Essentieel-informatiedocument (EU)

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

CIM Europe S.à r.l. (de **"Beheerder"**) moet dit document opstellen en publiceren op grond van Verordening (EU) 1286/2014 van het Europees Parlement en de Raad betreffende essentiële informatiedocumenten voor verpakte retailbeleggingsproducten en op verzekeringen gebaseerde beleggingsproducten, zoals gewijzigd bij Verordening (EU) 2021/2268 (de **"Verordening"**). De Beheerder moet de voorgeschreven methodologie van de Verordening volgen bij het voorbereiden van het document, ook voor de bepaling van de samenvattende risico-indicator en de berekening van de prestatiescenario's. De Beheerder is 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 dat deze methodologie in het geval van dit specifieke product resultaten oplevert die naar de mening van de Beheerder aanzienlijk kunnen afwijken van de resultaten van het Subfonds.

Product
Naam van het product: Klasse M1 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. 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.
Naam van PRIIP-fabrikant: CIM Europe S.à r.l.. De Beheerder maakt deel uit van The Carlyle Group Inc.
ISIN: LU2912501819
https://www.carlyle.com/cim-europe
Bel +352 2686 2129 voor meer informatie.
De Luxemburgse Commission de Surveillance du Secteur Financier (de "CSSF") is verantwoordelijk voor het toezicht op de Beheerder met betrekking tot dit essentiële informatiedocument. De Vennootschap is erkend in Luxemburg en staat onder toezicht van de CSSF. De Beheerder is erkend in Luxemburg en staat onder toezicht van de CSSF.
Laatst bijgewerkt op: 18 september 2026

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

Wat is dit product?
Type
Klasse M1 Aandelen zonder nominale waarde in het Subfonds (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 afgeschermde compartimenten en is geregistreerd onder Deel II van de Luxemburgse wet van 17 december 2010 betreffende instellingen voor collectieve belegging (de **"wet van 2010"**). Het Subfonds is een erkend Europees beleggingsfonds op lange looptijd en valt onder de vereisten van Verordening (EU) 2015/760 van het Europees Parlement en de Raad van 29 april 2015 betreffende Europese beleggingsfondsen op lange looptijd, zoals van tijd tot tijd gewijzigd (de **"ELTIF-verordening"**). De rechten van beleggers en schuldeisers met betrekking tot een Subfonds of die zijn ontstaan in verband met de oprichting, werking of vereffening van een Subfonds, zijn beperkt tot de activa van dat Subfonds. Geen enkel Subfonds zal met zijn activa aansprakelijk zijn voor de verplichtingen van een ander Subfonds. Beleggers hebben niet het recht hun belegging in het Subfonds te ruilen voor een belegging in een ander Subfonds van de Vennootschap. Klasse M1 is een "Accumulatieklasse". Dienovereenkomstig zal een belegger die inschrijft op Aandelen van klasse M1, in plaats van contante uitkeringen te ontvangen, dergelijke bedragen opnieuw laten investeren in deze Aandelenklasse. 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 "*Hoe lang moet ik het aanhouden en kan ik er vroegtijdig geld uithalen?*" sectie hieronder: De bewaarder van de Vennootschap is The Bank of New York Mellon SA/NV, Luxembourg Branch.

