

CARMIGNAC ELTIF EVERGREEN⁽ⁱ⁾

COMPARTO DELLA SICAV - UCI PART II DI DIRITTO LUSSEMBURGHESE



CATTURARE VALORE DI LUNGO PERIODO NELLE SOCIETÀ PRIVATE A LIVELLO GLOBALE

Periodo minimo di investimento consigliato: **5 ANNI**

RISCHIO PIÙ BASSO			RISCHIO PIÙ ELEVATO			
1	2	3	4	5	6*	7

Classificazione SFDR**:

Articolo **8**

Carmignac ELTIF Evergreen è un Fondo semi-liquido, a struttura aperta, adatto a tutti gli investitori, progettato per offrire un'esposizione diversificata al private equity, principalmente attraverso investimenti secondari. Questo approccio è ulteriormente rafforzato da investimenti primari accuratamente selezionati e da co-investimenti diretti, con un focus sui mercati privati europei. Il Fondo mira a generare un rendimento assoluto positivo e una crescita del capitale nel medio-lungo termine, sulla base di un orizzonte di investimento raccomandato di 5 anni, concentrandosi sui segmenti buyout e growth e promuovendo al contempo caratteristiche ambientali e sociali.

PUNTI CHIAVE

Un Fondo semi-liquido, a struttura aperta, **adatto a tutti gli investitori**, che offre liquidità con il capitale pienamente investito fin dal primo giorno.

Partnership complementare con un operatore di private equity di comprovata esperienza, per beneficiare di co-investimenti⁽¹⁾ specificamente selezionati a condizioni negoziate.

Un approccio diversificato alle società private a livello globale, con un **focus sull'Europa** e guidato principalmente da **investimenti secondari di private equity**.

Un vantaggio distintivo in termini di conoscenza ed esecuzione, grazie alle **competenze settoriali interne di Carmignac**, alle **capacità ESG** e all'**esperienza dei team**.

UNA SOLUZIONE ALL-IN-ONE PENSATA PER COSTRUIRE UN PORTAFOGLIO DIVERSIFICATO DI PRIVATE MARKETS

OPERAZIONI SUL MERCATO SECONDARIO

Acquisizione di un portafoglio di partecipazioni in fondi esistenti

Esposizione a società private in fasi avanzate del loro ciclo di sviluppo, su un'ampia gamma di settori, date di acquisizione e aree geografiche.

INVESTIMENTI DIRETTI

Investimenti diretti in società private

Selezione di società private con potenziale di crescita identificate attraverso un processo formale di due diligence.

INVESTIMENTI PRIMARI

Investimenti in fondi in fase di raccolta

Costruire relazioni di lungo periodo con gestori di private equity per accedere a opportunità di co-investimento.

PRINCIPALI RISCHI DEL FONDO

LIQUIDITÀ: Nel caso in cui si verificano rimborsi eccezionalmente grandi, che costringano il Fondo a vendere, la natura illiquida delle attività potrebbe richiedere al Fondo di liquidare le attività a sconto, in particolare in condizioni sfavorevoli come volumi anormalmente limitati o spread denaro-lettera insolitamente ampi. **VALUTAZIONE:** Il metodo di valutazione, che si basa in parte su dati contabili (calcolati trimestralmente o semestralmente), e la differenza di tempistiche con cui i NAV vengono ricevuti dai Partner Generali, potrebbero impattare sul NAV con un ritardo. Inoltre, il NAV è sensibile alla metodologia di valutazione adottata. **GESTIONE DISCREZIONALE:** Gli investitori si basano esclusivamente sulla discrezione dei Gestori e sul livello di trasparenza delle informazioni disponibili per selezionare e realizzare investimenti adeguati. Non vi è alcuna garanzia del risultato finale degli investimenti. **CONTROLLO LIMITATO SUGLI INVESTIMENTI SECONDARI:** Quando il Fondo effettua un investimento nel secondario, in genere non si ha la possibilità di negoziare le modifiche ai documenti costitutivi di un fondo sottostante, stipulare accordi separati o negoziare in altro modo i termini legali o economici nel fondo sottostante che viene acquisito. I fondi sottostanti in cui il Fondo investirà generalmente investono in modo completamente indipendente.

L'investimento nel Fondo potrebbe comportare un rischio di perdita di capitale.

⁽ⁱ⁾ Carmignac ELTIF Evergreen si riferisce al comparto ELTIF Evergreen della SICAV Carmignac S.A. SICAV - PART II UCI, registrata presso l'RCS del Lussemburgo con il numero B285278.

TEAM DI GESTIONE



E. Boscher



A. De Chezelles



M. Chew

Il team di gestione può cambiare nel corso del ciclo di vita del Fondo.

