

Dokument med central information (EU)

Formål

Dette dokument giver vigtig information 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) nr. 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 aktier i denne type fond og i tilfælde af dette specifikke produkt giver resultater, som efter FAIFs opfattelse kan afvige væsentligt fra underfondens resultater.

Produkt

Navn på produkt: Fuldt indbetalte klasse I-aktier uden pariværdi i Carlyle European Tactical Private Credit ELTIF ("Underfonden"), en underfond i Carlyle Private Markets S.A. SICAV-UCI Part II ("Selskabet"), RCS-nummer: B274623. Selskabet er anmeldt til markedsføring i Luxembourg og andre medlemsstater i Det Europæiske Økonomiske Samarbejdsområde i overensstemmelse med artikel 31 og 32 i direktiv 2011/61/EU.

Navn på PRIIP-producent: CIM Europe S.à r.l.. FAIF er del af Carlyle Group Inc.

ISIN: LU2912501652

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

Ring til +352 2686 2129 for mere information.

Luxembourg Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF") er ansvarlig for at føre tilsyn med FAIF i forhold til dette dokument med central information. Selskabet er godkendt i Luxembourg og reguleres af CSSF. FAIF'en er godkendt i Luxembourg og reguleres af CSSF.

Sidst opdateret den: 25. august 2025

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

Hvad er dette produkt? Type

Klasse I-aktier uden pariværdi i underfonden ("Aktierne"). Selskabet er en åben, blandet fond organiseret som et luxembourgsk investeringsselskab med variabel kapital (*société d'investissement à capital variable*), der er etableret som offentligt selskab med begrænset ansvar (*société anonyme*). Selskabet har en paraplystruktur bestående af en eller flere afgrænsede underfonde og er registreret i henhold til del II i den luxembourgske lov af 17. december 2010 vedrørende investeringer i kollektive investeringsforetagender ("2010-loven"). Investorers og kreditorers rettigheder vedrørende en underfond, eller som er opstået i forbindelse med en underfonds etablering, drift eller likvidation, er begrænset til den pågældende underfonds aktiver. Ingen underfond hæfter med dens aktiver for en anden underfonds forpligtelser. Investorer har ikke ret til at ombytte deres investering i underfonden til en investering i en anden af selskabets underfonde. Klasse I er en "distributionsklasse". Tilsvarende vil en investor, der tegner klasse I-aktier, modtage kontante udbetalinger i forbindelse med sådanne aktier i stedet for at få geninvesteret eventuelle beløb i yderligere aktier i samme klasse. Udbetalinger 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 underfonden 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. Selskabets depositar er The Bank of New York Mellon SA/NV, Luxembourg Branch.

Betegnelse

Underfonden er etableret i nioghalvfems (99) år fra dens godkendelsesdato. Hvis bestyrelsen fastslår, at: Underfondens og/eller aktieklassens nettoaktivværdi er faldet til eller har ikke nået minimumsniveauet for at underfonden eller aktieklassen kan drives på en effektiv måde 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, så kan bestyrelsen efter forudgående varsel til aktionærerne tvangsindløse alle (men ikke nogle) aktier i underfonden. Likvidation af underfonden af en hvilken som helst anden grund kan kun ske efter positiv afstemning blandt underfondens 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

Underfondens mål og strategi er at skabe løbende indtægter på tværs af cyklussen ved opportunistisk at fordele dens aktiver på en række kreditstrategier primært i Europa. Der er ingen garanti for, at underfonden vil nå dens investeringsmål. Underfonden sigter mod at investere ca. 70–80 % af dens aktiver i private kreditinstrumenter, forudsat sådanne instrumenter er godkendte investeringsaktiver som defineret i selskabets prospekt ("Prospektet"), mens resten investeres i likvide investeringer som f.eks. bredt syndikeret lån og obligationer. Underfonden har ikke et bestemt mål i forhold til nogen branche, geografi eller andet marked. Underfonden forvaltes aktivt af FAIF'en og giver ikke investorerne nogen skønsmæssig vurdering af kapitaltab, og at der kan være begrænset likviditet i underfondens 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 underfonden 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 underfonden.

Tiltænkt detailinvestor

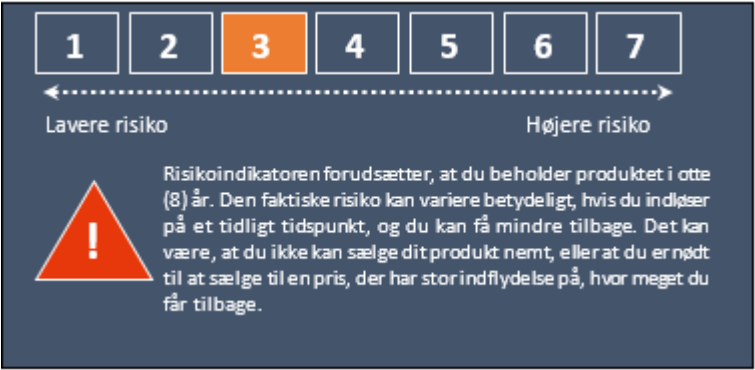
Produktet er beregnet til velhavende investorer, private forvaltere af klientfonde, finansielle formidlere og andre detailinvestorer, med forbehold for gældende love og regler i Jeres jurisdiktion, og som kan vurdere fordelene og risiciene ved en sådan investering, og/eller som har modtaget rådgivning fra deres finansielle formidlere vedrørende en sådan investering. Aktierne er kun egnet til investorer: (i) som forstår den potentielle risiko for kapitaltab, og at der kan være begrænset likviditet i underfondens 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 underfonden 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 underfonden.

