

Document met essentiële informatie (EU)

Doel

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

CIM Europe S.à r.l. (de "AIFM") (de **Beheerders van Alternatieve Beleggingsfondsen**) is verplicht dit document op te stellen en te publiceren op grond van Verordening (EU) 1286/2014 van het Europees Parlement en de Raad betreffende essentiële informatiedocumenten voor pakketproducten voor retailbeleggingen en op verzekeringen gebaseerde beleggingsproducten, zoals gewijzigd bij Verordening (EU) 2021/2268 (de "**verordening**"). The AIFM (De Beheerders van Alternatieve Beleggingsfondsen) moeten de voorgeschreven methodologie van de verordening volgen bij het opstellen van het document, ook voor de bepaling van de samenvattende waarschuwinglampjes en de berekening van de prestatiescenario's. De AIFM (De Beheerders van Alternatieve Beleggingsfondsen) zijn van mening dat de door de Verordening voorgeschreven methodologie voor het opstellen van de informatie in dit document in de eerste plaats is ontworpen voor verpakte retailbeleggingsproducten en niet voor aandelen in dit type fonds en, in het geval van dit specifieke product, resultaten oplevert die naar de mening van de Beheerders aanzienlijk kunnen afwijken van de resultaten van het Subfonds.

Product

Naam Klasse M(Italië) volledig volgestorte aandelen zonder nominale waarde elk in Carlyle European Tactical Private Credit ELTIF (het "**Subfonds**"), een subfonds van Carlyle Private Markets S.A. SICAV-UCI Part II (de "**Vennootschap**"), RCS-nummer: B274623.

Fabrikant: CIM Europe S.à r.l..

De AIFM (De Beheerders van Alternatieve Beleggingsfondsen) is onderdeel van The Carlyle Group Inc. De Luxemburgse Commission de Surveillance du Secteur Financier (de "**CSSF**") is verantwoordelijk voor het toezicht op de AIFM met betrekking tot dit Key Information Document.

ISIN: LU2644246238

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

Call +352 2686 2129 for more information

De Vennootschap is in Luxemburg erkend door de CSSF. De Vennootschap is aangemeld voor verhandeling in Luxemburg en andere lidstaten van de Europese Economische Ruimte in overeenstemming met artikelen 31 en 32 van Richtlijn 2011/61/EU. De AIFM (De Beheerders van Alternatieve Beleggingsfondsen) is authorised in Luxembourg and regulated by the CSSF.

Dit document is gepubliceerd in september 2024.

Je staat op het punt om een product te kopen dat niet eenvoudig is en misschien moeilijk te begrijpen.

Wat is dit product?

Type

Klasse M(Italië) aandelen zonder nominale waarde in het Compartiment (de "**Aandelen**"). De Vennootschap is een open-end, commingled fonds dat is georganiseerd als een Luxemburgse beleggingsvennootschap met variabel kapitaal (*société d'investissement à capital variable*) met meerdere compartimenten en is opgericht als naamloze vennootschap (*société anonyme*). De Vennootschap heeft een paraplustructuur die bestaat uit een of meer afgeschermd compartimenten en is geregistreerd onder Deel II van de Luxemburgse wet van 17 december 2010 betreffende instellingen voor collectieve belegging (de "**Wet van 2010**"). De rechten van beleggers en schuldeisers met betrekking tot een compartiment of die zijn ontstaan in verband met de oprichting, werking of vereffening van een compartiment, zijn beperkt tot de activa van dat compartiment. Geen enkel compartiment zal met zijn activa aansprakelijk zijn voor de verplichtingen van een ander compartiment. Beleggers hebben niet het recht hun belegging in het compartiment te ruilen voor een belegging in een ander compartiment van de Vennootschap.

Klasse M () is een "Distributieklassen". Dienovereenkomstig zal een belegger die inschrijft op aandelen van klasse M, in plaats van contante uitkeringen met betrekking tot dergelijke Aandelen te ontvangen, eventuele bedragen herbelegd krijgen in extra aandelen van dezelfde klasse.

