



Intervento a cura di:
Federico ROVEDA
Business Development Director

CARMIGNAC PRIVATE EVERGREEN

Itinerari Previdenziali - ADI Design Museum

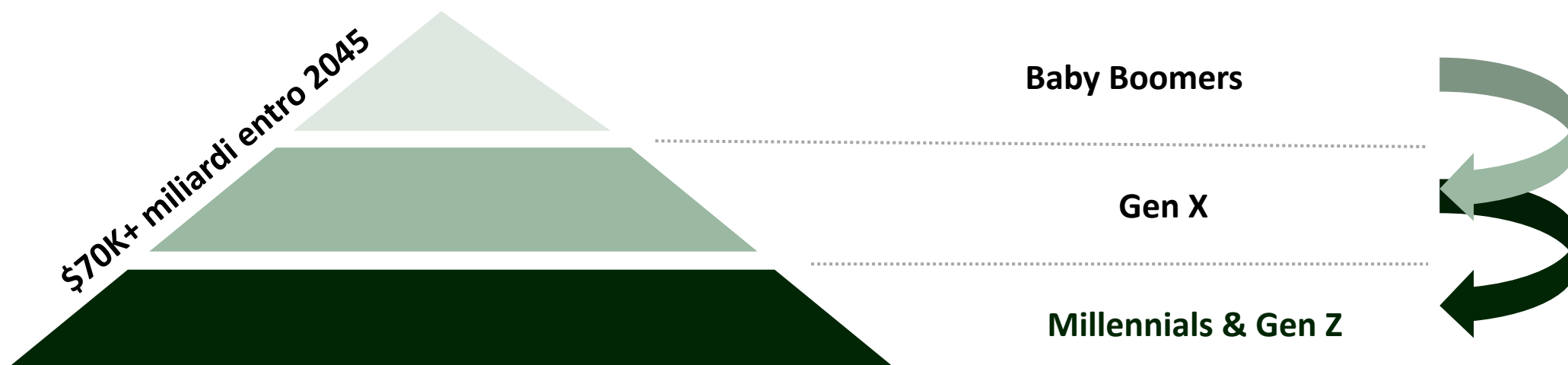
12nd June 2025

MARKETING COMMUNICATION

Please refer to the KID/prospectus of the fund before making any final investment decisions.

IL PRIVATE EQUITY ALLA PROVA GENERAZIONALE

Come rispondere alla più grande transizione patrimoniale della storia moderna

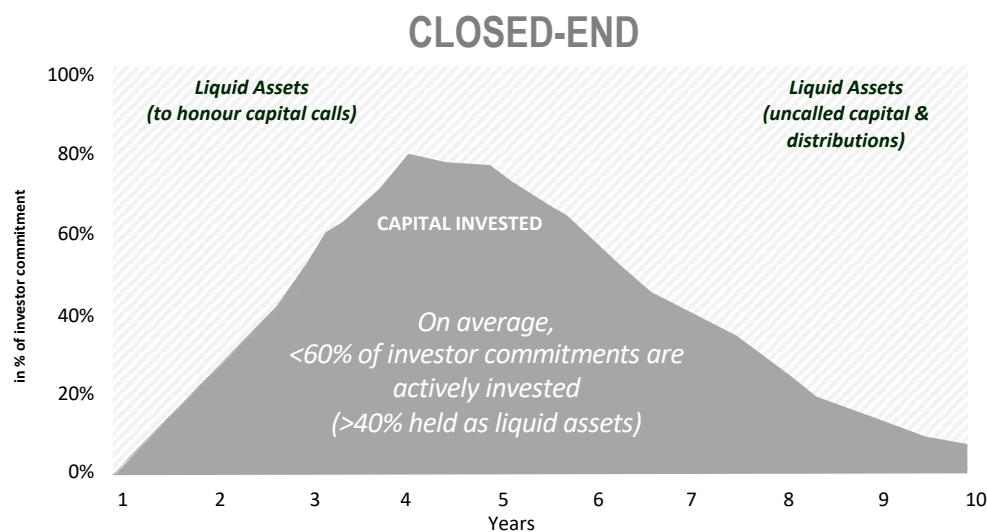


Come il **Private Equity** sta evolvendo per adattarsi ai bisogni delle nuove generazioni?

