Essentiële-informatiedocument ("EID")

Doel

Dit document geeft u essentiële informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en u te helpen het met andere producten te vergelijken.

Product

Macquarie Infrastructure Fund ELTIF (het **"Subfonds"**), een subfonds van **Macquarie Private Markets SICAV** (het "**Fonds**") **-** Aandelenklasse I CHF H Q DIST (het "**Product**").

Ontwikkelaar van het Product: Carne Global Fund Managers (Luxembourg) S.A. (Bevoegde autoriteit: CSSF, Luxemburg) (de "**Ontwikkelaar**").

Platformadviseur: S64 Ventures Ltd **Algemeen Partner**: MIF Luxembourg GP S.à r.l.

ISIN: LU3353803714 **Website:** macquarie.com/mam/mif-eltif **Bel:** +44 20 3103 6110

Abi-beheerder: Carne Global Fund Managers (Luxembourg) S.A. is de externe abi-beheerder waaraan vergunning is verleend door en deze staat onder toezicht van de Commission de Surveillance du Secteur Financier ("**CSSF**") in Luxemburg. De abi-beheerder heeft het portefeuillebeheer gedelegeerd aan Macquarie Infrastructure and Real Assets (Europe) Limited (waaraan vergunning is verleend door en die onder toezicht staat van de FCA in het Verenigd Koninkrijk), de "**Beleggingsbeheerder**".

Dit document is gepubliceerd in: September 2026

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

Wat is dit voor een product?

Soort

Het Subfonds is een beleggingscompartiment van het open-end-type van het Fonds, zijnde een beleggingsmaatschappij met meerdere compartimenten (société d'investissement à capital variable, SICAV), georganiseerd als een paraplufonds onderworpen aan Deel II van de Luxemburgse wet van 17 december 2010 betreffende instellingen voor collectieve belegging, zoals van tijd tot tijd gewijzigd (de "**Wet**"), in de vorm van een commanditaire vennootschap op aandelen (*société en commandite par actions - SCA*) in overeenstemming met de bepalingen van de Wet van 1915, zoals van tijd tot tijd gewijzigd. Het Subfonds is voor regelgevingsdoeleinden geclassificeerd als een alternatieve beleggingsinstelling. Het Subfonds is onderworpen aan en zal zijn beleggingsactiviteiten uitvoeren in overeenstemming met de verordening voor Europese langetermijnbeleggingsinstellingen (**"ELTIF"**) (**"ELTIF-verordening"**). De activa en passiva van het Subfonds zijn krachtens de Wet gescheiden van de activa en passiva van andere subfondsen van het Fonds, zonder recht op overdracht van participaties naar andere subfondsen. De depositaris van het Subfonds is J.P. Morgan SE – Luxembourg Branch. Zie het gedeelte "Andere nuttige informatie" hieronder voor meer informatie.

Looptijd

Het Subfonds blijft voor onbepaalde tijd voortbestaan, tenzij het Subfonds eerder wordt beëindigd in overeenstemming met de bepalingen van het Prospectus van het Fonds (**"Prospectus"**) en in het Supplement van het Subfonds (**"Supplement"**) (welke datum de **"Einde van de duur"**-datum van het Subfonds is in de zin van de ELTIF-verordening). Elke beslissing om het Subfonds vóór het einde van de duur in liquidatie te brengen in overeenstemming met de bepalingen van het Prospectus zal onderworpen zijn aan een voorafgaande verklaring van geen bezwaar van de CSSF. Beleggers kunnen driemaandelijks een verzoek indienen om hun Aandelen te laten terugbetalen, zoals beschreven in het Supplement, met inachtneming van de in het Supplement uiteengezette beperkingen. Zie het gedeelte "Hoelang moet ik het aanhouden en kan ik mijn geld eerder terugtrekken?" hieronder voor meer informatie over de aanbevolen periode van bezit en het terugbetalingsbeleid van het Subfonds.