Uitkeringen worden gedaan naar goeddunken van de Raad van Bestuur van de Vennootschap (de "**Raad**") of zijn afgevaardigden en zijn onderworpen aan bepaalde beperkingen die worden opgelegd door toepasselijke wet- en regelgeving. Hoewel aflossingen naar verwachting op kwartaalbasis zullen worden aangeboden, biedt het Subfonds beperkte aflossingsrechten. Meer informatie over het terugbetalingsproces is te vinden in het onderdeel "*Hoe lang moet ik het aanhouden en kan ik er vroegtijdig geld uithalen?*"

Termijn

Het Subfonds is opgericht voor negenenennegentig (99) jaar vanaf de datum van toelating. Indien het Bestuur bepaalt dat: de Intrinsieke Waarde van het Compartiment en/of de aandelen categorie gedaald is tot, of niet het minimumniveau heeft bereikt om het Compartiment of de aandelen categorie op een efficiënte manier te beheren; veranderingen in de juridische, economische of politieke omgeving een dergelijke vereffening zouden rechtvaardigen; een productrationalisatie een dergelijke vereffening zou rechtvaardigen; of het in het belang van de aandeelhouders is, kan het Bestuur, na voorafgaande kennisgeving aan de aandeelhouders, alle (maar niet sommige) aandelen van het Compartiment verplicht terugkopen. De vereffening van het Compartiment om enige andere reden kan alleen plaatsvinden na een positieve stem van de aandeelhouders van het Compartiment op een behoorlijk bijeengeroepen meeting van aandeelhouders. Een dergelijk besluit kan worden genomen zonder quorumvereiste en met een gewone meerderheid van de aanwezige of vertegenwoordigde aandelen.

Doelstelling:

De doelstelling en strategie van het Compartiment bestaat erin lopende inkomsten te genereren over de hele cyclus door zijn activa opportunistisch te spreiden over een reeks kredietstrategieën, voornamelijk in Europa. Er kan geen garantie worden gegeven dat het Compartiment zijn beleggingsdoelstelling zal bereiken. Het Compartiment streeft ernaar ongeveer 70-80% van zijn activa te beleggen in private kredietinstrumenten, op voorwaarde dat dergelijke instrumenten in aanmerking komende beleggingsactiva zijn zoals gedefinieerd in het Prospectus, en de rest te beleggen in liquide beleggingen zoals breed gesyndiceerde leningen en obligaties. Het Compartiment heeft geen specifieke doelstelling met betrekking tot een sector, geografie of andere markt. Het Compartiment wordt actief beheerd door de abi-beheerder en geeft beleggers geen discretionaire bevoegdheid met betrekking tot beleggingen door het Compartiment en zal geen gebruik maken van een benchmark. Het Compartiment kan vermogensbeheertechnieken toepassen zoals het gebruik van hefboomfinanciering voor beleggingsdoeleinden en overbruggingsfinanciering, driemaandelijkse uitkeringen en voor de financiering van uitgaven en aflossingen wanneer liquide middelen niet onmiddellijk beschikbaar zijn en kan schulden aangaan via elke bron die nodig of raadzaam kan zijn om tot 50% van de netto-inventariswaarde van het Compartiment te lenen om zijn beleggingsdoelstelling te bereiken. Het Compartiment kan, maar is niet verplicht, zijn blootstelling aan het valutarisico af te dekken.

Beoogde particuliere belegger

Een belegging in het Compartiment kan alleen worden gedaan tegen een minimale toezegging van ten minste € 50.000. Het product is bedoeld voor vermogende beleggers, beheerders van private-clientfondsen, financiële tussenpersonen en andere particuliere beleggers, met inachtneming van de toepasselijke wet- en regelgeving in uw rechtsgebied, die in staat zijn de diensten en risico's van een dergelijke belegging te beoordelen en/of die van hun financiële tussenpersonen advies hebben gekregen over een dergelijke belegging. De aandelen zijn alleen geschikt voor beleggers: (i) die het potentiële risico van kapitaalverlies begrijpen en weten dat de liquiditeit van de onderliggende beleggingen van het Compartiment beperkt kan zijn; (ii) die over voldoende middelen beschikken om de verliezen te kunnen dragen (die gelijk kunnen zijn aan het volledige belegde bedrag) die uit een dergelijke belegging kunnen voortvloeien; (iii) voor wie een belegging in het Compartiment deel uitmaakt van een gediversifieerd beleggingsprogramma; en (iv) die de risico's van een dergelijk beleggingsprogramma volledig begrijpen en bereid zijn deze op zich te nemen. De Aandelen kunnen worden aangeboden via financiële tussenpersonen, die doorgaans drempels voor de nettowaarde van cliënten en andere vereisten hanteren. Betrokken beleggers dienen hun financiële tussenpersoon te raadplegen om te bespreken of zij in aanmerking komen en of zij geschikt zijn om in het Compartiment te beleggen.

