

ESSENTIELE-INFORMATIEDOCUMENT

DOEL

Dit document geeft u belangrijke informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten en de mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en tu helpen het met andere product te vergelijken.

PRODUCT

Naam van het product: Carmignac S.A. SICAV - PART II UCI Private Evergreen

Naam van de ontwikkelaar: Carmignac Gestion S.A., 24, Place Vendôme, 75001 Parijs, Frankrijk.

Aandelenklasse: B EUR Acc

ISIN-code: LU3300958496

Website van de ontwikkelaar: www.carmignac.com

Bel (+33) 01 42 86 53 35 voor nadere informatie.

Beschrijving: Carmignac S.A. SICAV - PART II UCI Private Evergreen (het "Subfonds") is een instelling voor collectieve belegging, onderworpen aan Deel II van de Wet van 2010 en staat dan ook onder producttoezicht van de Luxemburgse financiële toezichthouder (CSSF).

Naam van de toezichthoudende autoriteit van de initiatiefnemer: Carmignac Gestion S.A. is een fondsbeheermaatschappij waaraan onder nummer GP97008 vergunning verleend is in Frankrijk en die onder toezicht staat van de Autorité des marchés financiers (AMF).

Geproduceerd op: 31/03/2026

WAT IS DIT VOOR EEN PRODUCT?

SOORT

Carmignac S.A. SICAV - PART II UCI Private Evergreen (het "Subfonds") is een apart subfonds van Carmignac S.A. SICAV PART II UCI en staat dan ook onder producttoezicht van de Luxemburgse financiële toezichthouder ("CSSF").

LOOPTIJD

Het Subfonds is geïntroduceerd op 15/05/2024 voor een duur van 99 jaar, behalve bij vroegtijdige beëindiging of verlenging.

DOELSTELLINGEN

Het Subfonds streeft ernaar op middellange tot lange termijn een positief absoluut rendement en vermogensgroei te genereren door te beleggen in een gespreide selectie onderhands aangekochte participaties in het eigen of vreemd vermogen van ondernemingen ('onderhandse activa') in de hele wereld, zonder beperkingen wat betreft strategie, regio of sector.

Het Subfonds biedt toegang tot onderhandse activa langs verschillende wegen, waaronder de secundaire aankoop van belangen in particuliere fondsen ('secundaire beleggingen'), primaire beleggingen in closed-end fondsen, waaronder dakfondsen ('primaire beleggingen'), en rechtstreekse beleggingen in de aandelen of schuldbewijzen van bedrijven ('rechtstreekse beleggingen'). Voor het Subfonds wordt het zwaartepunt gelegd op secundaire beleggingen, waarvan de abi-beheerder verwacht dat deze ten minste 50% van de portefeuille van het Subfonds gaan uitmaken. Secundaire beleggingen worden doorgaans gedaan in gevorderde portefeuilles waarin al in vrij ruime mate belegd is (ruim 50% gefinancierd) en waarvan de activa al waarde creëren. Daarnaast kan het Subfonds opportunistisch beleggen in bedrijven die zich nog voorbereiden op hun beursgang ('pre-IPO-beleggingen') en/of in beursgenoteerde activa. De portefeuille wordt naar verwachting samengesteld vanuit het streven naar een relatief hoge blootstelling aan niet-beursgenoteerde activa met aandacht voor voldoende liquiditeit om terugkoopverzoeken van beleggers in te willigen. Ten behoeve van liquiditeitsbeheer kan het Subfonds liquide activa of andere geldmarktinstrumenten aanhouden.

Het Subfonds mag maximaal 20% van de totale netto-activa beleggen in of reserveren voor de effecten van eenzelfde gemeenschappelijk beleggingsfonds; de naleving van deze drempel wordt getoetst op het moment van belegging of reservering. Het Subfonds mag maximaal 10% van de totale activa, op basis van een doorzichtigbenadering, beleggen in of reserveren voor de effecten van eenzelfde emittent; de naleving van deze drempel wordt getoetst op het moment van belegging of reservering.

Het Subfonds belegt direct of indirect in belangen, aandelen of aandelengerelateerde effecten van bedrijven, gemeenschappelijke beleggingsfondsen of andere vehikels. Het Subfonds kan beleggen via intermediaire entiteiten, waaronder special purpose vehicles, co-beleggingsvehikels, aggregatievehikels of houdstermaatschappijen, of via andersoortige intermediaire structuren die volledig of gedeeltelijk in handen zijn, direct of indirect, van het Subfonds.