Doelstellingen

De beleggingsdoelstelling van het Subfonds is vermogensgroei en rendement over de middellange tot lange termijn, voornamelijk door beleggingen in infrastructuur en aan infrastructuur gerelateerde activa en bedrijven en aanverwante ondernemingen. Het Subfonds streeft ernaar zijn beleggingsdoelstelling te verwezenlijken door hoofdzakelijk te beleggen in aandelen, aandelenverwante en hybride beleggingen in een gediversifieerde portefeuille van infrastructuur en infrastructuurgerelateerde activa en bedrijven en aanverwante ondernemingen, voornamelijk, maar niet uitsluitend, in OESO-landen. Onder voorbehoud dat te allen tijde wordt voldaan aan de vereisten van paragraaf 4.2 van bijlage 1: ELTIF-beleggingsbeperkingen van het Prospectus, verwacht het Subfonds over het algemeen ongeveer 70-85% van zijn IW te beleggen in aandelen, aandelenverwante en hybride beleggingen in een gespreide portefeuille van activa met infrastructuur of infrastructuurachtige kenmerken, waaronder: essentiële diensten voor de gemeenschap, strategisch concurrentievoordeel, koppeling aan inflatie of BBP, duurzame en voorspelbare kasstromen op de lange termijn, en nieuwe kenmerken die de Beleggingsbeheerder van tijd tot tijd kan vaststellen (elk een **"In aanmerking komend reëel actief"**).

Om te voorzien in een liquiditeitsreserve en bij te dragen aan het leveren van rendement (maar te allen tijde onder voorbehoud van naleving van de vereisten in Onderdeel 3 van Bijlage 1: ELTIF-beleggingsbeperkingen van het Prospectus), heeft het Subfonds de intentie om tot dertig procent (30%) van zijn IW te beleggen in in aanmerking komende icbe-activa en andere in aanmerking komende liquide vastrentende instrumenten, liquide aandelenbeleggingen, contanten en aan contanten verwante beleggingen (samen met in aanmerking komende icbe-activa, de "Beursgenoteerde Beleggingen"), en andere beleggingen in schulden in infrastructuur en aan infrastructuur verwante kredietnemers ("**Infrastructuurschuld**"), zoals van tijd tot tijd bepaald door de Beleggingsbeheerder. Behalve tijdens een aanloopperiode van vijf jaar, zal het Subfonds voldoen aan de door de ELTIF-verordening opgelegde beleggingsbeperkingen (inclusief maar niet beperkt tot een minimum van 55% totale belegging in in aanmerking komende ELTIF-beleggingen en een spreidingslimiet van 20% per enkele emittent of onderliggend fonds). Ter beoordeling van dit vereiste zal bij elke belegging van het Subfonds in andere open en closed-end beleggingsfondsen zonder specifieke vooraf bepaalde beleggingen worden doorgekeken naar de onderliggende beleggingen van dergelijke fondsen, en zal deze limiet worden beoordeeld op het moment dat het Subfonds of het onderliggende fonds een dergelijke onderliggende belegging heeft verworven.

Het Subfonds kan hedgingtransacties aangaan om de valutarisico's in verband met beleggingen te beheren, onder andere middels het gebruik van derivaten. Met inachtneming van de hefboomlimiet zoals vermeld in het Supplement, kan het Subfonds ook gebruikmaken van hefboomtechnieken, schuldverplichtingen aangaan en andere kredietfaciliteiten gebruiken voor elk doel, inclusief het geheel of gedeeltelijk financieren van het vereiste kapitaal voor een belegging. Deze aandelenklasse van het Subfonds keert het merendeel uit van de door het Subfonds ontvangen uitkeringen. Uitkeringen vinden naar verwachting, maar niet gegarandeerd elk kwartaal plaats.

