

DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE

SCOPO

Il presente documento contiene le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di materiale promozionale. Queste informazioni sono previste dalla legge e hanno lo scopo di aiutare l'investitore a comprendere la natura, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e permettere il confronto con altri prodotti.

PRODOTTO

Nome del prodotto: Carmignac S.A. SICAV - PART II UCI ELTIF Evergreen

Nome dell'ideatore: Carmignac Gestion S.A., 24, Place Vendôme, 75001 Parigi, Francia.

Categoria di azioni: I EUR Acc

ISIN: LU3267164138

Sito web dell'ideatore: www.carmignac.com

Per maggiori informazioni si prega di contattare il numero (+33) 01 42 86 53 35.

Descrizione: Carmignac S.A. SICAV - PART II UCI ELTIF Evergreen (il "Comparto") è un fondo di investimento collettivo del risparmio disciplinato dalla Parte II della Legge del 2010 e, di conseguenza, è soggetto a vigilanza sui prodotti da parte dell'autorità lussemburghese di vigilanza sul settore finanziario (CSSF).

Nome dell'Autorità di tutela del iniciador: Francia Carmignac Gestion S.A. è una società di gestione di fondi autorizzata in Francia e regolamentata dall'Autorité des marchés financiers "AMF" (n° GP97008).

Documento prodotto il: 09/03/2026

COS'È QUESTO PRODOTTO?

TIPO

Carmignac S.A. SICAV - PART II UCI ELTIF Evergreen (il "Comparto") è un comparto separato di Carmignac S.A. SICAV PART II UCI ed è soggetto a vigilanza sui prodotti da parte dell'autorità lussemburghese di vigilanza sul settore finanziario ("CSSF").

TERMINE

Il Comparto è stato lanciato il 31/03/2026 per un periodo di 99 anni, salvo i casi di scioglimento anticipato o di proroga.

OBIETTIVI

Il Comparto è qualificato come ELTIF ai sensi del Regolamento ELTIF e intende investire in attività a lungo termine. Il Comparto mira a fornire un rendimento assoluto positivo e una crescita del capitale nel medio-lungo termine, investendo in una gamma diversificata di investimenti negoziati privatamente in azioni o titoli di debito di società ("Attività private") a livello globale attraverso diverse strategie, regioni e settori. Il Comparto investe prevalentemente in Attività private attraverso diverse modalità: principalmente mediante Investimenti secondari in fondi di private equity acquisiti tramite operazioni privatamente negoziate con investitori di tali fondi e/o nell'ambito di ristrutturazioni di fondi di private equity; in misura minore, mediante Investimenti diretti in strumenti di capitale o quasi capitale di Imprese di portafoglio ammissibili e Investimenti primari in fondi chiusi; e, in via opportunistica, mediante Investimenti in debito (fino al 10% dell'esposizione totale). Il Comparto può investire fino al 45% del proprio capitale in attività liquide ammissibili agli UCITS per la gestione della liquidità. Gli investimenti possono essere effettuati tramite veicoli intermediari (SPV, veicoli di co-investimento, veicoli aggregatori o holding, ecc. interamente o parzialmente posseduti, direttamente o indirettamente, dal Comparto). Il Comparto applica le seguenti regole (una volta terminato il periodo di avvio): Almeno il 55% del capitale deve essere investito in attività ammissibili ai sensi degli articoli 9, 10 e 11 del Regolamento ELTIF; l'esposizione complessiva della controparte derivante da strumenti derivati OTC non deve superare il 10% del capitale. Il Periodo di avvio avrà inizio alla data della prima pubblicazione del Valore patrimoniale netto e terminerà entro e non oltre trentasei (36) mesi da tale data. Tuttavia, il Consiglio di Amministrazione può, a sua esclusiva discrezione, decidere di prorogare il Periodo di avvio qualora ritenga che tale proroga sia necessaria per ottenere una ripartizione per classi di attività ottimale e un adeguato livello di diversificazione per il Comparto. In ogni caso, il Periodo di avvio non potrà superare i cinque (5) anni dalla data di autorizzazione del Comparto come ELTIF. Il Comparto investe, direttamente o indirettamente, in partecipazioni, azioni o titoli di quasi-capitale in società partecipate, organismi di investimento collettivo o altri veicoli. Il Comparto può utilizzare strumenti derivati esclusivamente a fini di copertura, inclusa, a titolo esemplificativo e non esaustivo, la copertura parziale o totale del rischio di cambio e del rischio connesso agli investimenti azionari. Il Comparto può contrarre prestiti e stipulare linee di credito o altre operazioni di finanziamento a condizione che: (i) non rappresentino più del 50% del Valore patrimoniale netto; (ii) servano allo scopo di pagare i proventi del rimborso; (iii) o servano allo scopo di effettuare investimenti o fornire liquidità, anche per pagare costi e spese, a condizione che le disponibilità liquide o equivalenti del Comparto non siano sufficienti per effettuare l'investimento o pagare i costi e le spese in questione; (iv) siano denominati nella stessa valuta delle attività da acquisire con il contante preso in prestito (o, se in un'altra valuta, l'esposizione sia completamente coperta) e la loro scadenza non superi la durata residua del Comparto.

