

Basfakta för investerare

Detta faktablad riktar sig till investerare och innehåller basfakta om denna delfonden. Detta är inte reklammaterial. Det är information som krävs enligt lag för att hjälpa dig att förstå vad en investering i delfonden innebär och riskerna med detta. Du rekommenderas att läsa den så att du kan fatta ett välgrundat investeringsbeslut.

Carmignac Portfolio Euro-Entrepreneurs

Andel F EUR Acc (ISIN: LU0992625326)
SICAV-delfond Carmignac Portfolio

**Carmignac Gestion Luxembourg är förvaltningsbolag för värdepappersfonden.
(Groupe Carmignac Gestion)**

Mål och placeringsinriktning

Delfondens viktigaste egenskaper är följande:

- Delfondens mål är att genom en aktiv och diskretionär förvaltning överträffa jämförelseindexet under en period på minst 5 år.
- Referensindikatorn är STOXX Small 200 NR (EUR) Index.
- Delfonden ska investera minst 75 % av sina tillgångar i aktier i små och medelstora företag i EU-medlemsstater samt på Island eller i Norge. Allokeringen är i princip inte begränsad till vare sig geografiskt område, verksamhet eller typ av värdepapper. Den får ha en exponering på högst 25 % mot marknader utanför EU. Investeringar i aktier i tillväxtländer får inte överstiga 10 % av delfondens tillgångar. Målet är att hitta investeringstillfällen i områden med stark ekonomisk tillväxt. Investeringarna kan även göras i obligationstillgångar, skuldebrev eller penningmarknadsinstrument samt i obligationer med rörlig ränta. Fonden får också investera upp till 25 % av sina tillgångar i ränteprodukter för att diversifiera placeringarna i händelse av en förväntad negativ aktieutveckling.
- Förvaltaren kan som avkastningsmotorer använda sig av strategier för relativt värde som avser dra nytta av det relativa värdet mellan olika instrument. Säljpositioner kan också tas med hjälp av derivatprodukter.

Risk/avkastningsprofil

Lägre risk

Lägre möjlig avkastning

Högre risk

Högre möjlig avkastning



1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Denna indikator återspeglar delfondens årliga historiska volatilitet under en femårsperiod. Dess mål är att hjälpa investerare att förstå osäkerheten kopplad till vinster och förluster som kan påverka deras investering.

- Historiska data som används för att beräkna denna indikator är inte någon tillförlitlig indikation på den framtida riskprofilen för delfonden.
- Riskkategorin för denna delfond är inte garanterad och kan ändras över tid.
- Den lägsta kategorin (1) innebär inte en riskfri investering.
- Delfonden tillhör kategori 5 eftersom den exponeras mot aktiemarknader.
- Delfondens kapital är inte garanterat.

Ytterligare information:

- Delfonden använder derivat för säkring eller arbitrage eller för att exponera portföljen mot följande risker (direkt eller via index): valutor, obligationer, aktier (alla börsvärdeskategorier), börshandlade fonder, utdelningar, volatilitet, varians (de senare två kategorierna för upp till 10 procent av nettotillgångarna) och råvaror (upp till 20 procent av tillgångarna). Derivat som kan användas är optioner (vanliga, med barriär och binära), terminer, swappar (inklusive för avkastning) och CFD-kontrakt (contracts for difference) med en eller flera underliggande tillgångar.
- Upp till 10 procent av nettotillgångarna kan investeras i villkorade konvertibler ("CoCos"). Villkorade konvertibler är reglerade underordnade skuldinstrument som är komplexa men konsekventa. Mer information finns i prospektet.
- Delfonden får investera upp till 10 % av sina nettotillgångar i andelar eller aktier i värdepappersfonder.
- Denna delfond kan vara olämplig för investerare som planerar att ta ut sina pengar inom 5 år.
- Investeraren kan på begäran erhålla inlösen varje bankdag. Begäran om teckning och inlösen kan göras före kl. 15.00 CET/CEST varje dag som andelsvärdet beräknas och publiceras, och verkställs följande bankdag på basis av föregående dags andelsvärde.
- Denna andel är en ackumulerande andel.

Risker som delfonden kan exponeras mot, som kan leda till en nedgång av substansvärdet och som indikatorn inte tar tillräcklig hänsyn till:

- Motpartsrisk: Delfonden kan drabbas av förluster om en motpart inte uppfyller sina betalningsåtaganden, framför allt när det gäller transaktioner med derivatinstrument som handlas över disk.
- Mer information om risker finns i delfondens prospekt.

Avgifter

Avgifterna används till att betala delfondens driftskostnader, inklusive kostnaderna för marknadsföring och distribution. Dessa avgifter minskar investeringens potentiella tillväxt.

