

Basisinformationsblatt (EU)

Zweck

In diesem Dokument finden Sie die wichtigsten Informationen zu diesem Anlageprodukt. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Die Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, damit Sie die Art, die Risiken, die Kosten, die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts verstehen und es mit anderen Produkten vergleichen können.

CIM Europe S.à r.l. (der „AIFM“) ist gemäß der Verordnung (EU) Nr. 1286/2014 des Europäischen Parlaments und des Rates über Basisinformationsblätter für verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukte in der durch die Verordnung (EU) Nr. 2021/2268 geänderten Fassung (die „Verordnung“) zur Erstellung und Veröffentlichung dieses Dokuments verpflichtet. Der AIFM muss sich bei der Erstellung des Dokuments an die in der Verordnung vorgeschriebene Methodik halten, auch bei der Bestimmung des Gesamtrisikoindikatoren und der Berechnung der Performance-Szenarien. Der AIFM ist der Ansicht, dass die von der Verordnung vorgeschriebene Methodik zur Erstellung der Informationen in diesem Dokument in erster Linie für verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und nicht für Anteile an dieser Art von Fonds konzipiert ist und im Falle dieses spezifischen Produkts zu Ergebnissen führt, die nach Ansicht des AIFM erheblich von den Ergebnissen des Teilfonds abweichen könnten.

Produkt

Name: Voll eingezahlte Anteile der Klasse A ohne Nennwert am Carlyle European Tactical Private Credit ELTIF (der „Teilfonds“), einem Teilfonds von Carlyle Private Markets S.A. SICAV-UCI Part II (die „Gesellschaft“), RCS-Nummer: B274623.

Hersteller: CIM Europe S.à r.l.

Der AIFM ist Teil von The Carlyle Group Inc. Die Luxemburger Aufsichtskommission des Finanzsektors Commission de Surveillance du Secteur Financier (die „CSSF“) ist für die Aufsicht des AIFM in Bezug auf dieses Basisinformationsblatt zuständig.

ISIN: LU2912502031

<https://www.carlyle.com/cim-europe>

Weitere Informationen erhalten Sie unter der Nummer +352 2686 2129.

Die Gesellschaft ist in Luxemburg von der CSSF zugelassen. Die Gesellschaft ist gemäß den Artikeln 31 und 32 der Richtlinie 2011/61/EU für das Inverkehrbringen in Luxemburg und anderen Mitgliedstaaten des Europäischen Wirtschaftsraums notifiziert. Der AIFM ist in Luxemburg zugelassen und wird von der CSSF beaufsichtigt. Dieses Dokument wurde im Oktober 2024 veröffentlicht.

Sie sind im Begriff, ein Produkt zu erwerben, das nicht einfach ist und schwer zu verstehen sein kann.

Was ist dieses Produkt?

Typ

Nennwertlose Anteile der Klasse A des Teilfonds (die „Anteile“). Die Gesellschaft ist ein offener Mischfonds, der als Luxemburger Investmentgesellschaft mit mehreren Teilfonds und mit variablem Kapital (*société d'investissement à capital variable*) in der Form einer Aktiengesellschaft (*société anonyme*) organisiert ist. Die Gesellschaft hat eine Umbrella-Struktur, die aus einem oder mehreren zweckgebunden Teilfonds besteht, und unterliegt Teil II des luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen (das „Gesetz von 2010“). Die Rechte von Anlegern und Gläubigern, die einen Teilfonds betreffen oder die im Zusammenhang mit der Gründung, der Laufzeit oder der Liquidation eines Teilfonds entstanden sind, beschränken sich auf die Vermögenswerte dieses Teilfonds. Kein Teilfonds haftet mit seinen Vermögenswerten für die Verbindlichkeiten eines anderen Teilfonds. Anleger haben nicht das Recht, ihre Anlage in den Teilfonds gegen eine Anlage in einen anderen Teilfonds der Gesellschaft einzutauschen.

Die Anteilklasse A ist eine „Ausschüttungsklasse“. Dementsprechend werden einem Anleger, der Anteile der Anteilklasse A zeichnet, Barausschüttungen für diese Anteile gezahlt, anstatt dass die Beträge in zusätzliche Anteile derselben Klasse reinvestiert werden.

