

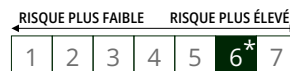
CARMIGNAC ELTIF EVERGREEN⁽ⁱ⁾

COMPARTIMENT DE SICAV - UCI PART II DE DROIT LUXEMBOURGEOIS



UNE SOLUTION POUR CAPTER LA CRÉATION DE VALEUR À LONG TERME DES ENTREPRISES NON COTÉES À TRAVERS LE MONDE

Durée minimum de placement recommandée :



Classification SFDR** :

Article **8**

Carmignac ELTIF Evergreen est un fonds ouvert, semi-liquide destiné à tous les investisseurs, conçu pour offrir une exposition diversifiée au Private Equity, principalement à travers des investissements secondaires. Cette approche est complétée par une sélection rigoureuse d'investissements primaires et de co-investissements directs, avec une forte orientation vers les marchés européens. Le Fonds a pour objectif de générer des performances positives et une appréciation du capital à moyen et long terme, sur une période d'investissement recommandée minimum de 5 ans. Il se concentre sur les segments du capital-transmission (LBO) et du capital-développement (growth) dans les marchés développés, tout en promouvant des caractéristiques environnementales et sociales.

POINTS CLÉS

Un fonds ouvert et semi-liquide, **accessible à tous les investisseurs**, offrant de la liquidité avec un capital intégralement appelé dès le premier jour.

Un partenariat stratégique avec un acteur expérimenté du Private Equity pour bénéficier de co-investissements⁽¹⁾ soigneusement sélectionnés.

Une approche diversifiée des entreprises non cotées à l'échelle mondiale, **avec un accent particulier sur l'Europe** et une stratégie principalement axée sur **le secondaire**.

Un savoir-faire solide et une qualité d'analyse exclusive reposant sur les **expertises sectorielles, ses compétences ESG et ses équipes expérimentées**.

UNE SOLUTION TOUT-EN-UN CONÇUE POUR ASSEMBLER UN PORTEFEUILLE DIVERSIFIÉ DE SOCIÉTÉS NON-COTÉES

TRANSACTIONS SECONDAIRES

Acquisition d'un portefeuille de participations dans des fonds existants

Exposition à des sociétés non-cotées à un stade avancé de leur cycle de développement, couvrant une variété de secteurs, de dates d'acquisition et de zones géographiques.

INVESTISSEMENTS DIRECTS

Investissements directs dans des sociétés non cotées

Sélection de sociétés non cotées à potentiel de croissance, identifiées grâce à un processus d'analyse préalable.

INVESTISSEMENTS PRIMAIRES

Investissements dans des fonds en phase de levées de capitaux

Nouer des relations de long terme avec des gérants spécialisés afin d'accéder à des opportunités de co-investissement.

PRINCIPAUX RISQUES DU FONDS

LIQUIDITÉ : Si des rachats exceptionnellement importants sont effectués et que ces derniers obligent le Fonds à vendre des actifs, alors la nature illiquide des actifs pourrait obliger le fonds à les liquider avec une décote, notamment en cas de conditions défavorables telles que des volumes anormalement limités ou des écarts inhabituellement importants entre les cours acheteur et vendeur. **VALORISATION** : La méthode de valorisation, qui repose en partie sur des données comptables (calculées trimestriellement ou semestriellement), et le décalage dans le temps avec lequel les VL sont reçues des General Partners, pourraient avoir des impacts sur les VL avec un certain retard. De plus, la VL est sensible à la méthodologie de valorisation adoptée. **GESTION DISCRÉTIONNAIRE** : Les investisseurs s'en remettent exclusivement au pouvoir discrétionnaire des gérants et au niveau de transparence des informations disponibles pour sélectionner et réaliser des investissements appropriés. Il n'y a aucune garantie quant au résultat final des investissements. **CONTRÔLE LIMITÉ SUR LES INVESTISSEMENTS SECONDAIRES** : Lorsque le Fonds effectue un investissement secondaire, il n'a généralement pas la possibilité de négocier les modifications des documents constitutifs d'un fonds sous-jacent, de conclure des lettres d'accompagnement ou de négocier les conditions juridiques ou économiques de la participation dans le fonds sous-jacent ciblé. Une fois acquis par le Fonds, les fonds sous-jacents investissent généralement de manière totalement indépendante.

Le Fonds présente un risque de perte en capital.

(i) Carmignac ELTIF Evergreen désigne le compartiment ELTIF Evergreen de la SICAV Carmignac S.A. SICAV – PART II UCI immatriculée au RCS du Luxembourg sous le numéro B285278.