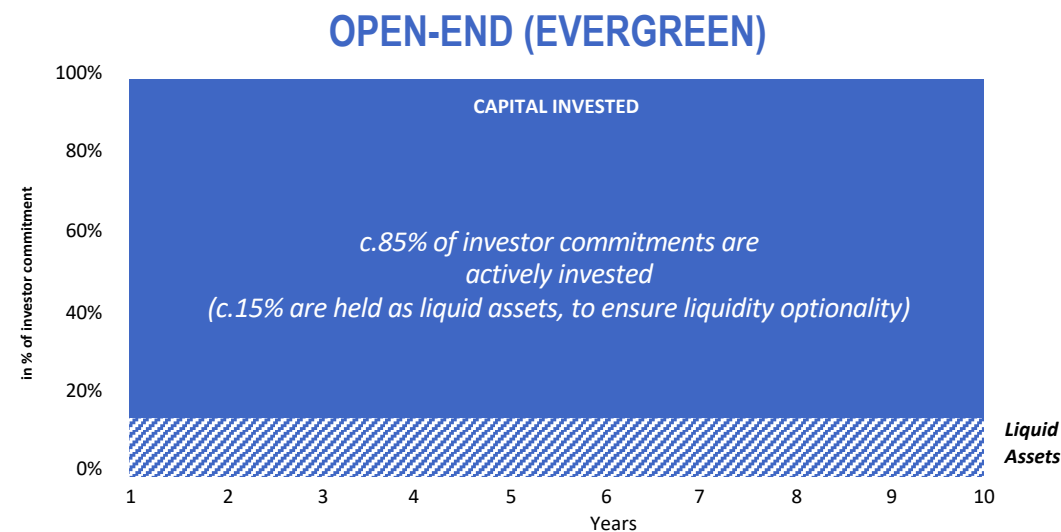
(*) Fonti: <https://www.asppa-net.org/news/2025/1/great-wealth-transfer-under-way-expected-to-hit-%24124-trillion/>, https://www.rothschildandco.com/siteassets/publications/rothschildandco/wealth_management/2025/insights/insights-shaping-tomorrows-great-wealth-transfer-issue-15-rothschild-co.pdf

EVERGREEN IL PRIVATE EQUITY INCONTRA LA

Una nuova struttura per una nuova generazione di investitori
FLESSIBILITÀ



VS



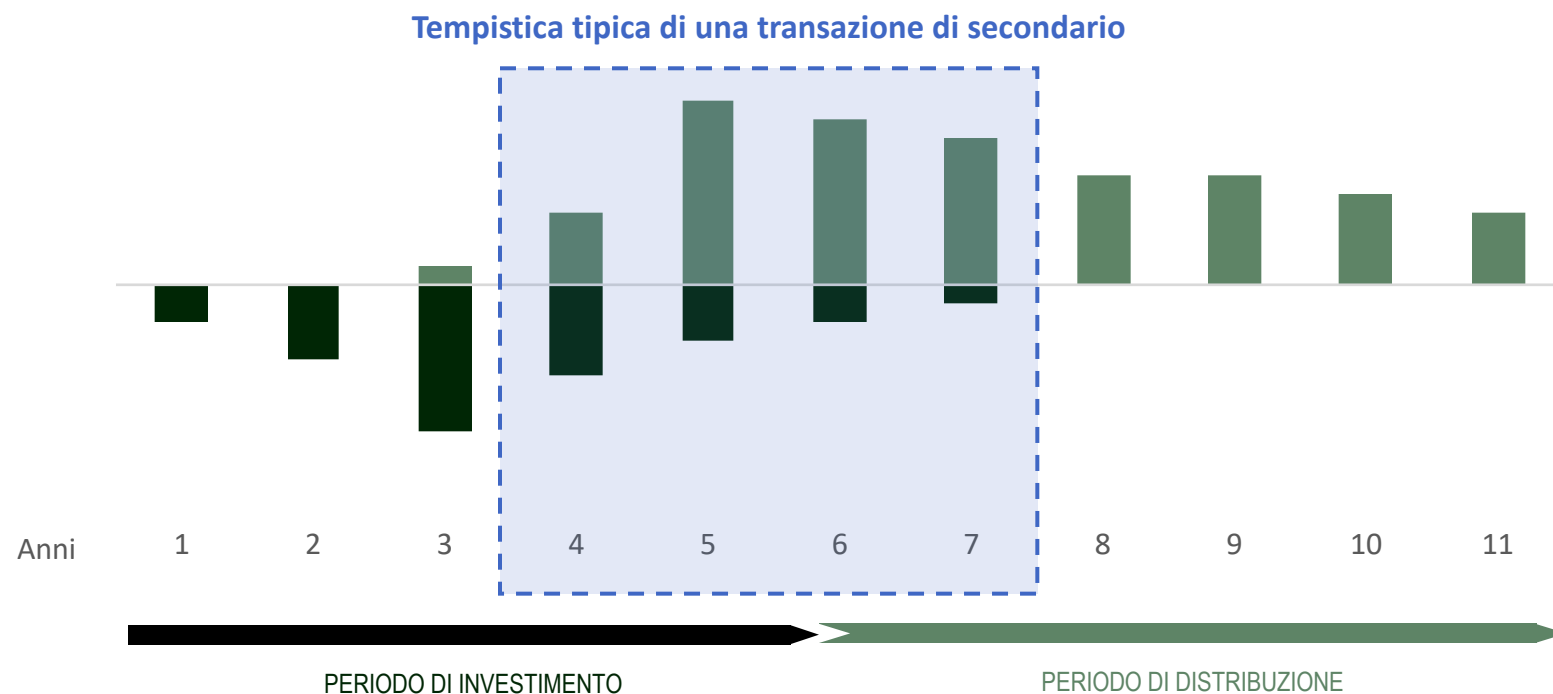
Il modello **Evergreen** ottimizza l'allocazione del capitale, mantenendo una bassa quota di liquidità e garantendo al contempo opzionalità di uscita.

