

Dokument med central information (EU)

Formål

Dette dokument giver dig vigtige oplysninger om dette investeringsprodukt. Det er ikke marketingmateriale. Oplysningerne er påkrævet ved lov for at hjælpe dig med at forstå arten, risici, omkostninger, potentielle gevinster og tab ved dette produkt og for at hjælpe dig med at sammenligne det med andre produkter.

CIM Europe S.à r.l. ("**FAIF**") er forpligtet til at udarbejde og offentliggøre dette dokument i henhold til Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 1286/2014 om dokumenter med central information om sammensatte og forsikringsbaserede investeringsprodukter til detailinvestorer, som ændret ved forordning (EU) 2021/2268 ("**forordningen**"). FAIF'en skal følge forordningens foreskrevne metode ved udarbejdelsen af dokumentet, herunder ved fastsættelsen af den sammenfattende risikoindikator og beregningen af resultatscenarierne. FAIF mener, at den metode, der er foreskrevet i forordningen til udarbejdelse af oplysningerne i dette dokument, primært er designet til pakkede detailinvesteringsprodukter snarere end andele i denne type fond og i tilfælde af dette specifikke produkt giver resultater, som efter FAIF's opfattelse kan afvige væsentligt fra afdelingens resultater.

Produkt

Navn: Klasse M1 fuldt indbetalte andele uden nominal værdi i Carlyle European Tactical Private Credit ELTIF ("**afdelingen**"), en afdeling af Carlyle Private Markets S.A. SICAV-UCI Part II ("**selskabet**"), RCS-nummer: B274623.

Producent: CIM Europe S.à r.l.

FAIF'en er en del af The Carlyle Group Inc. Luxembourg Commission de Surveillance du Secteur Financier ("**CSSF**") er ansvarlig for at føre tilsyn med FAIF'en i forhold til dette dokument med central information.

ISIN: LU2912501819

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

Ring til +352 2686 2129 for mere information

Virksomheden er godkendt i Luxembourg af CSSF. Virksomheden er anmeldt til markedsføring i Luxembourg og andre medlemsstater i Det Europæiske Økonomiske Samarbejdsråd i overensstemmelse med artikel 31 og 32 i direktiv 2011/61/EU. FAIF'en er godkendt i Luxembourg og reguleres af CSSF. Dette dokument blev offentliggjort i oktober 2024.

Du er ved at købe et produkt, som ikke er enkelt, og som kan være svært at forstå.

Hvad er dette produkt?

Type

Klasse M1-aktier uden pariværdi i afdelingen ("**aktierne**"). Selskabet er en åben, blandet fond, der er organiseret som et luxembourgsk investeringsselskab med variabel kapital (*société d'investissement à capital variable*), der er etableret som et aktieselskab (*société anonyme*). Selskabet har en paraplystruktur bestående af en eller flere afgrænsede afdelinger og er registreret i henhold til del II i den luxembourgiske lov af 17. december 2010 om institutter for kollektiv investering ("**2010-loven**"). Investorers og kreditorers rettigheder vedrørende en afdeling, eller som er opstået i forbindelse med en afdelings etablering, drift eller likvidation, er begrænset til den pågældende afdelings aktiver. Ingen afdeling hæfter med sine aktiver for en anden afdelings forpligtelser. Investorer har ikke ret til at ombytte deres investering i afdelingen til en investering i en anden af selskabets afdelinger.

Klasse M1 er en "akkumuleringsklasse". Derfor vil en investor, der tegner aktier i klasse M1, i stedet for at modtage kontante udlodninger i forbindelse med sådanne aktier, få alle beløb geninvesteret i yderligere aktier i samme klasse.

Udlodninger vil blive foretaget efter skøn af selskabets bestyrelse ("**bestyrelsen**") eller dens delegerede og underlagt visse begrænsninger, der er pålagt af gældende love og regler. Selvom indløsninger forventes at blive tilbudt på kvartalsbasis, tilbyder afdelingen begrænsede indløsningsrettigheder. Yderligere detaljer om indløsningsprocessen kan findes i afsnittet "*Hvor længe skal jeg beholde den, og kan jeg tage penge ud før tid?*" nedenfor.

