

Avaintietoasiakirja

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 Invest Europe

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

Osuuslaji: B EUR Acc

ISIN: LU3426519172

Tuotteen kehittäjän verkkosivu: www.carmignac.com

Lisätiedot: (+352) 46 70 60 1.

Kuvaus: Carmignac Portfolio Invest Europe 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: 31/08/2026

MIKÄ TÄMÄ TUOTE ON?

TYYPPI

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

SIJOTUSKAUSI

SICAV perustettiin 30.6.1999 määrittämättömäksi ajaksi. Alarahasto perustettiin 31/08/2026.

TAVOITE

Alarahaston tavoitteena on ylittää vertailuindeksinsä, MSCI Europe NR -indeksin, tuotto yli viiden vuoden ajanjaksolla. Lisäksi se pyrkii edistämään ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Osakestrategia määritetään makrotaloudellisen analyysin sekä niiden yhtiöiden yksityiskohtaisen taloudellisen analyysin perusteella, joihin alarahasto voi avata pitkiä tai lyhyitä positiioita. Alarahasto on eurooppalainen osakerahasto, joka sijoittaa vähintään 75 % varoistaan Euroopan talousalueen osakkeisiin. Rahasto voi sijoittaa enintään 10 % nettovarallisuudestaan investointiluokkaa heikommiksi luottoluokiteltuihin joukkovelkakirjoihin. Johtaja voi käyttää Relative Value -strategioita tuoton ajureina pyrkiessään hyödyntämään eri instrumenttien välistä suhteellista arvoa. Lyhyitä positiioita voidaan ottaa myös johdannaisten kautta. Enintään 10 % rahaston nettovarallisuudesta voidaan sijoittaa salkunhoitajan valitsemaan listaamattomiin arvopapereihin. Alarahasto käyttää johdannaisia suojaus- tai arbitraasitarkoituksiin tai altistaakseen salkun seuraaville riskeille (suoraan tai indeksien kautta): valuutat, joukkovelkakirjat, osakkeet (kaikki pääomitusluokat), ETF-rahastot, osingot, volatiliiteetti, varianssi (kaksi viimeksi mainittua luokkaa enintään 10 % nettovarallisuudesta) ja hyödykkeet. Käytettävissä olevat johdannaiset ovat optioita (vanilla, barrier, binääri), futuureja ja forwardeja, swap-sopimuksia (mukaan lukien tuotto) sekä CFD-sopimuksia (hinnanerosopimukset) yhteen tai useampaan kohde-etuuteen. Nettovarallisuudesta voidaan sijoittaa enintään 10 % ehdollisiin vaihtovelkakirjalainoihin ("CoCo-lainat"). CoCo-lainat ovat säänneltyjä etuoikeusasemaltaan huonompia lainainstrumentteja, jotka ovat luonteeltaan monimutkaisia, mutta johdonmukaisia. Katso lisätietoja esitteestä. Alarahasto voi sijoittaa enintään 10 % nettovarallisuudestaan yhteissijoitusrytysten rahasto-osuuksiin tai osakkeisiin. Tämä alarahasto on aktiivisesti hoidettu UCITS-rahasto. Rahastonhoitajalla on harkintavalta salkun koostumuksen suhteen, kunhan se noudattaa määriteltyjä sijoitustavoitteita ja -politiikkaa. Alarahaston

sijoitusuniversumi on ainakin osittain johdettu vertailuindeksistä. Alarahaston sijoitusstrategia ei ole riippuvainen vertailuindeksistä; tämän vuoksi alarahaston sijoituskohteet ja painotukset voivat poiketa huomattavasti vertailuindeksin koostumuksesta. Tällaisen poikkeaman suuruudelle ei ole asetettu mitään rajaa. Alarahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia kestävän rahoituksen tiedonantoasetuksen (SFDR) 8 artiklan mukaisesti käyttämällä best-in-universe- ja best-effort-lähestymistapoja sekä aktiivista vaikuttamispolitiikkaa. Ei-taloudellinen analyysi johtaa alarahaston sijoitusuniversumin supistumiseen vähintään 20 prosentilla. Alarahasto sitoutuu sijoittamaan vähintään 30 % nettovarallisuudestaan SFDR-asetuksen mukaisiin kestäviin sijoituksiin. Alarahaston käyttämä kestävän sijoittamisen määritelmä perustuu Yhdistyneiden kansakuntien kestävän kehityksen tavoitteisiin (SDG). Tämä viitekehys on yksi useista, joita voidaan käyttää positiivisten tulosten havainnollistamiseen; muut viitekehykset voivat tuottaa erilaisia tuloksia. Alarahaston kestävyysriski voi poiketa sen vertailuindeksin riskistä.

SUUNNITELTU YKSITYISSIJOITTAJA

Tämä alarahasto on tarkoitettu yksityisille ja institutionaalisille sijoittajille, jotka haluavat hajauttaa sijoituksiaan ja hyötyä markkinoiden tarjoamista mahdollisuuksista aktiivisen varainhoidon avulla yli 5 vuoden suositellun sijoitusajan, johtuen alarahaston altistumisesta osakemarkkinoille. 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.

Sijoitukset voidaan lunastaa pyynnöstä jokaisena pankkipäivänä. Merkintä-, lunastus- tai vaihtopyynnöt keskitetään jokaisena nettoarvon laskenta- ja julkaisupäivänä ennen 18:00 CET ja ne toteutetaan seuraavana pankkipäivänä käyttäen edellisen päivän nettoarvoa.

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, joilla 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 saattaisit 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"		
Stressinäköm	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	3 260 EUR	3 720 EUR
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	-67,41 %	-17,96 %
Epäsuotuisa näköm	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	8 580 EUR	10 910 EUR
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	-14,19 %	1,76 %
Kohtuullinen näköm	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	10 780 EUR	14 300 EUR
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	7,76 %	7,41 %
Suotuisa näköm	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	14 080 EUR	18 430 EUR
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	40,79 %	13,01 %

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 syyskuuta 2017 syyskuuta 2022
- kohtuullinen näköm: Tämäntyyppinen skenaario toteutui tammikuuta 2020 tammikuuta 2025
- suotuisa näköm: Tämäntyyppinen skenaario toteutui lokakuuta 2020 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 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 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 5 vuoden kuluttua
Maksut yhteensä	115 EUR	851 EUR
Vaikutus vuotuisen tuottoon	1,15 %	1,25 %

* 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 7,41 % ennen kustannusten vähentämistä ja 8,66 % 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	0,76% Niiden kustannusten vaikutus, joita otamme vuosittain sijoitustesi hoitamisesta, ja muut hallintomaksut. Tämä on arvio, joka perustuu viime vuoden todellisiin kustannuksiin.	76 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 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.	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.