INVESTITORI AL DETTAGLIO CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO

Il presente Comparto è adatto agli investitori che non prevedono di ritirare il proprio investimento prima di 5 anni e il cui obiettivo è la crescita del capitale senza garanzia di protezione del medesimo. L'importo che può essere ragionevolmente investito in questo Comparto dipende dalla situazione personale dell'investitore, dalla sua conoscenza dei prodotti di investimento, dalla sua esperienza, dal suo patrimonio personale, dal suo fabbisogno di liquidità attuale, nonché dalla sua propensione al rischio.

L'importo che può essere ragionevolmente investito in questo fondo dipende dalla situazione personale dell'investitore, dalla sua conoscenza dei prodotti di investimento, dalla sua esperienza, dal suo patrimonio personale, dal suo fabbisogno di liquidità attuale, nonché dalla sua propensione al rischio.

ALTRE INFORMAZIONI

Questa classe di azioni è a capitalizzazione.

Ogni Giorno di Valutazione è una Data di Sottoscrizione. Le richieste di sottoscrizione di Azioni del Comparto devono essere presentate all'Amministratore, direttamente o tramite i propri Intermediari Finanziari, tramite una Richiesta di Sottoscrizione entro e non oltre un (1) giorno lavorativo alle ore 16:00 CETpm prima della fine di ogni mese (la "Data di chiusura"). Se la Data di chiusura delle negoziazioni cade in un fine settimana o in un giorno festivo, l'Ora di chiusura slitterà al Giorno lavorativo immediatamente precedente. I fondi disponibili pari all'intero importo del Prezzo di sottoscrizione (insieme alle eventuali Commissioni applicabili) devono essere ricevuti entro e non oltre sette (7) Giorni lavorativi dalla Data di sottoscrizione pertinente. "L'importo minimo di sottoscrizione per ogni singolo Azionista è indicato nell'Allegato I del Supplemento del Comparto per ciascuna Classe. Il Valore Patrimoniale Netto del Comparto (NAV) e il Valore Patrimoniale Netto per Azione saranno determinati l'ultimo Giorno Lavorativo di ogni mese e calcolati entro cinque (5) Giorni Lavorativi dal Giorno di Valutazione. Il Valore Patrimoniale Netto sarà messo a disposizione degli Azionisti dalla società di gestione su richiesta. Ogni Giorno di Valutazione che coincide con la fine di un trimestre è una Data di Rimborso. Gli Azionisti che desiderano ottenere il rimborso di una parte o della totalità delle proprie Azioni devono trasmettere all'Amministratore, direttamente o tramite i propri Intermediari Finanziari, una richiesta scritta specificando il numero di Azioni o l'importo nella valuta della Classe alla Data di Rimborso per la quale intendono richiedere il rimborso delle proprie Azioni. La Data di Cut-Off per le richieste di rimborso è fissata alle ore 16:00 CET dell'ultimo Giorno Lavorativo del trimestre immediatamente precedente la Data di Rimborso. Qualora la Data di Cut-Off cada in un fine settimana o in un giorno festivo, l'orario di Cut-Off slitterà al Giorno Lavorativo immediatamente precedente. Le Richieste di Rimborso saranno normalmente regolate sette (7) Giorni Lavorativi dopo la Data di Rimborso. Gli Azionisti del Comparto non possono richiedere il rimborso delle proprie Azioni durante i primi tre (3) mesi successivi alla prima data di calcolo del NAV del Comparto (il "Periodo di Lock-up"). La società di gestione si riserva il diritto di introdurre limiti alle richieste di rimborso ("Limite di Rimborso"), come ulteriormente specificato nel Supplemento del Comparto del Prospetto.

Il Depositario del Comparto è BNP Paribas, Succursale di Lussemburgo. Il prospetto informativo del Comparto e l'ultimo documento contenente le informazioni chiave, nonché la relazione annuale, sono disponibili sul sito www.carmignac.com o su richiesta alla società di gestione."