Praktisk information

Yderligere information om underfonden kan findes i prospektet. Prospektet, den seneste årsrapport, enhver efterfølgende halvårsrapport, hvis tilgængelig, samt oplysninger om den gældende nettoaktivværdi pr. aktie er tilgængelige gratis og udfærdiget på engelsk. Disse kan fås sammen med anden information ved at sende en e-mail til tadublin@seic.com.

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

Risikoindikator



Den opsummerende risikoindikator er en vejledning til risikoniveauet for dette produkt sammenlignet med andre produkter. Den 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. Denne vurderer de potentielle tab fra fremtidige resultater til at være på et mellem-lavt niveau, og det er usandsynligt, at dårlige markedsforhold vil påvirke underfondens evne til at betale dig. **Vær opmærksom på valutarisici. Man kan eventuelt modtage betalinger i en anden valuta, så det endelige, modtagne afkast 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 aktierne, og den repræsenterer derfor ikke den samlede risiko for investoren. Underfonden kan investere i aktiver, der er behæftet med værdiansættelses- og resultatusikkerhed samt likviditetsrisiko. Afsnittet "Anden relevant information" giver flere detaljer om de risici, som investorer bør overveje. Dette produkt indeholder ingen beskyttelse mod fremtidige markedsresultater, så man kan miste en del af eller hele ens investering. Derudover kan skattelovgivningen i hjemlandets medlemsstat påvirke eventuelle beløb man modtager. Hvis vi ikke er i stand til at betale det skyldige, kan hele investeringen gå tabt.

Scenarier for resultater

Hvad man 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 brug 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 ringsperiode	opbeva	8 år	
Eksempel på investering	10.000€		
		Hvis man stopper efter 1 år	Hvis man stopper efter 8 år
Scenarier			
Minimum	Der er ikke noget garanteret minimumsafkast. Man kan miste en del af eller hele ens investering.		
Stress	Hvad man eventuelt kan få tilbage efter omkostninger (€)	9.750€	9.510€
	Gennemsnitligt afkast hvert år	-2,5 %	-0,6 %
Ufordelagtig	Hvad man eventuelt kan få tilbage efter omkostninger (€)	10.130€	11.000€
	Gennemsnitligt afkast hvert år	1,3 %	1,2 %
Moderat	Hvad man eventuelt kan få tilbage efter omkostninger (€)	10.610€	15.720€
	Gennemsnitligt afkast hvert år	6,1 %	5,8 %
Gunstig	Hvad man eventuelt kan få tilbage efter omkostninger (€)	11.080€	16.190€
	Gennemsnitligt afkast hvert år	10,8 %	6,2 %

Scenarierne er baseret på den trettenårige bruttoudvikling af følgende proxyer: Cliffwater U.S. Direct Lending Index for tidsrummet mellem juni 2012 til december 2018, Lincoln European Senior Debt Index fra januar 2019 til august 2024, og fra september 2024, eller fra den relevante lanceringsdato for hver klasse (alt efter hvad der er relevant), underfondens faktiske præstation. Denne proxy blev justeret med denne aktieklasses gebyrstruktur for at repræsentere nettoafkastprofilen for underfonden.

De viste tal omfatter alle omkostninger ved selve produktet, men måske ikke alle de omkostninger, der betales til rådgiver eller distributør. Tallene tager ikke højde for ens personlige skattesituation, som også kan påvirke, hvor meget man 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 (etårigt scenarie)) og (juni 2024 - maj 2025 (otteårigt scenarie)).
Moderat scenarie: Denne type scenarie opstod for en investering mellem (maj 2014 - april 2015 (etårigt scenarie)) og (februar 2016 - januar 2024 (otteårigt scenarie)).
Gunstigt scenarie: Denne type scenarie opstod for en investering mellem (januar 2024 - december 2024 (etårigt scenarie)) og (juli 2012 - juni 2020 (otteårigt scenarie)).

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

Aktiverne og forpligtelserne i underfonden er adskilt fra de andre underfondens aktiver og forpligtelser i selskabet (hvis nogen) samt fra producentens eller depotbankens aktiver og forpligtelser. Investor kan stå over for et økonomisk tab (svarende til nogle eller alle investors investeringer) som følge af underfondens 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 ville man få det investerede beløb tilbage (0% årligt afkast). I den anden periode har vi antaget, at produktet klarer sig som vist i det moderate scenarie. 2) €10.000 er investeret.

