

CARMIGNAC PRIVATE EVERGREEN⁽ⁱ⁾

COMPARTO DELLA SICAV - UCI PART II DI DIRITTO LUSSEMBURGHESE



ACCESSO PRIVILEGIATO A OPPORTUNITÀ DIVERSIFICATE DI PRIVATE EQUITY

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 Private Evergreen è un fondo aperto semi-liquido destinato a investitori professionali, progettato per offrire un'esposizione diversificata al Private Equity, principalmente attraverso investimenti secondari. Questo approccio è integrato da investimenti primari e co-investimenti diretti accuratamente selezionati, orientati verso asset privati maturi. Il Fondo mira a generare rendimenti positivi e un apprezzamento del capitale nel medio-lungo termine, su un orizzonte di investimento raccomandato di almeno cinque anni, concentrandosi sui segmenti del buyout (LBO) e della crescita nei mercati sviluppati, promuovendo al contempo caratteristiche ambientali e sociali.

PUNTI CHIAVE

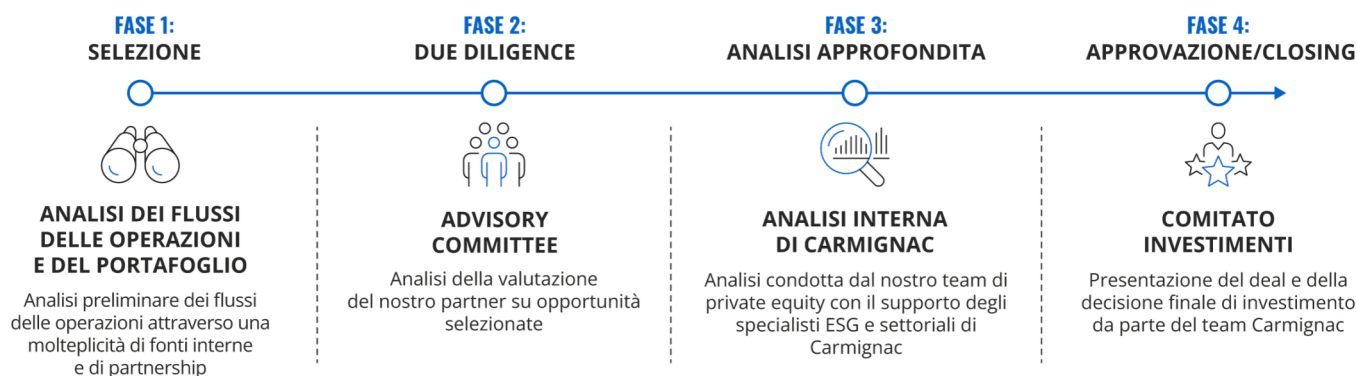
Una **soluzione di private equity completa** dedicata agli investitori professionali, che offre **flessibilità, liquidità ed efficienza**, interamente investito dal Giorno 1.

Partnership strategica con primario operatore di private equity, per beneficiare di coinvestimenti altamente selezionati⁽¹⁾.

Investimenti significativi mediante il patrimonio di Carmignac per **accedere a opportunità a condizioni negoziate** nel più completo allineamento di interessi.

Competenza forte ed eccellente capacità di esecuzione grazie alle **approfondite conoscenze settoriali, alla rigorosa analisi ESG e alla comprovata esperienza dei team Carmignac**.

PROCESSO DISCIPLINATO BASATO SULLE COMPETENZE INTERNE E LE PARTNERSHIP



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

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

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	15/05/2024	CAPSRAE LX	LU2799473124	Capitalizzazione	EUR 10000
F EUR Acc	15/05/2024	CAPSFE LX	LU2799473397	Capitalizzazione	EUR 10000
I EUR Acc	15/05/2024	CAPSRIE LX	LU2799473470	Capitalizzazione	EUR 5000000
B EUR Acc	31/03/2026	CAPUPBE LX	LU3300958496	Capitalizzazione	EUR 10000000

(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	Max. 4%	5%	2,42%	0,03%	15%
F EUR Acc	Max. 4%	5%	1,71%	0,03%	15%
I EUR Acc	—	5%	1,47%	0,03%	15%
B EUR Acc	4%	5%	1,21%	0,03%	10%

(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:** Max. del vostro investimento prima che vi venga pagato. Il 5% potrebbe essere l'importo massimo che potrebbe essere addebitato a te. Per le classi d'azione A e I, un ulteriore 5% potrebbe essere l'importo massimo che potrebbe esservi addebitato come Commissione di rimborso anticipato se chiedete di riscattare le vostre Azioni entro diciotto (18) mesi dal lancio del Comparto. **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 Private 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) I coinvestimenti secondari e diretti sono investimenti collaborativi in società private effettuati congiuntamente ai 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, spese correnti e le spese sono descritti nel KID. I prospetti, il KID e i rapporti di gestione annui sono disponibili sul sito internet www.carmignac.ch e presso il nostro rappresentante in Svizzera, CACEIS (Switzerland), S.A., Route de Signy 35, CH-1260 Nyon. Il soggetto incaricato dei pagamenti è CACEIS Bank, Montrouge, succursale de Nyon / Suisse Route de Signy 35, 1260 Nyon. Il KID deve essere rimesso al sottoscrittore prima della sottoscrizione. 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.ch/it_CH/informazioni-sulla-regolamentazione.

(i) Carmignac Private Evergreen si riferisce al comparto Private 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.