Ausschüttungen werden nach dem Ermessen des Verwaltungsrats der Gesellschaft (der „Verwaltungsrat“) oder seiner Beauftragten vorgenommen und unterliegen bestimmten Beschränkungen, die durch geltende Gesetze und Vorschriften auferlegt werden. Es wird erwartet, dass Rücknahmen auf vierteljährlicher Basis angeboten werden, jedoch bietet der Teilfonds begrenzte Rücknahmerechte. Weitere Einzelheiten zum Rücknahmeprozess finden Sie im folgenden Abschnitt „Wie lange sollte ich den Fonds halten und kann ich das Geld vorzeitig entnehmen?“.

Laufzeit

Der Teilfonds wurde für neunundneunzig (99) Jahre ab dem Datum seiner Zulassung errichtet. Wenn der Verwaltungsrat feststellt, dass der Nettoinventarwert des Teilfonds und/oder der Anteilklasse auf das Mindestniveau gesunken ist, das für einen effizienten Betrieb des Teilfonds oder der Anteilklasse erforderlich ist, oder dieses nicht erreicht hat, Änderungen im rechtlichen, wirtschaftlichen oder politischen Umfelds eine Liquidation rechtfertigen würden, eine Produktbereinigung eine Liquidation rechtfertigen würde, oder es im besten Interesse der Anteilinhaber ist, kann der Verwaltungsrat nach vorheriger Mitteilung an die Anteilinhaber alle (und nicht nur einige) Anteile des Teilfonds zwangsweise zurücknehmen. Die Liquidation des Teilfonds aus einem anderen Grund kann nur durch ein positives Votum der Anteilinhaber des Teilfonds auf einer ordnungsgemäß einberufenen Anteilinhaberversammlung erfolgen. Ein solcher Beschluss kann ohne Quorumserfordernis und mit einfacher Mehrheit der anwesenden oder vertretenen Anteile gefasst werden.

Zielsetzungen

Ziel und Strategie des Teilfonds ist es, über den gesamten Zyklus hinweg laufende Erträge zu erwirtschaften, indem er sein Vermögen opportunistisch auf eine Reihe von Kreditstrategien hauptsächlich in Europa aufteilt. Es kann nicht garantiert werden, dass der Teilfonds sein Anlageziel erreichen wird. Der Teilfonds zielt darauf ab, etwa 70–80 Prozent seines Vermögens in private Kreditinstrumente zu investieren, sofern diese Instrumente zulässige Anlagewerte gemäß der Definition im Prospekt sind. Der Rest wird in liquide Anlagen wie breit angelegte Konsortialkredite und Anleihen investiert. Der Teilfonds hat kein bestimmtes Ziel in Bezug auf eine Branche, eine Region oder einen anderen Markt. Der Teilfonds wird vom AIFM aktiv verwaltet und räumt den Anlegern keinen Ermessensspielraum in Bezug auf die vom Teilfonds getätigten Anlagen ein und wird keinen Benchmark verwenden. Der Teilfonds kann Vermögensverwaltungstechniken einsetzen, wie z. B. den Einsatz von Leverage für Anlagezwecke sowie für Zwischenfinanzierungen, vierteljährliche Ausschüttungen und zur Finanzierung von Ausgaben und Rücknahmen, wenn liquide Mittel nicht ohne weiteres verfügbar sind, und er kann sich aus jeder beliebigen Quelle verschulden, wenn dies notwendig oder ratsam ist, um bis zu 50 % des Nettoinventarwerts des Teilfonds aufzunehmen, um sein Anlageziel zu erreichen. Der Teilfonds kann sein Währungsrisiko absichern, ist aber nicht dazu verpflichtet.

