

DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE

SCOPO

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

PRODOTTO

Nome del prodotto: Carmignac Private S.A. SICAV-RAIF Evergreen

Quota: A EUR Acc

ISIN: LU2799473124

Descrizione: Carmignac Private S.A. SICAV-RAIF (il "Fondo") è un fondo d'investimento alternativo riservato lussemburghese e, di conseguenza, non è soggetto a vigilanza sui prodotti da parte di alcuna autorità.

Nome dell'ideatore: Carmignac Gestion S.A., 24, Place Vendôme, 75001 Parigi, Francia Carmignac Gestion S.A. è una società di gestione di fondi autorizzata in Francia e regolamentata dall'Autorité des marchés financiers "AMF" (n° GP97008). Per maggiori informazioni si prega di contattare il numero (+33) 01 42 86 53 35.

Sito web dell'ideatore: www.carmignac.com

Data di produzione del documento contenente le informazioni chiave: 12/09/2024

COS'È QUESTO PRODOTTO?

TIPO

Carmignac Private S.A SICAV RAIF Evergreen (il "Comparto") è un comparto separato di Carmignac Private S.A SICAV RAIF, un fondo d'investimento alternativo riservato e non è soggetto a vigilanza da parte di alcuna autorità.

TERMINE

Il Comparto è stato lanciato il 15 maggio 2024 per un periodo di 99 anni, salvo i casi di scioglimento anticipato o di proroga.

OBBIETTIVO

Il Comparto mira a conseguire un rendimento assoluto positivo e la crescita del capitale nel medio-lungo termine investendo in una gamma diversificata di investimenti negoziati privatamente nel capitale di rischio o di debito di una società ("Attività private"), assumendo un'esposizione a diverse strategie, regioni e settori a livello globale.

Il Comparto offre accesso a tali Attività private attraverso una serie di approcci differenti, tra cui l'acquisto secondario di partecipazioni in fondi privati ("Investimenti secondari"), investimenti primari in fondi di tipo chiuso, compresi, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, fondi di fondi ("Investimenti primari"), e investimenti diretti in titoli azionari o di debito di emittenti societari ("Investimenti diretti"). L'attenzione del Comparto si concentrerà principalmente sugli Investimenti secondari, che nelle previsioni del GEFIA dovrebbero rappresentare la maggior parte del capitale investito del Comparto. Gli Investimenti secondari riguardano in genere portafogli maturi nei quali si è già investito su scala relativamente ampia (finanziamento superiore al 50%) e le cui attività hanno già cominciato a generare valore. Il Comparto può anche investire in chiave opportunistica in società in attesa di quotarsi in borsa con un'offerta pubblica iniziale ("Investimenti pre-IPO") e/o in attività quotate. Questo approccio alla costruzione del portafoglio dovrebbe essere orientato ad assicurare un'esposizione relativamente elevata alle Attività private, pur mantenendo una liquidità sufficiente a far fronte alle richieste di rimborso degli investitori. Il Comparto può detenere attività liquide o altri strumenti del mercato monetario a fini della gestione della liquidità.

Il Comparto non intende investire né impegnare più del 30% del proprio patrimonio netto complessivo nei titoli di un singolo organismo di investimento collettivo nel momento in cui tale investimento o impegno viene effettuato o assunto. Il Comparto non intende investire né impegnare più del 10% del proprio patrimonio netto complessivo, su base look-through, nei titoli di un singolo emittente nel momento in cui tale investimento o impegno viene effettuato o assunto.

Il Comparto investe, direttamente o indirettamente, in partecipazioni, azioni o strumenti quasi-equity di emittenti societari, organismi di investimento collettivo o altri veicoli. Gli investimenti del Comparto possono essere effettuati attraverso la partecipazione di soggetti intermedi, tra cui società veicolo, veicoli di coinvestimento, soggetti aggregatori o società di partecipazione, o altre strutture intermedie controllate in tutto o in parte, direttamente o indirettamente, dal Comparto.

