

CARMIGNAC PRIVATE EVERGREEN F EUR ACC

COMPARTO DELLA SICAV DI DIRITTO LUSSEMBURGHESE



Periodo minimo
di investimento
consigliato:



LU2799473397

Report Mensile - 28/02/2025

OBIETTIVO DI INVESTIMENTO

Carmignac Private Evergreen⁽ⁱ⁾ è un Fondo semiliquido aperto concepito per offrire agli investitori professionali una soluzione private equity completa attraverso una struttura d'investimento interessante. Il Fondo offre accesso a un portafoglio diversificato di investimenti privati maturi e mira a fornire rendimenti positivi e crescita del capitale nel medio-lungo termine attraverso investimenti con un approccio socialmente responsabile, principalmente nei segmenti buyout e growth nei mercati sviluppati di tutto il mondo.

RENDIMENTI

In base alle normative europee in vigore, non è possibile pubblicare la performance delle azioni su un periodo inferiore a un anno.

Le performance passate non sono un'indicazione delle performance future. Le performance sono calcolate al netto delle spese (escluse eventuali commissioni di ingresso applicate dal distributore)

ESPOSIZIONE PER STRATEGIA/SUB ASSET CLASS (patrimonio netto)

Secondaries Co-Investments	54.7%
Direct Co-Investments	8.6%
Primaries & Secondaries Fund Investments	2.5%
Liquid Sleeve	34.2%
Totale	100.0%

PRINCIPALI INVESTIMENTI (% patrimonio netto)

Project Michigan	14.7%
Project Roland	14.4%
Project Bernabeu	13.7%
Project Volt	6.9%
Project Luigi	6.8%
Project Archimed	5.0%
Clipway Secondary Fund 1	2.5%
Project Nicki	1.7%
Totale	65.8%



E. Boscher



M. Chew



A. De Chezelles

PROFILO

INFORMAZIONI SUL FONDO

Classificazione SFDR: Articolo 8

Domiciliazione: Lussemburgo

Tipo di Fondo: AIF

Forma giuridica: SICAV

Nome SICAV: Carmignac Private Evergreen⁽ⁱ⁾

Chiusura dell'esercizio: 31/12

Sottoscrizione: Mensile
(Preavviso di 14 giorni di calendario)

Rimborso: Trimestrale
(Preavviso di 90 giorni di calendario)

Termine ultimo accettazione ordini: entro le ore 16:00 (CET/CEST)

Data di lancio del Fondo: 15/05/2024

Patrimonio totale del Fondo: 139M€ / 144M\$⁽¹⁾

Valuta del Fondo: EUR

INFORMAZIONI SULLA CLASSE DI AZIONE

Destinazione dei proventi: Capitalizzazione

Data primo NAV: 15/05/2024

Valuta di quotazione: EUR

Patrimonio della Classe di Azione: 23M€

NAV: 128.07€

GESTORI DEL FONDO

Edouard Boscher dal 15/05/2024

Megan Noelle Chew dal 15/05/2024

Alexis De Chezelles dal 15/05/2024

GLOSSARIO

Anno d'epoca: l'anno in cui un fondo di private equity ha iniziato a fare investimenti.

Classificazione SFDR: Regolamento sull'informativa di sostenibilità dei servizi finanziari (SFDR) 2019/2088, un atto dell'UE che richiede agli asset manager di classificare i fondi nelle seguenti categorie: i fondi "Articolo 8" promuovono caratteristiche ambientali e sociali, i fondi "Articolo 9" hanno come obiettivo misurabile gli investimenti sostenibili. I fondi "articolo 6" non promuovono caratteristiche ambientali o sociali e non hanno obiettivi sostenibili. Per ulteriori informazioni, consultare il sito <https://eur-lex.europa.eu/eli/reg/2019/2088/oj>

Co-investimento: Investimenti generalmente effettuati a condizioni interessanti insieme a un fondo di private equity che guida il progetto.

Componente liquida: parte del fondo detenuta in attività liquide (facilmente convertibili in contanti).

Diversificazione: Detenzione di una varietà di investimenti che tipicamente hanno performance diverse l'uno dall'altro, al fine di non sovrappesare l'esposizione del fondo a una specifica categoria di rischio.

Fondi Evergreen (noti anche come fondi "aperti" o "semi-liquidi"): veicoli d'investimento senza data di scadenza fissa che offrono una maggiore flessibilità rispetto ai fondi chiusi, consentendo agli investitori di investire e riscattare periodicamente le quote. I fondi Evergreen consentono inoltre agli investitori di essere completamente investiti al momento della sottoscrizione.

Fondi secondari: Un fondo che acquisisce portafogli esistenti di più fondi diretti da investitori iniziali che cercano liquidità in tali fondi prima della loro chiusura.