Nota: Immagini a scopo puramente illustrativo

PERCHE' IL SECONDARIO

Il Secondario possiede caratteristiche ottimali adatte per un fondo Evergreen

Previsione dei flussi di cassa di un fondo di private equity tradizionale (chiuso)



IL SECONDARIO OFFRE

- ✓ Una duration più breve
- ✓ Capitale investito più rapidamente
- ✓ Forte diversificazione e visibilità degli asset fin dal giorno 1

Nota: Immagini a scopo puramente illustrativo. Fonte: Carmignac, 2025

EVERGREEN + SECONDARIO: ACCESSO EVOLUTO AL PE



— STRUTTURA

1

FLESSIBILITÀ

2

CAPITALE TOTALMENTE RICHIAMATO
DAL 1° GIORNO

3

EFFETTO DI CAPITALIZZAZIONE



— STRATEGIA

1

FOCUS SUI FONDI DI
PRIVATE EQUITY SECONDARIO

2

SOCIETÀ CONSOLIDATE

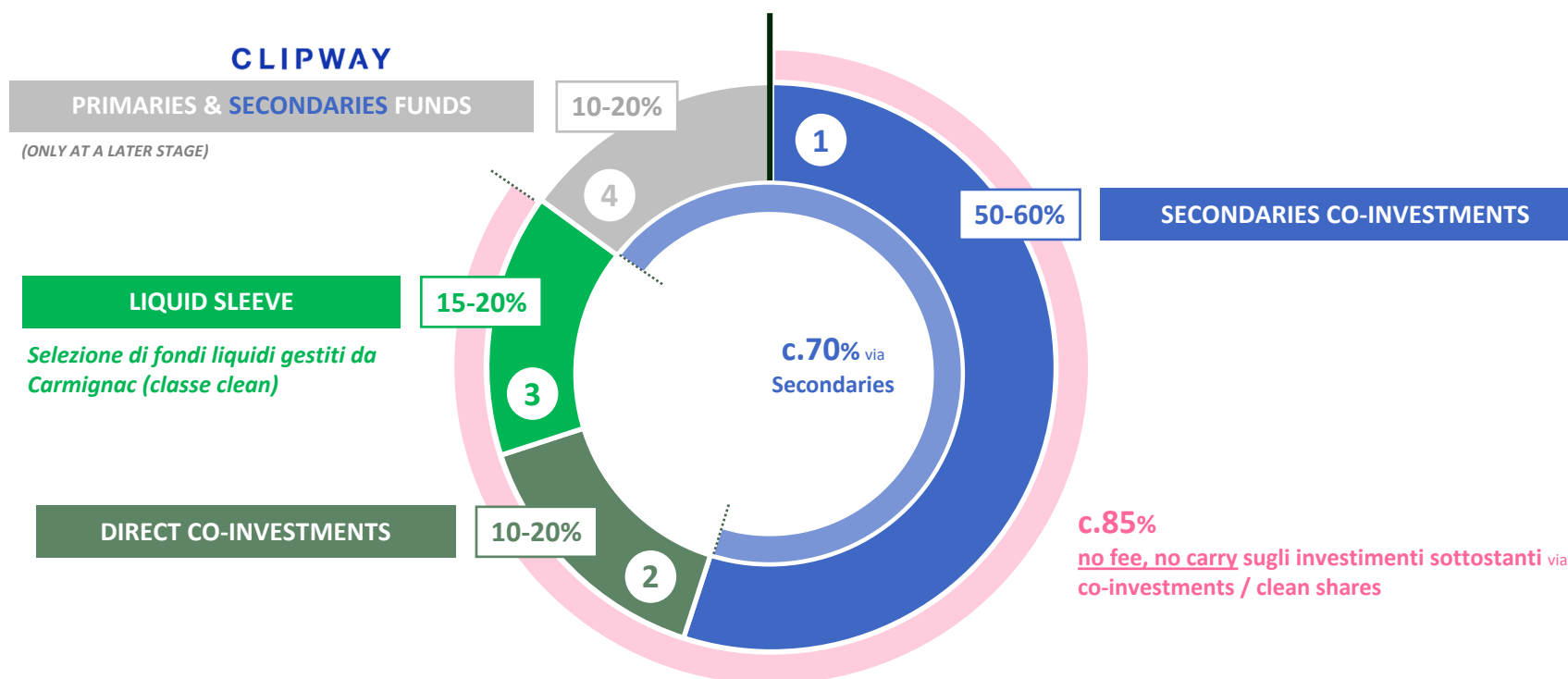
3

IMPEGNO ESG

CARMIGNAC PRIVATE EVERGREEN INVESTMENT STRATEGY

Rispondere al cambiamento: la visione Carmignac sul Private Equity

Il Fondo offre un'esposizione **pura al Private Equity (principalmente Buyout in mercati maturi)**, con una significativa allocazione in **Secondari (circa 70%)** e **Co-investimenti diretti**.



Solo a scopo illustrativo. Le allocazioni target non costituiscono una garanzia da parte di Carmignac e sono soggette a modifiche. Il riferimento a determinati strumenti finanziari è solo a fini illustrativi e non intende promuovere l'investimento diretto in tali strumenti, né costituisce una consulenza in materia di investimenti.

PRIVATE EQUITY PER IL FUTURO: ACCESSO, CONSAPEVOLEZZA, VISIONE

“The best way to predict the future is to create it.”
— Peter Drucker

... Grazie per la vostra attenzione

DISCLAIMER

Comunicazione di marketing.

Si prega di consultare il prospetto informativo del fondo prima di prendere qualsiasi decisione finale di investimento.

Questo documento è destinato ai clienti professionali.

La decisione di investire nel fondo promosso deve tenere conto di tutte le sue caratteristiche o obiettivi descritti nel prospetto informativo.

Il presente materiale non può essere riprodotto, in tutto o in parte, senza la preventiva autorizzazione della Società di gestione. Il presente materiale non costituisce un'offerta di sottoscrizione, né una consulenza sugli investimenti. Il presente materiale non è destinato a fornire, e non si deve fare affidamento su di esso, consulenza contabile, legale o fiscale. Questo materiale vi è stato fornito solo a scopo informativo e non può essere utilizzato per