Termijn
Het Subfonds is opgericht voor negenennegentig (99) jaar vanaf de datum van toelating. Indien het Bestuur bepaalt dat: de Intrinsieke Waarde van het Subfonds en/of de aandelencategorie gedaald is tot, of niet het minimumniveau heeft bereikt om het Subfonds of de aandelencategorie 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 Subfonds verplicht terugkopen. De vereffening van het Subfonds om enige andere reden kan alleen plaatsvinden na een positieve stem van de aandeelhouders van het Subfonds 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 Subfonds 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 Subfonds zijn beleggingsdoelstelling zal bereiken. Het Subfonds 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 ("Prospectus") van de Vennootschap en de rest te beleggen in liquide beleggingen zoals breed gesyndiceerde leningen en obligaties. Het Subfonds heeft geen specifieke doelstelling met betrekking tot een sector, geografie of andere markt. Het Subfonds wordt actief beheerd door de Beheerder en geeft beleggers geen discretionaire bevoegdheid met betrekking tot beleggingen door het Subfonds en zal geen gebruik maken van een benchmark. Het Subfonds 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 Subfonds te lenen om zijn beleggingsdoelstelling te bereiken. Het Subfonds kan, maar is niet verplicht, zijn blootstelling aan het valutarisico af te dekken. Het Subfonds mag leningen verstrekken, mits (a) de nominale waarde van een dergelijke lening aan één enkele kredietnemer in totaal niet meer dan 20% van het kapitaal van het Subfonds bedraagt wanneer de kredietnemer (i) een financiële instelling, (ii) een alternatief beleggingsfonds (**"AIF"**) (anders dan een master-AIF) of (iii) een instelling voor collectieve belegging in effecten in de zin van Richtlijn 2009/65/EG (**"UCITS"**) is; en (b) het Subfonds 5% van de nominale waarde van elke lening die het heeft verstrekt en vervolgens aan een derde heeft overgedragen, moet behouden gedurende minimaal acht jaar, of voor leningen met een looptijd van minder dan acht jaar, tot hun vervaldatum, in elk geval onder voorbehoud van de voorwaarden die in het Prospectus zijn gespecificeerd.

Beoogde particuliere belegger
Het product is bedoeld voor vermogende beleggers, beheerders van private-klantenfondsen, financiële tussenpersonen en andere particuliere beleggers, met inachtneming van de toepasselijke wet- en regelgeving in je rechtsgebied, die de verdiensten en risico's van een dergelijke belegging kan 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 Subfonds beperkt kan zijn; (ii) die over voldoende middelen beschikken om de verliezen (die gelijk kunnen zijn aan het volledige belegde bedrag) te dragen die uit een dergelijke belegging kunnen voortvloeien; (iii) voor wie een belegging in het Subfonds 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 klanten 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 Subfonds te beleggen.

Praktische informatie
Meer informatie over het Subfonds vindt u in het Prospectus. Het Prospectus, het meest recente jaarverslag, elk daaropvolgend halfjaarlijks verslag (indien beschikbaar) en de details van de actuele netto-inventariswaarde per aandeel zijn gratis verkrijgbaar 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?

Risico-indicator



De samenvattende risico-indicator is een richtlijn voor het risiconiveau van dit product in vergelijking met andere producten. Deze geeft aan hoe groot de kans is dat je geld verliest door schommelingen op de markten of omdat wij niet in staat zijn om je te betalen. We hebben dit product geclassificeerd als 3 van de 7, wat overeenkomt met de risicoklasse middellaag tot laag. Dit betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties als middellaag worden beoordeeld, en slechte marktomstandigheden zullen zeer waarschijnlijk van invloed zijn op de capaciteit van het Subfonds om u 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. Dit risico is niet opgenomen in de indicator hierboven.

De samenvattende risico-indicator omvat niet alle risico's die inherent zijn aan de Aandelen en geeft daarom niet het totale risico voor de belegger weer. Het Subfonds 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. Daarnaast kan de belastingwetgeving van je eigen lidstaat invloed hebben op de bedragen die je ontvangt. Als we niet in staat zijn om u uit te betalen wat u verschuldigd bent, kunt u uw hele investering verliezen.

Prestatiescenario's

Wat u uit dit product haalt, hangt af van toekomstige marktprestaties. Marktontwikkelingen 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 13 jaar. De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen.

