

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 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

Nome: Azioni di Classe M(Italia) a chiamata unica e prive di valore nominale, ciascuna di Carlyle European Tactical Private Credit ELTIF (il "Comparto"), un comparto di Carlyle Private Markets S.A. SICAV-UCI Part II (la "Società"), numero di iscrizione al RCS: B274623.

Ideatore: CIM Europe S.à r.l..

Il GEFIA fa parte di The Carlyle Group Inc. 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.

ISIN: LU2644246238

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

Per ulteriori informazioni, chiamare il numero +352 2686 2129

La Società è autorizzata in Lussemburgo dalla CSSF. 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. Il GEFIA è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla CSSF.

Il presente documento è stato pubblicato il 20 giugno 2024

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

Che cos'è questo prodotto?

Tipologia

Azioni di Classe M(Italia) 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 M(Italia) è una "Classe a Distribuzione". Di conseguenza, un investitore che sottoscrive azioni di Classe M(Italia) riceverà distribuzioni in relazione a tali Azioni, anziché reinvestire gli importi 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?"

Scadenza

Il Comparto è stato costituito per novantanove (99) anni dalla data di autorizzazione. Se il Consiglio stabilisce che: il Valore Patrimoniale Netto del Comparto e/o della classe di azioni è sceso al o non ha 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 è nel migliore interesse degli azionisti, il Consiglio 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 e la strategia del Comparto consistono nel produrre reddito corrente in tutto il ciclo, allocando in modo opportunistico il proprio patrimonio in una serie di strategie di credito principalmente in Europa. Non vi è alcuna garanzia che il Comparto raggiunga il proprio obiettivo d'investimento. Il Comparto mira a investire circa il 70-80% del proprio patrimonio in strumenti di credito privato, a condizione che tali strumenti siano attività d'investimento idonee secondo la definizione del Prospetto informativo, mentre la parte restante è investita in strumenti liquidi come broadly syndicated loans e obbligazioni. 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 utilizzare tecniche di gestione del patrimonio, come il ricorso alla leva finanziaria a scopo di investimento, nonché di bridge financing, distribuzioni trimestrali e finanziamento di esborsi e rimborsi di spese quando non sono prontamente disponibili riserve liquide, e può contrarre debiti attraverso qualsiasi fonte, ove necessario e opportuno, per prendere in prestito fino al 50% del suo Valore Patrimoniale Netto 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

Un investimento nel Comparto può essere effettuato solo a fronte di un impegno minimo di almeno 50.000 euro. 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 siano in grado di 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

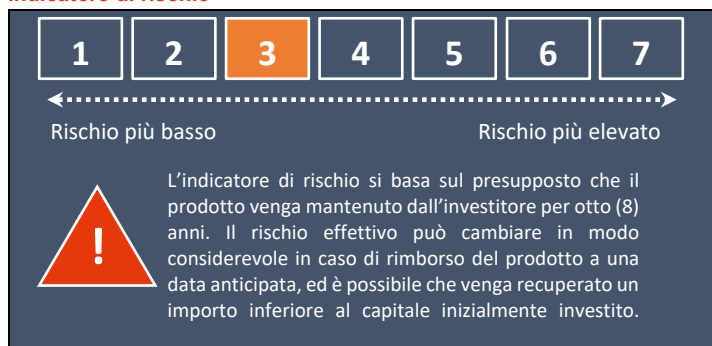
altri requisiti. Gli investitori interessati devono consultare il proprio intermediario finanziario per discutere della potenziale idoneità e adeguatezza a investire nel Comparto.

