

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 Euro-Entrepreneurs

Osuuslaji F EUR Acc (ISIN-koodi: LU0992625326)
Carmignac Portfolio SICAV -rahaston alarahasto

Tämän UCITS-rahaston hallinnointiyhtiö on Carmignac Gestion Luxembourg.

Tavoitteet ja sijoituspolitiikka

Alarahaston tärkeimmät ominaisuudet ovat seuraavat:

- Alarahaston tavoitteena on saavuttaa vertailuindeksiä parempi tuotto yli viiden vuoden sijoitusjaksolla käyttämällä aktiivista suuren harkintavallan sijoitusstrategiaa.
- Vertailuindeksi on STOXX Small 200 NR (EUR) Index.
- Alarahaston varoista vähintään 75 % pidetään pysyvästi sijoitettuna Euroopan unionin jäsenvaltioiden, Islannin tai Norjan pienten ja keskisuurten yritysten osakkeissa. Kohdennusten maantieteelliseen jakaumaan, toimialajakaumaan tai arvopaperityyppeihin ei sovelleta mitään rajoituksia. Korkeintaan 25 % rahaston varoista voidaan sijoittaa Euroopan unionin ulkopuolisille markkinoilla. Kehittyvien maiden osakkeisiin voidaan sijoittaa korkeintaan 10 % alarahaston varoista. Näiden sijoitusten tavoitteena on etsiä sijoitustilaisuuksia alueilta, joissa talouskasvu on vahvaa. Sijoituksiin voi sisältyä myös kiinteätuottoisia arvopapereita, velkasitoumuksia tai rahamarkkinainstrumentteja sekä vaihtuvakorkoisia joukkovelkakirjoja. Korkeintaan 25 % varoista voidaan sijoittaa kiinteätuottoisiin tuotteisiin riskin hajauttamiseksi, kun osakekurssien odotetaan laskevan.
- Salkunhoitaja voi käyttää tuottojen tavoittelussa suhteellisen arvon strategioita, joissa pyritään hyötymään kahden eri instrumentin välisestä suhteellisesta arvosta. Myös lyhyitä positiota voidaan rakentaa johdannaisilla.

Muut tiedot:

- Alarahasto käyttää johdannaisia suojautumiseen, arbitraasikauppaan tai altistaakseen rahaston seuraaville sijoitusriskeille (suoraan tai indeksien välityksellä): valuutat, joukkolainat, osakkeet (kaikenkokoiset yritykset), ETF-rahastot, osakkeet, volatiliiteetti, varianssi (kaksi viimeksi mainittua luokkaa korkeintaan 10 % nettovaroista) ja hyödykkeet (korkeintaan 20 % nettovaroista). Mahdollisia johdannaisia ovat yhteen tai useampaan kohde-etuuteen liittyvät optiot (tavalliset, knock-out- ja binäärioptiot), futuurit ja termiinit ja hinnanerosopimukset.
- Korkeintaan 10 % 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 muiden sijoitusrahastojen osuuksiin tai osakkeisiin.
- Tämä alarahasto ei ehkä sovellu sijoittajille, jotka aikovat lunastaa rahansa 5 vuoden kuluessa.
- 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.

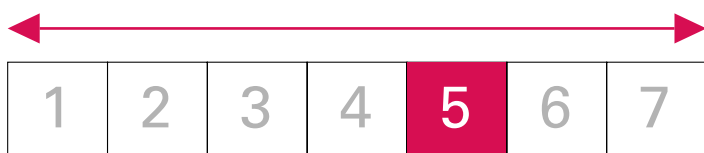
Riski-tuottoprofiili

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.