	Hvis man stopper efter 1 år	Hvis man stopper efter 8 år
Samlede omkostninger (€)	280€	3.884€
Årlig omkostningseffekt (*)	2,7 %	2,7 % hvert år

*Dette illustrerer, hvordan omkostningerne reducerer ens afkast hvert år i løbet af investeringsperioden. For eksempel vises det, at hvis man udtræder ved den anbefalede investeringsperiode, er ens gennemsnitlige, årlige afkast forventeligt 8,8 % før omkostninger og 5,8 % efter omkostninger. Vi kunne dele en del af omkostningerne med den person, der sælger produktet, for at dække de leverede services.

Sammensætning af omkostninger

Engangsomkostninger ved ind- eller udtræden		Hvis man stopper efter 1 år
Startomkostninger	Vi opkræver ikke noget startgebyr.	0€
Udtrædelsesomkostninger	Vi opkræver ikke noget udtrædelsesgebyr.	0€
Løbende omkostninger pålagt hvert år.		
Administrationsgebyrer og andre administrations- eller driftsomkostninger	1,7 % af værdien af din investering pr. år. Dette er et skøn baseret på de forventede omkostninger i løbet af det næste år.	175€
Transaktionsomkostninger	0,1 % af værdien af din investering pr. år. Dette er et skøn over de opståede omkostninger, når vi køber og sælger de underliggende investeringer for produktet. Det faktiske beløb vil variere afhængigt af, hvor meget vi køber og sælger.	6€
Tilfældige omkostninger under særlige betingelser		
Resultatgebyrer	1,0 % af effekten af resultatgebyret. Det faktiske beløb vil variere afhængigt af, hvor godt ens investering klarer sig. Dette er et skøn baseret på målresultat.	99€

Startomkostning: Der skal ikke betales startomkostninger, når man erhverver aktier i underfonden. Visse finansielle formidlere, hvorigennem en aktionær placeres i underfonden, kan dog opkræve en sådan aktionær forudgående salgsprovisioner, placeringsgebyrer, tegningsgebyrer eller lignende gebyrer på aktier, der sælges i udbuddet, som betales af aktionæren uden for dennes investering i underfonden og ikke afspejles i underfondens nettoaktivværdi.

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

Udtrædelsesomkostninger: Underfonden opkræver ikke et indløsningsgebyr, men den person, der sælger produktet gør det muligvis.

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

Anbefalet opbevaringsperiode: 8 år.

Aktier i underfonden er kun egnet som en langsigtet investering for personer med tilstrækkelige økonomiske midler, og 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 vanskeligt for dig at sælge dine aktier. Indløsninger forventes at blive tilbudt kvartalsvis til nettoværdien pr. aktie pr. sidste handelsdag 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. Indløsningsansøgninger vil normalt blive afviklet inden for femogfyrre (45) kalenderdage efter relevant indløsningsdag. Ansøgninger om at indløse aktier i underfonden modtaget i forbindelse med en enkelt indløsningsdag vil kun blive accepteret i det omfang, at den samlede værdi af sådanne ansøgninger om indløsning ikke overstiger det laveste af: (1) 5 % af underfondens nettoaktivværdi; og (2) enhver grænse fastsat i de tekniske gennemførelsesstandarder vedtaget af Europa Kommissionen i henhold til Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2015/760 af 29. april 2015 om europæiske, langsigtede investeringsfonde, som ændret ved forordning (EU) 2023/606 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 efter dens rimelige vurdering anser en sådan handling for at være i underfondens bedste interesse og i underfondens investorers bedste interesse.

Hvordan kan jeg klage?

Hvis man har nogen som helst klager over produktet eller FAIFs adfærd som producent, kan man indgive sin klage på følgende måder, som skitseret på vores hjemmeside, <https://www.carlyle.com/cim-europe>. Man kan sende en e-mail på: complaints-luxembourg@carlyle.com. Alternativt kan man 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.

Anden relevant information

Investorer skal være opmærksomme på, at den skattelovgivning, der gælder for underfonden, kan have indflydelse på den personlige skatteposition for deres investeringer i underfonden. For at nå frem til en beslutning om at investere i underfonden eller ej, skal potentielle investorer stole på deres egen undersøgelse af underfonden, 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. Prospektet og stiftelsesvedtægterne vil omkostningsfrit blive stillet til rådighed forud for tegning, som krævet ved lov. Potentielle investorer må dog ikke opfatte indholdet af dette dokument eller prospektet som juridisk, regnskabsmæssig, forretningsmæssig, investeringsmæssig, pensionsmæssig eller skattemæssig rådgivning. Underfondens tidligere resultathistorik er tilgængelig på: <https://www.carlyle.com/etac>. Tidligere resultater forudsiger ikke fremtidige afkast. Antallet af år, for hvilke der præsenteres data om tidligere resultater, er nul år.