Dokument med central information ("KID")

Formål

Dette dokument indeholder central information om dette investeringsprodukt. Dokumentet er ikke markedsføringsmateriale. Informationen kræves i henhold til lovgivningen for at hjælpe dig med at forstå dette produkts karakter, risici, omkostninger samt potentielle gevinster og tab og hjælpe dig med at sammenligne det med andre produkter.

Produkt

Macquarie Infrastructure Fund ELTIF (**"underfonden"**), en underfond i **Macquarie Private Markets Sicav** (**"fonden"**) **-** aktier i klasse A USD Q DIST (**"produktet"**).

Produktets producent: Carne Global Fund Managers (Luxembourg) S.A. (Kompetent myndighed: CSSF, Luxembourg) (**"producenten"**).

Platformsrådgiver: S64 Ventures Ltd **Komplementar**: MIF Luxembourg GP S.à r.l.

ISIN: LU3351011468 **Websted:** macquarie.com/mam/mif-eltif **Telefon:** +44 20 3103 6110

FAIF: Carne Global Fund Managers (Luxembourg) S.A. er den eksterne FAIF, der er godkendt og reguleres af Commission de Surveillance du Secteur Financier (**"CSSF"**) i Luxembourg. FAIF'en har uddelegeret porteføljeforvaltningen til Macquarie Infrastructure and Real Assets (Europe) Limited (godkendt og reguleret af FCA i Storbritannien), **"investeringsforvalteren"**.

Dette dokument blev offentliggjort i: September 2026

Du er ved at købe et produkt, der ikke er enkelt og kan være vanskeligt at forstå.

Hvad dette produkt drejer sig om

Type

Underfonden er en åben investeringsafdeling af fonden, der er et investeringsselskab med flere afdelinger (société d'investissement à capital variable (SICAV)) organiseret som en paraplyfond underlagt del II af den luxembourgske lov af 17. december 2010 om institutter for kollektiv investering med senere ændringer (**"loven"**), i form af et kommanditaktieselskab (*société en commandite par actions - SCA*) i overensstemmelse med bestemmelserne i loven fra 1915 med senere ændringer. Underfonden er klassificeret som en alternativ investeringsfond i reguleringsøjemed. Underfonden er underlagt og vil udføre sine investeringsoperationer i overensstemmelse med forordningen om den europæiske langsigtede investeringsfond (**"ELTIF"**) (**"ELTIF-forordningen"**). Underfondens aktiver og passiver er, som loven foreskriver, adskilt fra aktiver og passiver i andre af fondens underfonde, uden ret til at overføre kapitalandele til andre underfonde. Underfondens depositar er J.P. Morgan SE – Luxembourg Branch. Se afsnittet "Anden relevant information" nedenfor for at få yderligere oplysninger.

Løbetid

Underfonden fortsætter i en ubegrænset periode, medmindre underfonden opsiges tidligere i overensstemmelse med bestemmelserne i fondens prospekt (**"prospektet"**) og i underfondens tillæg **("tillægget")** (denne dato er underfondens **"slutdato"** i henhold til ELTIF-forordningen). Enhver beslutning om at sætte underfonden i likvidation inden slutdatoen i overensstemmelse med prospektets bestemmelser vil være underlagt CSSF's forudgående ikke-indsigelse. Investorer kan anmode om indløsning af deres aktier på kvartalsbasis som beskrevet i tillægget, med forbehold af de begrænsninger, der er angivet i tillægget. Se afsnittet "Hvor længe bør jeg beholde det, og kan jeg tage penge ud undervejs?" nedenfor for yderligere oplysninger om anbefalet investeringsperiode og oplysninger om underfondens indløsningspolitik.