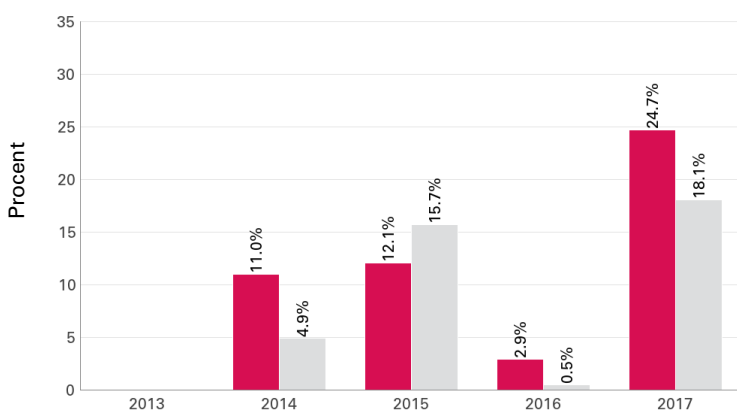
Engångsavgifter som debiteras före eller efter investeringstillfället	
Teckningsavgift	4.00%
Inlösenavgift	0.00%
Konverteringsavgifter	0.00%
Detta är det som maximalt kan tas ut av dina pengar innan de investeras/innan vinsten på din investering betalas ut.	
Avgifter som debiteras fonden under året	
Årliga avgifter	1.16%
Avgifter som debiteras fonden under särskilda omständigheter	
Resultatrelaterad avgift	
20.00% av överavkastningen när avkastningen är positiv och överstiger jämförelseindexets avkastning (STOXX Small 200 NR) sedan början på året. Prestationsbaserad avgift under det senaste räkenskapsåret: 1.93%	

De insättnings- och uttagsavgifter samt konverteringsavgifter som anges är maximala och tas ut av distributören. I vissa fall kan lägre avgifter tillämpas. Kontakta din finansiella rådgivare eller distributör för att få information om gällande belopp.

De årliga avgifterna grundas på kostnaderna för det senaste räkenskapsåret som slutade den 31 december 2017. De kan variera från ett år till ett annat och omfattar inte resultatrelaterade avgifter eller transaktionskostnader (förutom vid tecknings- och inlösenavgifter som betalas av delfonden vid köp och försäljning av andelar i andra företag för kollektiva investeringar).

Ytterligare information om avgifter, kostnader och beräkningsmetoder för prestationsbaserad avgift finns i avsnittet om avgifter och arvoden i informationsbroschyren på webbplatsen: www.carmignac.com

Tidigare resultat



■ Delfondens resultat

■ Jämförelseindexets resultat: STOXX Small 200 NR

- Tidigare resultat ger inte en tillförlitlig bild av framtida utveckling.
- Avgifter och arvoden ingår i angivna resultat.
- Denna andel skapades 2013.
- De resultat som presenteras beräknas i EUR.
- Fram till den 31 december 2012 beräknades jämförelseindexens aktieindex exklusive utdelningar. Sedan den 1 januari 2013 beräknas de med återinvesterad nettoutdelning och avkastningen anges enligt kedjemetoden.
- Delfondens placeringsinriktning har inget jämförelseindex, utan det index som anges är en referensindikator.

Praktisk information

- Förvaringsinstitutet för Carmignac Portfolio är BNP Paribas Securities Services, Luxemburgfilialen.
- Prospektet och de senaste års- och halvårsrapporterna kommer att skickas utan kostnad efter skriftlig förfrågan till Carmignac Gestion Luxembourg, Citylink, 7 rue de la Chapelle L-1325 Luxemburg (dokument finns på franska, tyska, engelska, spanska, italienska och nederländska på webbplatsen www.carmignac.com).
- Information om andelsvärdet finns på: www.carmignac.com
- Beroende på din skattestatus kan eventuella kapitalvinster och intäkter som härrör från ägande av andelar i delfonden bli föremål för beskattning. Vi rekommenderar att du kontaktar marknadsföraren av delfonden eller din skatterådgivare för mer information om detta.
- Carmignac Portfolio kan hållas ansvarigt endast om ett påstående i detta faktablad är vilseledande, felaktigt eller oförenligt med de relevanta delarna av delfondens prospekt.
- Detta faktablad med basfakta för investerare beskriver en andel från en delfond i Carmignac Portfolio. Carmignac Portfolio innehåller även andra delfonder. Mer information om dessa delfonder finns i prospektet för Carmignac Portfolio eller på webbplatsen www.carmignac.com
- Varje delfond är en separat juridisk enhet, med egna finansieringar, skulder, kapitalvinster och -förluster, substansvärdesberäkningar och avgifter. Investerare kan konvertera sina andelar i en given delfond till andelar i en annan delfond i Carmignac Portfolio, i enlighet med de villkor som beskrivs i prospektet.
- Denna delfonds andelar har inte registrerats enligt US Securities Act of 1933 (USA:s värdepapperslag). De får inte erbjudas eller säljas, direkt eller indirekt, till eller på uppdrag av en amerikansk person enligt definitionen i amerikanska Regulation S.
- Uppgifter om den senaste ersättningspolicyn finns på www.carmignac.com. En papperskopia kan också erhållas på begäran utan kostnad.