Betegnelse

Afdelingen er etableret i nioghalvfems (99) år fra godkendelsesdatoen. Hvis bestyrelsen fastslår, at afdelingens og/eller aktieklassens nettoaktivværdi er faldet til eller ikke har nået minimumsniveauet for, at afdelingen eller aktieklassen kan drives effektivt ændringer i det juridiske, økonomiske eller politiske miljø ville berettige en sådan likvidation; en produktionalisering ville retfærdiggøre en sådan likvidation eller det er i aktionærernes bedste interesse, kan bestyrelsen efter forudgående varsel til aktionærerne tvangsindløse alle (men ikke nogle) aktier i afdelingen. Likvidation af afdelingen af enhver anden grund kan kun ske efter positiv afstemning blandt afdelingens aktionærer på en behørigt indkaldt generalforsamling. En sådan beslutning kan træffes uden krav om beslutningsdygtighed og med simpelt flertal af de tilstedeværende eller repræsenterede aktier.

Målsætninger

Afdelingens mål og strategi er at skabe løbende indtægter på tværs af cyklussen ved opportunistisk at fordele sine aktiver på en række kreditstrategier primært i Europa. Der er ingen garanti for, at afdelingen vil nå sit investeringsmål. Afdelingen sigter mod at investere ca. 70-80 % af sine aktiver i private kreditinstrumenter, forudsat at sådanne instrumenter er godkendte investeringsaktiver som defineret i prospektet, mens resten investeres i likvide investeringer som f.eks. bredt syndikerede lån og obligationer. Afdelingen har ikke et bestemt mål i forhold til nogen branche, geografi eller andet marked. Afdelingen forvaltes aktivt af FAIF'en og giver ikke investorerne nogen skønsmæssig beføjelse med hensyn til investeringer foretaget af afdelingen og vil ikke gøre brug af et benchmark. Afdelingen kan anvende kapitalforvaltningsteknikker såsom gearing til investeringsformål samt brofinansiering, kvartalsvise udlodninger og til at finansiere udgiftsudbetalinger og indløsninger, når likvide midler ikke er umiddelbart tilgængelige, og kan pådrage sig gæld gennem enhver kilde, som måtte være nødvendig eller tilrådelig for at låne op til 50 % af afdelingens nettoaktivværdi for at nå sit investeringsmål. Afdelingen kan, men er ikke forpligtet til, at afdække sin eksponering for valutarisiko.

Tiltænkt detailinvestor

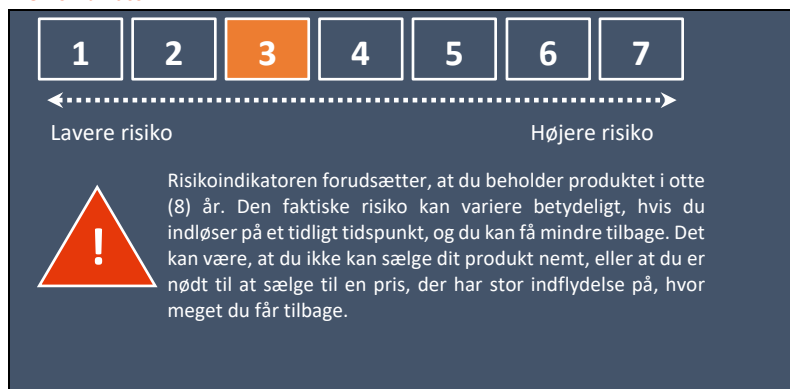
En investering i afdelingen kan kun foretages mod en minimumsforpligtelse på mindst 50.000 euro. Produktet er beregnet til velhavende investorer, private fondsforvaltere, finansielle formidlere og andre detailinvestorer, med forbehold af gældende love og regler i din jurisdiktion, som er i stand til at vurdere fordelene og risiciene ved en sådan investering, og/eller som har modtaget rådgivning fra deres finansielle formidlere vedrørende en sådan investering. Aktierne er kun egnede til investorer: (i) som forstår den potentielle risiko for kapitaltab, og at der kan være begrænset likviditet i afdelingens underliggende investeringer; (ii) som har tilstrækkelige ressourcer til at kunne bære tab (som kan svare til hele det investerede beløb), der kan opstå som følge af en sådan investering; (iii) for hvem en investering i afdelingen er en del af et diversificeret investeringsprogram; og (iv) som fuldt ud forstår og er villige til at påtage sig de risici, der er forbundet med et sådant investeringsprogram. Aktierne kan udbydes gennem finansielle formidlere, som generelt har tærskler for kundernes nettoformue og andre krav. Relevante investorer bør rådføre sig med deres finansielle formidler for at diskutere potentiel berettigelse og egnethed til at investere i afdelingen.

