

CARMIGNAC ELTIF EVERGREEN A EUR ACC

TEILFONDS SICAV - UCI PART II NACH LUXEMBURGISCHEM RECHT



Empfohlene
Mindestanlage-
dauer: **5 JAHRE**



LU3267163833

Monatsbericht - 30/06/2026

ANLAGEZIEL

Carmignac ELTIF Evergreen⁽ⁱ⁾ ist ein semi-liquider, offener Fonds für alle Anleger, der ein diversifiziertes Engagement in Private Equity vor allem über Sekundärinvestitionen ermöglicht. Ergänzt wird dieser Ansatz durch sorgfältig ausgewählte Primärinvestitionen und direkte Koinvestitionen mit Schwerpunkt auf europäische Private Markets. Der Fonds strebt mittel- bis langfristig eine positive absolute Rendite und Kapitalwachstum an, basierend auf einem empfohlenen Anlagehorizont von 5 Jahren, wobei der Schwerpunkt auf Buyout- und Wachstumssegmenten liegt und gleichzeitig ökologische und soziale Merkmale gefördert werden.

Die Analyse der Fondsmanager finden Sie auf Seite 2

WERTENTWICKLUNGEN

Aufgrund europäischer Vorschriften sind wir verpflichtet, die Wertentwicklung der Aktie über einen Zeitraum von mindestens einem Jahr darzustellen. Wertentwicklungen der Vergangenheit lassen keine Rückschlüsse auf zukünftige Wertverläufe zu. Wertentwicklung nach Gebühren (keine Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen die durch die Vertriebsstelle erhoben werden können) Der Fonds ist mit einem Kapitalverlustrisiko verbunden.

ALLOKATION

EINZELITEL-ALLOKATION (zum 30/06/2026)

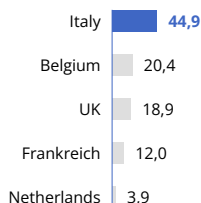
STRATEGIE/SUB-ASSETKLASSEN (NETTOVERMÖGENS)

Secondaries Co-Investments	48,2%
Direct Co-Investments	15,8%
Primaries- & Secondaries- Zielfonds	3,6%
Liquidität davon verfügbare Netto-Liquidität (nach identifizierten Verbindlichkeiten und Forderungen)	32,3%
Summe	100,0%

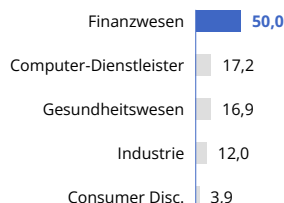
PORTFOLIO-ALLOKATION (zum 31/03/2026)

Gewichtung (rebasierend ohne Liquidität).

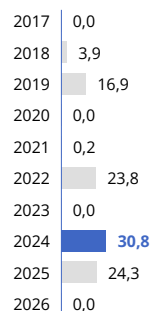
EXPOSURE GEOGRAPHISCH (%)



EXPOSURE SEKTOR (%)



VINTAGE AUFTEILUNG (%)



E. Boscher



A. De Chezelles



M. Chew

PROFIL

FONDS

SFDR-Fonds-Klassifizierung: Artikel 8
Domizil: Luxemburg
Fondstyp: AIF
Rechtsform: SICAV UCI PART II
Name der SICAV: Carmignac ELTIF Evergreen⁽ⁱ⁾
Geschäftsjahresende: 31/12
Zeichnung: Monatlich
 (14 calendar days' notice)
Rücknahme: Quarterly
 (90 calendar days' notice)
Orderannahmefrist: vor 16:00 Uhr (MEZ/MESZ)
Auflegungsdatum des Fonds: 31/03/2026
Verwaltetes Vermögen des Fonds: 16M€ / 18M\$⁽¹⁾
Fondswährung: EUR

ANTEILSKLASSE

Ertragsverwendung: Thesaurierung
Datum des ersten NAV: 31/03/2026
Notierungswährung: EUR
Volumen der Anteilsklasse: 0,91M€
NAV: 112,66€

FONDSMANAGER

Edouard Boscher seit 31/03/2026
 Alexis De Chezelles seit 31/03/2026
 Megan Noelle Chew seit 31/03/2026



MARKETING-ANZEIGE

Bitte lesen Sie das KID/BIB bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Weitere Informationen erhalten Sie unter www.carmignac.ch

(i) Carmignac ELTIF Evergreen bezeichnet den Teilfonds ELTIF Evergreen der SICAV Carmignac S.A. SICAV – PART II UCI, die im RCS Luxemburg unter der Nummer B285278 eingetragen ist.

