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 arten af samt risici, omkostninger, potentielle gevinster og tab ved dette produkt og hjælpe dig med at sammenligne det med andre produkter.

Produkt

Macquarie Energy Transition Infrastructure Fund ("**underfonden**"), en underfond i **Macquarie S.C.A., SICAV** ("**fonden**") **-** Klasse A2 CHF H [Q](dist) aktier ("**produktet**").

Producenten af produktet: Carne Global Fund Managers (Luxembourg) S.A. (Kompetent myndighed: CSSF) ("**producenten**").

Platformsrådgiver: S64 Ventures Ltd **generel partner**: S64 (Lux) S.a.r.l.

ISIN: LU2761368526 **Websted:** https://funds.s64capital.com/products/meti **Telefon:** +44 020 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 ("**investeringsforvalteren**"), der er godkendt og reguleres af FCA. Underfonden er registreret men reguleres ikke af CSSF.

Dette dokument blev offentliggjort i: June, 2025

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)), der er organiseret som en paraplyfond underlagt del II af den luxembourgske lov af 17. december 2010 om institutter for kollektiv investering, som ændret fra tid til anden ("**loven**"), i form af et kommanditaktieselskab (*société en commandite par actions – SCA*) i overensstemmelse med bestemmelserne i loven af 1915, som ændret fra tid til anden. Underfonden er klassificeret som en alternativ investeringsfond i reguleringsøjemed. 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 CACEIS Investor Services Bank S.A. Se afsnittet "Anden relevant information" herunder for at få mere at vide.

Løbetid

Underfonden fortsætter i en ubegrænset periode, indtil den sættes i likvidation under visse specificerede omstændigheder, herunder som beskrevet i fondens prospekt ("prospektet") og i underfondens supplement ("supplementet"). Investorer kan anmode om indløsning af deres aktier på kvartalsbasis som beskrevet i Supplementet, med forbehold af de begrænsninger, der er angivet i Supplementet. 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 gennem investeringer globalt i virksomheder og driftsaktiver i sektoren for energiomstilling med hovedfokus på modne teknologier. Underfonden vil søge at implementere investeringsmålet primært ved at investere, direkte eller indirekte, i bestemte egenkapitalinvesteringer, som forventes at omfatte:

(i) investeringsmuligheder i drifts- og udviklingsaktiver og platforme, herunder investeringer i underliggende infrastruktur, samt de enheder, der er ansvarlige for driften af sådan infrastruktur ("**direkte drifts- og udviklingsaktiver**");

(ii) Saminvesteringer sammen med sammenblandede fonde med blind pulje (herunder MGECO, defineret herunder), der forvaltes af Macquarie Asset Management eller dets associerede selskaber; og

(iii) en åben alternativ investeringsfond forvaltet af et associeret selskab til investeringsforvalteren, Macquarie Green Energy and Climate Opportunities Fund, ("**MGECO**"), som vil søge investeringsmuligheder i egenkapital og lignende investeringer som beskrevet yderligere i afsnittet med overskriften "MGECO Investment Objective and Policy and Investment Restrictions" nedenfor, ved at forpligte sig over for MGECO, samlet kaldet "**illikvide aktiver**".

Det forventes, at underfonden vil søge at investere op til omkring 70-85 % af nettoaktivværdien i sådanne illikvide aktiver, som vurderet på tidspunktet for en sådan investering.raif

Med henblik på at sikre en likviditetsreserve samt bidrage til at levere afkast vil aktiver i underfonden, som ikke er investeret i illikvide aktiver, blive investeret i en eller flere af følgende:

(i) likvide fastforrentede værdipapirer, likvide egenkapitalinvesteringer, kontanter og andre kontantlignende investeringer ("**offentlige investeringer**"); og

(ii) gældsinvesteringer til infrastruktur og låntagere med relation til infrastruktur ("**infrastrukturgæld**").

Underfonden vil investere i en diversificeret portefølje af underliggende investeringer, idet der ikke investeres i et enkelt aktiv med mere end 20 % af underfondens aktiver. Med henblik på at evaluere dette krav vil enhver investering, som underfonden foretager i MGECO, blive gennemgået for MGECOs underliggende investeringer, og en sådan grænse skal evalueres på det tidspunkt, hvor MGECO anskaffede den underliggende investering. Investeringsbegrænsningen vil ikke gælde i den indledende investeringsperiode (som defineret i supplementet).