Praktiske oplysninger

Virksomhedens depositar er The Bank of New York Mellon SA/NV, Luxembourg Branch. Yderligere oplysninger om selskabet kan fås i selskabets prospekt ("**Prospektet**"). Prospektet, den seneste årsrapport og oplysninger om den aktuelle indre værdi pr. andel er gratis tilgængelige og skrevet på engelsk. Disse kan fås sammen med andre oplysninger ved at sende en e-mail til tadublin@seic.com.

Hvad er risikoen, og hvad kan jeg få til gengæld?

Risikoindikator



Den kortfattede risikoindikator er en vejledning i risikoniveauet for dette produkt sammenlignet med andre produkter. Det viser, hvor sandsynligt det er, at produktet vil tabe penge på grund af bevægelser på markederne, eller fordi vi ikke er i stand til at betale dig. Vi har klassificeret dette produkt som 3 ud af 7, hvilket er en mellem-lav risikoklasse. Dette vurderer de potentielle tab fra fremtidige resultater til at være på et mellemlavt niveau, og det er usandsynligt, at dårlige markedsforhold vil påvirke afdelingens evne til at betale dig. **Vær opmærksom på valutarisiko. Du kan modtage betalinger i en anden valuta, så det endelige afkast, du får, afhænger af valutakursen mellem de to valutaer. Denne risiko er ikke medtaget i indikatoren ovenfor.** Den sammenfattende risikoindikator omfatter ikke alle de risici, der er forbundet med andelene, og den repræsenterer derfor ikke den samlede risiko for investoren. Afdelingen kan investere i aktiver, der er behæftet med værdiansættelses- og resultatrisikoløshed

samt likviditetsrisiko. Afsnittet "Andre relevante oplysninger" giver flere detaljer om de risici, som investorer bør overveje. Dette produkt indeholder ingen beskyttelse mod fremtidige markedsresultater, så du kan miste en del af eller hele din investering. Hvis vi ikke er i stand til at betale dig, hvad du skylder, kan du miste hele din investering.

Scenarier for ydeevne

Hvad du får ud af dette produkt, afhænger af den fremtidige markedsudvikling. Markedsudviklingen i fremtiden er usikker og kan ikke forudsiges præcist. De viste ugunstige, moderate og gunstige scenarier er illustrationer ved hjælp af det dårligste, gennemsnitlige og bedste resultat for et passende benchmark i løbet af de sidste 10 år. Markederne kan udvikle sig meget forskelligt i fremtiden.

Anbefalet opbevaringsperiode	8 år		
Eksempel på investering	€10,000		
		Hvis du stopper efter 1 år	Hvis du stopper efter 8 år
Scenarier			
Minimum	Der er ikke noget garanteret minimumsafkast. Du kan miste en del af eller hele din investering.		
Stress	Hvad du kan få tilbage efter omkostninger (€)	9.264	8.956
	Gennemsnitligt afkast hvert år	-7.4 %	-1.4 %
Ufordelagtig	Hvad du kan få tilbage efter omkostninger (€)	10.095	10.871
	Gennemsnitligt afkast hvert år	1.0 %	1.0 %
Moderat	Hvad du kan få tilbage efter omkostninger (€)	10.574	15.389
	Gennemsnitligt afkast hvert år	5.7 %	5.5 %
Gunstig	Hvad du kan få tilbage efter omkostninger (€)	11.085	16.798
	Gennemsnitligt afkast hvert år	10.8 %	6.7 %

Scenarierne er baseret på den trettenårige bruttoudvikling af følgende proxyer: Cliffwater U.S. Direct Lending Index for perioden fra januar 2011 til december 2018 og Lincoln European Senior Debt Index fra januar 2019 til december 2023. Denne proxy blev justeret med denne andelsklasses gebyrstruktur for at repræsentere nettoafkastprofilen for afdelingen.