Het Subfonds kan leningen aangaan en gebruikmaken van kredietfaciliteiten of andere financieringstransacties mits: (i) dit niet voor meer dan 30% van de netto-inventariswaarde gebeurt; (ii) dit gedaan wordt om de terugkoopopbrengsten uit te keren; of (iii) dit gedaan wordt om beleggingen te doen of liquiditeit te creëren, onder meer om kosten en vergoedingen te dekken, op

voorwaarde dat het Subfonds niet voldoende geldmiddelen en kasequivalenten aanhoudt om de beleggingen te doen of de betreffende kosten en vergoedingen te dekken. Voor de totale geaggregeerde hefboomwerking, berekend op basis van de bruto-methode en de commitment-methode, geldt een maximumwaarde van respectievelijk 300% en 200%.

RETAILBELEGGER OP WIE HET PRIIP WORDT GERICHT

Dit fonds is geschikt voor beleggers die niet van plan zijn hun geld binnen vijf jaar op te nemen en die hun belegging willen laten groeien zonder kapitaalgarantie.

Het bedrag dat redelijkerwijs in dit fonds belegd kan worden, hangt af van de persoonlijke situatie van de belegger, zijn kennis van en ervaring met beleggingsproducten en zijn persoonlijke vermogen, zijn huidige geldbehoeften en zijn mate van mate van risicobereidheid.

ANDERE INFORMATIE

Dit is een kapitalisatieaandeel.

Elke waarderingsdag is een inschrijvingsdatum. Inschrijvingen voor deelnemingsrechten in het compartiment moeten uiterlijk één (1) werkdag vóór het einde van elke maand (de "uiterste datum") om 16:00 CET uur rechtstreeks of via hun financiële tussenpersonen bij de beheerder worden ingediend via een inschrijvingsaanvraag. Als de uiterste transactiedatum op een weekend of feestdag valt, wordt de uiterste datum verschoven naar de onmiddellijk voorafgaande werkdag. Het volledige bedrag van de inschrijvingsprijs (samen met eventuele toepasselijke kosten) moet uiterlijk zeven (7) werkdagen na de betreffende inschrijvingsdatum zijn ontvangen. "Het minimale inschrijvingsbedrag voor elke individuele Aandeelhouder wordt vermeld in Bijlage I van het Compartimentensupplement voor elke Klasse. De nettovermogenswaarde van het Compartiment en de nettovermogenswaarde per Aandeel worden bepaald op de laatste Werkdag van elke maand en berekend binnen vijf (5) Werkdagen na de Waarderingsdag. De Nettovermogenswaarde wordt door de beheermaatschappij op verzoek aan de Aandeelhouders ter beschikking gesteld. Elke Waarderingsdag die valt op een Kwartaaleinde is een Aflossingsdatum. Aandeelhouders die een deel of al hun ingekochte Aandelen wensen te hebben, moeten aan de Beheerder, rechtstreeks of via hun Financiële Tussenpersonen, een schriftelijk verzoek overhandigen met vermelding van het aantal Aandelen of het bedrag in de valuta van de Klasse op de relevante Aflossingsdatum waarop zij hun Aandelen willen inkopen. De afkapdatum voor aflossingsverzoeken is {CutOffTime __c}pm op de laatste werkdag van het kwartaal dat onmiddellijk voorafgaat aan die van de aflossingsdatum. Als de Afsluitdatum van de Transactie in een weekend of op een feestdag valt, verschuift de Afsluiting naar de onmiddellijk daaraan voorafgaande Werkdag. Aflossingsverzoeken worden normaal gesproken zeven (7) werkdagen na de aflossingsdatum afgehandeld. Aandeelhouders van het Compartiment mogen hun Aandelen niet aflossen gedurende de eerste drie (3) maanden na de eerste NAV-datum van het Compartiment (de "Lock-up Periode"). De beheermaatschappij behoudt zich het recht voor om limieten in te voeren voor Aflossingsverzoeken ("Aflossingslimiet"), zoals verder beschreven in het Compartimentensupplement van het Prospectus. De bewaarder van het Compartiment is BNP Paribas, Luxemburg. Het Subfondsprospectus en het meest recente essentiële-informatiedocument, evenals het jaarverslag, zijn beschikbaar op de website www.carmignac.com.