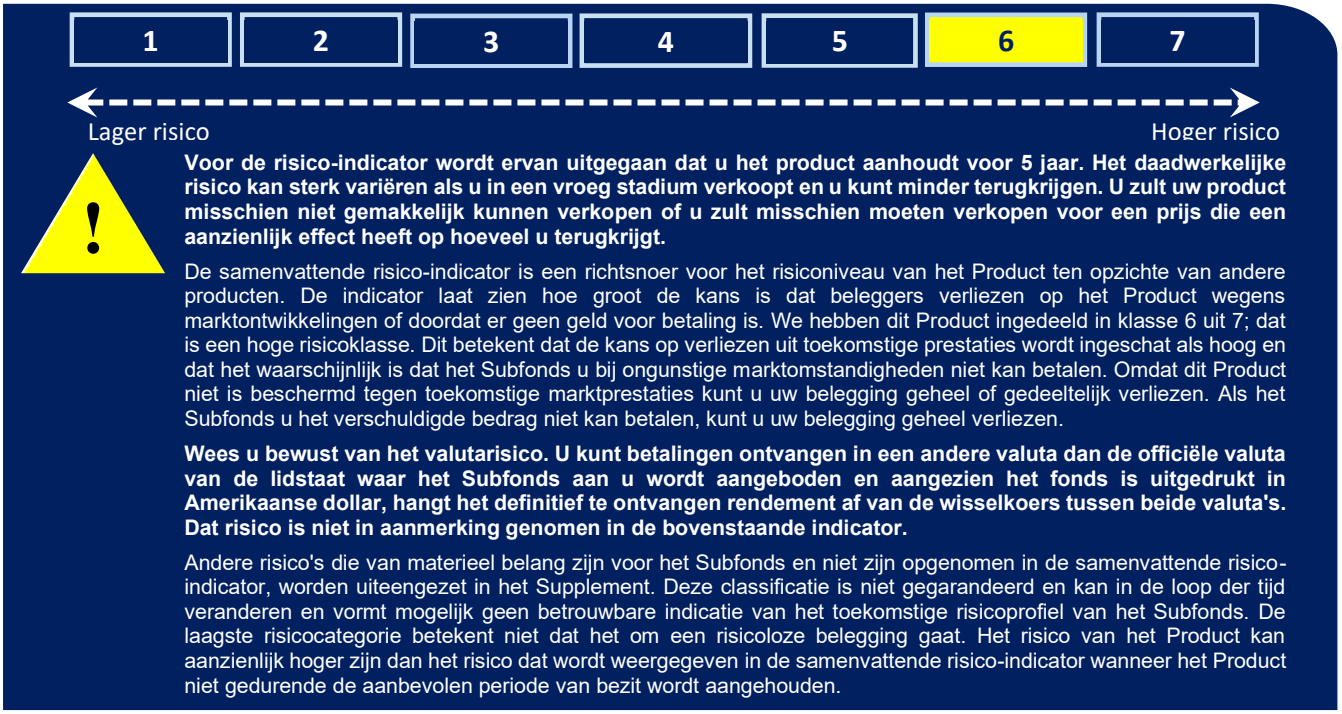
Retailbeleggersdoelgroep

Op het Subfonds kan worden ingeschreven door zowel professionele als retailbeleggers, zoals beschreven in het Prospectus en Supplement. Het zal voornamelijk worden aangeboden via financiële tussenpersonen, die doorgaans drempelwaarden voor de nettowaarde van de klant en andere vereisten hebben. Het Subfonds is alleen bedoeld voor beleggers die: (i) de strategie, kenmerken en risico's van het Subfonds begrijpen en op basis daarvan een onderbouwde beleggingsbeslissing kunnen nemen en/of advies hebben ontvangen van hun financiële tussenpersonen met betrekking

tot een dergelijke belegging; (ii) kennis hebben van of beleggingservaring hebben met alternatieve strategieën (met inbegrip van (in het bijzonder) strategieën die gebruik kunnen maken van leningen om te beleggen op basis van hefboomtechnieken (zoals dit Subfonds)) en de financiële markten in het algemeen; (iii) in staat zijn hun belegging in het Subfonds gedurende een lange termijn te handhaven; en (iv) een verlies op hun belegging of het niet volledig terug ontvangen van de belegde bedragen kunnen dragen. Het minimale initiële inschrijfbedrag is de hoogste van (i) EUR 10,000 (of het equivalent daarvan in de betreffende valuta), of een lager minimum, behoudens goedkeuring van de Beherend Vennoot; of (ii) het minimale inschrijfbedrag dat vereist is op grond van de lokale wetgeving van de betreffende retailbelegger.

Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?

Risico-indicator



Voor de risico-indicator wordt ervan uitgegaan dat u het product aanhoudt voor 5 jaar. Het daadwerkelijke risico kan sterk variëren als u in een vroeg stadium verkoopt en u kunt minder terugkrijgen. U zult uw product misschien niet gemakkelijk kunnen verkopen of u zult misschien moeten verkopen voor een prijs die een aanzienlijk effect heeft op hoeveel u terugkrijgt.

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van het Product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het Product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is. We hebben dit Product ingedeeld in klasse 6 uit 7; dat is een hoge risicoklasse. Dit betekent dat de kans op verliezen uit toekomstige prestaties wordt ingeschat als hoog en dat het waarschijnlijk is dat het Subfonds u bij ongunstige marktomstandigheden niet kan betalen. Omdat dit Product niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen. Als het Subfonds u het verschuldigde bedrag niet kan betalen, kunt u uw belegging geheel verliezen.

Wees u bewust van het valutarisico. U kunt betalingen ontvangen in een andere valuta dan de officiële valuta van de lidstaat waar het Subfonds aan u wordt aangeboden en aangezien het fonds is uitgedrukt in Amerikaanse dollar, hangt het definitief te ontvangen rendement af van de wisselkoers tussen beide valuta's. Dat risico is niet in aanmerking genomen in de bovenstaande indicator.