Aanbevolen houdperiode	8 jaar		
Voorbeeld Investering	EUR 10,000		
		Als u na 1 jaar uitstapt	Als u na 8 jaar uitstapt
Scenario's			
Minimum	Er is geen gegarandeerd minimumrendement. U kunt een deel van of uw hele investering verliezen.		
Stress	Wat je mogelijk terugkrijgt na aftrek van kosten	EUR 9,710	EUR 9,460
	Gemiddeld rendement per jaar	-2.9%	-0.7%
Ongunstig	Wat je mogelijk terugkrijgt na aftrek van kosten	EUR 10,100	EUR 10,740
	Gemiddeld rendement per jaar	1.0%	0.9%
Gematigd	Wat je mogelijk terugkrijgt na aftrek van kosten	EUR 10,570	EUR 15,360
	Gemiddeld rendement per jaar	5.7%	5.5%
Gunstig	Wat je mogelijk terugkrijgt na aftrek van kosten	EUR 11,050	EUR 16,170
	Gemiddeld rendement per jaar	10.5%	6.2%

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 juni 2013 en december 2018, Lincoln European Senior Debt Index van januari 2019 tot augustus 2024, en vanaf september 2024, of vanaf de toepasselijke lanceringsdatum van elke relevante klasse (naargelang het geval), de werkelijke prestaties van het Subfonds. Deze proxy is aangepast met de vergoedingenstructuur van deze aandelenklasse om het nettorendementsprofiel voor het Subfonds weer te geven.

De getoonde bedragen zijn inclusief alle kosten van het product zelf, maar mogelijk niet inclusief alle kosten die je aan je adviseur of distributeur betaalt. De cijfers houden geen rekening met je persoonlijke belastingsituatie, die ook van invloed kan zijn op hoeveel je 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 (juni 2025 - mei 2026 (scenario van acht jaar)).
Gematigd scenario: Dit type scenario heeft zich voorgedaan bij een investering tussen (mei 2014 - april 2015 (scenario van één jaar)) en (februari 2016 - januari 2024 (scenario van acht jaar)).
Gunstig scenario: Dit type scenario heeft zich voorgedaan bij een investering tussen (januari 2024 - december 2024 (scenario van één jaar)) en (januari 2018 - december 2025 (scenario van acht jaar)).

Wat gebeurt er als CIM Europe S.à r.l. niet kan uitbetalen?
De activa en passiva van het Subfonds zijn gescheiden van die van de andere subfondsen van de Vennootschap (indien aanwezig) en van die van de fabrikant of de bewaarnemer. 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 het Subfonds. Een dergelijk potentieel verlies wordt niet gedekt door een beleggerscompensatie- of garantiestelsel.

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

Kosten in de loop van de tijd

De tabellen laten de bedragen zien die van uw inleg worden afgehaald om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen zijn afhankelijk van hoeveel u investeert, hoe lang u het product houdt en hoe goed het product het doet. De hier getoonde bedragen zijn illustraties gebaseerd op een voorbeeld investeringsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperiodes. We hebben aangenomen dat: 1) In het eerste jaar zou u het bedrag dat u hebt belegd terugkrijgen (0% jaarlijks rendement). Voor de andere houdperiode zijn we ervan uitgegaan dat het product presteert zoals in het gematigde scenario. 2) Er wordt EUR 10,000 belegd.

	Als u na 1 jaar uitstapt	Als u na 8 jaar uitstapt
Totale kosten	EUR 310	EUR 4,255
Jaarlijkse kostenimpact (*)	3.0%	3.0% per jaar

*Dit illustreert hoe kosten uw rendement elk jaar verlagen gedurende de houdperiode. 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

Eenmalige kosten bij in- of uitstappen		Als u na 1 jaar uitstapt
Instapkosten	We vragen geen instapkosten.	EUR 0
Uitstapkosten	We vragen geen uitstapkosten.	EUR 0
Jaarlijks terugkerende kosten		
Beheersvergoedingen en andere administratieve of vennootschapskosten	2.0% van de waarde van uw investering per jaar. Dit is een schatting op basis van de verwachte kosten voor het komende jaar.	EUR 206
Transactiekosten	0.1% van de waarde van uw 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.	EUR 5
Incidentele kosten onder specifieke voorwaarden		
Prestatievergoedingen	1.0% 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.	EUR 99