CARATTERISTICHE

Comparti	Data primo NAV	Bloomberg	ISIN	Politica di distribuzione	Sottoscrizione iniziale minima ⁽²⁾
A EUR Acc	31/03/2026	ELTIFEA LX	LU3267163833	Capitalizzazione	—
F EUR Acc	31/03/2026	ELTIFEF LX	LU3267163916	Capitalizzazione	—
A2 EUR Acc	31/03/2026	ELTIEA2 LX	LU3267164054	Capitalizzazione	—
I EUR Acc	31/03/2026	ELTIFEI LX	LU3267164138	Capitalizzazione	EUR 5000000
E EUR Acc	31/03/2026	ELTIFEE LX	LU3267164211	Capitalizzazione	—

(2) Si rimanda al prospetto informativo per gli importi minimi di sottoscrizione successivi. Il prospetto informativo è disponibile sul sito internet: www.carmignac.com

COSTI

Comparti	Costi una tantum		Costi annuali		Costi accessori ⁽³⁾
	Costi di ingresso	Costi di uscita	Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costi di transazione	Commissioni di performance
A EUR Acc	4%	5%	2,56%	0,03%	15%
F EUR Acc	4%	5%	1,86%	0,03%	15%
A2 EUR Acc	—	6,5%	2,56%	0,03%	15%
I EUR Acc	—	5%	1,61%	0,03%	15%
E EUR Acc	—	5%	2,86%	0,03%	15%

(3) Addebitati a condizioni specifiche.

Costi di ingresso: Costo una tantum dovuto al momento della sottoscrizione. Si tratta dell'importo massimo che può essere addebitato. Carmignac Gestion non applica alcuna commissione di sottoscrizione. Il soggetto incaricato della distribuzione del prodotto vi informerà dei costi effettivi. **Costi di uscita:** del vostro investimento prima che vi venga pagato. **Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio:** Si tratta di una stima basata sui costi effettivi sostenuti nel corso dell'anno precedente. **Costi di transazione:** Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la compravendita degli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda del volume acquistato e venduto. **Commissioni di performance:** della performance positiva del Comparto, subordinatamente a un Hurdle Rate del cinque per cento (5%). L'importo effettivo varia in funzione della performance dell'investimento.

* Per Carmignac ELTIF Evergreen A EUR Acc. Scala di Rischio del KID (documento contenente le informazioni chiave). Il rischio 1 non significa che l'investimento sia privo di rischio. Questo indicatore può evolvere nel tempo. ** Regolamento SFDR (Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari) 2019/2088. La classificazione SFDR dei Fondi può evolvere nel tempo. (1) Gli investimenti secondari e i co-investimenti diretti sono investimenti collaborativi in società private, effettuati insieme a fondi di Private Equity.

INFORMAZIONI LEGALI IMPORTANTI

Fonte: Carmignac al 31/07/2026.

Il presente documento è destinato unicamente ai clienti professionali. Il presente documento non può essere riprodotto, totalmente o parzialmente, senza la previa autorizzazione della società di gestione. Non si tratta né di un'offerta di sottoscrizione né di una consulenza d'investimento. Le informazioni contenute nel presente documento possono essere incomplete e potrebbero subire modifiche in qualsiasi momento senza preavviso. Alcuni soggetti o paesi potrebbero subire restrizioni di accesso al Fondo. Il presente Fondo non può essere offerto o venduto, in maniera diretta o indiretta, a beneficio o per conto di una U.S. Person secondo la definizione della normativa americana Regulation S e/o FATCA. L'investimento nel Fondo potrebbe comportare un rischio di perdita di capitale. I rischi e le spese sono descritti nel KID (documento contenente le informazioni chiave). I prospetti, il KID e i rapporti di gestione annui del Fondo sono disponibili sul sito www.carmignac.it e su semplice richiesta presso la Società di Gestione. Prima dell'adesione leggere il prospetto. La Società di gestione può interrompere la promozione nel Suo paese in qualsiasi momento. Gli investitori possono accedere a un riepilogo dei loro diritti in italiano al seguente link sezione 5: https://www.carmignac.it/it_IT/informazioni-sulla-regolamentazione.

(i) Carmignac ELTIF Evergreen si riferisce al comparto ELTIF Evergreen della SICAV Carmignac S.A. SICAV - PART II UCI, registrata presso l'RCS del Lussemburgo con il numero B285278.

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

Società di gestione di portafogli autorizzata dall'AMF - S.A. con capitale di 13500 000 € - RCS di Parigi B 349 501 676

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

Filiale di Carmignac Gestion - Investment fund management company approved by the CSSF - S.A. con capitale di 23 000 000 € - RCS Lussemburgo B 67 549

COMUNICAZIONE DI MARKETING - Si prega di consultare il KID/prospetto prima di prendere una decisione finale di investimento.