Mål

Underfondens investeringsmål er at generere formueforøgelse og afkast på mellemlangt til langt sigt primært gennem investeringer i infrastruktur- og infrastrukturrelaterede aktiver og selskaber og relaterede selskaber. Underfonden vil søge at gennemføre sit investeringsmål ved at investere primært i aktier, aktielignende investeringer og hybridinvesteringer i en diversificeret portefølje af infrastruktur- og infrastrukturrelaterede aktiver og selskaber og relaterede selskaber primært, men ikke udelukkende, i OECD-lande. Forudsat at kravene i afsnit 4.2 i bilag 1: ELTIF-investeringsbegrænsninger i prospektet til enhver tid overholdes, forventer underfonden generelt at allokere ca. 70-85 % af nettoværdien til aktier, aktielignende investeringer og hybridinvesteringer i en diversificeret portefølje af aktiver med infrastruktur eller infrastrukturlignende karakteristika, herunder væsentlige samfundstjenester, strategisk konkurrencemæssig fordel, inflation eller BNP-tilknytning, bæredygtige og forudsigelige pengestrømme på langt sigt og nye karakteristika, som investeringsforvalteren til enhver tid kan identificere (hvor hver enkelt er et **"kvalificeret realaktiv"**).

Med henblik på at tilvejebringe en likviditetsreserve samt hjælpe til at levere afkast, (men underlagt overholdelse til enhver tid af kravene i afsnit 3 i bilag 1: ELTIF-investeringsbegrænsninger i prospektet), har underfonden til hensigt at investere op til tredive procent (30 %) af nettoværdien i UCITS-egnede aktiver og andre godkendte likvide fastforrentede investeringer, likvide aktieinvesteringer, kontanter og kontantlignende investeringer (sammen med UCITS-egnede aktiver, "Public Investments") samt andre gældsinvesteringer i infrastruktur og hos infrastrukturrelaterede låntagere (**"infrastrukturgæld"**), som til enhver tid fastsættes af investeringsforvalteren. Bortset fra i en opstartsperiode på fem år vil underfonden overholde de investeringsbegrænsninger, der er pålagt i ELTIF-forordningen (herunder, men ikke begrænset til, mindst 55 % af den samlede investering i ELTIF-godkendte investeringer og en diversificeringsgrænse på 20 % pr. enkelt udsteder eller underliggende fond). Med henblik på at vurdere dette krav vil der for enhver investering foretaget af underfonden i andre åbne og lukkede, sammenblandede investeringsfonde med en blind-poolstruktur blive set igennem til sådanne fondes underliggende investeringer, og en sådan begrænsning vil blive vurderet på tidspunktet, hvor underfonden eller den underliggende fond erhvervede en sådan underliggende investering.

Underfonden kan indgå hedging-transaktioner til at styre valutarisici i forbindelse med investeringer, herunder ved brug af derivater. Med forbehold for grænsen for gearing, der er angivet i tillægget, kan underfonden også bruge gearing, stifte gæld og bruge andre kreditfaciliteter uanset formål, herunder til at finansiere hele eller en del af den nødvendige kapital til en investering. Denne klasse af aktier i underfonden distribuerer størstedelen af de udlodninger, der er modtaget af underfonden. Der forventes distribution, men det er ikke garanteret, på kvartalsbasis.