Andere risico's die van materieel belang zijn voor het Subfonds en niet zijn opgenomen in de samenvattende risico-indicator, worden uiteengezet in het Supplement. Deze classificatie is niet gegarandeerd en kan in de loop der tijd veranderen en vormt mogelijk geen betrouwbare indicatie van het toekomstige risicoprofiel van het Subfonds. De laagste risicocategorie betekent niet dat het om een risicoloze belegging gaat. Het risico van het Product kan aanzienlijk hoger zijn dan het risico dat wordt weergegeven in de samenvattende risico-indicator wanneer het Product niet gedurende de aanbevolen periode van bezit wordt aangehouden.

Prestatiescenario's

De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het product zelf, maar mogelijk niet inclusief alle kosten die u betaalt aan uw adviseur of distributeur. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt. Wat u bij dit Product ontvangt, hangt af van de toekomstige marktprestaties. De marktontwikkelingen in de toekomst zijn onzeker en kunnen niet nauwkeurig worden voorspeld. Het ongunstige, het gematigde en het gunstige scenario zijn illustraties die zijn berekend aan de hand van de slechtste, de gemiddelde en de beste prestaties van een representatieve vervangende waarde van de activaklasse waarin het Subfonds naar verwachting zal beleggen, gemeten over de afgelopen 10 jaar, en door bepaalde berekeningsaanpassingen toe te passen om maandelijkse prestatiegegevens te genereren. De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen. Het stressscenario toont wat u zou kunnen terugkrijgen in extreme marktomstandigheden.

Aanbevolen periode van bezit: 5 jaar **Voorbeeldbelegging: CHF 10.000**		**Als u uitstapt na één jaar**	**Als u uitstapt na 5 jaar**
Minimaal	Er is geen minimaal gegarandeerd rendement. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen		
Stressscenario	**Wat u kunt terugkrijgen na kosten**	**8,632 CHF**	**8,642 CHF**
	Gemiddeld rendement per jaar	-13.7%	-2.9%
Ongunstig scenario	**Wat u kunt terugkrijgen na kosten**	**9,647 CHF**	**11,887 CHF**
	Gemiddeld rendement per jaar	-3.5%	3.5%
Gematigd scenario	**Wat u kunt terugkrijgen na kosten**	**10,453 CHF**	**16,778 CHF**
	Gemiddeld rendement per jaar	4.5%	10.9%
Gunstig scenario	**Wat u kunt terugkrijgen na kosten**	**11,307 CHF**	**18,172 CHF**
	Gemiddeld rendement per jaar	13.1%	12.7%

Wat gebeurt er als de Ontwikkelaar niet kan uitbetalen?

De belegger zal geen financieel verlies lijden als gevolg van betaalverzuim door de Ontwikkelaar. Het Product is niet gedekt door een compensatieregeling voor beleggers of een garantiestelsel. U kunt te maken krijgen met een financieel verlies, mocht het Subfonds zijn verplichtingen niet nakomen.

Wat zijn de kosten?

De persoon die u adviseert over dit product of u dit product verkoopt, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval verstrekt deze persoon u informatie over deze kosten en over de gevolgen ervan voor uw belegging.

Kosten in de loop van de tijd

De tabellen geven de bedragen weer die uit uw belegging worden gehaald om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen variëren naargelang hoeveel u belegt, hoelang u het Product aanhoudt en hoe goed het Product presteert. De hier weergegeven bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld van een beleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperioden. We gaan ervan uit dat:

- u in het eerste jaar het bedrag terugkrijgt dat u hebt belegd (0% jaarrendement). Voor de andere periode van bezit gaan we ervan uit dat het product presteert zoals aangegeven in het gematigde scenario.
- CHF 10.000 wordt belegd.

	Als u uitstapt na één jaar	Als u uitstapt na 5 jaar
Totale kosten	**797 CHF**	**1,452 CHF**
Effect van de kosten per jaar (*)	8.0%	2.8%

(*) Dit illustreert hoe de kosten elk jaar gedurende de periode van bezit uw rendement doen dalen. Hieruit blijkt bijvoorbeeld dat als u uitstapt na de aanbevolen aanhoudingsperiode, uw gemiddelde rendement per jaar wordt geraamd op 13.9% vóór kosten en 10.9% na kosten.