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

Indicatore di rischio: l'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

I rischi non sufficientemente considerati dall'indicatore includono:

- Rischio di controparte: il compartimento potrebbe subire perdite se una controparte non adempie ai propri obblighi contrattuali e non è in grado di adempiere ai propri obblighi contrattuali, specialmente nel caso di strumenti derivati negoziati OTC.
- Rischio di liquidità: i mercati in cui il compartimento partecipa possono essere soggetti a temporanea illiquidità. Queste distorsioni di mercato potrebbero avere un impatto sulle condizioni di prezzo in base alle quali il compartimento potrebbe essere costretto a liquidare, avviare o modificare le proprie posizioni.
- Rischio di investimenti aggregati in secondaries: il compartimento avrà l'opportunità di acquisire un portfolio di fondi di investimento o investimenti diretti da un venditore. Alcuni degli investimenti nel portfolio potrebbero essere meno attraenti di altri e alcuni degli sponsor o investitori di controllo potrebbero essere più noti o esperti di altri. In questi casi, il compartimento potrebbe non essere in grado di escludere gli investimenti meno attraenti dai propri acquisti per motivi al di fuori del controllo del compartimento.



Rischio più basso Rischio più alto



Il periodo di detenzione raccomandato è di 5 anni/i.

Se il prodotto è denominato in una valuta diversa dalla valuta applicabile avente corso legale nello Stato membro in cui il PRIIP è commercializzato, il rendimento dell'investitore al dettaglio, ove espresso nella valuta dello Stato membro in questione, può variare a seconda delle fluttuazioni dei cambi. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. L'indicatore sintetico di rischio esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. La classe di rischio 6 su 7 è una classe di rischio alta.

SCENARI DI PERFORMANCE

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi.

Periodo di detenzione raccomandato:		5 anni	
Essempio di investimento:		10 000 €	
		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Scenari	Scenari		
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	7 020 EUR	5 200 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-29,79 %	-12,26 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	9 240 EUR	11 930 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-7,55 %	3,59 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10 190 EUR	15 510 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	1,94 %	9,17 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	13 140 EUR	18 180 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	31,44 %	12,70 %

Gli scenari riportati sono illustrazioni basate sui risultati passati e su alcune ipotesi. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore/e comprendono i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

- Scenario sfavorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra dicembre 2021 e giugno 2026
- Scenario moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra agosto 2018 e agosto 2023
- Scenario favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra gennaio 2017 e gennaio 2022

COSA ACCADE SE IL CARMIGNAC GESTION NON È IN GRADO DI CORRISPONDERE QUANTO DOVUTO?

A tutela dell'investitore, le attività del Comparto sono detenute presso un'entità separata, la banca depositaria, in modo che la capacità di pagamento del Comparto non sia influenzata da un'eventuale insolvenza dell'ideatore. In caso di fallimento di quest'ultimo, le attività del Comparto custodite dalla banca depositaria non saranno compromesse. In caso di insolvenza della banca depositaria, il rischio di perdita finanziaria del Comparto è mitigato dalla separazione legale delle attività della banca depositaria da quelle del Comparto. Non esiste un sistema di compensazione o di garanzia che possa compensare in tutto o in parte questa perdita.

QUALI SONO I COSTI?

La persona che vende questo prodotto o fornisce consulenza riguardo ad esso potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso deve fornire informazioni su tali costi e illustrare l'impatto di tutti i costi sull'investimento nel corso del tempo.

Costi nel tempo

Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti 10 000,00 €. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Costi totali	823 EUR	3 728 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	8,23 %	4,81 %

* La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield — RIV) dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 13,98 % prima dei costi e al 9,17 % al netto dei costi. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	La società di gestione non addebita alcuna commissione di ingresso.	0 EUR
Costi di uscita	5,00% del vostro investimento prima che vi venga pagato. Questo è l'importo massimo che vi può essere addebitato.	500 EUR
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,61% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	161 EUR
Costi di transazione	0,03% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	3 EUR
Costi accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	15% dei rendimenti positivi del Comparto subordinata a un "hurdle rate" del cinque per cento (5%) soggetto a meccanismo di high watermark e catch-up. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	159 EUR

PER QUANTO TEMPO DEVO DETENERLO? POSSO RITIRARE IL CAPITALE PREMATURAMENTE?