WAT ZIJN DE RISICO'S EN WAT KAN IK ERVOOR TERUGKRIJGEN?

Risico-indicator: De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is.

Risico's die door de indicator onvoldoende in aanmerking worden genomen, zijn onder meer:

- Tegenpartijrisico: het compartiment kan verliezen lijden als een tegenpartij in gebreke blijft en niet in staat is haar contractuele verplichtingen na te komen, met name in het geval van OTC-afgeleide grondstoffen.
- Liquiditeitsrisico: de markten waarin het compartiment deelneemt, kunnen onderhevig zijn aan tijdelijke illiquiditeit. Deze marktverstoringen kunnen van invloed zijn op de prijsvoorwaarden waaronder het compartiment ertoe kan worden gebracht zijn posities te liquideren, in te stellen of te wijzigen.
- Gepoolde investeringen in secundair risico: het subfonds krijgt de mogelijkheid om een portefeuille van beleggingsfondsen of directe investeringen van een verkoper over te nemen. Sommige beleggingen in de portefeuille zijn mogelijk minder aantrekkelijk dan andere, en sommige sponsors of controlerende investeerders zijn misschien meer vertrouwd of ervaren dan andere. In deze gevallen is het mogelijk dat het compartiment de minder aantrekkelijke beleggingen niet van zijn aankopen kan uitsluiten om redenen waarover het compartiment geen controle heeft.



Laag risico

Hoog risico



De aanbevolen periode van bezit bedraagt 5 jaar.

Als het product in een andere valuta luidt dan de officiële valuta van het land waar het wordt verkocht, kan het rendement uitgedrukt in de munt van het land van verkoop variëren als gevolg van wisselkoersschommelingen.

De samenvattende risico-indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is. Risicoklasse 6 op 7 is een hoge risicoklasse.

PRESTATIE SCENARIO'S

Het ongunstige, het gematigde en het gunstige scenario zijn illustraties aan de hand van de slechtste, de gemiddelde en de beste prestaties van het product over de afgelopen 10 jaren. De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen

De stressscenario toont wat u zou kunnen terug krijgen in extreme marktomstandigheden, en houdt geen rekening met de situatie waarin wij u niet kunnen betalen

Aanbevolen periode van bezit:		5 jaar	
Voorbeeld belegging:		10 000 €	
		Als u uistapt na 1 jaar	Als u uistapt na 5 jaar
Scenario's	Scenario's		
Minimaal	Er is geen minimaal geëerde rendement. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen		
Stress	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	6 840 EUR	5 450 EUR
	Gemiddeld jaarlijks rendement	-31,56 %	-11,43 %
Ongunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	9 000 EUR	14 280 EUR
	Gemiddeld jaarlijks rendement	-10,03 %	7,39 %
Gematigd	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	9 880 EUR	17 230 EUR
	Gemiddeld jaarlijks rendement	-1,16 %	11,50 %
Gunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	12 900 EUR	19 420 EUR
	Gemiddeld jaarlijks rendement	29,04 %	14,20 %

De weergegeven scenario's zijn illustraties op basis van prestaties in het verleden en bepaalde aannamen. De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen.

De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het product zelf, maar mogelijk niet inclusief alle kosten die u betaalt aan uw adviseur of distributeur/en inclusief de kosten van uw adviseur of distributeur. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt.

- Ongunstig scenario: Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen december 2021 en maart 2026
- Gematigd scenario: Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen oktober 2016 en oktober 2021
- Gunstig scenario: Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen maart 2020 en maart 2025

WAT GEBEURT ER ALS CARMIGNAC GESTION NIET KAN UITBETALEN?

In uw belang worden de activa van het Subfonds in bewaring genomen door een afzonderlijke rechtspersoon (de bewaarder), zodat het Subfonds u ook kan blijven uitbetalen als de ontwikkelaar niet meer aan zijn betalingsverplichtingen kan voldoen. Mocht de ontwikkelaar in gebreke blijven, heeft dat geen gevolgen voor de activa van het Subfonds die bij de bewaring in bewaring zijn gegeven. Mocht de bewaarder in staat van wanbetaling verkeren, blijft het financiële risico voor het Subfonds binnen de perken doordat de activa van de bewaarder juridisch gescheiden zijn van de activa van het Subfonds. Er bestaat geen compensatie- of garantiestelsel waarmee deze verliezen volledig of gedeeltelijk kunnen worden goedge maakt.

