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 M1-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: LU2912501819
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: 17 september 2026

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 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"**). Underfonden er en godkendt europæisk langsigtet investeringsfond og er underlagt kravene i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2015/760 af 29. april 2015 om europæiske langsigtede investeringsfonde, som ændret fra tid til anden (**"ELTIF-forordningen"**). 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". Tilsvarende vil en investor, der tegner aktier i Klasse M1, i stedet for at modtage kontantudbetalinger i forbindelse med sådanne aktier, få eventuelle 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 bør jeg beholde det, og kan jeg tage penge ud undervejs?*" nedenfor. Selskabets depositar er The Bank of New York Mellon SA/NV, Luxembourg Branch.

Varighed
Underfonden er etableret i nioghalvfems (99) år fra dens godkendelsesdato. Hvis bestyrelsen fastslår, at: underfondens og/eller aktieklassens nettoaktivværdi er faldet til eller ikke har nået minimumsniveauet for, at underfonden eller aktieklassen kan drives på en effektiv måde; ændringer i det juridiske, økonomiske eller politiske miljø ville berettige en sådan likvidation; en produktrationalisering 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 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
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. 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 syndikerede lån og obligationer. Afdelingen 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 skønsbeføjelse med hensyn til investeringer foretaget af underfonden og vil ikke gøre brug af et benchmark. Underfonden kan anvende kapitalforvaltningsteknikker såsom gearing til investeringsformål samt brofinansiering, kvartalsvise udbetalinger 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 underfondens nettoaktivværdi for at nå dens investeringsmål. Underfonden kan, men er ikke forpligtet til, at afdække dens eksponering for valutarisiko. Underfonden kan yde lån, forudsat at (a) den nominelle værdi af et sådant lån, der ydes til en enkelt låntager, ikke må overstige i alt 20% af underfondens kapital, når låntageren er (i) et finansielt foretagende, (ii) en alternativ investeringsfond ("AIF") (bortset fra en master-AIF) eller (iii) et institut for kollektiv investering i værdipapirer i henhold til direktiv 2009/65/EF (**"UCITS"**); og (b) underfonden skal tilbageholde 5% af den nominelle værdi af ethvert lån, som underfonden har ydet og efterfølgende overdraget til en tredjepart, i mindst otte år eller for lån med en løbetid på under otte år indtil deres løbetid, i hvert tilfælde med forbehold af de betingelser, der er angivet i prospektet.

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. 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 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 ufordelagtige, moderate og fordelagtige scenarier er illustrationer ved brug af det dårligste, gennemsnitlige og bedste resultat for et passende benchmark i løbet af de sidste 13 år. Markederne kan udvikle sig meget forskelligt i fremtiden.

Anbefalet opbevaringsperiode	8 år		
Eksempel på investering	EUR 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	EUR 9,710	EUR 9,460
	Gennemsnitligt afkast hvert år	-2.9%	-0.7%
Ufordelagtig	Hvad man eventuelt kan få tilbage efter omkostninger	EUR 10,100	EUR 10,740
	Gennemsnitligt afkast hvert år	1.0%	0.9%
Moderat	Hvad man eventuelt kan få tilbage efter omkostninger	EUR 10,570	EUR 15,360
	Gennemsnitligt afkast hvert år	5.7%	5.5%
Gunstig	Hvad man eventuelt kan få tilbage efter omkostninger	EUR 11,050	EUR 16,170
	Gennemsnitligt afkast hvert år	10.5%	6.2%

Scenarierne er baseret på den trettenårige ugearede bruttoudvikling af følgende proxyer: Cliffwater U.S. Direct Lending Index for tidsrummet mellem juni 2013 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 2025 - maj 2026 (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 (januar 2018 - december 2025 (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 underfondes 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) EUR 10,000 er investeret.

	Hvis man stopper efter 1 år	Hvis man stopper efter 8 år
Samlede omkostninger	EUR 310	EUR 4,255
Årlig omkostningseffekt (*)	3.0%	3.0% hvert år

*Dette illustrerer, hvordan omkostningerne reducerer dit 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 5.5% 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 du stopper efter 1 år
Indgangsomkostninger	Vi opkræver ikke noget startgebyr.	EUR 0
Udtrædelsesomkostninger	Vi opkræver ikke noget udtrædelsesgebyr.	EUR 0
Løbende omkostninger pålagt hvert år.		
Forvaltningsgebyrer og andre administrations- eller driftsomkostninger	2.0% af værdien af din investering pr. år. Dette er et skøn baseret på de forventede omkostninger i løbet af det næste år.	EUR 206
Transaktionsomkostninger	0.1% 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.	EUR 5
Yderligere omkostninger afholdt på særlige betingelser		
Resultatgebyrer	1.0% er effekten af resultatgebyret. Det faktiske beløb vil variere afhængigt af, hvor godt ens investering klarer sig. Dette er et skøn baseret på målopfyldelse.	EUR 99

Indgangsomkostninger: Der skal ikke betales startomkostninger, når du erhverver aktier i afdelingen. 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.
Forvaltningsgebyrer 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.
Udgangsomkostninger: Afdelingen opkræver ikke et indløsningsgebyr, men den person, der sælger dig produktet, kan gøre det.

Hvor længe bør jeg beholde det, og kan jeg tage penge ud undervejs?

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 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. 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.
I det omfang FAIF mener, at det er i underfondens bedste interesse, kan FAIF forlænge den frist, som aktionærerne skal give for at indløse deres aktier i forbindelse med en hvilken som helst indløsningsdag, med op til tre (3) måneder (eller en længere periode, som måtte være påkrævet i henhold til gældende lovgivning eller som FAIF efter eget skøn finder nødvendig), f.eks. i tilfælde af indløsningspres, for at beskytte de eksisterende aktionærers interesser eller for at bevare markedsstabiliteten i perioder med stress eller usædvanlig indløsningsaktivitet. Enhver sådan forlængelse af længden af den ansøgningsperiode, som aktionærerne skal give for at indløse deres aktier, vil blive meddelt aktionærerne skriftligt.
Med forbehold af prospektet og ELTIF-forordningen kan en detailinvestor inden for to uger efter underskrivelsen af det oprindelige tegningsdokument for andelene annullere sin tegning og få sine penge tilbagebetalt uden gebyrer eller renter (**"fortrydelsesperiode"**). For at undgå tvivl gælder fortrydelsesfristen ikke for professionelle investorer.

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.