In ragione dell'esposizione del Comparto, il Periodo di investimento raccomandato è superiore a 5 anni. I rimborsi sono possibili alla fine di ogni trimestre. La Data di chiusura delle negoziazioni per il rimborso è fissata alle ore 16.00 CET dell'ultimo giorno lavorativo del trimestre immediatamente precedente quello della Data di valutazione. Se la Data di chiusura delle negoziazioni cade in un fine settimana o in un giorno festivo, l'Ora di chiusura slitterà al Giorno lavorativo immediatamente precedente. Le Richieste di rimborso saranno normalmente evase sette (7) Giorni lavorativi dopo la Data di rimborso. Gli azionisti del Comparto non possono riscattare le proprie Azioni durante i primi tre (3) mesi successivi alla prima data di calcolo del NAV del Comparto (il "Periodo di lock-up"). Alla fine del Periodo di lock-up, le Richieste di rimborso saranno soddisfatte a condizione che: il Valore patrimoniale netto per Azione delle Azioni rimborsate non superi il 5% del Valore patrimoniale netto del Comparto alla Data di valutazione pertinente; e l'importo complessivo dei rimborsi non superi il 33% della "Liquid Sleeve" (componente liquida) calcolata alla stessa Data di valutazione, come determinato dall'AIFM in conformità con l'Allegato 1 - opzione 1 delle RTS ELTIF. Per "Liquid Sleeve" si intende la somma di: (i) Attività ammissibili UCITS alla Data di rimborso pertinente; e (ii) cash flow previsti, stimati con prudenza su un periodo di 12 mesi. Qualora le Richieste di rimborso superino il Limite di rimborso, tali Richieste di rimborso saranno soddisfatte solo fino al Limite di rimborso e la Richiesta di rimborso di ciascun Azionista sarà soddisfatta in proporzione al rapporto tra il numero di Azioni presentate per il rimborso da tale Azionista e il numero complessivo di Azioni per cui è richiesto il rimborso. Qualsiasi porzione non eseguita sarà, salvo diversa indicazione, considerata presentata per il rimborso alla successiva Data di rimborso ed elaborata al Valore patrimoniale netto per azione applicabile in tale data. Le Richieste di rimborso differite non avranno la precedenza rispetto alle Richieste di rimborso presentate per Date di rimborso successive. In circostanze eccezionali, il diritto di chiedere il rimborso del proprio investimento può essere sospeso.

COME PRESENTARE RECLAMI?

Eventuali reclami relativi a questo prodotto o al comportamento dell'ideatore o della persona che ha consigliato o venduto questo prodotto possono essere presentati attraverso diversi mezzi di comunicazione: per e-mail all'indirizzo complaints@carmignac.com, per posta ordinaria all'indirizzo 24 Place Vendôme, 75001 Parigi, Francia o per telefono al numero +33) 01 42 86 53 35. In ogni caso, è necessario indicare chiaramente i propri dati di contatto (nome, indirizzo, numero di telefono o indirizzo e-mail) e spiegare brevemente il reclamo. Per maggiori informazioni si rimanda al nostro sito web www.carmignac.com. Se non ricevete una risposta entro due mesi o se ritenete che la risposta di Carmignac Gestion non sia soddisfacente, potete contattare l'Ombudsman dell'AMF per posta o tramite modulo elettronico (<https://www.amf-france.org/fr/le-mediateur>).

ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

Il Comparto può comprendere altri tipologie di azioni. Per ulteriori informazioni su tali azioni, si prega di consultare il prospetto informativo o di rivolgersi al proprio consulente di fiducia. Le azioni del presente Comparto non sono state registrate ai sensi dello US Securities Act del 1933. Esse non possono essere offerte o vendute, né direttamente né indirettamente, a o per conto di soggetti classificati come "US person" (soggetto statunitense), come definito nel Regulation S e nel FATCA statunitensi. In funzione del regime fiscale dell'investitore, le plusvalenze e i redditi eventualmente derivanti dal possesso di azioni del Comparto possono essere soggetti a tassazione. Per ulteriori informazioni al riguardo, si consiglia di rivolgersi al promotore del Comparto o al proprio consulente fiscale. Il soggetto produttore può essere ritenuto responsabile esclusivamente delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto informativo. Il Comparto promuove caratteristiche ambientali/sociali in conformità con l'articolo 8 del regolamento relativo alla divulgazione di informazioni finanziarie in materia di sostenibilità (SFDR). Per ulteriori informazioni, si rinvia al prospetto informativo del Comparto. Su richiesta al proprio consulente e all'amministratore è possibile ottenere la cronologia mensile degli scenari di performance e le performance passate. Quando questo prodotto è utilizzato come supporto share-linked per un contratto di assicurazione sulla vita o di capitalizzazione, le informazioni aggiuntive su questo contratto, come i costi del contratto, che non sono inclusi nei costi indicati nel presente documento, il contatto in l'evento di sinistro e ciò che accade in caso di fallimento della compagnia assicurativa sono presentati nel documento contenente le informazioni chiave del presente contratto, che deve essere fornito dal vostro assicuratore o intermediario o qualsiasi altro intermediario assicurativo in conformità con il suo obbligo legale. Il prospetto informativo, il regolamento di gestione, il documento contenente le informazioni chiave e le relazioni annuali e semestrali del fondo sono disponibili gratuitamente presso il nostro rappresentante in Svizzera: CACEIS (Switzerland) SA, Route de Signy 35, CH-1260 Nyon. L'agente pagatore in Svizzera è CACEIS Bank, Montrouge, succursale di Nyon/Svizzera, Route de Signy 35, CH-1260 Nyon.