WAT ZIJN DE KOSTEN?

De persoon die u dit product verkoopt of die u adviseert over dit product, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval geeft die persoon u informatie over die kosten en laat hij of zij u zien welk effect alle kosten in de loop van de tijd op uw belegging zullen hebben.

Kosten in de loop van de tijd

De bedragen die hier zijn weergegeven, zijn de cumulatieve kosten van het product zelf voor twee verschillende perioden van bezit. Potentiële sancties wegens vroegtijdige uitstap zijn inbegrepen. De bedragen zijn gebaseerd op de veronderstelling dat u € 10 000,00 belegt. De getallen zijn schattingen en kunnen in de toekomst veranderen.

	Als u uitstapt na na 1 jaar	Als u uitstapt na na 5 jaar
Totale kosten	1 005 EUR	2 941 EUR
Effect van de kosten per jaar (*)	10,10 %	3,57 %

* De verlaging van de opbrengst laat zien hoe de kosten elk jaar gedurende de periode van bezit uw rendement doen dalen. Hieruit blijkt bijvoorbeeld dat als u uitstapt na de aanbevolen periode van bezit, uw gemiddelde rendement per jaar wordt geraamd op 15,07 % vóór de kosten en 11,50 % na de kosten. De totale kosten omvatten eenmalige, vaste en incidentele kosten. Deze cijfers omvatten de maximale distributievergoeding die de verkoper van het product u in rekening mag brengen (4,00% van het belegde bedrag). Hij zal u informatie verstrekken over de feitelijke distributiekosten.

Samenstelling van de kosten

Eenmalige kosten bij in-of uitstap		Als u uitstapt na 1 jaar
Instapkosten	De beheermaatschappij brengt geen instapkosten in rekening. Maar de persoon die u dit product verkoopt, brengt u mogelijk wel een bedrag in rekening ter hoogte van maximaal 4,00% van uw belegging. De persoon die u het product verkoopt, informeert u over de daadwerkelijke kosten.	Maximaal 400 EUR
Uitstapkosten	Maximaal 5,00% van uw belegging voordat deze aan u wordt uitbetaald. Dit is het maximale bedrag dat u in rekening mag worden gebracht.	480 EUR
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		
Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten	1,27% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de feitelijke kosten over het afgelopen jaar.	122 EUR
Transactiekosten	0,03% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting van de kosten die ontstaan wanneer we de onderliggende beleggingen voor het product kopen en verkopen. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang hoeveel we kopen en verkopen.	3 EUR
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Prestatie-vergoedingen	De prestatievergoeding wordt berekend op basis van het absolute rendement van het aandeel. Als de waarde van het aandeel tijdens de prestatieperiode is gestegen, wordt een prestatievergoeding van 10% toegepast, met een minimumrendement van vijf procent (5%). Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang van de prestaties van uwbelegging. De geaggregeerde kostenraming hierboven omvat het gemiddelde over de afgelopen 5 jaar.	0 EUR

HOE LANG MOET IK HET HOUDEN EN KAN IK ER EERDER GELD UIT HALEN?

Gezien de blootstelling van het Subfonds bedraagt de aanbevolen periode van bezit meer dan vijf jaar.

Aandeelhouders kunnen hun aandelen aan het eind van elk kwartaal terug laten kopen. Voor het indienen van terugkoopverzoeken ligt de deadline op 16.00 uur (CET) op de laatste werkdag van het kwartaal dat onmiddellijk voorafgaat aan de Waarderingsdag. Valt deze in een weekend of wettelijke feestdag, dan wordt hij verschoven naar de onmiddellijk voorafgaande Werkdag.

