Basisinformationsblatt

Zweck

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

Produkt

Macquarie Infrastructure Fund ELTIF (der **„Teilfonds"**), ein Teilfonds von **Macquarie Private Markets SICAV** (der „**Fonds**") **–** Anteile der Klasse A USD (das „**Produkt**").

Hersteller des Produkts: Carne Global Fund Managers (Luxembourg) S.A. (Zuständige Behörde: CSSF, Luxembourg) (der „**Hersteller**").

Plattformberater: S64 Ventures Ltd **Komplementär**: MIF Luxembourg GP S.à r.l.

ISIN: LU3351011385 **Website:** macquarie.com/mam/mif-eltif **Telefon:** +44 20 3103 6110

AIFM: Carne Global Fund Managers (Luxembourg) S.A. ist der externe AIFM, der von der Commission de Surveillance du Secteur Financier („**CSSF**") in Luxemburg zugelassen ist und von dieser reguliert wird. Der AIFM hat das Portfoliomanagement an Macquarie Infrastructure and Real Assets (Europe) Limited (im Vereinigten Königreich von der FCA zugelassen und reguliert), den „**Anlageverwalter**", delegiert.

Veröffentlichungsdatum dieses Dokuments: September 2026

Sie sind im Begriff, ein Produkt zu erwerben, das nicht einfach ist und schwer zu verstehen sein kann.

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art

Der Teilfonds ist ein offener Teilfonds des Fonds, einer Investmentgesellschaft mit mehreren Teilfonds und variablem Kapital (Société d'investissement à capital variable, SICAV), die als Umbrella-Fonds im Sinne von Teil II des luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in der jeweils gültigen Fassung (das „**Gesetz**") und in Form einer Kommanditgesellschaft auf Aktien (*société en commandite par actions – SCA*) gemäß den Bestimmungen des Gesetzes von 1915 in der jeweils gültigen Fassung organisiert ist. Der Teilfonds gilt regulatorisch als alternativer Investmentfonds. Der Teilfonds unterliegt und führt seine Anlagetätigkeiten in Übereinstimmung mit der Verordnung über europäische langfristige Investmentfonds (European Long-Term Investment Fund, **„ELTIF"**) (**„ELTIF-Verordnung"**) durch. Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Teilfonds sind gemäß dem Gesetz von den Vermögenswerten und Verbindlichkeiten anderer Teilfonds des Fonds getrennt, ohne dass ein Recht auf Übertragung von Beteiligungen auf andere Teilfonds besteht. Die Verwahrstelle des Teilfonds ist J.P. Morgan SE – Niederlassung Luxemburg. Weitere Informationen finden Sie im nachstehenden Abschnitt „Sonstige zweckdienliche Angaben".

Laufzeit

Der Teilfonds wird auf unbestimmte Zeit fortbestehen, es sei denn, der Teilfonds wird gemäß den Bestimmungen des Fondsprospekts (**„Prospekt"**) und des Nachtrags zum Teilfonds (**„Nachtrag"**) früher aufgelöst (wobei dieses Datum das **„Laufzeitende"** des Teilfonds im Sinne der ELTIF-Verordnung ist). Jede Entscheidung, den Teilfonds vor dem Laufzeitende gemäß den Bestimmungen des Prospekts in Liquidation zu überführen, unterliegt der vorherigen Unbedenklichkeit der CSSF. Anleger können die Rücknahme ihrer Anteile vierteljährlich beantragen, wie im Nachtrag beschrieben, vorbehaltlich der im Nachtrag dargelegten Einschränkungen. Weitere Informationen über die empfohlene Haltedauer und die Rücknahmebedingungen für den Teilfonds finden Sie weiter unten im Abschnitt „Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?".

Ziele

Das Anlageziel des Teilfonds ist die mittel- bis langfristige Erwirtschaftung von Kapitalzuwachs und Renditen, vorrangig durch Investitionen in Infrastruktur- und infrastrukturbezogene Anlagen und Geschäfte und damit verbundene Unternehmen. Um sein Anlageziel zu erreichen, investiert der Teilfonds vornehmlich in Aktien, aktienähnliche und hybride Anlagen in ein diversifiziertes Portfolio aus Infrastruktur- und infrastrukturbezogenen Anlagen und Geschäften und damit verbundene Unternehmen, überwiegend, aber nicht ausschließlich, in OECD-Ländern. Vorbehaltlich der ständigen Einhaltung der Anforderungen von Abschnitt 4.2 der Anlage 1: „ELTIF-Anlagebeschränkungen" des Prospekts, geht der Teilfonds im Allgemeinen davon aus, ca. 70–85 % seines NIW in Aktien, aktienähnliche und hybride Anlagen in ein diversifiziertes Portfolio von Vermögenswerten mit Infrastruktur- oder infrastrukturähnlichen Merkmalen zu investieren, darunter wesentliche Dienstleistungen für die Gemeinschaft, strategischer Wettbewerbsvorteil, Inflation oder BIP-Verbindung, langfristige nachhaltige und vorhersehbare Cashflows und neue Merkmale, die der Anlageverwalter von Zeit zu Zeit identifizieren kann (jeweils ein „**zulässiges Realvermögen**").