Praktische informatie

De bewaarder van de Vennootschap is The Bank of New York Mellon SA/NV, Luxembourg Branch. Meer informatie over de Vennootschap is te vinden in het prospectus van de Vennootschap (het "Prospectus"). Het Prospectus, het meest recente jaarverslag en details over de geldende intrinsieke waarde per Aandeel zijn gratis beschikbaar en geschreven in het Engels. Deze kunnen, samen met andere informatie, worden verkregen door een e-mail te sturen naar tadublin@seic.com.

Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?

Risicowaarschuwinglampje



Het samengevatte risicowaarschuwinglampje geeft aan hoe groot het risico van dit product is in vergelijking met andere producten. Het laat zien hoe waarschijnlijk het is dat het product geld zal verliezen door bewegingen op de markten of omdat we niet in staat zijn om je te betalen. We hebben dit product geclassificeerd als 3 van de 7, wat een medium-lage risicoklasse is. Dit classificeert de potentiële verliezen als gevolg van toekomstige prestaties op een gemiddeld laag niveau en slechte marktomstandigheden zullen waarschijnlijk geen invloed hebben op het vermogen van het Subfonds om u uit te betalen. **Wees je bewust van het valutarisico. Je kunt betalingen ontvangen in een andere valuta, dus het uiteindelijke rendement dat je krijgt hangt af van de wisselkoers tussen de twee valuta. It risico is niet opgenomen in het bovenstaande waarschuwinglampje.** Het samenvattende waarschuwinglampje omvat niet alle risico's die inherent zijn aan de Aandelen en geeft daarom niet het totale risico voor de belegger weer. Het Compartiment kan beleggen in activa met waarderings- en

prestatieonzekerheden en liquiditeitsrisico. Het deel 'Overige relevante informatie' geeft meer details over de risico's waarmee beleggers rekening moeten houden. Dit product biedt geen bescherming tegen toekomstige marktprestaties, dus je kunt een deel van of je hele investering verliezen. Als we niet in staat zijn om je te betalen wat je verschuldigd bent, kun je je hele investering verliezen.

Prestatie scenario's

Wat je uit dit product haalt, hangt af van toekomstige marktprestaties. Marktomontwikkelingen in de toekomst zijn onzeker en kunnen niet nauwkeurig worden voorspeld. De getoonde ongunstige, gematigde en gunstige scenario's zijn illustraties op basis van de slechtste, gemiddelde en beste prestaties van een geschikte benchmark over de afgelopen 10 jaar. De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen.

| | | | |
|---------------------------------|---|---------------------------|---------------------------|
| Aanbevolen bewaarperiode | 8 jaar | | |
| Voorbeeld Investering | 10.000€ | | |
| | | Als je na 1 jaar uitstapt | Als je na 8 jaar uitstapt |
| Scenario's | | | |
| Minimum | Er is geen gegarandeerd minimumrendement. Je kunt een deel van of je hele investering verliezen. | | |
| Stress | Wat je mogelijk terugkrijgt na aftrek van kosten (€) | 9.264 | 8.956 |
| | Gemiddeld rendement per jaar | -7,4% | -1,4% |
| Ongunstig | Wat je mogelijk terugkrijgt na aftrek van kosten (€) | 10.095 | 10.871 |
| | Gemiddeld rendement per jaar | 1,0% | 1,0% |
| Gematigd | Wat je mogelijk terugkrijgt na aftrek van kosten (€) | 10.574 | 15.389 |
| | Gemiddeld rendement per jaar | 5,7% | 5,5% |
| Favoriet | Wat je mogelijk terugkrijgt na aftrek van kosten (€) | 11.085 | 16.798 |
| | Gemiddeld rendement per jaar | 10,8% | 6,7% |

De scenario's zijn gebaseerd op de dertienjarige bruto unlevered performance van de volgende proxy's: Cliffwater U.S. Direct Lending Index voor de periode tussen januari 2011 tot december 2018 en Lincoln European Senior Debt Index van januari 2019 tot december 2023. Deze proxy is aangepast met de vergoedingenstructuur van deze aandelenklasse om het nettorendementsprofiel voor het Subfonds weer te geven.