De viste tal omfatter alle omkostninger ved selve produktet, men måske ikke alle de omkostninger, du betaler til din rådgiver eller distributør. Tallene tager ikke højde for din personlige skattesituation, som også kan påvirke, hvor meget du får tilbage. Stressscenariet viser, hvad du kan få tilbage under ekstreme markedsforhold, og det tager ikke højde for den situation, hvor vi ikke er i stand til at betale dig.

Ufordelagtigt scenarie: Denne type scenarie opstod for investeringer mellem (april 2019 - marts 2020 (etårsscenario)) og (januar 2023 - december 2023 (otteårsscenario)).

Moderat scenarie: Denne type scenarie opstod for en investering mellem (maj 2014 - april 2015 (etårsscenario)) og (juli 2013 - juni 2021 (otteårsscenario)).

Gunstigt scenarie: Denne type scenarie opstod for en investering mellem (oktober 2011 - september 2012 (etårsscenario)) og (oktober 2011 - september 2019 (otteårsscenario)).

Hvad sker der, hvis CIM Europe S.à r.l. ikke er i stand til at udbetale?

Investoren kan blive udsat for et økonomisk tab (svarende til nogle eller alle investorens investeringer) på grund af virksomhedens misligholdelse. Et sådant potentielt tab er ikke dækket af nogen investorkompensation eller garantiordning.

Hvad er omkostningerne?

Den person, der rådgiver om eller sælger dig dette produkt, kan pålægge dig andre omkostninger. Hvis det er tilfældet, vil denne person give dig oplysninger om disse omkostninger, og hvordan de påvirker din investering.

Omkostninger over tid

Tabellerne viser de beløb, der tages fra din investering for at dække forskellige typer af omkostninger. Disse beløb afhænger af, hvor meget du investerer, hvor længe du har produktet, og hvor godt produktet klarer sig. De beløb, der vises her, er illustrationer baseret på et eksempel på et investeringsbeløb og forskellige mulige investeringsperioder. Det har vi antaget: 1) I det første år får du det beløb, du har investeret, tilbage (0 % årligt afkast). I den anden periode har vi antaget, at produktet klarer sig som vist i det moderate scenarie. 2) Der investeres 10.000 euro.

	Hvis du stopper efter 1 år	Hvis du stopper efter 8 år
Samlede omkostninger (€)	312	4.283
Arlig omkostningseffekt (*)	3.0 %	3.0 % hvert år

*Dette illustrerer, hvordan omkostningerne reducerer dit afkast hvert år i løbet af investeringsperioden. Den viser for eksempel, at hvis du går ud ved den anbefalede investeringsperiode, vil dit gennemsnitlige afkast pr. år være 8,8 % før omkostninger og 5,5 % efter omkostninger. Vi kan dele en del af omkostningerne med den person, der sælger dig produktet, for at dække de tjenester, de leverer til dig.

Sammensætning af omkostninger

Engangsomkostninger ved ind- eller udtræden		Hvis du stopper efter 1 år
Indgangsomkostninger	Vi opkræver ikke noget indgangsgebyr.	0 EUR
Udgangsomkostninger	Vi opkræver ikke noget udgangsgebyr.	0 EUR
Løbendeomkostninger tages hvert år.		
Administrationsgebyrer og andre administrations- eller driftsomkostninger	2.00 % af værdien af din investering pr. år. Dette er et skøn baseret på de forventede omkostninger i løbet af det næste år.	206 EUR
Transaktionsomkostninger	0.06 % af værdien af din investering pr. år. Dette er et skøn over de omkostninger, der opstår, når vi køber og sælger de underliggende investeringer for produktet. Det faktiske beløb vil variere afhængigt af, hvor meget vi køber og sælger.	6 EUR
Tilfældige omkostninger under særlige betingelser		
Resultatgebyrer	0.96 % er effekten af resultatgebyret. Det faktiske beløb vil variere afhængigt af, hvor godt din investering klarer sig. Dette er et skøn baseret på målopfyldelse.	99 EUR