* Für die Anteilsklasse Carmignac ELTIF Evergreen A EUR Acc. Die Definition der Risikoskala finden Sie im KID/BIB (Basisinformationsblatt). Das Risiko 1 ist nicht eine risikolose Investition. Dieser Indikator kann sich im Laufe der Zeit verändern. (1) Wechselkurs EUR/USD zum 30/06/2026.

ANALYSE DER FONDSMANAGER



MARKTUMFELD

- Der Carmignac ELTIF Evergreen wurde am 31. März 2026 aufgelegt. Der Fonds ist als luxemburgische SICAV (OGAW Teil II) registriert, eine von der CSSF regulierte Rechtsform. Der Fonds ist als ELTIF (European Long-Term Investment Fund) eingestuft und steht somit sowohl Privatanlegern als auch professionellen Anlegern offen.
- In erster Linie konzentriert sich der Fonds auf Sekundär-Co-Investments im Bereich der Mid-Market-Buyouts, die von führenden europäischen Sponsoren verwaltet werden. Der Fonds investiert zudem opportunistisch in direkte Co-Investments, um Alpha zu generieren, und tätigt gegebenenfalls Primärinvestitionen, die einen einzigartigen Wettbewerbsvorteil bieten.
- Der Private Equity-Markt entwickelt sich derzeit in einem anspruchsvolleren, aber zunehmend selektiven Umfeld: Nach mehreren Jahren, die vom Zinsrisiko geprägt waren, erholt sich die Aktivität dank sich stabilisierender Finanzierungsbedingungen und der Rückkehr von M&A-Transaktionen allmählich.



KOMMENTAR ZUR PERFORMANCE

- Der Juni war ein ereignisreicher Monat, in dem drei Transaktionen abgeschlossen wurden: (i) das Projekt Dorchester, das den Erwerb der beiden Unternehmen ParkingEye und LVO umfasste, die von MML, einem in Großbritannien ansässigen Mid-Market-Manager, verwaltet werden, (ii) das Projekt Lupo, eine Investition in Allia, einen der größten unabhängigen Versicherungsmakler mit Schwerpunkt auf den Benelux-Ländern, gemeinsam mit Apheon, einem führenden General Partner mit Sitz in Belgien, sowie (iii) ein late primary commitment in den Apis Global Growth Fund III, einen auf den Fintech-Sektor spezialisierten Mid-Market-PE-Fonds mit Schwerpunkt auf Europa.
- Der Netto-Performance-Zuwachs des Carmignac ELTIF Evergreen (EUR A) in Höhe von +1,6 % war größtenteils auf die positive Neubewertung des Projekts Dorchester zurückzuführen.
- Die Unternehmen im Portfolio zeigen sich angesichts ihrer überwiegend regionalen Ausrichtung widerstandsfähig, trotz eines schwierigen Umfelds, das unter anderem durch den Irakkrieg und höhere Rohstoffpreise geprägt ist.



AUSBLICK UND ANLAGESTRATEGIE

- Die Fondsstrategie baut vor allem durch Sekundärtransaktionen mit LP-Anteilen ein breit gestreutes Portfolio auf, das ein attraktives Rendite-Risiko-Profil bietet und gleichzeitig vom strukturellen Sekundärmarktwachstum sowie einem abgeschwächten J-Kurven-Effekt profitiert.
- Das Portfolio konzentriert sich hauptsächlich auf Buyout-Investitionen, wobei selektiv auch Wachstumschancen berücksichtigt werden. Die Investitionen erfolgen in erster Linie gemeinsam mit führenden europäischen Fondsmanagern, was zu einer Ausrichtung auf Europa führt.
- Mehrere von europäischen LP-geführte Sekundärtransaktionen werden derzeit gemeinsam mit unserem Partner Clipway geprüft oder befinden sich in einer fortgeschrittenen Due-Diligence-Phase.
- Wir befinden uns zudem in fortgeschrittenen Gesprächen und führen derzeit eine Due-Diligence-Prüfung im Hinblick auf eine direkte Co-Investition durch.

(i) Carmignac ELTIF Evergreen bezeichnet den Teilfonds ELTIF Evergreen der SICAV Carmignac S.A. SICAV – PART II UCI, die im RCS Luxemburg unter der Nummer B285278 eingetragen ist.

MARKETING-ANZEIGE

Bitte lesen Sie das KID/BIB bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Weitere Informationen erhalten Sie unter www.carmignac.ch

GLOSSAR

Co-Investment: Investition, die zu attraktiven Bedingungen zusammen mit einem Private-Equity-Fonds, der das Projekt leitet, getätigt wird.

