

ESSENTIËLE-INFORMATIEDOCUMENT

DOEL

Dit document geeft u belangrijke informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en u te helpen het met andere producten te vergelijken.

PRODUCT

Productnaam: Carmignac Private S.A. SICAV-RAIF Evergreen

Deelnemingsrecht: A EUR Acc

ISIN-code: LU2799473124

Beschrijving: Carmignac Private S.A. SICAV-RAIF (het "Fonds") is een Luxemburgse gereserveerd alternatief beleggingsfonds en staat dan ook niet onder producttoezicht van enige toezichthouder.

Naam van de ontwikkelaar: Carmignac Gestion S.A., 24, Place Vendôme, 75001 Parijs, Frankrijk. Carmignac Gestion S.A. is een fondsbeheermaatschappij waaraan onder nummer GP97008 vergunning verleend is in Frankrijk en die onder toezicht staat van de Autorité des marchés financiers (AMF). Bel (+33) 01 42 86 53 35 voor nadere informatie.

Website van de ontwikkelaar: www.carmignac.com

Datum waarop het essentiële-informatiedocument is opgesteld: 12/09/2024

WAT IS DIT VOOR EEN PRODUCT?

SOORT

Carmignac Private S.A. SICAV RAIF Evergreen (het "Subfonds") is een apart subfonds van Carmignac Private S.A. SICAV RAIF, een gereserveerd alternatief beleggingsfonds staat dan ook niet onder producttoezicht van enige toezichthouder.

LOOPTIJD

Het Subfonds is geïntroduceerd op 15 mei 2024 voor een duur van 99 jaar, behalve bij vroegtijdige beëindiging of verlenging.

DOELSTELLING

Het Subfonds streeft ernaar op middellange tot lange termijn een positief absoluut rendement en vermogensgroei te genereren door te beleggen in een gespreide selectie onderhands aangekochte participaties in het eigen of vreemd vermogen van ondernemingen ('onderhandse activa') in de hele wereld, zonder beperkingen wat betreft strategie, regio of sector.

Het Subfonds biedt toegang tot onderhandse activa langs verschillende wegen, waaronder de secundaire aankoop van belangen in particuliere fondsen ('secundaire beleggingen'), primaire beleggingen in closed-end fondsen, waaronder dakfondsen ('primaire beleggingen'), en rechtstreekse beleggingen in de aandelen of schuldbewijzen van bedrijven ('rechtstreekse beleggingen'). Voor het Subfonds wordt het zwaartepunt gelegd op secundaire beleggingen, waarvan de abi-beheerder verwacht dat deze het grootste deel van de portefeuille van het Subfonds gaan uitmaken. Secundaire beleggingen worden doorgaans gedaan in gevorderde portefeuilles waarin al in vrij ruime mate belegd is (ruim 50% gefinancierd) en waarvan de activa al waarde creëren. Daarnaast kan het Subfonds opportunistisch beleggen in bedrijven die zich nog voorbereiden op hun beursgang ('pre-IPO-beleggingen') en/of in beursgenoteerde activa. De portefeuille wordt naar verwachting samengesteld vanuit het streven naar een relatief hoge blootstelling aan niet-beursgenoteerde activa met aandacht voor voldoende liquiditeit om terugkoopverzoeken van beleggers in te willigen. Ten behoeve van liquiditeitsbeheer kan het Subfonds liquide activa of andere geldmarktinstrumenten aanhouden.

Het Subfonds mag maximaal 30% van de totale netto-activa beleggen in of reserveren voor de effecten van eenzelfde gemeenschappelijk beleggingsfonds; de naleving van deze drempel wordt getoetst op het moment van belegging of reservering. Het Subfonds mag maximaal 10% van de totale activa, op basis van een doorblikbenadering, beleggen in of reserveren voor de effecten van eenzelfde emittent; de naleving van deze drempel wordt getoetst op het moment van belegging of reservering.

Het Subfonds belegt direct of indirect in belangen, aandelen of aandelengerelateerde effecten van bedrijven, gemeenschappelijke beleggingsfondsen of andere vehikels. Het Subfonds kan beleggen via intermediaire entiteiten, waaronder special purpose vehicles, co-beleggingsvehikels, aggregatievehikels of houdstermaatschappijen, of via andersoortige intermediaire structuren die volledig of gedeeltelijk in handen zijn, direct of indirect, van het Subfonds.