Um eine Liquiditätsreserve zu schaffen und die Rendite zu steigern (jedoch vorbehaltlich der ständigen Einhaltung der Anforderungen von Abschnitt 3 der Anlage 1: „ELTIF-Anlagebeschränkungen" des Prospekts), beabsichtigt der Teilfonds, bis zu dreißig Prozent (30 %) seines NIW in OGAW-fähige Vermögenswerte und andere zulässige liquide festverzinsliche Anlagen, liquide Aktienanlagen, Barmittel und barmittelähnliche Anlagen (zusammen mit OGAW-fähigen Anlagen, die „**Anlagen an öffentlichen Märkten**") und andere Schuldtitel von Infrastruktur- und infrastrukturnahen Kreditnehmern („**Infrastrukturschulden**") zu investieren, wie der Anlageverwalter von Zeit zu Zeit festlegt. Mit Ausnahme einer Anlaufphase von fünf Jahren wird der Teilfonds die von der ELTIF-Verordnung auferlegten Anlagebeschränkungen einhalten (einschließlich, aber nicht beschränkt auf mindestens 55 % Gesamtinvestitionen in zulässige ELTIF-Anlagen und eine Diversifizierungsgrenze von 20 % pro einzelnen Emittenten oder zugrunde liegenden Fonds). Zum Zwecke der Bewertung dieser Anforderung werden alle vom Teilfonds getätigten Anlagen in offene und geschlossene gemischte Blind-Pool-Investmentfonds auf die zugrunde liegenden Anlagen solcher Fonds projiziert, und diese Grenze wird zu dem Zeitpunkt bewertet, zu dem der Teilfonds oder der zugrunde liegende Fonds eine solche zugrunde liegende Anlage erworben hat.

Der Teilfonds kann Absicherungsgeschäfte abschließen, um Währungsrisiken im Zusammenhang mit Anlagen zu steuern, unter anderem durch den Einsatz von Derivaten. Vorbehaltlich der im Nachtrag festgelegten Obergrenze für die Hebelung kann der Teilfonds zu jedem Zweck, einschließlich der Finanzierung des gesamten oder eines Teils des für eine Anlage erforderlichen Kapitals, auch Hebelung einsetzen, Schulden aufnehmen und andere Kreditfazilitäten nutzen. Diese Anteilsklasse des Teilfonds ist thesaurierend.

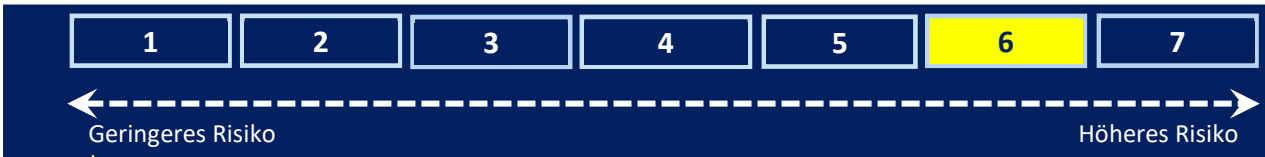
Kleinanleger-Zielgruppe

Der Teilfonds kann sowohl von professionellen Anlegern als auch von Kleinanlegern gezeichnet werden, wie im Prospekt und im Nachtrag dargelegt. Er wird in erster Linie über Finanzvermittler angeboten, die in der Regel Schwellenwerte für das Kundennettovermögen und andere Anforderungen haben. Der Teilfonds richtet sich nur an Anleger, die: (i) die Strategie, die Merkmale und die Risiken des Teilfonds verstehen, um eine fundierte Anlageentscheidung treffen zu können, und/oder von ihren Finanzvermittlern in Bezug auf eine solche Anlage beraten wurden; (ii) über Kenntnisse oder Anlageerfahrungen in Bezug auf alternative Strategien (einschließlich (insbesondere) solcher Strategien, bei denen Fremdkapital zur Hebelung der Anlagen eingesetzt werden kann (wie bei diesem Teilfonds)) und die Finanzmärkte im Allgemeinen verfügen; (iii) in der Lage sind, ihre Anlage in den Teilfonds langfristig zu halten; und (iv) in der Lage sind, einen Verlust ihrer Investition in Kauf zu nehmen oder die investierten Beträge nicht