Fondo di fondi primario: Un fondo che costruisce un portafoglio di più fondi diretti.

Fondo diretto: Un fondo che acquisisce direttamente partecipazioni in società con l'obiettivo di sbloccare il valore attraverso miglioramenti operativi, manageriali e/o finanziari.

General Partner (GP): Per general partner (GP) si intende la società di private equity responsabile della gestione di un fondo di private equity.

Limited Partner (LP): Sono gli investitori del fondo accanto al GP, in genere fondi pensione, compagnie di assicurazione, fondi sovrani, endowment, family office e individui con un patrimonio ultra elevato (UHNWI).

Mercati privati: Si tratta di investimenti in attività e strumenti finanziari che non sono negoziati in borse pubbliche. La sua principale asset class è il private equity.

Private Equity (PE): Il private equity è una asset class in cui vengono effettuati investimenti azionari in società private. Tradizionalmente, il capitale proviene principalmente da investitori istituzionali e UHNWI che investono direttamente nelle società o attraverso fondi gestiti da asset manager. Rispetto agli investimenti azionari pubblici, che vengono scambiati quotidianamente, questi non sono quotati. I fondi di private equity cercano aziende con un potenziale di crescita in vari settori. I fondi di private equity coprono l'intero ciclo di vita delle aziende, dalle start-up in fase iniziale alle imprese decennali di tutte le dimensioni e in molti settori industriali in tutto il mondo.

Società in portafoglio: Società in cui una società di private equity ha effettuato un investimento. Può essere pubblica o privata.

Valore patrimoniale netto (NAV): prezzo di una quota (nell'ambito di un fondo comune di investimento) o di un'azione (nell'ambito di una SICAV).

CARATTERISTICHE

Comparti	Data primo NAV	Bloomberg	ISIN	Commissione di gestione	Costi di ingresso ⁽¹⁾	Costi di uscita ⁽²⁾	Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio ⁽³⁾	Costi di transazione ⁽⁴⁾	Commissioni di performance ⁽⁵⁾	Sottoscrizione iniziale minima ⁽⁶⁾
A EUR Acc	15/05/2024	CAPSRAE LX	LU2799473124	Max. 1.95%	Max. 4%	Max. 10%	2.8%	0.06%	15%	EUR 10000
F EUR Acc	15/05/2024	CAPSRFE LX	LU2799473397	Max. 1.25%	—	Max. 5%	2.1%	0.06%	15%	EUR 10000
I EUR Acc	15/05/2024	CAPSRIE LX	LU2799473470	Max. 1%	—	Max. 10%	1.85%	0.06%	15%	EUR 5000000

(1) dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento. Questa è la cifra massima che può essere addebitata. Carmignac Gestion non applica alcuna commissione di sottoscrizione. La persona che vende il prodotto vi informerà del costo effettivo.

(2) 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.

(3) del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.

(4) del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.

(5) 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.

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

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.

INFORMAZIONI LEGALI IMPORTANTI

Fonte: Carmignac al 28/02/2025. **Il presente documento è destinato unicamente ai clienti professionali.** Copyright: i dati pubblicati su questa presentazione sono di esclusiva proprietà dei titolari menzionati su ogni pagina. Dall'1/01/2013, gli indici azionari di riferimento dei nostri fondi sono calcolati con i dividendi netti reinvestiti. 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. 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). Prima dell'adesione leggere il prospetto. La Società di gestione può interrompere la promozione nel Suo paese in qualsiasi momento. Per l'Italia: 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. 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. In Svizzera, i prospetti, il KID e i rapporti di gestione annui sono disponibili sul sito internet www.carmignac.ch e presso il nostro rappresentante di gestione Svizzera, CACEIS (Switzerland) SA, Route de Signy 35, CH-1260 Nyon. Il soggetto incaricato dei pagamenti è CACEIS Bank, Montrouge, succursale a Nyon / Svizzera Route de Signy 35, 1260 Nyon. Prima dell'adesione leggere il prospetto. 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. Il riferimento a titoli o strumenti finanziari specifici è riportato a titolo meramente esemplificativo per illustrare titoli attualmente o precedentemente presenti nei portafogli dei Fondi della gamma Carmignac. Tale riferimento non è volto pertanto a promuovere l'investimento diretto in detti strumenti né costituisce una consulenza di investimento. La Società di Gestione ha la facoltà di effettuare transazioni con tali strumenti prima della pubblicazione della comunicazione. I portafogli dei Fondi Carmignac possono essere modificati in qualsiasi momento. La decisione di investire in detto fondo dovrebbe tenere conto di tutti i suoi obiettivi e le sue caratteristiche descritte nel relativo prospetto.

(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. Per ulteriori informazioni consultare il sito www.carmignac.ch