

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 Private Evergreen

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

Categoria di azioni: B EUR Acc

ISIN: LU3300958496

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 Private 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: 31/03/2026

COS'È QUESTO PRODOTTO?

TIPO

Carmignac S.A. SICAV - PART II UCI Private 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 15/05/2024 per un periodo di 99 anni, salvo i casi di scioglimento anticipato o di proroga.

OBIETTIVI

Il Comparto mira a conseguire un rendimento assoluto positivo e la crescita del capitale nel medio-lungo termine investendo in una gamma diversificata di investimenti negoziati privatamente nel capitale di rischio o di debito di una società ("Attività private"), assumendo un'esposizione a diverse strategie, regioni e settori a livello globale.

Il Comparto offre accesso a tali Attività private attraverso una serie di approcci differenti, tra cui l'acquisto secondario di partecipazioni in fondi privati ("Investimenti secondari"), investimenti primari in fondi di tipo chiuso, compresi, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, fondi di fondi ("Investimenti primari"), e investimenti diretti in titoli azionari o di debito di emittenti societari ("Investimenti diretti"). L'attenzione del Comparto si concentrerà principalmente sugli Investimenti secondari, che nelle previsioni del GEFIA dovrebbero rappresentare almeno il 50% del capitale investito del Comparto. Gli Investimenti secondari riguardano in genere portafogli maturi nei quali si è già investito su scala relativamente ampia (finanziamento superiore al 50%) e le cui attività hanno già cominciato a generare valore. Il Comparto può anche investire in chiave opportunistica in società in attesa di quotarsi in borsa con un'offerta pubblica iniziale ("Investimenti pre-IPO") e/o in attività quotate. Questo approccio alla costruzione del portafoglio dovrebbe essere orientato ad assicurare un'esposizione relativamente elevata alle Attività private, pur mantenendo una liquidità sufficiente a far fronte alle richieste di rimborso degli investitori. Il Comparto può detenere attività liquide o altri strumenti del mercato monetario a fini della gestione della liquidità.

Il Comparto non intende investire né impegnare più del 20% del proprio patrimonio netto complessivo nei titoli di un singolo organismo di investimento collettivo nel momento in cui tale investimento o impegno viene effettuato o assunto. Il Comparto non intende investire né impegnare più del 10% del proprio patrimonio netto complessivo, su base look-through, nei titoli di un singolo emittente nel momento in cui tale investimento o impegno viene effettuato o assunto.

Il Comparto investe, direttamente o indirettamente, in partecipazioni, azioni o strumenti quasi-equity di emittenti societari, organismi di investimento collettivo o altri veicoli. Gli investimenti del Comparto possono essere effettuati attraverso la partecipazione di soggetti intermedi, tra cui società veicolo, veicoli di coinvestimento, soggetti aggregatori o società di partecipazione, o altre strutture intermedie controllate in tutto o in parte, direttamente o indirettamente, dal Comparto.

Il Comparto può contrarre prestiti e stipulare linee di credito o altre operazioni di finanziamento a condizione che questi ultimi: (i) rappresentino non più del 30% del suo Valore patrimoniale netto; (ii) servano per versare i corrispettivi dei rimborsi; (iii) o servano per effettuare investimenti o fornire liquidità, anche per pagare costi e spese, a condizione che le attività di cassa o altre disponibilità liquide del Comparto non siano sufficienti a effettuare l'investimento o pagare i costi e le spese in

questione. Il livello massimo di leva complessiva calcolata con il metodo lordo e il metodo degli impegni è pari rispettivamente al 300% e al 200%.

INVESTITORI AL DETTAGLIO CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO

Il presente fondo 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 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.

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	6 840 EUR	5 450 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-31,56 %	-11,43 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	9 000 EUR	14 280 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-10,03 %	7,39 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	9 880 EUR	17 230 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-1,16 %	11,50 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	12 900 EUR	19 420 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	29,04 %	14,20 %

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 marzo 2026
- Scenario moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra ottobre 2016 e ottobre 2021
- Scenario favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra marzo 2020 e marzo 2025

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	1 005 EUR	2 941 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	10,10 %	3,57 %

* La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield — RIY) 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 15,07 % prima dei costi e al 11,50 % al netto dei costi. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Queste cifre comprendono la commissione massima di distribuzione perché il soggetto che vende il prodotto può addebitare (4,00% dell'importo investito). Questo soggetto vi informerà riguardo all'effettiva commissione di distribuzione.

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. Tuttavia, la persona che vende questo prodotto potrebbe addebitare un importo massimo pari al 4,00% del vostro investimento. La persona che vende il prodotto vi informerà del costo effettivo.	Fino a 400 EUR
Costi di uscita	5,00% del vostro investimento prima che vi venga pagato. Questo è l'importo massimo che vi può essere addebitato.	480 EUR
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,27% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	122 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	La commissione di performance è calcolata sul rendimento assoluto del comparto. Se il valore è aumentato nel periodo di riferimento viene applicata una commissione di performance pari al 10%, soggetta a un tasso minimo di rendimento (Hurdle Rate) del cinque per cento (5%). 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.	0 EUR

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

In ragione dell'esposizione del Comparto, il periodo d'investimento raccomandato è superiore a 5 anni.

I rimborsi sono ammessi alla fine di ciascun trimestre. La Data limite di negoziazione per i rimborsi è fissata alle ore 16.00 CET dell'ultimo giorno lavorativo del trimestre immediatamente precedente il relativo Giorno di valutazione. Se tale Data limite di negoziazione cade in un fine settimana o in un giorno festivo, viene anticipata al giorno lavorativo immediatamente precedente.

I rimborsi sono ammessi a condizione che il Valore patrimoniale netto per Azione complessivo delle Azioni da rimborsare (al netto di tutte le Richieste di sottoscrizione ricevute alla medesima Data di rimborso) non superi il cinque per cento (5%) del NAV del Fondo al precedente Giorno di valutazione (il "Limite ai rimborsi"). Se ritenuto nell'interesse del Comparto e degli Azionisti, il Consiglio di amministrazione può decidere di ridurre tale Limite ai rimborsi, di modo che le richieste di rimborso saranno soddisfatte se il Valore patrimoniale netto per Azione delle Azioni da rimborsare non supera il due virgola cinque per cento (2,5%) del NAV del Fondo al Giorno di valutazione. Se le Richieste di rimborso superano il Limite ai rimborsi, tali Richieste di rimborso sono soddisfatte solo fino al Limite ai rimborsi e la Richiesta di rimborso del singolo Azionista viene evasa in proporzione al numero di Azioni presentate per il rimborso da tale Azionista rispetto al numero complessivo di Azioni di cui viene richiesto il rimborso.

Qualora il Limite ai rimborsi impedisca agli Azionisti di ottenere il rimborso totale o parziale delle proprie Azioni del Comparto, gli interessati ne saranno debitamente informati. La parte di ciascuna richiesta di rimborso rimasta inevasa a una determinata Data di rimborso sarà considerata, salvo diversa richiesta dell'Azionista, presentata per il rimborso alla Data di rimborso immediatamente successiva.

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.