vollständig zurückzuerhalten. Der Mindestbetrag für die Erstzeichnung ist der höhere der folgenden Beträge: (i) EUR 10,000 (oder der Gegenwert in der entsprechenden Währung) oder ein niedrigerer Mindestbetrag, vorbehaltlich der Zustimmung des Komplementärs; oder (ii) der Mindestzeichnungsbetrag, der nach dem lokalen Recht des betreffenden Kleinanlegers erforderlich ist.

Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

Risikoindikator



Der Risikoindikator basiert auf der Annahme, dass Sie das Produkt 5 Jahre lang halten. Wenn Sie die Anlage frühzeitig auflösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen, und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück. Sie können Ihr Produkt möglicherweise nicht ohne Weiteres verkaufen oder müssen es unter Umständen zu einem Preis verkaufen, der sich erheblich auf Ihren Erlös auswirkt.

Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit dem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich der Markt in einer bestimmten Weise entwickelt oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen. Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 6 eingestuft, wobei 6 der zweithöchsten Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als hoch eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es wahrscheinlich, dass die Fähigkeit des Teilfonds beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen. Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten. Wenn der Teilfonds Ihnen den geschuldeten Betrag nicht zahlen kann, könnten Sie Ihre gesamte Anlage verlieren.

Bitte beachten Sie das Währungsrisiko. Sie können Zahlungen in einer anderen Währung als der offiziellen Währung des Mitgliedstaats erhalten, in dem der Teilfonds an Sie vermarktet wird, und da der Fonds auf US-Dollar lautet, hängt die endgültige Rendite, die Sie erhalten, vom Wechselkurs zwischen den maßgeblichen Währungen ab. Dieses Risiko ist bei dem oben angegebenen Indikator nicht berücksichtigt.

Andere wesentliche Risiken, die für den Teilfonds relevant und nicht im Gesamtrisikoindikator enthalten sind, sind im Nachtrag dargelegt. Diese Klassifizierung wird nicht garantiert. Sie kann sich im Laufe der Zeit ändern und ist möglicherweise kein zuverlässiger Hinweis auf das zukünftige Risikoprofil des Teilfonds. Die niedrigste Risikokategorie stellt keine risikolose Anlage dar. Das Risiko des Produkts kann erheblich höher sein als das im Gesamtrisikoindikator dargestellte Risiko, wenn das Produkt nicht über die empfohlene Haltedauer gehalten wird.

Performance-Szenarien

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten, jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann. Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen. Die dargestellten pessimistischen, mittleren und optimistischen Szenarios sind Illustrationen unter Verwendung der schlechtesten, durchschnittlichen und besten Performance eines für die Anlageklasse, in die der Teilfonds voraussichtlich investieren wird, repräsentativen Stellvertreters, gemessen über die letzten zehn Jahre, und unter Vornehmen bestimmter Berechnungsanpassungen, um monatliche Performance-Datenpunkte zu erhalten. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln. Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre **Anlagebeispiel: USD 10.000**		**Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen**	**Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen**
Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.		
Stressszenario	**Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten**	**8,554 USD**	**8,284 USD**
	Jährliche Durchschnittsrendite	-14.5%	-3.7%
Pessimistisches Szenario	**Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten**	**9,570 USD**	**11,798 USD**
	Jährliche Durchschnittsrendite	-4.3%	3.4%
Mittleres Szenario	**Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten**	**10,375 USD**	**16,167 USD**
	Jährliche Durchschnittsrendite	3.8%	10.1%
Optimistisches Szenario	**Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten**	**11,230 USD**	**17,521 USD**
	Jährliche Durchschnittsrendite	12.3%	11.9%

Was geschieht, wenn der Hersteller nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Der Anleger wird durch den Ausfall des Herstellers keinen finanziellen Verlust erleiden. Das Produkt ist nicht durch ein Sicherungs- oder Anlegerentschädigungssystem abgedeckt, und Sie können finanzielle Verluste erleiden, wenn der Teilfonds seinen Verpflichtungen nicht nachkommt.

Welche Kosten entstehen?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

Kosten im Zeitverlauf

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume. Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt:

- Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0 % Jahresrendite). Für die andere Haltedauer haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt.
- Es werden USD 10.000 investiert.

	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen
Kosten insgesamt	**879 USD**	**1,917 USD**
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	8.8%	3.6%

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 13.9% vor Kosten und 10.1% nach Kosten betragen.