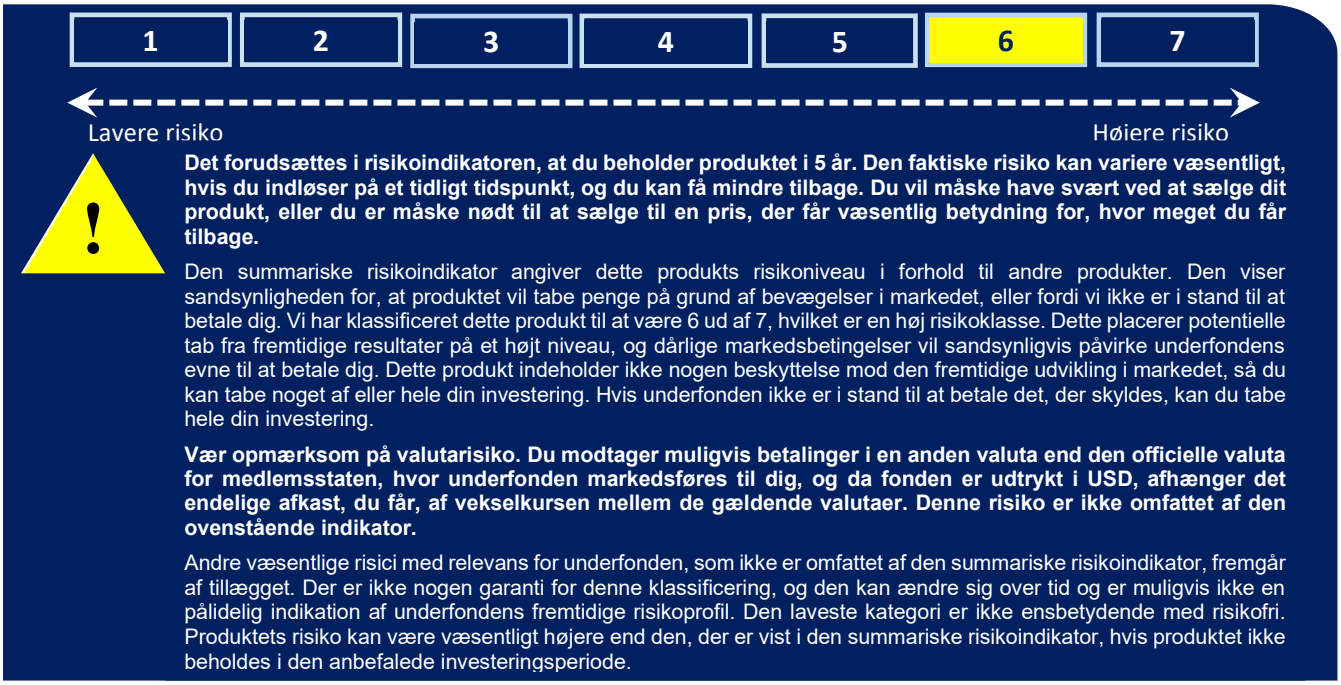
Påtænkt detailinvestor

Underfonden kan tegnes af både professionelle investorer og detailinvestorer som beskrevet i prospektet og tillægget. Den vil primært blive udbudt gennem finansielle formidlere, som generelt anvender tærskler for kunders nettoformue og andre krav. Underfonden er kun beregnet til investorer, der: (i) forstår underfondens strategi, karakteristika og risici og kan træffe en informeret investeringsbeslutning og/eller har modtaget rådgivning fra deres finansielle formidlere vedrørende en sådan investering; (ii) har kendskab til eller investeringserfaring i alternative strategier (herunder (især) dem, der kan gøre brug af lån til at geare investeringer (såsom denne underfond)) og finansielle markeder generelt; (iii) er i stand til at beholde deres investering i underfonden over en langsigtet horisont; og (iv) er i stand til at bære et tab på deres investering

eller ikke få hele det investerede beløb tilbage. Det første tegningsbeløb skal som minimum være det højeste af (i) EUR 10,000 (eller tilsvarende i den relevante valuta) eller et lavere minimumsbeløb, som skal godkendes af komplementaren eller (ii) det tegningsbeløb, der som minimum kræves i henhold til den relevante detailinvestors lokale lovgivning.

Hvilke risici er der, og hvilke afkast kan jeg få?

Risikoindikator



Det forudsættes i risikoindikatoren, at du beholder produktet i 5 år. Den faktiske risiko kan variere væsentligt, hvis du indløser på et tidligt tidspunkt, og du kan få mindre tilbage. Du vil måske have svært ved at sælge dit produkt, eller du er måske nødt til at sælge til en pris, der får væsentlig betydning for, hvor meget du får tilbage.

Den summariske risikoindikator angiver dette produkts risikoniveau i forhold til andre produkter. Den viser sandsynligheden for, at produktet vil tabe penge på grund af bevægelser i markedet, eller fordi vi ikke er i stand til at betale dig. Vi har klassificeret dette produkt til at være 6 ud af 7, hvilket er en høj risikoklasse. Dette placerer potentielle tab fra fremtidige resultater på et højt niveau, og dårlige markedsbetingelser vil sandsynligvis påvirke underfondens evne til at betale dig. Dette produkt indeholder ikke nogen beskyttelse mod den fremtidige udvikling i markedet, så du kan tabe noget af eller hele din investering. Hvis underfonden ikke er i stand til at betale det, der skyldes, kan du tabe hele din investering.

Vær opmærksom på valutarisiko. Du modtager muligvis betalinger i en anden valuta end den officielle valuta for medlemsstaten, hvor underfonden markedsføres til dig, og da fonden er udtrykt i USD, afhænger det endelige afkast, du får, af vekselkursen mellem de gældende valutaer. Denne risiko er ikke omfattet af den ovenstående indikator.