Einzelwerte-Fonds: Ein Fonds, der Vermögenswerte erwirbt, indem er sich direkt an Unternehmen beteiligt, mit dem Ziel, durch betriebliche, verwaltungstechnische und/oder finanzielle Verbesserungen einen Vermögenszuwachs zu erzielen. Wird auch als Direktfonds bezeichnet.

ELTIF (Europees fonds voor langetermijninvesteringen): Een Europees beleggingsfonds dat is opgezet om langetermijnactiva te financieren en beleggers, waaronder particuliere beleggers, toegang te bieden tot de reële economie binnen een gereguleerd kader van de Europese Unie.

Evergreen-Fonds (auch als "offene" oder "semi-liquide" Fonds bezeichnet): Anlageinstrumente ohne festes Enddatum, die mehr Flexibilität als geschlossene Fonds bieten und es den Anlegern ermöglichen, in regelmäßigen Abständen in Anteile zu investieren und diese zurückzugeben. Bei Evergreen-Fonds können die Anleger bei der Zeichnung auch bereits vollständig investiert sein.

General Partner (GP): Ein General Partner (GP) ist das Private Equity-Unternehmen, das für die Verwaltung eines Private Equity-Fonds verantwortlich ist.

Jahrgang: Das Jahr, in dem ein Private-Equity-Fonds mit der Anlage begann.

Limited Partner (LPs): Die Investoren in einen Private Equity-Fonds neben dem GP, in der Regel Pensionsfonds, Versicherungsgesellschaften, Staatsfonds, Stiftungen, Family Offices und sehr vermögende Privatpersonen (UHNWI).

Liquid Sleeve: Teil des Fonds, der in liquiden Mitteln gehalten wird und dadurch leicht in Bargeld umwandelbar ist. Wird auch als Cash-Anteil oder Bar-Reserve bezeichnet.

Nettoinventarwert: Preis eines Anteils (bei einem FCP) oder einer Aktie (bei einer SICAV).

Portfolio-Unternehmen: Ein Unternehmen, in das eine Private Equity-Firma eine Investition getätigt hat. Es kann entweder öffentlich oder privat sein.

Private Equity (PE): Anlageklasse, bei der Eigenkapitalinvestitionen in private Unternehmen getätigt werden. Traditionell stammt PE-Kapital vor allem von institutionellen Investoren oder UHNWI, die entweder direkt in Unternehmen oder über von Vermögensverwaltern verwaltete Fonds investieren. Im Gegensatz zu öffentlichen Aktien-Investments, die täglich gehandelt werden, sind diese nicht börsennotiert oder handelbar. PE-Fonds suchen nach Unternehmen mit Wachstumspotenzial in verschiedenen Sektoren und decken den gesamten Lebenszyklus von Unternehmen ab, von Start-ups in der Frühphase bis hin zu jahrzehntealten Unternehmen jeder Größe in vielen Branchen weltweit.

Private Markets: Auch Privatmärkte genannt, sind Investitionen in Vermögenswerte und Finanzinstrumente, die nicht an öffentlichen Börsen gehandelt werden. Die wichtigste Anlageklasse ist Private Equity.

Sekundärfonds: Ein Fonds, der bestehende Portfolios mehrerer Einzelwertefonds (Direktfonds) von Erstanlegern erwirbt, die durch den Verkauf ihrer Anteile Liquidität schaffen wollen.

SFDR-Fonds-Klassifizierung: Gemäß der EU Verordnung 2019/2088 zur nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflicht im Finanzdienstleistungssektor, kategorisieren Asset Manager ihre Fonds nach „Artikel 6“ in konventionelle Fonds, nach „Artikel 8“ in Fonds mit sozialen und ökologischen Nachhaltigkeitsmerkmalen und „Artikel 9“ in Fonds mit messbarer Nachhaltigkeitswirkung. Weitere Informationen, erhalten Sie auf: <https://eur-lex.europa.eu/eli/reg/2019/2088/oj>

MERKMALE

Anteile	Datum des ersten NAV	Bloomberg	ISIN	Ausschüttungsart	Mindestanlage bei Erstzeichnung ⁽¹⁾
A EUR Acc	31/03/2026	ELTIFA LX	LU3267163833	Thesaurierung	—
I EUR Acc	31/03/2026	ELTIFE LX	LU3267164138	Thesaurierung	EUR 5000000

(1) Bitte nutzen Sie den Verkaufsprospekt für nähere Angaben zu den Mindestfolgezeichnungsbeträgen. Der Verkaufsprospekt ist auf folgender Website erhältlich: www.carmignac.com.