Informazioni pratiche

Il depositario della Società è The Bank of New York Mellon SA/NV, Filiale di Lussemburgo. Ulteriori informazioni sulla Società sono disponibili nel prospetto informativo della Società (il "Prospetto informativo"). Il Prospetto informativo, l'ultima relazione annuale 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 al livello di rischio 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute all'andamento futuro del prodotto sono classificate a un livello medio-basso ed è improbabile che condizioni di mercato sfavorevoli incidano sulla capacità del Comparto di pagare gli investitori. **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. 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 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

| | | | |
|-----------------------------------|---|-------------------------------|-------------------------------|
| Periodo di detenzione consigliato | 8 anni | | |
| Esempio di investimento | €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 (€) | 9.264 | 8.956 |
| | Rendimento medio annuo | -7,4% | -1,4% |
| Sfavorevole | Possibile rimborso al netto dei costi (€) | 10.095 | 10.871 |
| | Rendimento medio annuo | 1,0% | 1,0% |
| Moderato | Possibile rimborso al netto dei costi (€) | 10.574 | 15.389 |
| | Rendimento medio annuo | 5,7% | 5,5% |
| Favorevole | Possibile rimborso al netto dei costi (€) | 11.085 | 16.798 |
| | Rendimento medio annuo | 10,8% | 6,7% |

Gli scenari si basano sulla performance lorda priva di leva finanziaria a tredici anni delle seguenti proxy: Indice Cliffwater U.S. Direct Lending per il periodo compreso tra gennaio 2011 e dicembre 2018 e Indice Lincoln European Senior Debt da gennaio 2019 a dicembre 2023. Questa proxy è stata rettificata per la struttura delle commissioni della classe di azioni per rappresentare il profilo di rendimento netto 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 gli investimenti tra (aprile 2019 – marzo 2020 (scenario di un anno)) e (gennaio 2023 – dicembre 2023 (scenario di otto anni)).

Scenario moderato: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra (maggio 2014 – aprile 2015 (scenario di un anno)) e (luglio 2013 – giugno 2021 (scenario di otto anni)).

Scenario favorevole: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra (ottobre 2011 – settembre 2012 (scenario di un anno)) e (ottobre 2011 – settembre 2019 (scenario di otto anni)).

Cosa accade se CIM Europe S.à r.l. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

L'investitore può subire una perdita finanziaria (pari alla totalità o parte degli importi investiti) a causa dell'inadempienza della Società. 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 10.000 euro

| | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 8 anni |
|--------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Costi totali (€) | 312 | 4.283 |
| Impatto dei costi annuali (*) | 3,0% | 3,0% 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'8,8% al lordo dei costi e al 5,5% 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. | €0 |
| Spese di rimborso | Non è prevista una commissione di rimborso. | €0 |
| Spese correnti prelevate ogni anno. | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o operativi | 2,00% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi previsti per l'anno successivo. | €206 |
| Costi di transazione | 0,06% 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. | €6 |
| Spese accessorie prelevate a determinate condizioni specifiche | | |
| Commissioni legate al rendimento | La commissione legata al rendimento ha un impatto dello 0,96%. L'importo effettivo varia a seconda dell'andamento dell'investimento. Si tratta di una stima basata sulla performance perseguita. | €99 |

Spese di sottoscrizione: 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.

Spese di rimborso: il comparto non applica una commissione di rimborso, tuttavia, la persona che ti vende il prodotto potrebbe farlo.

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"). Gli avvisi di rimborso vanno forniti entro le ore 18:00 (ora dell'Europa centrale) almeno trenta (30) giorni di calendario prima del Giorno di rimborso applicabile. Il regolamento dei rimborsi avverrà di norma entro quarantacinque (45) 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 fino al 5% del Valore Patrimoniale Netto del Comparto nel relativo Giorno di rimborso. In circostanze eccezionali e non su base sistemica, la Società potrà fare eccezioni e modificare o sospendere il programma di rimborso se, a ragionevole giudizio del GEFIA, tale decisione è nel migliore interesse del Comparto e degli investitori del Comparto.

Come presentare reclami?

È possibile presentare un reclamo relativo alla Società 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. 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 non sono indicativi dei risultati futuri. I risultati ottenuti nel passato dal Comparto e il Prospetto informativo sono disponibili all'indirizzo: <https://www.carlyle.com/carlyle-european-tactical-private-credit-fund>. Il numero di anni per i quali vengono presentati i dati sui risultati ottenuti nel passato è zero.