Documento contenente le informazioni chiave (UE)

Scopo
Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e a operare un raffronto con altri prodotti.

CIM Europe S.à r.l. (il "**GEFIA**") è tenuta a produrre e pubblicare il presente documento ai sensi del Regolamento (UE) 1286/2014 del Parlamento europeo e del Consiglio relativo ai documenti contenenti le informazioni chiave per i prodotti d'investimento al dettaglio e assicurativi preassemblati, come modificato dal Regolamento (UE) 2021/2268 (il "**Regolamento**"). Il GEFIA è tenuto a seguire la metodologia prescritta dal Regolamento nella preparazione del documento, anche per la determinazione dell'Indicatore sintetico di rischio e per il calcolo degli Scenari di performance. Il GEFIA ritiene che la metodologia prescritta dal Regolamento per la preparazione delle informazioni contenute nel presente documento sia stata concepita principalmente per i prodotti d'investimento al dettaglio preassemblati piuttosto che per le azioni di questo tipo di fondo e che, nel caso di questo specifico prodotto, ciò determini risultati che, a parere del GEFIA, potrebbero differire in misura significativa dai risultati del Comparto.

Prodotto
Denominazione del Prodotto: Azioni di Classe E-A1 interamente versate e prive di valore nominale, ciascuna di Carlyle Private Equity Partners - EU (il "**Comparto**"), un comparto di Carlyle Private Markets S.A. SICAV-UCI Part II (la "**Società**"), numero di iscrizione al RCS: B274623. La Società è autorizzata alla distribuzione in Lussemburgo e in altri Stati membri dello Spazio economico europeo in conformità agli articoli 31 e 32 della Direttiva 2011/61/UE.
Denominazione dell'Ideatore del PRIIP: CIM Europe S.à r.l. Il GEFIA fa parte di The Carlyle Group Inc.
ISIN: LU3212532967
https://www.carlyle.com/cim-europe
Per ulteriori informazioni, chiamare il numero +352 2686 2129.
La Commission de Surveillance du Secteur Financier del Lussemburgo (la "**CSSF**") è responsabile della vigilanza sul GEFIA in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave. La Società è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla CSSF. Il GEFIA è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla CSSF.
Ultimo aggiornamento in data: 23 settembre 2026

State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

Che cos'è questo prodotto?
Tipologia
Azioni di Classe E-A1 senza valore nominale del Comparto (le "**Azioni**"). La Società è un fondo misto di tipo aperto, organizzato come società d'investimento lussemburghese multicomparto a capitale variabile (*société d'investissement à capital variable*) costituita come società per azioni (*société anonyme*). La Società ha una struttura multicomparto composta da uno o più comparti separati ed è registrata ai sensi della Parte II della legge lussemburghese del 17 dicembre 2010 relativa agli organismi d'investimento collettivo (la "**Legge del 2010**"). I diritti degli investitori e dei creditori relativi a un comparto, o sorti in relazione alla costituzione, al funzionamento o alla liquidazione di un comparto, sono limitati alle attività di tale comparto. Le attività di un comparto non potranno essere utilizzate per compensare le passività di un altro comparto. Gli investitori non hanno il diritto di convertire il proprio investimento nel Comparto in un investimento in un altro comparto della Società. La Classe E-A1 è una "Classe ad Accumulazione". Di conseguenza, un investitore che sottoscrive azioni di Classe E-A1 non riceverà distribuzioni in relazione a tali Azioni, bensì gli importi saranno reinvestiti in ulteriori azioni della stessa classe. Le distribuzioni saranno effettuate a discrezione del Consiglio di Amministrazione della Società (il "**Consiglio**") o dei suoi delegati e sono soggette a determinate restrizioni imposte dalle leggi e dai regolamenti applicabili. Sebbene si preveda che vengano offerti rimborsi su base trimestrale, il Comparto offre diritti di rimborso limitati. Per ulteriori dettagli sulla procedura di rimborso, consultare la sezione "*Per quanto tempo dovrei mantenere l'investimento e posso richiedere un rimborso anticipato?*" Il depositario della Società è The Bank of New York Mellon SA/NV, Filiale di Lussemburgo.