Andre væsentlige risici med relevans for underfonden, som ikke er omfattet af den summariske risikoindikator, fremgår af tillægget. Der er ikke nogen garanti for denne klassificering, og den kan ændre sig over tid og er muligvis ikke en pålidelig indikation af underfondens fremtidige risikoprofil. Den laveste kategori er ikke ensbetydende med risikofri. Produktets risiko kan være væsentligt højere end den, der er vist i den summariske risikoindikator, hvis produktet ikke beholdes i den anbefalede investeringsperiode.

Resultatscenarier

De viste tal omfatter alle omkostninger i forbindelse med selve produktet, men de omfatter måske ikke alle de omkostninger, som du betaler til din rådgiver eller distributør. Der tages ikke højde for dine personlige skatteforhold, som også kan have betydning for, hvor meget du får tilbage. Det, du får ud af dette produkt, afhænger af de fremtidige markedsresultater. Den fremtidige markedsudvikling er usikker og kan ikke forudsiges præcist. De viste ufordelagtige, moderate og fordelagtige scenarier er fiktive og er blevet beregnet med anvendelse af de værst tænkelige, de gennemsnitlige og de bedste resultater fra en repræsentativ reference for aktivklassen, i hvilken underfonden forventes at investere, målt over de sidste 10 år, og med anvendelse af visse beregningsjusteringer for at generere datapunkter for månedlige resultater. Markederne kan udvikle sig meget forskelligt i fremtiden. Stressscenariet viser, hvad du kan få tilbage under ekstreme markedsforhold.

Anbefalet investeringsperiode: 5 år **Eksempel på investering: USD 10.000**		**Ved exit efter 1 år**	**Ved exit efter 5 år**
Minimum	**Der er ikke noget garanteret minimumsafkast. Du risikerer at miste en del af eller hele din investering**		
Stressscenarie	**Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger**	**8,554 USD**	**8,284 USD**
	Gennemsnitligt afkast hvert år	-14.5%	-3.7%
Ufordelagtigt scenarie	**Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger**	**9,570 USD**	**11,798 USD**
	Gennemsnitligt afkast hvert år	-4.3%	3.4%
Moderat scenarie	**Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger**	**10,375 USD**	**16,167 USD**
	Gennemsnitligt afkast hvert år	3.8%	10.1%
Fordelagtigt scenarie	**Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger**	**11,230 USD**	**17,521 USD**
	Gennemsnitligt afkast hvert år	12.3%	11.9%

Hvad sker der, hvis producenten ikke er i stand til at foretage udbetalinger?

Investoren lider ikke et økonomisk tab som følge af misligholdelse fra producentens side. Produktet er ikke dækket af nogen kompensations- eller garantiordning for investorerne, og du kan risikere økonomisk tab, hvis underfonden misligholder sine forpligtelser.

Hvilke omkostninger er der?

Den person, der rådgiver dig om eller sælger dig dette produkt, kan opkræve yderligere omkostninger. Hvis det er tilfældet, oplyser denne person dig om disse omkostninger og om, hvordan din investering påvirkes heraf.

Omkostninger over tid

Tabellerne viser de beløb, der tages fra din investering til dækning af forskellige typer omkostninger. Disse beløb afhænger af, hvor meget du investerer, hvor længe du ligger inde med produktet og hvor godt produktet udvikler sig. De beløb, der vises her, er fiktive og baseret på et eksempel på investeringsbeløb og forskellige mulige investeringsperioder. Vi har antaget:

- I det første år vil du kunne få det investerede beløb tilbage (0 % i årligt afkast). I den øvrige investeringsperiode har vi antaget, at produktet udvikler sig som vist i det moderate scenarie.
- Der er investeret USD 10.000

	Ved exit efter 1 år	Ved exit efter 5 år
Omkostninger i alt	**879 USD**	**1,917 USD**
Årlig omkostningsmæssig konsekvens (*)	8.8%	3.6%

(*) Dette illustrerer, hvordan omkostningerne forringer dit afkast hvert år i løbet af investeringsperioden. Det viser f.eks., at ved exit i forbindelse med den anbefalede investeringsperiode, forventes det gennemsnitlige afkast pr. år at være 13.9% før omkostninger og 10.1% efter omkostninger.