Zusammensetzung der Kosten

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		**Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen**	
Einstiegskosten	Die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, kann Gebühren erheben und teilt Ihnen die Gesamtgebühr mit. Das Produkt selbst erhebt keine Einstiegsgebühr.	**0 USD**	**0.0%**
Ausstiegskosten	Ausstiegskosten in Höhe von fallen nur während der ersten zwei (2) Jahre an, in denen das Produkt gehalten wird.	**500 USD**	**5.0%**
Laufende Kosten, die jedes Jahr während der empfohlenen Haltedauer anfallen			
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	Es wird eine Anlageverwaltungsgebühr von bis zu 1.20% p. a. erhoben; eine Vertriebsgebühr von bis zu 0.85%; und weitere geschätzte 0.70% der zusätzlichen laufenden Kosten.	**280 USD**	**2.8%**
Transaktionskosten	0.10% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	**6 USD**	**0.1%**
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen			
Erfolgsgebühren und Carried Interest	Die geschätzte Auswirkung der Erfolgsgebühr. Wir entnehmen diese aus Ihrer Anlage, wenn diese die im Nachtrag definierten Kriterien übertrifft.	**93 USD**	**0.9%**

Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre auf der Grundlage der Liquidität des Teilfonds, der Portfolioanlagen und des erwarteten Ertragsprofils. Das Produkt eignet sich nur als langfristige Anlage für Personen mit ausreichenden finanziellen Mitteln, die keine kurzfristige Liquidität ihrer Anlage benötigen. Rücknahmen werden voraussichtlich vierteljährlich zum Nettoinventarwert pro Anteil gemäß den Bedingungen im Nachtrag angeboten. Für Rücknahmeanträge, die einen bestimmten Schwellenwert überschreiten, gelten ebenfalls Beschränkungen. Für Anteile, die weniger als zwei (2) Jahre gehalten werden, wird eine Gebühr für die vorzeitige Rücknahme in Höhe von 5% des NIW der zurückgenommenen Anteile erhoben. Der AIFM hat die Eignung oder Angemessenheit dieser Anlage für Ihre persönlichen Umstände nicht geprüft. Falls Sie Fragen zur Eignung des Teilfonds für Ihre Anforderungen haben, sollten Sie Ihre Vertriebsstelle oder Finanzberater kontaktieren und entsprechende professionelle Beratung in Anspruch nehmen.

Wie kann ich mich beschweren?

Beschwerden über die Person, die zu dem Produkt berät oder es verkauft, können direkt an diese Person gerichtet werden. Beschwerden über das Produkt oder das Verhalten des Herstellers sind schriftlich an den AIFM unter der Adresse Complaints Officer, Carne Global Fund Managers (Luxembourg) SA, 3, Rue Jean Piret, L-2350 Luxemburg, oder per E-Mail an Complaints@carnegroup.com zu richten, oder besuchen Sie die Website **www.carnegroup.com/policies/**.

Sonstige zweckdienliche Angaben

Alle zusätzlichen Unterlagen in Bezug auf das Produkt und insbesondere der Prospekt und der Nachtrag sind beim AIFM in Übereinstimmung mit den gesetzlichen Anforderungen verfügbar. Für detailliertere Informationen – insbesondere über die Struktur und die Risiken, die mit einer Anlage in das Produkt verbunden sind – sollten Sie die Dokumente zu dem Teilfonds lesen.

Zum Zeitpunkt der Veröffentlichung dieses Dokuments stehen noch keine ausreichenden Daten zur Verfügung, um nützliche Angaben über die frühere Wertentwicklung zu machen. Informationen zur früheren Wertentwicklung und zu früheren Performance-Szenarien werden auf unserer Website unter macquarie.com/mam/mif-eltif zum Herunterladen bereitgestellt.

Zusätzliche Informationen für Anleger in der Schweiz: Der Fonds darf in der Schweiz nur qualifizierten Anlegern im Sinne von Art. 10 Abs. 3 und 3ter KAG angeboten werden. Der Prospekt, der Nachtrag, die entsprechenden Basisinformationsblätter, die Satzung des Fonds, die Jahres- und Halbjahresberichte des Teilfonds sowie weitere Informationen sind kostenlos beim Schweizer Vertreter des Fonds erhältlich: In der Schweiz ist der Vertreter und die Zahlstelle REYL & Cie SA, Rue du Rhone 4, 1204 Genf, Schweiz. Der Risikoindikator und die Performance-Szenarien wurden gemäß den Bestimmungen des Heimatlandes des Fonds berechnet und dargestellt.