Terugkoopverzoeken kunnen worden ingewilligd mits de netto-inventariswaarde per aandeel van de aldus teruggekochte aandelen in totaal niet meer dan vijf procent (5%) van de NIW van het Fonds uitmaakt per de voorgaande Waarderingsdag (verrekend met alle Inschrijvingsverzoeken die zijn ontvangen voor de betreffende Terugkoopdatum) (de 'Terugkooplimiet') Indien dit in het belang van het Subfonds en de Aandeelhouders wordt geacht, kan de Raad van Bestuur besluiten om de Terugkooplimiet verder te verlagen, zodat terugkoopverzoeken worden ingewilligd mits de ingediende terugkoopverzoeken in totaal niet meer dan tweeënehalf procent (2,5%) van de NIW van het Fonds uitmaken per de Waarderingsdag. Als de ingediende Terugkoopverzoeken de Terugkooplimiet overschrijden, worden er alleen Terugkoopverzoeken ingewilligd tot deze limiet en wordt elk Terugkoopverzoek van de Aandeelhouders ingewilligd naar rato van het aantal Aandelen dat een Aandeelhouder terug wil laten kopen in verhouding tot het totale aantal Aandelen waarvoor Terugkoopverzoeken zijn ingediend.

Indien de Terugkooplimiet de Aandeelhouders belet om al hun Aandelen van het Subfonds of een gedeelte daarvan te laten terugkopen, worden deze Aandeelhouders op de hoogte gebracht. Het gedeelte van elk terugkoopverzoek dat op een Terugkoopdatum niet is ingewilligd, wordt, behoudens andere instructies van de Aandeelhouder, geacht op de eerstvolgende Terugkoopdatum ingediend te zijn.

HOE KAN IK EEN KLACHT INDIENEN?

Klachten over dit product of het gedrag van de ontwikkelaar of de persoon die u dit product heeft aanbevolen of verkocht, kunt u op verschillende manieren kenbaar maken: door te mailen naar complaints@carmignac.com, te schrijven naar 24 Place Vendôme, 75001 Paris, Frankrijk of te bellen naar (+33) 01 42 86 53 35. Daarbij moet u altijd duidelijk uw contactgegevens vermelden (naam, adres, telefoonnummer of e-mailadres) en uw klacht kort toelichten. Meer informatie is te vinden op onze website, www.carmignac.com. Als u binnen de twee maanden geen antwoord hebt ontvangen of als u niet tevreden bent met het antwoord van Carmignac Gestion, kunt u contact opnemen met de bemiddelaar van de Franse toezichthouder AMF (Autorité des marchés financiers). Dat kan per post of via het elektronische formulier dat u vindt op de website van de AMF (<https://www.amf-france.org/fr/le-mediateur>).

ANDERE NUTTIGE INFORMATIE

Het compartiment kan andere soorten deelnemingsrechten bevatten. Meer informatie over deze deelnemingsrechten vindt u in het prospectus of kunt u vragen aan uw adviseur.

De deelnemingsrechten van dit compartiment zijn niet geregistreerd onder de Amerikaanse Securities Act van 1933. Ze kunnen niet worden aangeboden of verkocht, noch direct noch indirect, ten gunste of voor rekening van een 'US Person' volgens de definitie van de Amerikaanse regelgeving 'Regulation S' en de 'FATCA'. Afhankelijk van uw fiscale status kunnen eventuele meerwaarden en inkomsten uit het bezit van deelnemingsrechten van het Compartiment aan belasting onderworpen zijn. Wij raden u aan om hierover meer informatie in te winnen bij de promotor van het compartiment of bij uw belastingadviseur.

De ontwikkelaar kan enkel aansprakelijk worden gesteld op grond van een in dit document opgenomen verklaring die misleidend, incorrect of niet in overeenstemming met de desbetreffende delen van het prospectus is. Het Compartiment bevordert ecologische en sociale kenmerken in overeenstemming met artikel 8 van de verordening betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële sector (SFDR). Voor meer informatie verwijzen wij u naar het prospectus van het compartiment.

Op verzoek kunt u bij uw adviseur en de beheerder een maandelijks overzicht van prestatiescenario's en historische prestaties opvragen.

Wanneer dit product wordt gebruikt als een aan deelnemingsrechten gekoppelde ondersteuning voor een levensverzekering of een kapitalisatiecontract, wordt de aanvullende informatie over dit contract, zoals de kosten van het contract, die niet zijn opgenomen in de kosten die in dit document worden vermeld, de contactgegevens in geval van een claim en wat er gebeurt in geval van faillissement van de verzekeringsmaatschappij, worden vermeld in het document met essentiële informatie over dit contract, dat door uw verzekeraar, makelaar of andere verzekeringstussenpersoon moet worden verstrekt in overeenstemming met zijn wettelijke verplichting.