Indgangspris: Der skal ikke betales startomkostninger, når du erhverver aktier i afdelingen. Visse finansielle formidlere, hvorigennem en aktionær placeres i afdelingen, kan dog opkræve en sådan aktionær forudgående salgsp provisioner, placeringsgebyrer, tegningsgebyrer eller lignende gebyrer på aktier, der sælges i udbuddet, som betales af aktionæren uden for dennes investering i afdelingen og ikke afspejles i afdelingens nettoaktivværdi.

Administrationsgebyrer og andre administrations- eller driftsomkostninger: Visse fondsomkostninger og organisations- og udbudskomkostninger er blevet betalt af fondens sponsor under etableringen af selskabet, og disse er inkluderet i de forventede administrations- og driftsomkostninger.

Udgangsomkostninger: Afdelingen opkræver ikke et indløsningsgebyr, men den person, der sælger dig produktet, kan gøre det.

Hvor længe skal jeg holde den, og kan jeg tage penge ud før tid?

Anbefalet opbevaringsperiode: 8 år.

Andele i afdelingen er kun egnet som en langsigtet investering for personer med tilstrækkelige økonomiske midler, som ikke har brug for likviditet på kort sigt fra deres investering. Vi forventer ikke, at der vil være et offentligt marked for vores aktier, og derfor kan det være svært for dig at sælge dine aktier.

Indløsninger forventes at blive tilbudt kvartalsvis til den indre værdi pr. andel på den sidste arbejdsdag i det pågældende kvartal (hver en "indløsningsdag"). Meddelelser om indløsning skal indgives senest kl. 18.00 centraleuropæisk tid mindst tredive (30) kalenderdage før den relevante indløsningsdag. Afvikling af indløsninger vil normalt blive afviklet inden for femogfyre (45) kalenderdage efter den relevante indløsningsdag. Ansøgninger om indløsning af andele i afdelingen, der modtages i forbindelse med en enkelt indløsningsdag, vil kun blive accepteret op til 5 % af afdelingens indre værdi på den relevante indløsningsdag. Under ekstraordinære omstændigheder og ikke på et systemisk grundlag kan selskabet gøre undtagelser for at ændre eller suspendere indløsningsprogrammet hvis FAIF'en efter sin rimelige vurdering anser en sådan handling for at være i afdelingens bedste interesse og i afdelingens investoreres bedste interesse.

Hvordan kan jeg klage?

Hvis du har klager over Selskabet eller FAIF'ens adfærd som producent, kan du indgive din klage på følgende måder, som beskrevet på vores hjemmeside, <https://www.carlyle.com/cim-europe>. Du kan sende os en e-mail på: complaints-luxembourg@carlyle.com. Alternativt kan du skrive til os på: CIM Europe S.à r.l., Complaints Handling Officer, 2, avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg, Storhertugdømmet Luxembourg. Eventuelle klager over din distributionsagents adfærd skal rettes til den pågældende distributionsagent.

Andre relevante oplysninger

Investorer skal være opmærksomme på, at den skattelovgivning, der gælder for afdelingen, kan have indflydelse på den personlige skatteposition for deres investeringer i afdelingen. For at nå frem til en beslutning om at investere i afdelingen eller ej, skal potentielle investorer stole på deres egen undersøgelse af afdelingen, herunder fordelene og de involverede risici. Potentielle investorer bør omhyggeligt læse og opbevare prospektet, og især bør investorer tage hensyn til de risikofaktorer, der er beskrevet i prospektet. Potentielle investorer må dog ikke opfatte indholdet af dette dokument eller prospektet som juridisk, regnskabsmæssig, forretningsmæssig, investeringsmæssig, pensionsmæssig eller skattemæssig rådgivning. Tidligere resultater er ikke en indikation af fremtidige resultater. Afdelingens tidligere resultater og prospekt er tilgængelige på: <https://www.carlyle.com/carlyle-european-tactical-private-credit-fund>. Antallet af år, for hvilke der præsenteres data om tidligere resultater, er nul år.