De getoonde cijfers omvatten alle kosten van het product zelf, maar mogelijk niet alle kosten die u aan uw adviseur of distributeur betaalt. De cijfers houden geen rekening met uw persoonlijke belastingssituatie, die ook van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt. Het stressscenario laat zien wat je terug zou kunnen krijgen in extreme marktomstandigheden en houdt geen rekening met de situatie waarin we niet in staat zijn om je te betalen.

Ongunstig scenario: Dit type scenario heeft zich voorgedaan bij een investering tussen (april 2019 - maart 2020 (scenario van één jaar)) en (januari 2023 - december 2023 (scenario van acht jaar)).

Matig scenario: Dit type scenario heeft zich voorgedaan bij een investering tussen (april 2014 - maart 2015 (scenario van één jaar)) en (juli 2013 - juni 2021 (scenario van acht jaar)).

Gunstig scenario: Dit type scenario heeft zich voorgedaan bij een investering tussen (april 2011 - maart 2012 (scenario van één jaar)) en (oktober 2011 - september 2019 (scenario van acht jaar)).

Wat gebeurt er als CIM Europe S.à r.l. niet kan uitbetalen?

De belegger kan een financieel verlies lijden (gelijk aan een deel of het geheel van de beleggingen van de belegger) als gevolg van het in gebreke blijven van de Vennootschap. Een dergelijk potentieel verlies wordt niet gedekt door een beleggerscompensatie- of garantiestelsel.

Wat zijn de kosten?

De persoon die je dit product adviseert of verkoopt, kan je andere kosten in rekening brengen. Als dat het geval is, zal deze persoon je informatie geven over deze kosten en hoe ze je investering beïnvloeden.

Kosten in de loop van de tijd

De tabellen laten de bedragen zien die van je inleg worden afgehaald om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen zijn afhankelijk van hoeveel je investeert, hoe lang je het product houdt en hoe goed het product het doet. De hier getoonde bedragen zijn illustraties gebaseerd op een voorbeeld investeringsbedrag en verschillende mogelijke investeringsperiodes. We hebben aangenomen dat: 1) In het eerste jaar zou je het bedrag dat je hebt geïnvesteerd terugkrijgen (0% jaarlijks rendement). Voor de andere houdperiodes hebben we aangenomen dat het product presteert zoals in het gematigde scenario. 2) Er wordt EUR 10.000 geïnvesteerd.

| | | |
|--|----------------------------------|----------------------------------|
| | Als je na 1 jaar uitstapt | Als je na 8 jaar uitstapt |
|--|----------------------------------|----------------------------------|

| | | |
|------------------------------------|------|---------------|
| Totale kosten (€) | 312 | 4.283 |
| Jaarlijkse kostenimpact (*) | 3,0% | 3,0% per jaar |

*Dit illustreert hoe kosten je rendement elk jaar verlagen gedurende de holdingperiode. Het laat bijvoorbeeld zien dat als je uitstapt bij de aanbevolen houdperiode je gemiddelde rendement per jaar naar verwachting 8,8% voor kosten en 5,5% na kosten zal zijn. We kunnen een deel van de kosten delen met de persoon die je het product verkoopt om de diensten te dekken die hij/zij aan je levert.

Samenstelling van de kosten

| | | |
|---|---|---------------------------|
| Enmalige kosten bij in- of uitstappen | | Als je na 1 jaar uitstapt |
| Instapkosten | We vragen geen inschrijvingskosten. | 0 EUR |
| Uitstapkosten. | We vragen geen instapkosten. | 0 EUR |
| Lopende kosten die elk jaar worden verrekend. | | |
| Beheerskosten en andere administratieve of operationele kosten | 2,00% van de waarde van je investering per jaar. Dit is een schatting op basis van de verwachte kosten voor het komende jaar. | 206 EUR |
| Transactiekosten | 0,06% van de waarde van je investering per jaar. Dit is een schatting van de kosten die we maken als we de onderliggende beleggingen voor het product kopen en verkopen. Het werkelijke bedrag zal variëren afhankelijk van hoeveel we kopen en verkopen. | 6 EUR |
| Eventuele kosten onder specifieke voorwaarden | | |
| Prestatievergoedingen | 0,96% is de impact van de prestatievergoeding. Het werkelijke bedrag hangt af van hoe goed je belegging presteert. Dit is een schatting op basis van de doelprestaties. | 99 EUR |