Kleinanleger-Zielgruppe

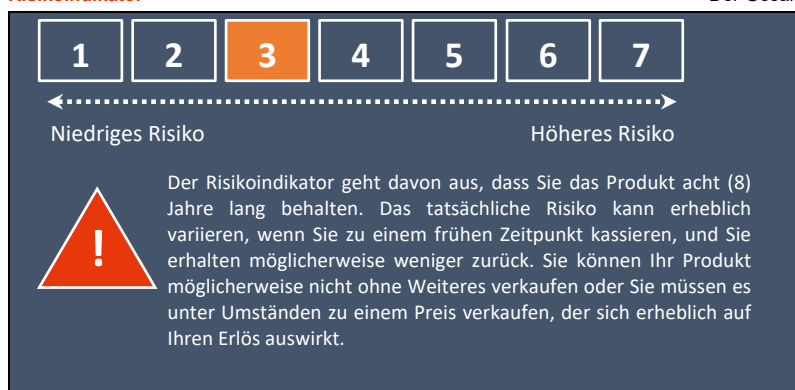
Eine Anlage in den Teilfonds kann nur gegen eine Mindestverpflichtung von mindestens 50.000 € getätigt werden. Das Produkt ist für vermögende Anleger, Privatkunden-Vermögensverwalter, Finanzintermediäre und andere Kleinanleger bestimmt, vorbehaltlich der in Ihrem Land geltenden Gesetze und Vorschriften, die in der Lage sind, die Vorzüge und Risiken einer solchen Anlage zu beurteilen und/oder die von ihren Finanzintermediären in Bezug auf eine solche Anlage beraten wurden. Die Anteile sind nur für Anleger geeignet: (i) die sich des potenziellen Risikos von Kapitalverlusten und der möglicherweise begrenzten Liquidität der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds bewusst sind; (ii) die über ausreichende Mittel verfügen, um Verluste (die den gesamten Anlagebetrag ausmachen können), die sich aus einer solchen Anlage ergeben können, tragen zu können; (iii) für die eine Anlage in den Teilfonds Teil eines diversifizierten Anlageprogramms ist; und (iv) die die mit einem solchen Anlageprogramm verbundenen Risiken vollständig verstehen und bereit sind, diese zu übernehmen. Die Anteile können über Finanzintermediäre angeboten werden, für die in der Regel Schwellenwerte für das Eigenkapital der Kunden und andere Anforderungen gelten. Betroffene Anleger sollten sich mit ihrem Finanzintermediär beraten, um die mögliche Eignung für eine Anlage in den Teilfonds zu prüfen.

Praktische Informationen

Die Verwahrstelle der Gesellschaft ist The Bank of New York Mellon SA/NV, Niederlassung Luxemburg. Weitere Informationen über die Gesellschaft können dem Prospekt der Gesellschaft (der „Prospekt“) entnommen werden. Der Prospekt, der letzte Jahresbericht und Angaben zum aktuellen Nettoinventarwert pro Anteil sind kostenlos und in englischer Sprache erhältlich. Diese und weitere Informationen können per E-Mail an adublin@seic.com angefordert werden.

Was sind die Risiken und was kann ich dafür bekommen?

Risikoindikator



Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen. Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 3 eingestuft, wobei 3 einer niedrigen bis mittleren Risikoklasse entspricht. Dadurch werden die potenziellen Verluste aus der künftigen Wertentwicklung niedrig bis mittel angesetzt, und schlechte Marktbedingungen werden sich wahrscheinlich nicht auf die Fähigkeit des Teilfonds auswirken, Sie auszuzahlen. **Achten Sie auf das Währungsrisiko. Sie können Zahlungen in einer anderen Währung erhalten, so dass die endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängen kann. Dieses Risiko ist in dem oben genannten Indikator nicht berücksichtigt.** Der Gesamtrisikoindikator umfasst nicht alle mit den Anteilen verbundenen Risiken und stellt daher nicht das Gesamtrisiko für den Anleger dar.

Der Teilfonds kann direkt in Vermögenswerte investieren, die mit Bewertungs- und Performance-Unsicherheiten sowie einem Liquiditätsrisiko behaftet sind. Der Abschnitt „Sonstige relevante Informationen“ enthält weitere Einzelheiten zu den Risiken, die Anleger berücksichtigen sollten. Dieses Produkt bietet keinen Schutz vor der zukünftigen Marktentwicklung, so dass Sie einen Teil oder den gesamten Betrag Ihrer Investition verlieren können. Wenn wir nicht in der Lage sind, Ihnen den geschuldeten Betrag zu zahlen, könnten Sie Ihre gesamte Investition verlieren.

Performance-Szenarien

Was Sie aus diesem Produkt erhalten werden, hängt von der zukünftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und kann nicht genau vorhergesagt werden. Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulichen die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung einer geeigneten Benchmark in den letzten 10 Jahren. Die Märkte könnten sich in Zukunft sehr unterschiedlich entwickeln.