Het Subfonds kan leningen aangaan en gebruikmaken van kredietfaciliteiten of andere financieringstransacties mits: (i) dit niet voor meer dan 30% van de netto-inventariswaarde

gebeurt; (ii) dit gedaan wordt om de terugkoopopbrengsten uit te keren; of (iii) dit gedaan wordt om beleggingen te doen of liquiditeit te creëren, onder meer om kosten en vergoedingen te dekken, op voorwaarde dat het Subfonds niet voldoende geldmiddelen en kasequivalenten aanhoudt om de beleggingen te doen of de betreffende kosten en vergoedingen te dekken. Voor de totale geaggregeerde hefboomwerking, berekend op basis van de bruto-methode en de commitment-methode, geldt een maximumwaarde van respectievelijk 300% en 200%.

RETAILBELEGGERSDOELGROEP

Dit compartiment is geschikt voor beleggers die gekwalificeerd kunnen worden als goed geïnformeerde beleggers in de zin van artikel 2(1) van de Wet van 2016, die niet van plan zijn hun geld binnen 5 jaar(en) op te nemen en die de groei van hun belegging als doelstelling hebben zonder enige kapitaalgarantie.

Het bedrag dat redelijkerwijs in dit fonds belegd kan worden, hangt af van de persoonlijke situatie van de belegger, zijn kennis van en ervaring met beleggingsproducten en zijn persoonlijke vermogen, zijn huidige geldbehoeften en zijn mate van mate van risicobereidheid.

ANDERE INFORMATIE

Beleggers die willen inschrijven op de aandelen van het Subfonds, moeten uiterlijk veertien (14) dagen voor het eind van elke maand een inschrijvingsverzoek indienen. De netto-inventariswaarde van het Subfonds en de NIW per aandeel worden vastgesteld op de laatste Werkdag van elke maand en berekend binnen tien (10) werkdagen vanaf die vaststeldatum. De Aandeelhouders kunnen de netto-inventariswaarde opvragen bij de ontwikkelaar. Op het eind van elk kwartaal is er een waarderingsdag die ook als terugkoopdag fungeert. Aandeelhouders die hun aandelen willen laten terugkopen, moeten daartoe een schriftelijk verzoek indienen bij de beheerder, waarin zij aangeven hoeveel aandelen ze op de terugkoopdatum willen laten terugkopen.

Voor het indienen van terugkoopverzoeken ligt de deadline op 16.00 uur (CET) op de laatste werkdag van het voorgaande kwartaal. Valt deze in een weekend of wettelijke feestdag, dan wordt hij verschoven naar de voorgaande werkdag. Terugkoopverzoeken worden doorgaans dertien werkdagen na de terugkoopdatum ingewilligd. De beheermaatschappij behoudt zich het recht voor plafonds in te stellen voor terugkoopverzoeken ('Terugkoopplimieten'), om de inwilliging ervan uit te smeren over verschillende NIW-data als de ingediende terugkoopverzoeken meer dan 5% van de netto-activa van het Fonds uitmaken, gemeten op basis van de netto-terugkoop (dus verrekend met de inschrijvingsverzoeken die zijn ingediend op dezelfde datum). Als dit in het belang van het Subfonds en de Aandeelhouders geacht wordt, kan de Terugkoopplimiet verder verlaagd worden tot 2,5% van de NIW van het Subfonds.

De Bewaarder van het Subfonds is BNP Paribas, Luxemburgs filiaal.

Het prospectus van het fonds, de recentste versie van het essentiële-informatiedocument en het recentste jaarverslag kunnen worden verkregen op www.carmignac.com, bij de ontwikkelaar en op www.fundinfo.com. De gegevens over de in de afgelopen tien jaar behaalde resultaten, voor zover die gegevens beschikbaar zijn, en de maandelijks gepubliceerde berekeningen van de prestatiescenario's kunnen worden verkregen op www.carmignac.com.

WAT ZIJN DE RISICO'S EN WAT KAN IK ERVOOR TERUGKRIJGEN?