Instapkosten Er zijn geen instapkosten verschuldigd wanneer u aandelen in het Subfonds verwerft. Bepaalde financiële tussenpersonen via welke een Aandeelhouder in het Compartiment wordt geplaatst, kunnen die Aandeelhouder echter vooraf verkoopcommissies, plaatsingskosten, inschrijvingskosten of vergelijkbare kosten in rekening brengen voor Aandelen die in het aanbod worden verkocht, die door de Aandeelhouder worden betaald buiten zijn belegging in het Compartiment en die niet tot uiting komen in de netto-inventariswaarde van het Compartiment.

Beheersvergoedingen en andere administratieve of operationele kosten: Bepaalde fondskosten en organisatie- en aanbiedingskosten zijn betaald door de sponsor van het fonds tijdens de oprichting van de Vennootschap, deze zijn opgenomen in de verwachte administratieve en operationele kosten.

Uitstapkosten. Het Subfonds brengt geen uitstapkosten in rekening, de persoon die u het product verkoopt kan dit echter wel doen.

Hoe lang moet ik het aanhouden en kan ik er vroegtijdig geld uithalen?

Aanbevolen houdperiode: 8 jaar

Aandelen in het Compartiment zijn alleen geschikt als langetermijnbelegging voor personen met voldoende financiële middelen die geen behoefte hebben aan liquiditeit op korte termijn uit hun belegging. We verwachten niet dat er een publieke markt voor onze aandelen zal zijn en het kan dus moeilijk voor u zijn om uw aandelen te verkopen.

Terugbetalingen zullen naar verwachting elk kwartaal worden aangeboden tegen de intrinsieke waarde per aandeel op de laatste werkdag van dat kwartaal (elk een "**Terugbetalingsdag**"). Kennisgevingen van terugkoop moeten ten minste dertig (30) kalenderdagen vóór de betreffende Terugkoopdag om 18.00 uur Centraal-Europese Tijd worden ingediend. Aflossingen worden normaal gesproken afgewikkeld binnen vijftien (15) kalenderdagen na de relevante Aflossingsdag. Aanvragen voor de terugkoop van Aandelen in het Compartiment die met betrekking tot een enkele Terugkoopdag worden ontvangen, worden slechts aanvaard tot 5% van de netto-inventariswaarde van het Compartiment op de relevante terugkoopdag. In uitzonderlijke omstandigheden en niet op systematische basis, kan de Vennootschap uitzonderingen maken om het terugkoopprogramma te wijzigen of op te schorten indien de AIFM dit redelijkerwijze in het belang van het Compartiment en de beleggers in het Compartiment acht.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Als je klachten hebt over de Vennootschap of het gedrag van de AIFM, als producent, kun je je klacht op de volgende manieren indienen, zoals beschreven op onze website, <https://www.carlyle.com/cim-europe>. Je kunt ons e-mailen op complaints-luxembourg@carlyle.com. Je kunt ons ook schrijven op: CIM Europe S.à r.l., Complaints Handling Officer, 2, avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg. Klachten over het gedrag van uw distributieagent moeten aan die distributieagent worden gericht.

Overige relevante informatie

Beleggers dienen er rekening mee te houden dat de belastingwetgeving die van toepassing is op het Compartiment van invloed kan zijn op de persoonlijke belastingpositie van hun beleggingen in het Compartiment. Bij het nemen van een beslissing om al dan niet in het Compartiment te beleggen, moeten potentiële beleggers vertrouwen op hun eigen onderzoek van het Compartiment, met inbegrip van de verdiensten en de risico's ervan. Potentiële beleggers dienen het Prospectus zorgvuldig te lezen en in acht te nemen, en in het bijzonder de in het Prospectus beschreven risicofactoren. Potentiële beleggers dienen de inhoud van dit document of het Prospectus echter niet op te vatten als juridisch, boekhoudkundig, zakelijk, beleggings-, pensioen- of belastingadvies. In het verleden behaalde resultaten zijn geen indicatie voor toekomstige resultaten. De in het verleden behaalde resultaten van het Subfonds en het Prospectus zijn beschikbaar op: <https://www.carlyle.com/carlyle-european-tactical-private-credit-fund>. Het aantal jaren waarvoor prestatiegegevens uit het verleden worden gepresenteerd is nul jaar.