

## Avaintieto esite

Tämä asiakirja sisältää sijoittajalle annettavat avaintiedot tästä alarahastosta. Se ei ole markkinointiaineistoa. Avaintiedot on annettava lakisääteisesti, jotta sijoittaja ymmärtäisi alarahaston luonteen ja siihen liittyvät sijoitusriskit. Asiakirjaan tutustumista suositellaan, jotta sijoittaja voisi tehdä sijoituspäätöksensä tietoon perustuen.

# Carmignac Portfolio Sécurité

Osuuslaji F EUR Acc (ISIN-koodi: LU0992624949)  
Carmignac Portfolio SICAV -rahaston alarahasto

**Tämän UCITS-rahaston hallinnointiyhtiö on Carmignac Gestion Luxembourg.  
Rahaston salkunhoito on annettu Carmignac Gestionin (Carmignac Group) tehtäväksi.**

## Tavoitteet ja sijoituspolitiikka

Alarahaston tärkeimmät ominaisuudet ovat seuraavat:

- Alarahaston tavoitteena on vertailuindeksiä parempi tuotto.
- Vertailuindeksi on EuroMTS 1-3 Year Index. Indeksä toisintaa euromääräisten 1-3 vuoden valtion joukkolainamarkkinoiden tuoton osingot uudelleensijoitettuna. Se sisältää hintatiedot yli 250 markkinatoimijalta. Arvopapereihin sisältyy Itävallan, Belgian, Suomen, Ranskan, Saksan, Kreikan, Irlannin, Italian, Alankomaiden, Portugalin ja Espanjan joukkovelkakirjoja sekä valtiosta riippuvaisten tahojen joukkovelkakirjoja.
- Salkku koostuu pääosin euromääräisistä joukkovelkakirjoista, velkasitoumuksista ja rahamarkkinainstrumenteista sekä vaihtuvakorkoisista joukkovelkakirjoista. Joukkovelkakirjojen painotetun keskiluokituksen on oltava vähintään sijoituskelpoinen. Kussakin liikkeeseenlaskijaluokassa korkeintaan 10 % nettovaroista voidaan sijoittaa luokittelemattomiin tai sijoituskelpoista heikommaksi luokiteltuihin joukkovelkakirjoihin. Salkun modifioitu duraatio on välillä -3 – +4. Modifioitu duraatio määritellään salkun pääoman muutoksena (%), kun korkotasot muuttuvat 100 korkopisteellä.

Muut tiedot:

- Alarahasto käyttää johdannaisia suojautumiseen tai altistaakseen rahaston seuraaville sijoitusriskeille (suoraan tai indeksien välityksellä): valuutat, joukkolainat, luotot (korkeintaan 30 % nettovaroista). Käytettävät johdannaiset ovat optioita (tavallisia, knock-out- tai binäärioptioita) ja/tai futuureja/terminejä ja/tai vaihtosopimuksia (mukaan lukien tuotonvaihtosopimukset).
- Alarahasto voi sijoittaa korkeintaan 20 % varoistaan saman yksittäisen luottolaitoksen talletuksiin.
- Korkeintaan 8 % nettovaroista voidaan sijoittaa ehdollisiin vaihtovelkakirjoihin ("CoCo"). Ehdolliset vaihtovelkakirjat ovat monimutkaisia velkainstrumentteja, jotka kuitenkin ovat luonteeltaan johdonmukaisia. Lisätietoja on rahastoesitteessä.
- Alarahasto voi sijoittaa korkeintaan 10 % nettovaroistaan ranskalaisten ja/tai ulkomaisten UCI- tai muun tyyppisten yhteissijoitusyritysten osuuksiin tai osakkeisiin.
- Suosittelava sijoitusaika on kaksi vuotta, koska alarahasto altistuu euroalueen kiinteätuottoisille markkinoille.
- Sijoituksia voi lunastaa pyynnöstä kaikkina pankkipäivinä. Merkintä- ja lunastustoimeksiannot käsitellään keskitetysti kunakin nettovarallisuusarvon laskenta- ja julkaisupäivänä ennen klo 15.00 CET/CEST, ja ne toteutetaan seuraavana pankkipäivänä edellisen päivän nettovarallisuusarvon.
- Tämä osuuslaji on kasvuosuuslaji.