Scadenza
Il Comparto rimarrà in vigore per un periodo di tempo indefinito, a meno che non venga messo in liquidazione in alcune circostanze specifiche descritte di seguito o in caso di scioglimento della Società. Se il Consiglio stabilisce che: il Valore Patrimoniale Netto del Comparto e/o della classe di azioni sia sceso al, o non abbia raggiunto il livello minimo per una gestione efficiente del Comparto o della classe di azioni; i cambiamenti nel contesto legale, economico o politico giustifichino una liquidazione; una razionalizzazione del prodotto giustifichi una liquidazione; o sia nel migliore interesse degli azionisti, esso può, previo avviso agli azionisti, rimborsare obbligatoriamente tutte le azioni (ma non alcune) del Comparto. La liquidazione del Comparto per qualsiasi altro motivo può avvenire solo con il voto favorevole degli azionisti del Comparto in un'assemblea degli azionisti regolarmente convocata. Tale delibera può essere approvata senza alcun requisito di quorum e a maggioranza semplice delle azioni presenti o rappresentate.

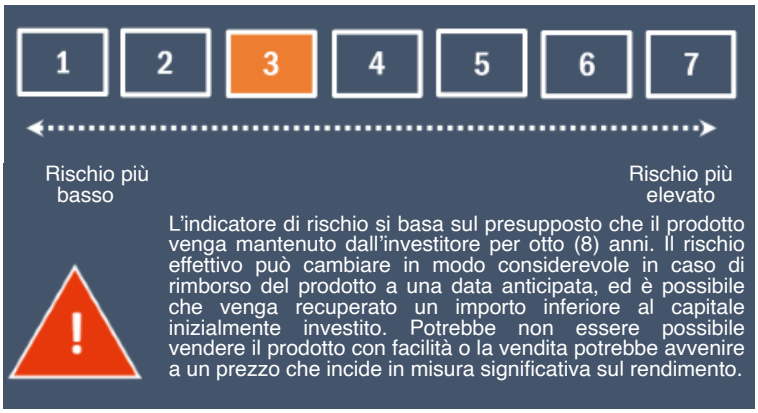
Obiettivi
L'obiettivo del Comparto è generare rendimenti interessanti adeguati al rischio e ottenere un apprezzamento del capitale nel medio-lungo termine investendo indirettamente in un portafoglio ben diversificato di investimenti in private equity, principalmente insieme ai fondi di private equity globali di Carlyle, con particolare attenzione alle strategie di acquisizione di società statunitensi, europee e asiatiche. Non vi è alcuna garanzia che il Comparto sia in grado di attuare la propria strategia d'investimento o di raggiungere il proprio obiettivo d'investimento o che sia in grado di evitare perdite sostanziali. Il Comparto cercherà generalmente di investire l'80-90% del proprio valore patrimoniale netto ("**NAV**") in Investimenti diretti, Investimenti secondari e Impegni primari e fino al 10-20% del proprio NAV in Investimenti liquidi, come definiti nel prospetto informativo della Società (il "Prospetto informativo"). Il Comparto non ha un obiettivo particolare in relazione ad alcun settore, area geografica o altro mercato. Il Comparto è gestito attivamente dal GEFIA e non offre agli investitori alcuna discrezionalità in merito agli investimenti effettuati dal Comparto, né si avvarrà di un indice di riferimento. Il Comparto può ricorrere alla leva finanziaria, contrarre debiti e fornire altro sostegno creditizio per qualsiasi scopo, ivi compresi scopi di acquisizione, e/o per finanziare in tutto o in parte il capitale necessario per un investimento, nonché per finanziamenti ponte e per finanziare esborsi di spese e rimborsi quando non sono prontamente disponibili fondi liquidi, e può contrarre debiti attraverso qualsiasi fonte, se necessario o opportuno, per prendere in prestito fino al 30% del Patrimonio Totale del Comparto al fine di raggiungere il proprio obiettivo di investimento. Il Comparto può, ma non è tenuto a, coprire la propria esposizione al rischio di cambio.