Il Comparto può contrarre prestiti e stipulare linee di credito o altre operazioni di finanziamento a condizione che questi ultimi: (i) rappresentino non più del 30% del suo Valore patrimoniale

netto; (ii) servano per versare i corrispettivi dei rimborsi; (iii) o servano per effettuare investimenti o fornire liquidità, anche per pagare costi e spese, a condizione che le attività di cassa o altre disponibilità liquide del Comparto non siano sufficienti a effettuare l'investimento o pagare i costi e le spese in questione. Il livello massimo di leva complessiva calcolata con il metodo lordo e il metodo degli impegni è pari rispettivamente al 300% e al 200%.

INVESTITORI AL DETTAGLIO CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO

Questo comparto è adatto agli investitori che si qualificano come investitori informati ai sensi dell'articolo 2, paragrafo 1, della Legge del 2016, che non prevedono di ritirare il proprio denaro entro 5 anni e il cui obiettivo è la crescita del proprio investimento senza alcuna garanzia di capitale.

L'importo che può essere ragionevolmente investito in questo fondo dipende dalla situazione personale dell'investitore, dalla sua conoscenza dei prodotti di investimento, dalla sua esperienza, dal suo patrimonio personale, dal suo fabbisogno di liquidità attuale, nonché dalla sua propensione al rischio.

ALTRE INFORMAZIONI

Per sottoscrivere azioni del Comparto, la richiesta di sottoscrizione deve essere presentata non più tardi di quattordici (14) giorni solari prima della fine di ogni mese. Il Valore patrimoniale netto e il Valore patrimoniale netto per Azione del Comparto sono determinati con riferimento all'ultimo Giorno lavorativo di ogni mese e calcolati entro dieci (10) Giorni lavorativi da tale data. Il Valore patrimoniale netto è fornito dall'ideatore agli Azionisti su richiesta. Alla fine di ciascun trimestre è previsto un giorno di valutazione che funge anche da data di rimborso. Gli Azionisti che desiderano ottenere il rimborso delle proprie azioni devono presentare una richiesta scritta all'amministratore, specificando il numero di azioni che desiderano avere rimborsate alla data di rimborso.

Il termine ultimo per la presentazione delle richieste di rimborso è fissato alle ore 16.00 CET dell'ultimo giorno lavorativo del trimestre precedente. Se tale termine ultimo cade in un fine settimana o in un giorno festivo, viene anticipato al giorno lavorativo precedente. Le richieste di rimborso vengono in genere liquidate tredici giorni lavorativi dopo la data di rimborso. La società di gestione si riserva la facoltà di introdurre limiti alle richieste di rimborso ("Limite ai rimborsi") al fine di distribuire i rimborsi su più date di determinazione del NAV qualora tali richieste di rimborso superino una soglia del 5% calcolata sulla base dei rimborsi netti (ossia, della differenza tra le richieste di rimborso e di sottoscrizione ricevute nella stessa data) espressi in percentuale del patrimonio netto del Fondo. Se ritenuto nell'interesse del Comparto e degli Azionisti, questo Limite ai rimborsi può essere ulteriormente ridotto al 2,5% del NAV del Comparto.

La Banca depositaria del comparto è BNP Paribas, filiale di Lussemburgo.

Il prospetto informativo del fondo, l'ultima versione del documento contenente le informazioni chiave, nonché l'ultima relazione annuale sono reperibili sul sito web www.carmignac.com, direttamente presso l'ideatore o sul sito www.fundinfo.com. Le informazioni sui rendimenti passati degli ultimi dieci anni, ove disponibili, e i calcoli degli scenari dei rendimenti passati pubblicati mensilmente sono disponibili sul sito web www.carmignac.com.

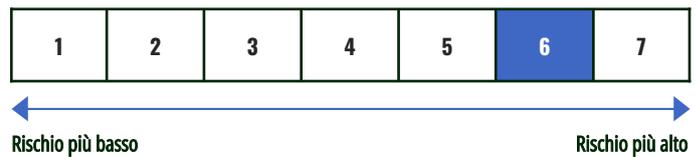
QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

Indicatore di rischio: L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Rischi non adeguatamente presi in considerazione dall'indicatore, ai quali il Comparto può essere esposto e che possono determinare un calo del valore patrimoniale netto:

- Rischio di rimborsi cospicui: un volume cospicuo di richieste di rimborso potrebbe costringere il Comparto a vendere le proprie attività in un momento e ad un prezzo che il GEPIA potrebbe non reputare idonei, in quanto le attività potrebbero essere liquidate a un prezzo più basso. Ciò potrebbe comportare una diminuzione del valore delle azioni vendute e di quelle rimanenti
- Rischio associato un portafoglio di investimenti secondari: il Comparto avrà l'opportunità di acquistare un portafoglio di fondi d'investimento o investimenti diretti da un venditore. Alcuni degli investimenti nel portafoglio potrebbero essere meno interessanti di altri, e alcuni sponsor o investitori di maggioranza potrebbero avere più familiarità o esperienza di altri. In questi casi, il Comparto potrebbe non essere in grado di escludere gli investimenti meno appetibili dai suoi acquisti per motivi che esulano dal suo controllo

- Rischio di liquidità: i mercati in cui opera il Comparto possono essere interessati da una temporanea mancanza di liquidità. Queste distorsioni del mercato potrebbero incidere sulle condizioni di prezzo a cui il comparto potrebbe dover liquidare, aprire o modificare le proprie posizioni.



Il periodo di detenzione raccomandato è di cinque (5) anni.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

L'indicatore sintetico di rischio esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. La classe di rischio 6 su 7 è una classe di rischio alta.

PERFORMANCE SCENARI

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi.

Periodo di detenzione raccomandato:	5 anni	
Esempio di investimento:	10 000 EUR	
	In caso di uscita dopo 5 anni	
Scenari		
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.	
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	6 610 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-7.95%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	11 790 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	3.34%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	16 940 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	11.12%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	19 630 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	14.44%

Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto l'investimento/il prodotto.

Le cifre mostrate includono tutti i costi del prodotto stesso, ma non necessariamente tutte le spese dovute al tuo consulente o distributore. Queste cifre non tengono conto della tua situazione fiscale personale, che può influire anche sugli importi che ricevi.

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra il giorno marzo 2023 e il giorno maggio 2024.
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento tra il giorno febbraio 2019 e il giorno febbraio 2024.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra il giorno dicembre 2016 e il giorno dicembre 2021.

COSA ACCADE SE CARMIGNAC GESTION S.A. NON È IN GRADO DI CORRISPONDERE QUANTO DOVUTO?

A tutela dell'investitore, le attività del Comparto sono detenute presso un'entità separata, la banca depositaria, in modo che la capacità di pagamento del Comparto non sia influenzata da un'eventuale insolvenza dell'ideatore. In caso di fallimento di quest'ultimo, le attività del Comparto custodite dalla banca depositaria non saranno compromesse. In caso di insolvenza della banca depositaria, il rischio di perdita finanziaria del Comparto è mitigato dalla separazione legale delle attività della banca depositaria da quelle del Comparto.

QUALI SONO I COSTI?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Gli importi qui riportati corrispondono ai costi per il periodo di detenzione consigliato e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti 10 000,00 EUR. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield — RY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori.

In caso di uscita dopo 5 anni

Costi totali	6 353 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	8.0% ogni anno

* Questa tabella dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 19,1% prima dei costi e al 11,1% al netto dei costi.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	La società di gestione non applica alcuna commissione d'ingresso. Tuttavia, il soggetto che distribuisce il prodotto può addebitare un massimo di 5,00 % dell'investimento. La persona che vende il prodotto vi informerà dell'addebito effettivo.	Fino a 500 EUR
Costi di uscita	10% del vostro investimento prima che vi venga pagato. Il 5% potrebbe essere l'importo massimo che potrebbe esservi addebitato. 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.	1 000 EUR
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	2,80% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	280 EUR
Costi di transazione	0,06% 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.	6 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	15,00% 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.	217 EUR

PER QUANTO TEMPO DEVO DETENERLO? POSSO RITIRARE IL CAPITALE PREMATURAMENTE?

In ragione dell'esposizione del Comparto, il periodo d'investimento raccomandato è superiore a 5 anni.

I rimborsi sono ammessi alla fine di ciascun trimestre. La Data limite di negoziazione per i rimborsi è fissata alle ore 16.00 CET dell'ultimo giorno lavorativo del trimestre immediatamente precedente il relativo Giorno di valutazione. Se tale Data limite di negoziazione cade in un fine settimana o in un giorno festivo, viene anticipata al giorno lavorativo immediatamente precedente.