Omkostningernes sammensætning

Engangsomkostninger ved tegning eller indløsning		**Ved exit efter 1 år**	
Tegningsomkostninger	Den person, der sælger dig produktet, kan opkræve gebyrer og oplyser dig om det samlede gebyr. Produktet opkræver ikke selv et oprettelsesgebyr.	**0 USD**	**0.0%**
Indløsningsomkostninger	Exitomkostninger gælder kun i løbet af de første to (2) år, hvor du beholder produktet.	**500 USD**	**5.0%**
Løbende omkostninger afholdt hvert år i den anbefalede investeringsperiode			
Forvaltningsgebyr og andre administrations- eller driftsomkostninger	Der opkræves et investeringsforvaltningsgebyr på op til 1.20% pr. år; et distributionsgebyr på op til 0.85%; og yderligere løbende omkostninger på anslået 0.70%.	**280 USD**	**2.8%**
Transaktionsomkostninger	0.10% af værdien af din investering pr. år. Dette er et skøn over de påløbne omkostninger ved køb og salg af de underliggende investeringer i forbindelse med produktet. Det faktiske beløb vil variere afhængigt af, hvor meget vi køber og sælger.	**6 USD**	**0.1%**
Yderligere omkostninger afholdt på særlige betingelser			
Resultatgebyrer og carried interest	Den skønsmæssige indvirkning af resultatgebyret. Vi fratrækker disse fra din investering, hvis produktet klarer sig bedre end de relevante kriterier, som er beskrevet i tillægget.	**93 USD**	**0.9%**

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

Anbefalet investeringsperiode: 5 år baseret på underfondens likviditet, investeringerne i porteføljen og den forventede afkastprofil. Produktet er kun passende som en langsigtet investering for personer med tilstrækkelige finansielle midler, som ikke har brug for kortsigtet likviditet fra deres investering. Indløsninger forventes at blive tilbudt hvert kvartal til nettoværdien pr. aktie i henhold til betingelserne i tillægget. Indløsninger er også underlagt grænser, hvis anmodningerne om indløsning overstiger en vis tærskel. Aktier, som indehaves mindre end to (2) år, vil være underlagt et gebyr for tidlig indløsning svarende til 5% af nettoværdien for aktierne, som indløses. FAIF'en har ikke taget egnetheden eller hensigtsmæssigheden af denne investering for dine personlige forhold i betragtning. Er du i tvivl om, hvorvidt underfonden er egnet til dine behov, bør du kontakte din placement agent eller finansielle rådgiver og søge passende professionel rådgivning.

Hvordan kan jeg klage?

Klager vedrørende den person, der rådgiver om eller sælger produktet, sendes direkte til denne person. Klager vedrørende produktet eller producentens adfærd skal rettes skriftligt til FAIF'en på adressen Complaints Officer, Carne Global Fund Managers (Luxembourg) SA, 3, Rue Jean Piret, L-2350 Luxembourg, eller pr. e-mail til Complaints@carnegroup.com eller ved at gå ind på følgende websted: **www.carnegroup.com/policies/**.

Anden relevant information

Al yderligere dokumentation i relation til produktet og især prospektet og tillægget er tilgængelig fra FAIF'en i overensstemmelse med gældende lovkrav. For at få mere detaljeret information – og især detaljer om strukturen af og risici forbundet med en investering i produktet – bør du læse underfondens dokumenter.

På udgivelsesdatoen for dette dokument er der i øjeblikket ikke tilstrækkelige data til at give en brugbar indikation af tidligere resultater. Information om tidligere resultater og tidligere resultatscenarier vil kunne downloades fra vores websted på macquarie.com/mam/mif-eltif.

Yderligere oplysninger for investorer i Schweiz: Fonden må kun udbydes i Schweiz til kvalificerede investorer i henhold til artikel 10, stk. 3 og 3ter CISA. Prospektet, tillægget, de relevante dokumenter med central information, fondens vedtægter, underfondens årsrapporter og halvårlige rapporter samt yderligere oplysninger fås gratis hos fondens schweiziske repræsentant. I Schweiz er repræsentant og betalende agent REYL & Cie SA, Rue du Rhone 4, 1204 Genève, Schweiz. Risikoindikatoren og resultatscenarier er blevet beregnet og præsenteret i overensstemmelse med bestemmelserne i fondens hjemjurisdiktion.