Tipologia di investitore a cui è rivolto il prodotto
Il prodotto è destinato a investitori con patrimoni elevati (high-net-worth), gestori di fondi per clienti privati, intermediari finanziari e altri investitori al dettaglio, nel rispetto delle leggi e dei regolamenti vigenti nella giurisdizione del caso, che riescano a valutare i meriti e i rischi di tale investimento e/o che abbiano ricevuto consulenza dai propri intermediari finanziari in merito a tale investimento. Le Azioni sono adatte solo agli investitori: (i) che sono consapevoli del rischio potenziale di perdita del capitale e del fatto che la liquidità degli investimenti sottostanti il Comparto può essere limitata; (ii) che dispongono di risorse sufficienti per sostenere le perdite che potrebbero derivare da tale investimento (e che possono equivalere anche all'intero importo investito); (iii) per i quali l'investimento nel Comparto rientra in un programma d'investimento diversificato; e (iv) che comprendono appieno e sono disposti ad assumere i rischi connessi a tale programma d'investimento. Le Azioni possono essere offerte tramite intermediari finanziari, che generalmente devono rispettare soglie di patrimonio netto dei clienti e altri requisiti. Gli investitori interessati devono consultare il proprio intermediario finanziario per discutere della potenziale idoneità e adeguatezza a investire nel Comparto.

Informazioni pratiche
Ulteriori informazioni sul Comparto sono contenute nel Prospetto informativo. Il Prospetto informativo, l'ultima relazione annuale, l'eventuale relazione semestrale successiva e i dettagli sul valore patrimoniale netto per Azione prevalente sono disponibili gratuitamente in lingua inglese. Possono essere richiesti, insieme ad altre informazioni, inviando un'e-mail a tadublin@seic.com.

Quali sono i rischi e cosa potrei ottenere in cambio?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio è una guida orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
Abbiamo classificato questo prodotto come 3 su 7, che rappresenta una classe di rischio medio-bassa. Questo indica che le perdite potenziali derivanti dall'andamento futuro sono a un livello medio-basso e che condizioni di mercato sfavorevoli difficilmente influiranno sulla capacità del Comparto di effettuare i pagamenti dovuti.
Attenzione al rischio di cambio. Poiché i pagamenti ricevuti potrebbero essere espressi in una valuta diversa, il rendimento finale ottenuto dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è contemplato nell'indicatore sopra riportato.

L'indicatore sintetico di rischio non comprende tutti i rischi inerenti alle Azioni e pertanto non rappresenta il rischio totale per l'investitore. Il Comparto può investire in attività che presentano incertezze in termini di valutazione e di rendimento, e rischi di liquidità. La sezione "Altre informazioni rilevanti" fornisce maggiori dettagli sui rischi che gli investitori dovrebbero considerare. Questo prodotto non prevede alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati, per cui l'investitore potrebbe perdere una parte o la totalità dell'importo investito. Inoltre, la legislazione fiscale dello Stato membro dell'investitore può avere un impatto sugli importi che riceve. Se non siamo in grado di adempiere ai nostri obblighi di pagamento, l'investitore potrebbe perdere l'intero importo investito.

Scenari di performance

Il possibile rendimento di questo prodotto dipende dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore di un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 13 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione consigliato	8 anni		
Esempio di investimento	USD 10,000		
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 8 anni
Scenari			
Minimo	Non è previsto un rendimento minimo garantito. L'investitore potrebbe perdere la totalità o parte dell'importo investito.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	USD 8,730	USD 8,140
	Rendimento medio annuo	-12.7%	-2.5%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	USD 9,310	USD 11,150
	Rendimento medio annuo	-6.9%	1.4%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	USD 10,290	USD 27,320
	Rendimento medio annuo	2.9%	13.4%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	USD 14,030	USD 30,330
	Rendimento medio annuo	40.3%	14.9%

Gli scenari si basano sulla performance lorda, senza leva finanziaria, registrata nell'arco di tredici anni dei seguenti parametri di riferimento (proxy): 85% Burgiss Private Equity e 15% 3M Treasury Index, per il periodo compreso tra giugno 2013 e gennaio 2026, rettificata per riflettere la struttura commissionale di questa classe di azioni al fine di rappresentare il profilo di rendimento netto del Comparto. Da febbraio 2026, o dalla data di lancio applicabile a ciascuna classe interessata, a seconda dei casi, fino a maggio 2026, gli scenari si basano sulla performance effettiva del Comparto.

