoitustavoitteensa saavuttamiseksi alarahasto voi sijoittaa euroalueen ja kansainvälisillä markkinoilla, myös kehittyvillä markkinoilla, kaupankäynnin kohteena oleviin futuureihin sijoitussalkun rakentamiseksi tai suojautumistarkoituksessa. Muita johdannaisia, joita salkunhoitaja voi käyttää sijoitussalkun rakentamiseen tai suojautumistarkoituksiin, ovat CFD-sopimukset (hinnanerosopimukset), termiinisopimukset, valuuttatermiinisopimukset, optiot (perinteiset, rahoitioptiot, digitaali-optio) sekä swap-sopimukset (mukaan lukien tuotto-swappit), jotka liittyvät yhteen tai useampaan riskiin tai kohderahoitusvälineeseen, joihin salkunhoitaja saa sijoittaa. Vähintään 51 % salkusta sijoitetaan kehittyneiden ja kehittyvien markkinoiden osakkeisiin vailla rajoituksia maantieteellisen alueen, toimialan tai markkina-arvon suhteen. Alarahasto voi sijoittaa enintään 10 % nettovaroistaan sijoitusrahastojen osuuksiin tai osakkeisiin. Salkunhoitaja pidättää itsellään myös oikeuden sijoittaa enintään 10 % nettovarallisuudesta investointiluokkaa heikommiksi luottoluokiteluihin joukkovelkakirjoihin. Tämä alarahasto on aktiivisesti hoidettu UCITS-rahasto. Aktiivisesti hoidetussa UCITS-rahastossa rahastonhoitajalla on harkintavalta salkun koostumuksen suhteen, kunhan se noudattaa määriteltyjä sijoitustavoitteita ja -politiikkaa. Tätä alarahastoa hallinnoidaan aktiivisesti vertailuindeksiin (MSCI World NR -indeksi) nähden. Alarahaston sijoituskohteet perustuvat ainakin osittain vertailuindeksiin alueen, toimialan tai markkina-arvon mukaisen allokaation osalta. Alarahaston sijoitusstrategia ei ole riippuvainen vertailuindeksistä; tämän vuoksi alarahaston

sijoituskohteet ja painotukset voivat poiketa huomattavasti vertailuindeksiin koostumuksesta. Tällaisen poikkeaman suuruudelle ei ole asetettu mitään rajaa. Alarahastolla on kestävä sijoittamisen tavoite kestävä rahoituksen tiedonantovelvollisuutta koskevan asetuksen (SFDR) 9 artiklan mukaisesti. Rahasto sijoittaa vähintään 80 % nettovaroistaan sellaisten yritysten osakkeisiin, joiden toiminta on Yhdistyneiden Kansakuntien kestävä kehityksen tavoitteiden mukaista joko niiden tarjoamien tuotteiden ja palveluiden, niiden investointien (CapEx) tai niiden liiketoiminnan kautta. Lisäksi ei-taloudellinen analyysi johtaa alarahaston sijoituskohteiden määrän vähenemiseen vähintään 25 prosentilla seuraavien tekijöiden kautta: i) Carmignacin koko yhtiötä koskevat poissulkemiset (tupakka, kiistanalaiset aseet, lämpöhiilen louhinta jne.), ii) laajennetut sisällytykset, kuten öljy ja kaasut, uhkapelit, alkoholi, tavanomaiset aseet jne., sekä iii) sellaisten yritysten poissulkemiset, joiden hiili-intensiteetti on yli 500 tCO₂/miljoonan euron liikevaihtoa kohti. Lisäksi alarahasto pyrkii vähentämään hiilidioksidipäästöjään (tCO₂ / miljoonan dollarin liikevaihtoa kohti euroon muunnettuna salkkutasolla laskettuna; kasvihuonekaasupöytäkirjan päästöluokat 1 ja 2) 50 prosenttia vertailuindeksiin (MSCI World -indeksi) päästöjä alhaisemmiksi. Alarahasto käyttää kestävä sijoittamisen määritelmänä omaa viitekehystä, joka perustuu YK:n kestävä kehityksen tavoitteisiin. Tämä viitekehys on vain yksi monista, joita voidaan käyttää kestävä sijoittamisen mittaamiseen; muut viitekehukset saattavat tuottaa erilaisia tuloksia.

SUUNNITELTU YKSITYISSIJOITTAJA

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

Alarahastoon kohtuudella sijoitettavissa oleva määrä riippuu kunkin sijoittajan omasta tilanteesta. Määrän määrittämiseksi sijoittajan olisi otettava huomioon oma ja perheensä tilanne, henkilökohtainen omaisuus, 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.
- 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 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.

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 saataisiin saada takaisin äärimmäisissä markkinaolosuhteissa, eikä siinä oteta huomioon tilannetta, jossa emme pysty maksamaan sinulle.

Suositeltu Sijoitus aika:		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"		
Stressinäkömää	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	2 810 EUR	3 200 EUR
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	-71,93 %	-20,36 %
Epäsuotuisa näkömää	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	7 630 EUR	5 650 EUR
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	-23,70 %	-10,78 %
Kohtuullinen näkömää	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	11 150 EUR	17 020 EUR
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	11,51 %	11,22 %
Suotuisa näkömää	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	14 390 EUR	21 290 EUR
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	43,89 %	16,31 %

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 näkömää: Tämäntyyppinen skenaario toteutui tammikuuta 2025 maaliskuuta 2026
- kohtuullinen näkömää: Tämäntyyppinen skenaario toteutui marraskuuta 2018 marraskuuta 2023
- suotuisa näkömää: Tämäntyyppinen skenaario toteutui lokakuuta 2016 lokakuuta 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.

Ajan myötä kertyvät kulut

Tässä esitetyt määrät ovat itse tuotteen kumulatiiviset kustannukset kaksille erilaiselle pitoajalle. Ne sisältävät mahdolliset ennakkoarvot 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 5 vuoden kuluttua
Maksut yhteensä	141 EUR	1 250 EUR
Vaikutus vuotuisen tuottoon	1,41 %	1,59 %

* 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 11,22 % ennen kustannusten vähentämistä ja 12,81 % 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	1,11% Niiden kustannusten vaikutus, joita otamme vuosittain sijoitustesi hoitamisesta, ja muut hallintomaksut. Tämä on arvio, joka perustuu viime vuoden todellisiin kustannuksiin.	111 EUR
Transaktiokustannukset	0,30% 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.	30 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.	0 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.