## Riski-tuotto profiili

Pienempi riski

Suurempi riski

Tyypillisesti pienemmät tuotot

Tyypillisesti suuremmat tuotot



Riskiluokitus kuvastaa alarahaston arvon vuositason toteutunutta volatiliiteettia 5 edeltävän vuoden aikana. Sen tarkoituksena on auttaa sijoittajia ymmärtämään voittoja ja tappioita koskevaa epävarmuutta, joka sijoitukseen voi liittyä.

- Riskiluokan laskennassa käytetyt historialliset tiedot eivät välttämättä ennusta luotettavasti alarahaston tulevaa riskiprofiilia.
- Alarahaston kuulumista esitettyyn riskiluokkaan ei taata, ja luokitus voi muuttua ajan kuluessa.
- Alin luokka 1 ei tarkoita riskitöntä sijoitusta.
- Tämä alarahasto kuuluu luokkaan 2, koska se altistuu korko- ja luottoriskeille.
- Alarahastoon sijoitetun pääoman säilymiselle ei anneta takuita.

Alarahasto voi altistua seuraaville riskeille, jotka voivat johtaa nettovarallisuusarvon laskuun, mutta joita esitetty riskiluokka ei kunnolla ota huomioon:

- Vastapuoliriski: alarahasto voi kärsiä tappioita, jos vastapuoli laiminlyö maksunsa eikä pysty hoitamaan sopimusvelvoitteitaan; tämä riski liittyy etenkin vakioimattomiin johdannaisiin (OTC-johdannaiset).
- Lisätietoja riskeistä on alarahaston rahastoesitteessä.

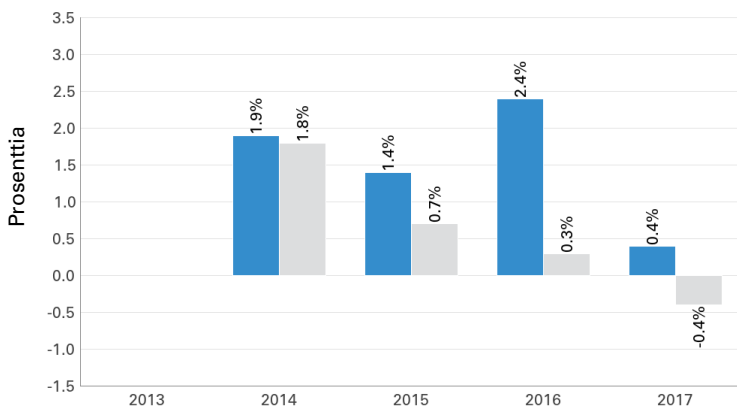
# Rahaston kulut

Sijoittajan maksamia kuluja käytetään alarahaston toimintakustannusten, mm. sen osuuksien markkinointi- ja jakelukustannusten, maksamiseen. Nämä kulut vähentävät sijoituksen mahdollista kasvua.

Sijoittamista edeltävät tai seuraavat kertamaksut	
<b>Merkintäpalkkio</b>	1.00%
<b>Lunastuspalkkio</b>	0.00%
<b>Vaihtopalkkiot</b>	0.00%
Tämä on enimmäismäärä, joka sijoituksesta voidaan veloittaa kuluina ennen sijoittamista / ennen sijoituksen tuoton maksamista.	
Rahastosta vuoden aikana veloitettavat maksut	
<b>Juoksevat kulut</b>	0.55%
Rahastosta tietyissä erityisolosuhteissa veloitettavat maksut	
<b>Tulosperusteinen palkkio</b>	