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma non includono tutti i costi pagati dall'investitore al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della situazione fiscale personale dell'investitore, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto dell'eventualità in cui non fossimo in grado di pagare l'investitore.
Scenario sfavorevole: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra (01/2022 – 12/2022 (scenario di un anno)) e (06/2025 – 05/2026 (scenario di otto anni)).
Scenario moderato: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra (03/2018 - 02/2019 (scenario di un anno)) e (07/2016 - 06/2024 (scenario di otto anni)).
Scenario favorevole: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra (07/2020 - 06/2021 (scenario di un anno)) e (10/2013 - 09/2021 (scenario di otto anni)).

Cosa accade se CIM Europe S.à r.l. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?
Le attività e le passività del Comparto sono separate da quelle degli altri comparti della Società (se presenti) e da quelle dell'ideatore o del depositario. L'investitore può subire una perdita finanziaria (pari alla totalità o parte degli importi investiti) a causa dell'inadempienza del Comparto. Tale perdita potenziale non è coperta da alcun sistema di indennizzo o garanzia per gli investitori.

Quali sono i costi?
La persona che fornisce consulenza o che vende questo prodotto potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento e dalla durata della detenzione del prodotto, nonché dal relativo andamento. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue: 1) Nel primo anno, recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato. 2) Investimento di USD 10,000.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 8 anni
Costi totali	USD 904	USD 8,907
Impatto dei costi annuali (*)	8.5%	3.5% l'anno

* Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari all' 17.5% al lordo dei costi e al 13.4% al netto dei costi. Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce.

Composizione dei costi

Spese una tantum di ingresso o uscita		**In caso di uscita dopo 1 anno**
Spese di sottoscrizione	Non è prevista una commissione di sottoscrizione.	USD 0
Spese di rimborso	5.0% - il Comparto addebiterà una commissione di rimborso pari al 5.0% del valore patrimoniale netto delle azioni rimborsate prima del secondo anniversario dell'emissione di un'Azione di Classe E-A1.	USD 526
Spese correnti prelevate ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o operativi	2.1% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi previsti per l'anno successivo.	USD 229
Costi di transazione	0.1% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dei volumi di acquisto e vendita.	USD 11
Spese accessorie prelevate a determinate condizioni specifiche		
Commissioni legate al rendimento	La commissione legata al rendimento ha un impatto dello 1.3%. L'importo effettivo varia a seconda dell'andamento dell'investimento. Si tratta di una stima basata sulla performance perseguita.	USD 138

Spese di ingresso: l'acquisto di azioni del Comparto non comporta alcuna spesa di ingresso. Tuttavia, alcuni intermediari finanziari attraverso i quali un Azionista investe nel Comparto possono addebitare a tale Azionista commissioni di vendita anticipata, commissioni di collocamento, commissioni di sottoscrizione o commissioni simili sulle Azioni vendute nell'ambito dell'offerta, che vengono pagate dall'Azionista al di fuori del suo investimento nel Comparto e non si riflettono nel valore patrimoniale netto del Comparto.
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o operativi: alcune spese del fondo e le spese organizzative e di offerta sono state sostenute dallo sponsor del fondo durante la costituzione della Società e sono incluse nei costi amministrativi e operativi previsti.

Per quanto tempo dovrei mantenere l'investimento e posso richiedere un rimborso anticipato?

Periodo di detenzione consigliato: 8 anni.