Instapkost: Er zijn geen instapkosten verschuldigd wanneer je aandelen in het Subfonds verwerft. Bepaalde financiële tussenpersonen via welke een Aandeelhouder in het Subfonds 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 Subfonds en die niet tot uiting komen in de netto-inventariswaarde van het Subfonds.
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 Subfonds 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 de aandelen zal zijn en het kan daarom moeilijk voor je zijn om je 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 terugbetaling moeten ten minste dertig (30) kalenderdagen vóór de betreffende Terugbetalingsdag om 18.00 uur Centraal-Europese Tijd worden ingediend. Aanvragen tot aflossingen worden normaal gesproken afgewikkeld binnen vijfenveertig (45) kalenderdagen na de relevante Terugbetalingsdag. De Beheerder zal de totale aanvragen tot inkoop van aandelen in het Subfonds die op een bepaalde Terugbetalingsdag worden ontvangen, beperken zodat de totale waarde van dergelijke inkoopaanvragen niet meer bedraagt dan het laagste van de volgende waarden: (1) 5% van de netto-activawaarde van het Subfonds; en (2) elke limiet die is voorgeschreven in de technische regelgevingsnormen die door de Europese Commissie zijn vastgesteld overeenkomstig Verordening (EU) 2015/760 van het Europees Parlement en de Raad van 29 april 2015 betreffende Europese langetermijnbeleggingsfondsen, zoals gewijzigd bij Verordening (EU) 2023/606 op de betreffende Terugbetalingsdag. In uitzonderlijke omstandigheden en niet op systematische basis, kan de Vennootschap uitzonderingen maken om het terugkoopprogramma geheel of gedeeltelijk te wijzigen of op te schorten indien de Beheerder dit redelijkerwijze in het belang van het Subfonds en de beleggers in het Subfonds acht.

Voor zover de Beheerder van mening is dat dit in het belang is van het Subfonds, kan de Beheerder de opzegtermijn die aandeelhouders in acht moeten nemen om hun Aandelen af te lossen met betrekking tot een bepaalde Terugbetalingsdag, verlengen met maximaal drie (3) maanden (of een langere periode indien vereist door de toepasselijke wet- en regelgeving, of indien door de Beheerder naar eigen goeddunken noodzakelijk geacht), bijvoorbeeld in geval van inkoopdruk, om de belangen van bestaande aandeelhouders te beschermen of om de marktstabiliteit te behouden tijdens perioden van stress of ongebruikelijke inkoopactiviteit. Een dergelijke verlenging van de aanmeldingstermijn die aandeelhouders in acht moeten nemen om hun Aandelen af te lossen, zal schriftelijk aan de aandeelhouders worden meegedeeld.

Mits in overeenstemming met het Prospectus en de ELTIF-verordening kan een particuliere belegger, binnen twee weken na ondertekening van het initiële inschrijvingsdocument voor de aandelen, zijn inschrijving annuleren en zijn geld terugkrijgen zonder boete of rente (“afkoelingsperiode”). Ter voorkoming van misverstanden is de afkoelingsperiode niet van toepassing op professionele beleggers.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Als u klachten hebt over het product of het gedrag van de Beheerder, als producent, kunt u uw 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 je distributieagent moeten aan die distributieagent worden gericht.

Andere relevante informatie

Beleggers dienen er rekening mee te houden dat de belastingwetgeving die van toepassing is op het Subfonds van invloed kan zijn op de persoonlijke belastingpositie van hun beleggingen in het Subfonds. Bij het nemen van een beslissing om al dan niet in het Subfonds te beleggen, moeten potentiële beleggers vertrouwen op hun eigen onderzoek van het Subfonds, 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. Het Prospectus en de statuten zullen je vóór inschrijving gratis worden verstrekt, zoals wettelijk verplicht is. Potentiële beleggers dienen de inhoud van dit document of het Prospectus echter niet op te vatten als juridisch, boekhoudkundig, zakelijk, beleggings-, pensioen- of belastingadvies. De in het verleden behaalde resultaten van het Subfonds zijn beschikbaar op: https://www.carlyle.com/etac. In het verleden behaalde prestaties bieden geen garantie voor toekomstige rendementen. Het aantal jaren waarvoor prestatiegegevens uit het verleden worden gepresenteerd is nul jaar.