valutare i meriti dell'investimento in titoli o interessi qui menzionati o per qualsiasi altro scopo. Le informazioni contenute in questo materiale possono essere parziali e possono essere modificate senza preavviso. Esse sono espresse alla data di redazione del presente documento e derivano da fonti proprietarie e non proprietarie ritenute affidabili da Carmignac, non sono necessariamente esaustive e non sono garantite in termini di accuratezza. L'accesso ai Fondi può essere soggetto a restrizioni relative a determinate persone o paesi. Il presente materiale non è destinato a persone in giurisdizioni in cui (a causa della nazionalità, della residenza o di altro tipo di tale persona) il materiale o la disponibilità di tale materiale sono vietati. Le persone nei confronti delle quali si applicano tali divieti non devono accedere a questo materiale. La tassazione dipende dalla situazione individuale. I Comparti non sono stati registrati ai sensi del Securities Act statunitense del 1933. I Comparti non possono essere offerti o venduti, direttamente o indirettamente, a beneficio o per conto di una "persona statunitense", secondo la definizione della Regulation S statunitense e del FATCA. Società.

Il riferimento a determinati titoli e strumenti finanziari è a scopo illustrativo per evidenziare titoli che sono o sono stati inclusi nei portafogli dei fondi della gamma Carmignac. Non si intende promuovere l'investimento diretto in tali strumenti, né costituisce una consulenza d'investimento. La Società di gestione non è soggetta a divieti di negoziazione di questi strumenti prima dell'emissione di qualsiasi comunicazione. I portafogli dei fondi Carmignac possono cambiare senza preavviso.

Il riferimento a una classifica o a un premio non costituisce una garanzia dei risultati futuri dell'OICR o del gestore.

Copyright: I dati pubblicati in questa presentazione sono di proprietà esclusiva dei rispettivi proprietari, come indicato in ogni pagina.

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

Società di gestione degli investimenti approvata dall'AMF - Società per azioni con capitale sociale di 13.500.000 euro - RCS Paris B 349 501 676.

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

Filiale di Carmignac Gestion. Società di gestione di fondi d'investimento approvata dalla CSSF. Società per azioni con capitale sociale di 23.000.000 euro - RC Lussemburgo B 67 549.