Risico-indicator: De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is.

De volgende risico's waaraan het subfonds kan zijn blootgesteld, komen onvoldoende tot uiting in de indicator, maar kunnen wel een daling van de netto-inventariswaarde veroorzaken:

- Risico van grootschalige terugkooporders: Als er grootscheeps aandelen van het Subfonds worden teruggekocht, moet het Subfonds mogelijk activa verkopen op een tijdstip en tegen een prijs die niet de voorkeur hebben van de abi-beheerder, waardoor die activa soms een lagere verkoopopbrengst opleveren. Dit kan de waarde van de verkochte aandelen en de resterende aandelen verminderen.
- Risico van gebundelde beleggingen in secundaire investeringen: Het Subfonds kan een mandje beleggingsfondsen of rechtstreekse beleggingen aankopen van een derde verkoper. Sommige beleggingen in dat mandje zijn mogelijk minder aantrekkelijk dan andere, en sommige sponsors of meerderheidsaandeelhouders zijn er mogelijk beter mee bekend of meer ervaren dan andere. In dergelijke gevallen is het Subfonds mogelijk niet in staat om de minder aantrekkelijke beleggingen af te wijzen, om redenen die buiten de invloed van het Subfonds staan.

- Liquiditeitsrisico: de markten waarop het subfonds actief is, kunnen met tijdelijke perioden van illiquiditeit kampen. Dergelijke marktstoringen kunnen van invloed zijn op de prijs waartegen het subfonds soms posities moet vereffenen, innemen of wijzigen.



Laag risico Hoog risico



De aanbevolen periode van bezit bedraagt vijf (5) jaar.

Omdat dit product niet is beschermd tegen toekomstige marktontwikkelingen, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.

De samenvattende risico-indicator geeft aan hoe groot de kans is dat dit product verlies oploopt in het geval van marktbevingen of als wij niet in staat zijn om je uit te betalen. Risicoklasse 6 van 7 is een hoge risicoklasse.

PRESTATIES SCENARIO'S

Het ongunstige, het gematigde en het gunstige scenario zijn illustraties aan de hand van de slechtste, de gemiddelde en de beste prestaties van het product over de afgelopen tien jaar. De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen.

Het stressscenario toont wat u terug zou kunnen krijgen in extreme marktomstandigheden, en houdt geen rekening met de situatie waarin wij u niet kunnen betalen.

Aanbevolen periode van bezit:	5 jaar	
Voorbeeld belegging:	10 000 EUR	
	Als u uitstapt na 5 jaar	
Scenario's		
Minimaal	Er is geen minimaal gegarandeerd rendement. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.	
Stress	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	6 610 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	-7.95%
Ongunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	11 790 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	3.34%
Gematigd	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	16 940 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	11.12%
Gunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	19 630 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	14.44%

De weergegeven scenario's zijn een schatting van de toekomstige prestatie op basis van gegevens uit het verleden over hoe de waarde van deze belegging varieert, en geven geen exacte indicatie. Wat u ontvangt, hangt af van hoe de markt presteert en hoe lang u de belegging/het product aanhoudt.

De getoonde cijfers omvatten alle kosten van het product zelf, maar niet noodzakelijkerwijs alle kosten die verschuldigd zijn aan uw adviseur of distributeur. Deze cijfers houden geen rekening met uw persoonlijke fiscale situatie, die ook van invloed kan zijn op de bedragen die u ontvangt.

- Het ongunstige scenario deed zich voor bij een belegging tussen maart 2023 en mei 2024.
- Het gematigde scenario deed zich voor bij een belegging tussen februari 2019 en februari 2024.
- Het gunstige scenario deed zich voor bij een belegging tussen december 2016 en december 2021.

WAT GEBEURT ER ALS CARMIGNAC GESTION S.A. NIET KAN UITBETALEN?