Empfohlene Haltedauer	8 Jahre		
Anlagebeispiel	10,000€		
		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 8 Jahren aussteigen
Szenarien			
Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Investition ganz oder teilweise verlieren.		
Stress	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten (€)	9.264	8.956
	Durchschnittliche Rendite pro Jahr	-7,4 %	-1,4 %
Pessimistisch	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten (€)	10.045	10.817
	Durchschnittliche Rendite pro Jahr	0,4 %	1,0 %
Mittel	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten (€)	10.521	14.788
	Durchschnittliche Rendite pro Jahr	5,2 %	5,0 %
Optimistisch	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten (€)	11.030	16.142
	Durchschnittliche Rendite pro Jahr	10,3 %	6,2 %

Die Szenarien basieren auf der dreizehnjährigen Bruttoperformance ohne Hebelung der folgenden Benchmarks: Cliffwater U.S. Direct Lending Index für den Zeitraum von Januar 2011 bis Dezember 2018 und Lincoln European Senior Debt Index von Januar 2019 bis Dezember 2023. Diese Benchmark wurde um die Gebührenstruktur dieser Anteilklasse bereinigt, um das Nettorenditeprofil für den Teilfonds darzustellen.

Die angegebenen Zahlen enthalten alle Kosten für den Fonds selbst, aber möglicherweise nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Händler zahlen. Die Zahlen berücksichtigen nicht Ihre persönliche Steuersituation, die sich ebenfalls auf die Höhe des Betrags auswirken kann, den Sie zurückerhalten. Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten, und berücksichtigt nicht die Situation, in der wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen.

Pessimistisches Szenario: Diese Art von Szenario trat für eine Investition zwischen (April 2019 bis März 2020 (Einjahresszenario)) und (Januar 2023 bis Dezember 2023 (Achtjahresszenario)) ein.

Mittleres Szenario: Diese Art von Szenario trat für eine Investition zwischen (Mai 2014 bis April 2015 (Einjahresszenario)) und (Juli 2013 bis Juni 2021 (Achtjahresszenario)) ein.

Optimistisches Szenario: Diese Art von Szenario trat für eine Investition zwischen (Oktober 2011 bis September 2012 (Einjahresszenario)) und (Oktober 2011 bis September 2019 (Achtjahresszenario)) ein.

Was geschieht, wenn CIM Europe S.à r.l. nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Der Anleger kann aufgrund des Ausfalls der Gesellschaft einen finanziellen Verlust erleiden (in Höhe eines Teils oder der Gesamtheit seiner Anlagen). Ein solcher potenzieller Verlust ist nicht durch ein Anlegerentschädigungs- oder Anlegerabsicherungssystem gedeckt.

Welche Kosten entstehen?

Die Person, die Sie über dieses Produkt berät oder es Ihnen verkauft, kann Ihnen weitere Kosten in Rechnung stellen. Wenn ja, wird diese Person Sie über diese Kosten und deren Auswirkungen auf Ihre Investition informieren.

Kosten im Zeitverlauf

Die Tabellen zeigen die Beträge, die von Ihrer Investition zur Deckung der verschiedenen Kostenarten abgezogen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie investieren, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt. Bei den hier angegebenen Beträgen handelt es sich um Illustrationen auf der Grundlage eines beispielhaften Investitionsbetrages und verschiedener möglicher Investitionszeiträume. Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt: 1) Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0 % jährliche Rendite). Für die andere Haltedauer haben wir angenommen, dass sich der Fonds wie im mittleren Szenario entwickelt. 2) 10.000 EUR werden investiert.

	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 8 Jahren aussteigen
Gesamtkosten (€)	365	4.914
Jährliche Kostenbelastung (*)	3,5 %	3,5 % pro Jahr

*Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 8,8 % vor Kosten und 5,0 % nach Kosten betragen. Wir können einen Teil der Kosten zwischen uns und der Person aufteilen, die Ihnen das Produkt verkauft, um die für Sie erbrachten Dienstleistungen zu decken.

Zusammensetzung der Kosten

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	Wir berechnen keine Einstiegsgebühr.	0 EUR
Ausstiegskosten	Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr.	0 EUR
Laufende Kosten pro Jahr.		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	2,50 % des Werts Ihrer Investition pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der für das nächste Jahr erwarteten Kosten.	259 EUR
Transaktionskosten	0,06 % des Werts Ihrer Investition pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die entstehen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen und verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	6 EUR
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren	0,96 % ist die Auswirkung der Erfolgsgebühr. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie gut sich Ihre Investition entwickelt. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der angestrebten Performance.	100 EUR

Einstiegskosten: Beim Erwerb von Anteilen des Teilfonds sind keine Einstiegsgebühren zu zahlen. Bestimmte Finanzintermediäre, über die ein Anteilinhaber in den Teilfonds investiert, können diesem Anteilinhaber jedoch Vorab-Verkaufsprovisionen, Platzierungsgebühren, Zeichnungsgebühren oder ähnliche Gebühren für im Rahmen des Angebots verkaufte Anteile in Rechnung stellen, die vom Anteilinhaber außerhalb seiner Anlage im Teilfonds gezahlt werden und sich nicht im Nettoinventarwert des Teilfonds niederschlagen.

Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten: Der Fondssponsor hat während der Gründung der Gesellschaft bestimmte Ausgaben für den Fonds sowie Organisations- und Angebotskosten gezahlt, die in den voraussichtlichen Verwaltungs- und Betriebskosten enthalten sind.

Ausstiegskosten: Der Teilfonds erhebt keine Rücknahmegebühr, jedoch kann die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, eine solche Gebühr erheben.

Wie lange sollte ich den Fonds halten und kann ich das Geld vorzeitig entnehmen?

Empfohlene Haltedauer: 8 Jahre.

Anteile des Teilfonds sind nur als langfristige Anlage für Personen mit ausreichenden finanziellen Mitteln geeignet, die keine kurzfristige Liquidität aus ihrer Anlage benötigen. Wir gehen nicht davon aus, dass es einen öffentlichen Markt für unsere Anteile geben wird, sodass es für Sie schwierig sein könnte, Ihre Anteile zu verkaufen.

Rücknahmen werden voraussichtlich vierteljährlich zum Nettoinventarwert pro Anteil am letzten Geschäftstag des jeweiligen Quartals (jeweils ein „Rücknahmetag“) angeboten. Der Antrag auf Rücknahme muss bis 18 Uhr mitteleuropäischer Zeit mindestens dreißig (30) Kalendertage vor dem jeweiligen Rücknahmetag eingereicht werden. Die Abrechnung von Rücknahmen erfolgt in der Regel innerhalb von fünfundvierzig (45) Kalendertagen nach dem betreffenden Rücknahmetag. Anträge auf Rücknahme von Anteilen des Teilfonds, die für einen einzigen Rücknahmetag eingehen, werden nur bis zu einer Höhe von 5 % des Nettoinventarwerts des Teilfonds zum betreffenden Rücknahmetag angenommen. Unter außergewöhnlichen Umständen und nicht systematisch kann die Gesellschaft Ausnahmen machen, um das Rücknahmeprogramm zu ändern oder auszusetzen wenn der AIFM nach vernünftigen Ermessen der Ansicht ist, dass diese Maßnahme im besten Interesse des Teilfonds und der Anleger des Teilfonds liegt.

Wie kann ich mich beschweren?

Wenn Sie sich über die Gesellschaft oder das Verhalten des AIFM als Hersteller beschweren möchten, können Sie Ihre Beschwerde auf folgende Weise einreichen, die auf unserer Website beschrieben ist: <https://www.carlyle.com/cim-europe>. Sie können uns eine E-Mail schicken an: complaints-luxembourg@carlyle.com. Alternativ können Sie uns auch per Post schreiben an: CIM Europe S.à r.l., Complaints Handling Officer, 2, avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg. Alle Beschwerden über das Verhalten Ihrer Vertriebsstelle sollten an diese gerichtet werden.

Sonstige relevante Informationen

Anleger sollten beachten, dass die für den Teilfonds geltende Steuergesetzgebung Auswirkungen auf die persönliche Steuerposition ihrer Anlagen in den Teilfonds haben kann. Bei der Entscheidung, ob sie in den Teilfonds investieren oder nicht, müssen sich potenzielle Anleger auf ihre eigene Prüfung des Teilfonds, einschließlich der Vorteile und Risiken, verlassen. Potenzielle Anleger sollten den Prospekt sorgfältig lesen und aufbewahren und insbesondere die im Prospekt dargelegten Risikofaktoren beachten. Potenzielle Anleger dürfen den Inhalt dieser Broschüre oder des Prospekts jedoch nicht als Rechts-, Buchhaltungs-, Geschäfts-, Anlage-, Renten- oder Steuerberatung auslegen. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Indikator für die zukünftige Wertentwicklung. Die bisherige Wertentwicklung des Teilfonds und der Prospekt sind abrufbar unter: <https://www.carlyle.com/carlyle-european-tactical-private-credit-fund>. Die Daten über die frühere Wertentwicklung werden für ein Jahr dargestellt.