KOSTEN

Anteile	Ausgabeaufschlag		Jährliche Gebühren		Erfolgs-abhängige Gebühren ⁽²⁾
	Einstiegs-kosten	Ausstiegs-kosten	Verwaltungs-gebühren und sonstige Verwaltungs-oder Betriebskosten	Transaktions-kosten	Erfolgs-gebühren
A EUR Acc	4%	5%	2,56%	0,03%	15%
I EUR Acc	—	5%	1,61%	0,03%	15%

(2) Fällt nur unter bestimmten Bedingungen an.

Einstiegskosten: Einmalige Kosten, die Sie beim Einstieg in diese Anlage zahlen. Dies ist der Höchstbetrag, der Ihnen berechnet wird. Carmignac Gestion erhebt keinen Ausgabeaufschlag. Die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, teilt Ihnen die tatsächliche Gebühr mit.

Ausstiegskosten: Ihrer Anlage, bevor Sie an Sie ausgezahlt wird.

Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten: Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.

Transaktionskosten: Dies ist eine Schätzung der Kosten, die entstehen, wenn wir für das Produkt Anlagen kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag variiert je nach der Menge, die wir kaufen und verkaufen.

Erfolgsgebühren: in % der positiven Performance des Teilfonds unter Berücksichtigung einer Hurdle Rate von fünf Prozent (5%). Der tatsächliche Betrag variiert je nach der Performance Ihrer Investition.

HAUPT RISIKEN DES FONDS

LIQUIDITÄTSRISIKO: Sollte es zu außergewöhnlich hohen Rücknahmen kommen, die den Fonds zum Verkauf zwingen, könnte der Fonds aufgrund der Illiquidität der Vermögenswerte gezwungen sein, die Vermögenswerte mit einem Abschlag zu liquidieren, insbesondere unter ungünstigen Bedingungen wie ungewöhnlich geringen Volumina oder ungewöhnlich großen Bid-Ask Spreads.

BEWERTUNGSRISIKO: Die Bewertungsmethode, die teilweise auf buchhalterischen Daten (viertel- oder halbjährlich berechnet) beruht, und die unterschiedlichen Reportingzeitpunkte, mit denen die NAVs von den General Partners eingehen, können sich mit Verzögerung auf den NAV auswirken. Darüber hinaus ist der ausgewiesene NAV von der gewählten Bewertungsmethode abhängig, unterschiedliche Bewertungsmethoden können zu abweichenden Ergebnissen führen.

RISIKO IN VERBINDUNG MIT DER VERWALTUNG MIT ERMESSENSPIELRAUM: Anleger verlassen sich bei der Auswahl und Realisierung geeigneter Anlagen ausschließlich auf das Ermessen der Portfoliomanager und den Grad der Transparenz der verfügbaren Informationen. Es gibt keine Garantie für den letztendlichen Erfolg der Anlagen.

RISIKO DER BEGRENZTEN KONTROLLE ÜBER SEKUNDÄRINVESTITIONEN: Wenn der Fonds eine Anlage auf sekundärer Basis tätigt, hat der Fonds in der Regel nicht die Möglichkeit, die Änderungen der Gründungsdokumente eines zugrunde liegenden Fonds auszuhandeln, Nebenabreden zu treffen oder anderweitig die rechtlichen oder wirtschaftlichen Bedingungen der Beteiligung an dem erworbenen zugrunde liegenden Fonds auszuhandeln. Die zugrundeliegenden Fonds, in die der Fonds investieren wird, investieren im Allgemeinen völlig unabhängig.

Der Fonds ist mit einem Kapitalverlustrisiko verbunden.

(i) Carmignac ELTIF Evergreen bezeichnet den Teilfonds ELTIF Evergreen der SICAV Carmignac S.A. SICAV – PART II UCI, die im RCS Luxemburg unter der Nummer B285278 eingetragen ist.