In uw belang worden de activa van het Subfonds in bewaring genomen door een afzonderlijke rechtspersoon (de bewaarder), zodat het Subfonds u ook kan blijven uitbetalen als de ontwikkelaar niet meer aan zijn betalingsverplichtingen kan voldoen. Mocht de ontwikkelaar in gebreke blijven, heeft dat geen gevolgen voor de activa van het Subfonds die bij de bewaring in bewaring zijn gegeven. Mocht de bewaarder in staat van wanbetaling verkeren, blijft het financiële risico voor het Subfonds binnen de perken doordat de activa van de bewaarder juridisch gescheiden zijn van de activa van het Subfonds.

WAT ZIJN DE KOSTEN?

De persoon die u dit product verkoopt of die u adviseert over dit product, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval verstrekt deze persoon u informatie over deze kosten en over de gevolgen ervan voor uw belegging.

Kosten in de loop van de tijd

De hier getoonde bedragen zijn de cumulatieve kosten van het product zelf, voor de aanbevolen houdperiode. Ze zijn inclusief mogelijke boetes voor vroegtijdige uitstap. De cijfers gaan ervan uit dat u 10 000,00 EUR belegt. De cijfers zijn schattingen en kunnen in de toekomst veranderen.

De verlaging van de opbrengst laat zien welk effect de totale door u te betalen kosten hebben op uw mogelijke beleggingsrendement. De totale kosten omvatten eenmalige, vaste en incidentele kosten.

Als u uitstapt na 5 jaar

Totale kosten	6 353 EUR
Effect van de kosten per jaar (*)	8.0% per jaar

* Deze tabel laat zien hoe de kosten elk jaar gedurende de periode van bezit uw rendement doen dalen. Hieruit blijkt bijvoorbeeld dat als u uitstapt na de aanbevolen periode van bezit, uw gemiddelde rendement per jaar wordt geraamd op 19,1% vóór de kosten en 11,1% na de kosten.

Samenstelling van de kosten

Eenmalige kosten bij in- of uitstap		Als u uitstapt na één jaar
Instapkosten	De beheermaatschappij rekent geen instapkosten. De persoon die dit product aan u verkoopt, kan echter maximaal 5,00 % van uw belegging in rekening brengen. De verkoper van het product zal je informeren over de werkelijke kosten.	Maximaal 500 EUR
Uitstapkosten	maximaal 10% van uw belegging voordat deze aan u wordt uitbetaald. 5% kan het maximumbedrag zijn dat u in rekening kan worden gebracht. Nog eens 5% kan het maximumbedrag zijn dat u kan worden aangerekend als de Vervroegde Aflossingsvergoeding indien u verzoekt om uw Aandelen binnen achttien (18) maanden na de lancering van het Compartiment af te lossen.	1 000 EUR
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		
Beheerskosten en andere administratie - of exploitatiekosten	2,80% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de feitelijke kosten over het afgelopen jaar.	280 EUR
Transactiekosten	0,06% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting van de kosten die ontstaan wanneer we de onderliggende beleggingen voor het product kopen en verkopen. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang hoeveel we kopen en verkopen.	6 EUR
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Prestatievergoedingen	op 15,00% van het positieve rendement dat het Subfonds genereert, is een hurdle rate van vijf procent (5%) van toepassing. Het daadwerkelijke bedrag varieert met de resultaten van uw belegging.	217 EUR

HOE LANG MOET IK HET HOUDEN EN KAN IK ER EERDER GELD UIT HALEN?

Gezien de blootstelling van het Subfonds bedraagt de aanbevolen periode van bezit meer dan vijf jaar.

Aandeelhouders kunnen hun aandelen aan het eind van elk kwartaal terug laten kopen. Voor het indienen van terugkoopverzoeken ligt de deadline op 16.00 uur (CET) op de laatste werkdag van het kwartaal dat onmiddellijk voorafgaat aan de Waarderingsdag. Valt deze in een weekend of wettelijke feestdag, dan wordt hij verschoven naar de onmiddellijk voorafgaande Werkdag.