I rimborsi sono ammessi a condizione che il Valore patrimoniale netto per Azione complessivo delle Azioni da rimborsare (al netto di tutte le Richieste di sottoscrizione ricevute alla medesima Data di rimborso) non superi il cinque per cento (5%) del NAV del Fondo al precedente Giorno di valutazione (il "Limite ai rimborsi"). Se ritenuto nell'interesse del Comparto e degli Azionisti, il Consiglio di amministrazione può decidere di ridurre tale Limite ai rimborsi, di modo che le richieste di rimborso saranno soddisfatte se il Valore patrimoniale netto per Azione delle Azioni da rimborsare non supera il due virgola cinque per cento (2,5%) del NAV del Fondo al Giorno di valutazione. Se le Richieste di rimborso superano il Limite ai rimborsi, tali Richieste di rimborso sono soddisfatte solo fino al Limite ai rimborsi e la Richiesta di rimborso del singolo Azionista viene evasa in proporzione al numero di Azioni presentate per il rimborso da tale Azionista rispetto al numero complessivo di Azioni di cui viene richiesto il rimborso.

Qualora il Limite ai rimborsi impedisca agli Azionisti di ottenere il rimborso totale o parziale delle proprie Azioni del Comparto, gli interessati ne saranno debitamente informati. La parte di ciascuna richiesta di rimborso rimasta inevasa a una determinata Data di rimborso sarà considerata, salvo diversa richiesta dell'Azionista, presentata per il rimborso alla Data di rimborso immediatamente successiva.

COME PRESENTARE RECLAMI?

È possibile presentare eventuali reclami in merito a questo prodotto o alla condotta dell'ideatore utilizzando diversi mezzi di comunicazione: via email a complaints@carmignac.com, per posta all'indirizzo 24 Place Vendôme, 75001 Parigi, Francia, o per telefono al numero (+33) 01 42 86 53 35.

In ogni caso, è necessario indicare chiaramente i propri dati di contatto (nome, indirizzo, numero di telefono o indirizzo e-mail) e spiegare brevemente il reclamo. Per maggiori informazioni si rimanda al nostro sito web www.carmignac.com.

Qualora non sia giunta risposta entro due mesi o la risposta fornita da Carmignac Gestion sia ritenuta insoddisfacente, è possibile rivolgersi all'Ombudsman dell'AMF per lettera o tramite il modulo online (<https://www.amf-france.org/en/amf-ombudsman>).

ALTRE INFORMAZIONI PERTINENTI

Il Comparto può comprendere altre tipologie di quote. Per ulteriori informazioni su tali quote, si prega di consultare il prospetto informativo o di rivolgersi al proprio consulente.

La quota di questo fondo non è stata registrata ai sensi del Securities Act statunitense del 1933. Essa non può essere offerta né venduta, direttamente o indirettamente, a beneficio o per conto di una "Persona statunitense", ai sensi delle definizioni delle normative statunitensi "Regulation S" e "FATCA". In funzione del regime fiscale applicato, le plusvalenze e i ricavi eventualmente derivanti dal possesso di quote del fondo possono essere soggetti a tassazione. Per ulteriori informazioni al riguardo si consiglia di rivolgersi al collocatore del fondo o al proprio consulente fiscale.

El ideatore può essere ritenuto responsabile esclusivamente delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto informativo.

Il fondo promuove caratteristiche ambientali/sociali conformemente all'Articolo 8 del regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR"). Per maggiori informazioni si rimanda al prospetto informativo del Fondo.

Lo storico mensile degli scenari di performance e i dati sulla performance passata sono disponibili su richiesta presso il proprio consulente o l'amministratore.

Quando questo prodotto è utilizzato come supporto unit-linked per un contratto di assicurazione sulla vita o di capitalizzazione, le informazioni aggiuntive su questo contratto, come i costi del contratto, che non sono inclusi nei costi indicati nel presente documento, il contatto in l'evento di sinistro e ciò che accade in caso di fallimento della compagnia assicurativa sono presentati nel documento contenente le informazioni chiave del presente contratto, che deve essere fornito dal vostro assicuratore o intermediario o qualsiasi altro intermediario assicurativo in conformità con il suo obbligo legale.