Merkintä-, lunastus- ja vaihtopalkkio on esitetty enimmäismäärinä, ja ne maksetaan jakelijalle. Joissakin tapauksissa sovelletaan matalampia palkkioita. Lisätietoja sovellettavista palkkioista saat sijoitusneuvojaltasi tai jakelijalta. Ilmoitettu juoksevien kulujen määrä on vain arvio, koska tosiallisesti veloitettavia hallinnointipalkkioita on alennettu 1. elokuuta 2017 alkaen. Toteutuneista veloitetuista kuluista on tiedot rahaston kunkin tilikauden vuosikatsauksessa. Lisätietoja palkkioista ja kuluista sekä tuottopalkkion laskentamenetelmistä on rahastoositeen liitteen asiaankuuluvassa osassa (Fees and Expenses). Rahastoosite on saatavilla osoitteesta: [www.carmignac.com](http://www.carmignac.com)

## Aiempi tuotto- tai arvonkehitys



■ Alarahaston tuotto  
■ Vertailuindeksin tuotto, indeksi: Euro MTS 1-3 years

- Aikaisempi kehitys ei ennakoitavasti tulevaa kehitystä.
- Palkkiot on otettu huomioon esitetystä kehityshistoriasta.
- Osuuslaji perustettiin 2013.
- Esitetyn tuottokehityksen laskentavertailu on EUR.
- Alarahastoa ei hallinnoida suhteessa mihinkään vertailuindeksiin, vertailuindeksi esitetään vain tuottovertailua varten.

## Käytännön tiedot

- Carmignac Portfolio -rahaston säilytysyhteisö on BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch.
- Rahastoosite sekä viimeisin vuosikertomus ja puolivuosisraportti ovat saatavilla veloitusetta pyytämällä niitä kirjallisesti osoitteesta Carmignac Gestion Luxembourg, Citylink, 7 rue de la Chapelle L-1325 Luxembourg (asiakirjat ovat saatavilla ranskaksi, saksaksi, englanniksi, espanjaksi, italiaksi ja hollanniksi sivustolta [www.carmignac.com](http://www.carmignac.com)).
- Nettovarallisuusarvo on nähtävissä osoitteessa [www.carmignac.com](http://www.carmignac.com)
- Sijoittajan verotusasemasta riippuen alarahaston omistamisesta syntyvät luovutusvoitot ja sijoitustulot saattavat olla veronalaista tuloa. Suosittelemme hankkimaan lisätietoja alarahaston markkinoijalta tai omalta veroneuvojaltasi.
- Carmignac Portfolio voidaan saattaa vastuuseen vain sillä perusteella, että tämä asiakirja sisältää harhaanjohtavia tai epätarkkoja tietoja tai tietoja, jotka ovat ristiriidassa alarahastoon liittyvän rahastoositeen asianomaisten osien kanssa.
- Tämä avaintietoesite kuvailee Carmignac Portfolio -rahaston yhden alarahaston yhden osuuslajin. Carmignac Portfolio -rahastoon kuuluu myös muita alarahastoja. Lisätietoja näistä alarahastoista on Carmignac Portfolio -rahaston rahastoositteessä ja sivustolla [www.carmignac.com](http://www.carmignac.com)
- Kukin alarahasto on oma juridinen henkilösä, jolla on omat rahoituksensa, velat ja vastuut, pääomavoitot ja -tappiot, nettovarallisuusarvon laskenta ja palkkiot. Sijoittajat voivat vaihtaa Carmignac Portfolio -rahaston yhden alarahaston osuuksia toisen alarahaston osuuksiin rahastoositteessä kuvatuin ehdoin.
- Tämän alarahaston osuuslajeja ei ole rekisteröity Yhdysvaltain vuoden 1933 Securities Act -lain mukaisesti. Niitä ei saa tarjota tai myydä suoraan tai epäsuorasti (Yhdysvaltain säädöksen S tarkoittamalle) yhdysvaltalaiselle henkilölle tai sellaisen puolesta.
- Tiedot hallinnointiyhtiön ajantasaisesta palkitsemiskäytännöstä on saatavilla osoitteesta <https://www.carmignac.lu/en/regulatory-information>. Tiedot saa veloitusetta paperilla pyytämällä niitä hallinnointiyhtiön rekisteröidystä kotipaikasta.