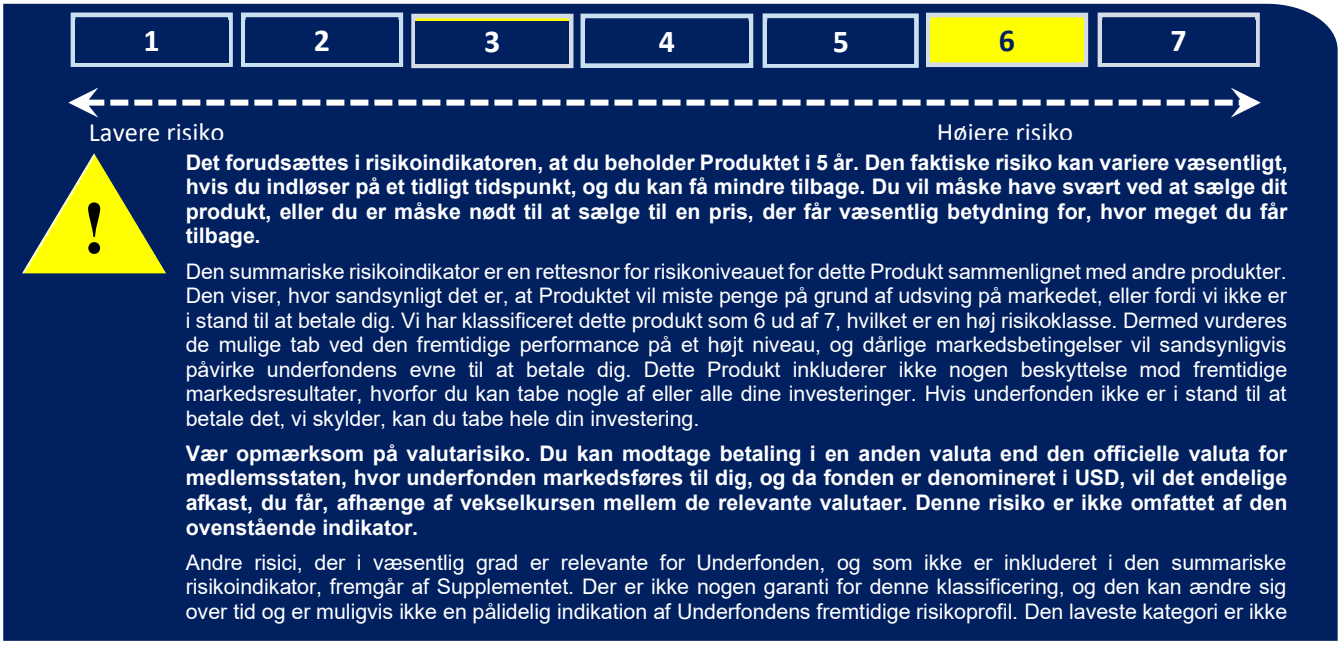
Underfonden kan indgå hedging-transaktioner til at styre valutarisici i forbindelse med investeringer, herunder ved brug af derivater. Med forbehold for grænsen for gearing, der er angivet i supplementet, kan underfonden også bruge gearing, stifte gæld og bruge andre kreditfaciliteter uanset formål, herunder til at finansiere hele eller en del af den nødvendige kapital til en investering. Denne aktieklasse i underfonden er udloddende distribuere.

Påtænkt detailinvestor

Underfonden kan tegnes af professionelle investorer og kvalificerede detailinvestorer som beskrevet i fondens prospekt og underfondens supplement. Underfonden er kun tiltænkt investorer, der: (i) forstår Underfondens strategi, karakteristika og risici og kan træffe en informeret investeringsbeslutning; (ii) har kendskab til 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 fuldt ud få de beløb, der er blevet investeret. Det første tegningsbeløb skal som minimum være det højeste af (i) EUR 25.000 (eller tilsvarende i den relevante valuta); og (ii) det mindste tegningsbeløb, der kræves i henhold til detailinvestorens 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 er en rettesnor for risikoniveauet for dette Produkt sammenlignet med andre produkter. Den viser, hvor sandsynligt det er, at Produktet vil miste penge på grund af udsving på markedet, eller fordi vi ikke er i stand til at betale dig. Vi har klassificeret dette produkt som 6 ud af 7, hvilket er en høj risikoklasse. Dermed vurderes de mulige tab ved den fremtidige performance på et højt niveau, og dårlige markedsbetingelser vil sandsynligvis påvirke underfondens evne til at betale dig. Dette Produkt inkluderer ikke nogen beskyttelse mod fremtidige markedsresultater, hvorfor du kan tabe nogle af eller alle dine investeringer. Hvis underfonden ikke er i stand til at betale det, vi skylder, kan du tabe hele din investering.

Vær opmærksom på valutarisiko. Du kan modtage betaling i en anden valuta end den officielle valuta for medlemsstaten, hvor underfonden markedsføres til dig, og da fonden er denomineret i USD, vil det endelige afkast, du får, afhænge af vekselkursen mellem de relevante valutaer. Denne risiko er ikke omfattet af den ovenstående indikator.