MARKETING-ANZEIGE

Bitte lesen Sie das KID/BIB bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Weitere Informationen erhalten Sie unter www.carmignac.ch

WICHTIGE RECHTLICHE INFORMATIONEN

Quelle: Carmignac, Stand 30/06/2026. Bei der Entscheidung, in den beworbenen Fonds zu investieren, alle Eigenschaften oder Ziele des beworbenen Fonds berücksichtigt werden sollten, wie sie in seinem Prospekt oder in den Informationen beschrieben sind. **Dieses Dokument ist für professionelle Anleger bestimmt.** Copyright: In dieser Präsentation enthaltene Daten sind ausschließliches Eigentum der jeweiligen Eigentümer laut Angabe auf jeder Seite. Seit dem 01/01/2013 werden die Referenzindikatoren für Aktien inklusive reinvestierender Dividenden berechnet. Dieses Dokument darf weder ganz noch teilweise ohne vorherige Genehmigung durch die Verwaltungsgesellschaft reproduziert werden. Es stellt weder ein Zeichnungsangebot noch eine Anlageberatung dar. Für bestimmte Personen oder Länder kann der Zugang zum Fonds beschränkt sein. Er darf insbesondere weder direkt noch indirekt einer „US-Person“ wie in der US-amerikanischen „S Regulation“ und/oder im FATCA definiert bzw. für Rechnung einer solchen US-Person angeboten oder verkauft werden. Der Fonds ist mit einem Kapitalverlustrisiko verbunden. Die Risiken und Kosten sind in den Basisinformationsblatt (KID) beschrieben. Das Kundeninformationsdokument ist dem Zeichner vor der Zeichnung auszuhändigen. Die Verwaltungsgesellschaft kann den Vertrieb in Ihrem Land jederzeit einstellen. Für Deutschland: Die Prospekte, KID und Jahresberichte des Fonds stehen auf der Website www.carmignac.de zur Verfügung und sind auf Anforderung bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich. Die Wesentlichen Anlegerinformationen sind dem Zeichner vor der Zeichnung auszuhändigen. Die Anleger können eine Zusammenfassung ihrer Rechte auf Deutsch unter dem folgenden Link abrufen Absatz 5: https://www.carmignac.de/de_DE/verfahrenstechnische-informationen. Für Österreich: Die Prospekte, KID und Jahresberichte des Fonds stehen auf der Website www.carmignac.at. Die Anleger können eine Zusammenfassung ihrer Rechte auf Deutsch unter dem folgenden Link abrufen Absatz 5: https://www.carmignac.at/de_AT/verfahrenstechnische-informationen. In der Schweiz, die Prospekte, KID und Jahresberichte stehen auf der Website www.carmignac.ch zur Verfügung und sind bei unserem Vertreter in der Schweiz erhältlich, CACEIS (Switzerland), S.A., Route de Signy 35, CH-1260 Nyon. Die Zahlungsdienste ist CACEIS Bank, Montrouge, Zweigniederlassung Nyon / Schweiz Route de Signy 35, 1260 Nyon. Die Anleger können eine Zusammenfassung ihrer Rechte auf Deutsch unter dem folgenden Link abrufen Absatz 5: https://www.carmignac.ch/de_CH/verfahrenstechnische-informationen. Die Bezugnahme auf bestimmte Werte oder Finanzinstrumente dient als Beispiel, um bestimmte Werte, die in den Portfolios der Carmignac-Fondspalette enthalten sind bzw. waren, vorzustellen. Hierdurch soll keine Werbung für eine Direktanlage in diesen Instrumenten gemacht werden, und es handelt sich nicht um eine Anlageberatung. Die Verwaltungsgesellschaft unterliegt nicht dem Verbot einer Durchführung von Transaktionen in diesen Instrumenten vor Veröffentlichung der Mitteilung. Die Portfolios der Carmignac-Fondspalette können ohne Vorankündigung geändert werden.

(i) Carmignac ELTIF Evergreen bezeichnet den Teilfonds ELTIF Evergreen der SICAV Carmignac S.A. SICAV – PART II UCI, die im RCS Luxemburg unter der Nummer B285278 eingetragen ist.

CARMIGNAC GESTION, 24, place Vendôme - F - 75001 Paris - Tel : (+33) 01 42 86 53 35

Von der AMF zugelassene Portfolioverwaltungs-gesellschaft

Aktiengesellschaft mit einem Grundkapital von 13.500.000 Euro - Handelsregister Paris B 349 501 676

CARMIGNAC GESTION Luxembourg, City Link - 7, rue de la Chapelle - L-1325 Luxembourg - Tel : (+352) 46 70 60 1

Tochtergesellschaft der Carmignac Gestion - Von der CSSF zugelassene Investmentfondsverwaltungsgesellschaft

Aktiengesellschaft mit einem Grundkapital von 23.000.000 Euro - Handelsregister Luxembourg B67549

MARKETING-ANZEIGE

Bitte lesen Sie das KID/BIB bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Weitere Informationen erhalten Sie unter www.carmignac.ch