Le Azioni del Comparto sono adatte solo come investimento a lungo termine per soggetti con mezzi finanziari adeguati che non necessitano di liquidità a breve termine dal loro investimento. Non prevediamo un mercato pubblico per le nostre Azioni e pertanto gli investitori potrebbero riscontrare difficoltà nel vendere le proprie azioni. Si prevede che i rimborsi siano offerti trimestralmente al Valore Patrimoniale Netto per Azione dell'ultimo giorno lavorativo del trimestre (ciascuno un "**Giorno di rimborso**"). Le comunicazioni di rimborso devono essere fornite entro le ore 18.00 (ora dell'Europa centrale) dell'ultimo giorno lavorativo del secondo mese del trimestre applicabile (ossia circa trenta (30) giorni di calendario prima del trimestre applicabile). Le richieste di rimborso saranno di norma regolate entro trentacinque (35) giorni di calendario dal relativo Giorno di rimborso. Le richieste di rimborso di Azioni del Comparto ricevute in relazione a un singolo Giorno di rimborso saranno accettate solo nella misura in cui il valore complessivo di tali richieste di rimborso non superi il 3% del NAV del Comparto alla data del Giorno di rimborso in questione. In circostanze eccezionali e non su base sistematica, la Società potrà fare eccezioni e modificare o sospendere il programma di rimborso se, a ragionevole giudizio del Consiglio, tale decisione è nel migliore interesse del Comparto e degli investitori del Comparto. Il Consiglio di Amministrazione può prorogare la durata del periodo di preavviso che gli Azionisti sono tenuti a rispettare per il rimborso delle proprie Azioni fino a un massimo di tre (3) mesi (o per un periodo più lungo qualora richiesto dalla legge applicabile), al fine di tutelare gli interessi degli Azionisti esistenti e di creare un margine di sicurezza per la vendita degli Investimenti sottostanti necessari a soddisfare le richieste di rimborso presentate. I periodi di preavviso prorogati possono essere applicati dal Consiglio di Amministrazione sia in condizioni di mercato normali sia in condizioni di mercato in tensione, ad esempio in presenza di rimborsi significativi rispetto alle dimensioni del relativo Comparto in un determinato Giorno di rimborso, oppure in caso di temporanea incertezza nella valutazione. Qualsiasi proroga della durata del periodo di preavviso che gli azionisti sono tenuti a rispettare per il rimborso delle proprie Azioni sarà notificata agli azionisti per iscritto.

Come presentare reclami?
È possibile presentare un reclamo relativo al prodotto o alla condotta del GEFIA, in qualità di ideatore, nelle modalità indicate sul nostro sito web https://www.carlyle.com/cim-europe. È possibile inviare un'e-mail a: complaints-luxembourg@carlyle.com. In alternativa, si può scrivere all'indirizzo: CIM Europe S.à r.l., Complaints Handling Officer, 2, avenue Charles de Gaulle, L-1653 Lussemburgo, Granducato del Lussemburgo. Eventuali reclami relativi alla condotta dell'agente di distribuzione vanno indirizzati all'agente stesso.

Altre informazioni rilevanti
Si fa presente agli investitori che la legislazione fiscale applicabile al Comparto può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dei loro investimenti nel Comparto. Per decidere se investire o meno nel Comparto, i potenziali investitori devono esaminare autonomamente il Comparto, ivi compresi i meriti e i rischi ad esso connessi. I potenziali investitori devono leggere attentamente e conservare il Prospetto informativo e, in particolare, devono tenere conto dei fattori di rischio in esso indicati. Il Prospetto informativo e l'atto costitutivo saranno forniti gratuitamente prima della sottoscrizione, come previsto dalla legge. I potenziali investitori non devono tuttavia interpretare il contenuto del presente documento o del Prospetto informativo come una consulenza legale, contabile, commerciale, di investimento, previdenziale o fiscale. I risultati ottenuti nel passato dal Comparto, ove disponibili, sono consultabili all'indirizzo: https://www.carlyle.com/cpep-sicav. I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi dei rendimenti futuri. Se non vengono mostrati dati, significa che al momento non ci sono informazioni sui risultati ottenuti nel passato da presentare.

0