Andre risici, der i væsentlig grad er relevante for Underfonden, og som ikke er inkluderet i den summariske risikoindikator, fremgår af Supplementet. 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

Resultatscenarier

De viste tal inkluderer alle omkostninger ved selve produktet, men inkluderer måske ikke alle de omkostninger, som du betaler til din rådgiver eller forening. 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 under anvendelse af de værst tænkelige, de gennemsnitlige og de bedste resultater for en repræsentant for aktivklassen, som underfonden forventes at investere i, målt over de seneste 10 år og ved at anvende 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: 10.000 AUD**		**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**	**7.913 CHF**	**7.534 CHF**
	Gennemsnitligt afkast hvert år	-20,87%	-5,51%
Ufordelagtigt scenarie	**Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger**	**10.217 CHF**	**11.626 CHF**
	Gennemsnitligt afkast hvert år	2,17%	3,06%
Moderat scenarie	**Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger**	**10.998 CHF**	**17.908 CHF**
	Gennemsnitligt afkast hvert år	9,98%	12,36%
Fordelagtigt scenarie	**Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger**	**13.424 CHF**	**20.282 CHF**
	Gennemsnitligt afkast hvert år	34,24%	15,19%

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 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 anden investeringsperiode har vi antaget, at Produktet udvikler sig som vist i det moderate scenarie.
- Der er investeret 10.000 AUD.

	Ved exit efter 1 år	Ved exit efter 5 år
Omkostninger i alt	**984 CHF**	**2.666 CHF**
Årlig omkostningsmæssig konsekvens (*)	9,84%	4,84%

(*) 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 17,20% før omkostninger og 12,36% efter omkostninger.

Omkostningernes sammensætning

Engangsomkostninger ved oprettelse eller exit		**Ved exit efter 1 år**	
Oprettelsesomkostninger	Den person, der sælger dig produktet, kan opkræve gebyrer. Vedkommende underretter dig om det samlede gebyr. Produktet opkræver ikke selv et oprettelsesgebyr.	**0 CHF**	**0.0%**
Exitomkostninger	5 % Exitomkostninger gælder kun i de to første års investering i produktet.	**500 CHF**	**5.0%**
Løbende omkostninger afholdt hvert år i den anbefalede investeringsperiode			
Forvaltningsgebyr og andre administrations- eller driftsomkostninger	Der er et investeringsforvaltningsgebyr på 1,25 % p.a.; og yderligere 1,50% i yderligere løbende omkostninger nan.	**275 CHF**	**2,8%**
Transaktionsomkostninger	0,33 % af værdien af din investering pr. år. Dette er et skøn over de afholdte 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.	**33 CHF**	**0,3%**
Yderligere omkostninger afholdt på særlige betingelser			
Resultatgebyrer og carried interest	Den anslåede indvirkning af resultatgebyret. Vi tager disse fra din investering, hvis den klarer sig bedre end de relevante kriterier som defineret i supplementet.	**176 CHF**	**1,8%**

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

Anbefalet investeringsperiode: 5 år baseret på Underfondens likviditet, porteføljeinvestering og forventet afkastprofil. Produktet er kun passende som langsigtet investering for personer med tilstrækkelige økonomiske midler, som ikke har brug for kortsigtet likviditet fra deres investering. Indløsninger forventes at blive tilbudt hvert kvartal til nettoaktivværdien pr. aktie i henhold til betingelserne i Supplementet. Indløsninger er også underlagt begrænsninger i forhold til indløsningsanmodninger, der overstiger en bestemt tærskel. Aktier, der holdes i mindre end to år, vil være underlagt et gebyr for tidlig indløsning svarende til 5 % af nettoaktivværdien af de aktier, der 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 investeringsagent 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**.

Anden relevant information

Al yderligere dokumentation i relation til produktet og især fondens prospekt og supplementet for underfonden er tilgængelig fra FAIF'en og på følgende websted https://funds.s64capital.com/products/meti 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. Oplysninger om tidligere resultater og tidligere resultatscenarier vil kunne downloades fra vores websted på https://funds.s64capital.com/products/meti.

Yderligere oplysninger for investorer i Schweiz: Fondens prospekt, underfondens supplement, de relevante dokumenter med central information, fondens vedtægter, underfondens årsrapporter og halvårlige rapporter samt yderligere oplysninger fås gratis hos fondens schweiziske repræsentant: REYL & Cie SA, Rue du Rhone 4, 1204 Geneve, Schweiz. Fondens schweiziske betalingsagent er REYL & Cie SA, Rue du Rhone 4, 1204 Geneve, Schweiz. Risikoindikatoren og resultatscenarierne er blevet beregnet og præsenteret i overensstemmelse med bestemmelserne i fondens retsområde.