Terugkoopverzoeken kunnen worden ingewilligd mits de netto-inventariswaarde per aandeel van de aldus teruggekochte aandelen in totaal niet meer dan vijf procent (5%) van de NIW van het Fonds uitmaakt per de voorgaande Waarderingsdag (verrekend met alle Inschrijvingsverzoeken die zijn ontvangen voor de betreffende Terugkoopdatum) (de 'Terugkooplimiet'). Indien dit in het belang van het Subfonds en de Aandeelhouders wordt geacht, kan de Raad van Bestuur besluiten om de Terugkooplimiet verder te verlagen, zodat terugkoopverzoeken worden ingewilligd mits de ingediende terugkoopverzoeken in totaal niet meer dan tweeënehalf procent (2,5%) van de NIW van het Fonds uitmaken per de Waarderingsdag. Als de ingediende Terugkoopverzoeken de Terugkooplimiet overschrijden, worden er alleen Terugkoopverzoeken ingewilligd tot deze limiet en wordt elk Terugkoopverzoek van de Aandeelhouders ingewilligd naar rato van het aantal Aandelen dat een Aandeelhouder terug wil laten kopen in verhouding tot het totale aantal Aandelen waarvoor Terugkoopverzoeken zijn ingediend.

Indien de Terugkooplimiet de Aandeelhouders belet om al hun Aandelen van het Subfonds of een gedeelte daarvan te laten terugkopen, worden deze Aandeelhouders op de hoogte gebracht. Het gedeelte van elk terugkoopverzoek dat op een Terugkoopdatum niet is ingewilligd, wordt, behoudens andere instructies van de Aandeelhouder, geacht op de eerstvolgende Terugkoopdatum ingediend te zijn.

HOE KAN IK EEN KLACHT INDIENEN?

Eventuele klachten over dit product of het gedrag van de ontwikkelaar kunt u via verschillende kanalen indienen: per e-mail aan complaints@carmignac.com, per post aan 24 Place Vendôme, 75001 Parijs, Frankrijk, of per telefoon via (+33) 01 42 86 53 35.

Daarbij moet u altijd duidelijk uw contactgegevens vermelden (naam, adres, telefoonnummer of e-mailadres) en uw klacht kort toelichten. Meer informatie is te vinden op onze website, www.carmignac.com.

Indien u na twee maanden nog geen reactie hebt ontvangen of ontevreden bent over de reactie van Carmignac Gestion, kunt u per post of via het online formulier contact opnemen met de ombudsman van de AMF (<https://www.amf-france.org/en/amf-ombudsman>).

ANDERE NUTTIGE INFORMATIE

Het subfonds kan andere soorten rechten van deelneming omvatten. Voor meer informatie over deze rechten van deelneming verwijzen we u naar het prospectus of naar uw adviseur.

Het deelbewijs van dit fonds is niet geregistreerd krachtens de Amerikaanse Securities Act van 1933. Het kan niet worden aangeboden of verkocht, noch direct noch indirect, ten gunste of voor rekening van een 'US Person' volgens de definitie van de Amerikaanse regelgeving 'Regulation S' en de 'FATCA'. Naargelang uw belastingstelsel kunnen eventuele meerwaarden en inkomsten uit rechten van deelneming in het fonds aan belastingen onderworpen zijn. Wij adviseren u hierover inlichtingen in te winnen bij de verdeler van het fonds of bij uw belastingadviseur.

De ontwikkelaar kan enkel aansprakelijk worden gesteld op grond van een in dit document opgenomen verklaring die misleidend, incorrect of niet in overeenstemming met de desbetreffende delen van het prospectus is.

Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken) overeenkomstig artikel 8 van de Europese Verordening betreffende informatieverstrekking over duurzaamheid in de financiële dienstensector (de Sustainable Finance Disclosure Regulation of "SFDR"). Meer informatie is te vinden in het prospectus van het Fonds.

U kunt de eerdere maandelijkse rendementsscenario's en historische rendementen opvragen bij uw adviseur of de beheerder.

Wanneer dit product wordt gebruikt als unit-linked ondersteuning voor een levensverzekerings- of kapitalisatiecontract, moet de aanvullende informatie over dit contract, zoals de kosten van het contract, die niet zijn inbegrepen in de kosten vermeld in dit document, de contactpersoon in het geval van een schadegeval en wat er gebeurt in het geval van een faillissement van de verzekeringmaatschappij worden beschreven in het document met essentiële informatie van dit contract, dat moet worden verstrekt door uw verzekeraar of makelaar of een andere tussenpersoon in overeenstemming met zijn wettelijke verplichting.