ÉQUIPE DE GESTION



E. Boscher



A. De Chezelles



M. Chew

L'équipe de gestion est susceptible d'évoluer au cours de la vie du Fonds.

CARACTÉRISTIQUES

Parts	Date de la 1ère VL	Code Bloomberg	ISIN	Politique de distribution	Minimum de souscription initiale ⁽²⁾
A EUR Acc	31/03/2026	ELTIFEA LX	LU3267163833	Capitalisation	—
I EUR Acc	31/03/2026	ELTIFEI LX	LU3267164138	Capitalisation	EUR 5000000

(2) Merci de vous référer au prospectus pour les montants minimum de souscriptions ultérieures. Le prospectus est disponible sur le site internet : www.carmignac.com

FRAIS

Parts	Coûts ponctuels		Coûts annuels		Coûts accessoires ⁽³⁾
	Coûts d'entrée	Coûts de sortie	Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	Coûts de transaction	Commissions liées aux résultats
A EUR Acc	4%	5%	2,56%	0,03%	15%
I EUR Acc	—	5%	1,61%	0,03%	15%

(3) Prélevés sous certaines conditions.

Coûts d'entrée : Coût ponctuel à payer au moment de votre investissement. Il s'agit du maximum que vous serez amené à payer. Carmignac Gestion ne facture pas de frais d'entrée. La personne en charge de la vente du produit vous informera des frais réels. **Coûts de sortie** : de votre investissement avant qu'il ne vous soit versé. **Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation** : Estimation basée sur les coûts réels au cours de l'année dernière. **Coûts de transaction** : Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons. **Commissions liées aux résultats** : des rendements positifs du compartiment, sous réserve d'un Hurdle Rate de cinq pour cent (5%). Le montant réel varie en fonction de la performance de votre investissement.

* Pour la part Carmignac ELTIF Evergreen A EUR Acc. Echelle de risque du KID (Document d'Informations Clés). Le risque 1 ne signifie pas un investissement sans risque. Cet indicateur pourra évoluer dans le temps. ** Règlement SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation) 2019/2088. La classification SFDR des Fonds peut évoluer dans le temps. (1) Les co-investissements secondaires et directs sont des investissements conjoints réalisés aux côtés de fonds Private Equity.

INFORMATIONS LÉGALES IMPORTANTES

Source: Carmignac au 31/07/2026.

Ce document est destiné à des clients professionnels. Ce document ne peut être reproduit en tout ou partie, sans autorisation préalable de la société de gestion. Il ne constitue ni une offre de souscription, ni un conseil en investissement. Les informations contenues dans ce document peuvent être partielles et sont susceptibles d'être modifiées sans préavis.

L'accès au Fonds peut faire l'objet de restriction à l'égard de certaines personnes ou de certains pays. Il ne peut notamment être offert ou vendu, directement ou indirectement, au bénéfice ou pour le compte d'une « U.S. person » selon la définition de la réglementation américaine « Regulation S » et/ou FATCA. Le Fonds présente un risque de perte en capital. Les risques et frais sont décrits dans le KID. Les prospectus, KID et les rapports annuels sont disponibles sur le site internet www.carmignac.ch et auprès de notre représentant en Suisse, CACEIS (Switzerland), S.A., Route de Signy 35, CH-1260 Nyon. Le Service de Paiement est CACEIS Bank, Montrouge, succursale de Nyon / Suisse Route de Signy 35, 1260 Nyon. Le KID doit être remis au souscripteur préalablement à la souscription. La société de gestion peut décider à tout moment de cesser la commercialisation dans votre pays. Les investisseurs peuvent avoir accès à un résumé de leurs droits en français sur le lien suivant à la section 5 intitulée Résumé des droits des investisseurs : https://www.carmignac.ch/fr_CH/informations-reglementaires.

(i) Carmignac ELTIF Evergreen désigne le compartiment ELTIF Evergreen de la SICAV Carmignac S.A. SICAV – PART II UCI immatriculée au RCS du Luxembourg sous le numéro B285278.

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

Société de gestion de portefeuille agréée par l'AMF. SA au capital de 13 500 000 € - RCS Paris B 349 501 676

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

Filiale de Carmignac Gestion - Société de gestion de fonds d'investissement agréée par la CSSF. SA au capital de 23 000 000 € - RCS Luxembourg B67549

COMMUNICATION PUBLICITAIRE - Veuillez vous référer au KID/prospectus avant de prendre toute décision finale d'investissement.