- Riskiluokituksen 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 5, koska se sijoittaa osakemarkkinoille.
- 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

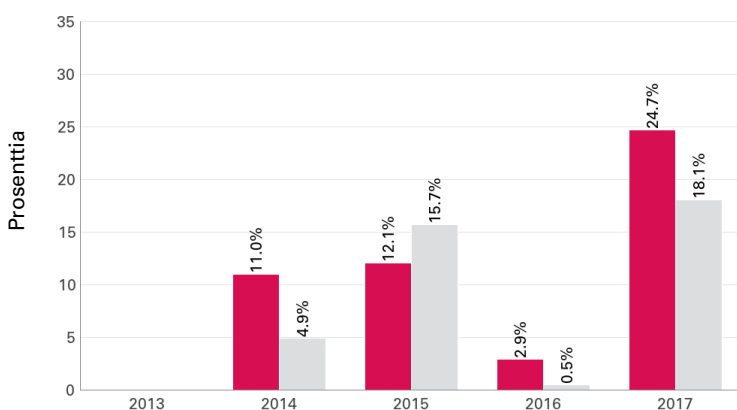
Sijoittajan maksamia kuluja käytetään alarahaston toimintakustannusten, mm. sen osuuksien markkinointi- ja jakelukustannusten, maksamiseen. Nämä kulut vähentävät sijoituksen mahdollista kasvua.

Sijoittamista edeltävät tai seuraavat kertamaksut	
Merkintäpalkkio	4.00%
Lunastuspalkkio	0.00%
Vaihtopalkkiot	0.00%
Tämä on enimmäismäärä, joka sijoituksesta voidaan veloittaa kuluina ennen sijoittamista / ennen sijoituksen tuoton maksamista.	
Rahastosta vuoden aikana veloitettavat maksut	
Juoksevat kulut	1.16%
Rahastosta tietyissä erityisolosuhteissa veloitettavat maksut	
Tulosperusteinen palkkio	
20.00 % ylituotosta, mikäli tuotto on positiivinen ja ylittää vertailuindeksin (STOXX Small 200 NR) tuoton vuoden alusta laskettuna. Viime tilivuodelta veloitettu tuottosidonnainen palkkio: 1.93 %	

Merkintä-, lunastus- ja vaihtopalkkio on esitetty enimmäismäärinä, ja ne maksetaan jakelijalle. Joissakin tapauksissa sovelletaan matalampia palkkioita. Lisätietoja sovellettavista palkkioista saat sijoitusneuvojaltasi tai jakelijalta.

Juoksevat kulut perustuvat viimeisimmän, 31. joulukuuta 2017 päättyneen tilivuoden kuluihin. Juoksevien kulujen määrä voi vaihdella vuosittain. Se ei sisällä alarahaston maksamia kaupankäyntikuluja (paitsi toisen sijoitusrahaston osuuksien ostamisesta tai myymisestä maksetut merkintä- ja lunastuspalkkiot). Lisätietoja palkkioista ja kuluista sekä tuottopalkkion laskentamenetelmistä on rahastoositteeseen liitteen asiaankuuluvassa osassa (Fees and Expenses). Rahastoosite on saatavilla osoitteesta: www.carmignac.com

Aiempi tuotto- tai arvonkehitys



■ Alarahaston tuotto

■ Vertailuindeksin tuotto, indeksi: STOXX Small 200 NR

- Aikaisempi kehitys ei ennakoiluotettavasti tulevaa kehitystä.
- Palkkiot on otettu huomioon esitettyssä kehityshistoriassa.
- Osuuslaji perustettiin 2013.
- Esitetyn tuottokehityksen laskentavaluutta on EUR.
- Vertailuindeksin osakeindeksit laskettiin 31.12.2012 asti ilman uudelleensijoitettuja osinkoja. Tämän jälkeen 1.1.2013 alkaen ne on laskettu netto-osingot uudelleen sijoitettuina, ja tuottokehitykset on esitetty ketjutusmenetelmää käyttäen.
- 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 veloituksesta 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).
- Nettovarallisuusarvo on nähtävissä osoitteessa 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 rahastoositteeseen 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
- 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 veloituksesta paperilla pyytämällä niitä hallinnointiyhtiön rekisteröidystä kotipaikasta.