Samenstelling van de kosten

Eenmalige kosten bij in- of uitstap		**Als u uitstapt na één jaar**	
Instapkosten	De persoon die u dit product verkoopt, brengt u mogelijk kosten in rekening. In dat geval verstrekt deze persoon u informatie over de totale kosten. Het Product brengt zelf geen instapvergoeding in rekening.	**0 CHF**	**0.0%**
Uitstapkosten	Uitstapkosten zijn alleen van toepassing tijdens de eerste twee (2) jaar van het aanhouden van het Product.	**500 CHF**	**5.0%**
Lopende kosten die elk jaar van de aanbevolen periode van bezit in rekening worden gebracht			
Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten	Beheerskosten zijn van toepassing van maximaal 1.20% per jaar; distributiekosten van maximaal 0.00%; en daarnaast naar schatting 0.70% extra lopende kosten.	**195 CHF**	**1.9%**
Transactiekosten	0.10% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting van de kosten die ontstaan wanneer we de onderliggende beleggingen voor het product kopen en verkopen. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang hoeveel we kopen en verkopen.	**9 CHF**	**0.1%**
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht			
Prestatievergoedingen en carried interest	Het geschatte effect van de prestatievergoeding. Wij houden deze op uw belegging in als deze beter presteert dan de betreffende in het Supplement beschreven criteria.	**93 CHF**	**0.9%**

Hoelang moet ik het aanhouden en kan ik mijn geld eerder terugtrekken?

Aanbevolen periode van bezit: 5 jaar op basis van de liquiditeit van het Subfonds, de beleggingen in de portefeuille en het verwachte rendementsprofiel. Het Product is uitsluitend geschikt als een belegging op lange termijn voor personen die over voldoende financiële middelen beschikken en niet op korte termijn liquiditeit uit hun belegging willen onttrekken. De verwachting is dat terugbetalingen elk kwartaal worden aangeboden tegen de intrinsieke waarde per aandeel conform de voorwaarden van het Supplement. Op terugbetalingen zijn ook limieten van toepassing wanneer terugbetalingsverzoeken een bepaalde drempel overschrijden. Voor aandelen die minder dan twee (2) jaar worden aangehouden, wordt een vergoeding voor vervroegde terugbetaling in rekening gebracht die gelijk is aan 5% van de IW van de aandelen die worden terugbetaald. De abi-beheerder houdt er geen rekening mee of deze belegging geschikt of passend is voor uw persoonlijke omstandigheden. Als u twijfelt of het Subfonds voor u een geschikt product is, neem dan contact op met uw plaatsingsagent of financieel adviseur en win professioneel advies in.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Eventuele klachten met betrekking tot de persoon die advies geeft over het Product of het Product verkoopt kunnen direct bij die persoon worden ingediend. Eventuele klachten met betrekking tot het Product of het gedrag van de Ontwikkelaar kunnen schriftelijk worden ingediend bij de abi-beheerder, en worden gezonden naar: Complaints Officer, Carne Global Fund Managers (Luxembourg) SA, 3, Rue Jean Piret, L-2350 Luxemburg, of per e-mail naar Complaints@carnegroup.com of door de volgende website te raadplegen **www.carnegroup.com/policies/**.

Andere nuttige informatie

Eventuele aanvullende documentatie over het Product en in het bijzonder het Prospectus en het Supplement zijn verkrijgbaar bij de abi-beheerder, overeenkomstig toepasselijke wettelijke vereisten. Voor nadere informatie - in het bijzonder over de structuur van een belegging in het Product en de bijbehorende risico's - verwijzen wij naar de documenten van het Subfonds.

Er zijn op de datum van dit document onvoldoende gegevens beschikbaar om een nuttige indicatie te geven van prestaties in het verleden. Informatie over prestaties in het verleden en eerdere prestatiescenario's kunnen worden gedownload op onze website: macquarie.com/mam/mif-eltif.

Aanvullende informatie voor beleggers in Zwitserland: Het fonds mag in Zwitserland alleen worden aangeboden aan gekwalificeerde beleggers overeenkomstig art. 10 par. 3 en 3ter CISA. Het Prospectus, het Supplement, de relevante Essentiële-informatiedocumenten, de statuten van het Fonds, de (half)jaarverslagen van het Subfonds en verdere gegevens zijn kosteloos verkrijgbaar bij de Zwitserse Vertegenwoordiger van het Fonds. In Zwitserland is de vertegenwoordiger en betaalagent REYL & Cie SA, Rue du Rhone 4, 1204 Genève, Zwitserland. De risico-indicator en de prestatiescenario's zijn berekend en gepresenteerd conform de bepalingen van het rechtsgebied waarin het Fonds is gevestigd.