Documento contenente le informazioni chiave ("KID")

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

Macquarie Energy Transition Infrastructure Fund (il **"Comparto"**), un comparto di **Macquarie S.C.A., SICAV** (il "**Fondo** ") **-** Azioni di Categoria A CHF H (il "**Prodotto**").

Ideatore del Prodotto: Carne Global Fund Managers (Luxembourg) S.A. (Autorità competente: CSSF (l'"**Ideatore**").

Consulente di piattaforma: S64 Ventures Ltd

Socio accomandatario: S64 (Lux) S.a.r.l.

ISIN: LU2761369094 **Sito web:** https://funds.s64capital.com/products/meti

Telefono: +44 020 3103 6110

GEFIA: Carne Global Fund Managers (Luxembourg) S.A. è il GEFIA esterno autorizzato e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier ("**CSSF**") in Lussemburgo. Il GEFIA ha delegato la gestione del portafoglio a Macquarie Infrastructure and Real Assets (Europe) Limited ("**Gestore degli investimenti**"), società autorizzata e regolamentata dalla FCA. Il Comparto è registrato, ma non regolamentato dalla CSSF.

Il presente documento è stato pubblicato in data: June, 2025

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

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Il Comparto è un comparto di investimento di tipo aperto del Fondo, una società di investimento multicomparto, société d'investissement à capital variable (SICAV) organizzata come una società multicomparto disciplinata dalla parte II della legge lussemburghese del 17 dicembre 2010 sugli organismi d'investimento collettivo, e successive modifiche (la "**Legge**"), sotto forma di società in accomandita per azioni (*société en commandite par actions - SCA*) in conformità alle disposizioni della Legge del 1915, come di volta in volta modificata. Il Comparto è classificato come fondo di investimento alternativo ai fini normativi. Le attività e passività del Comparto sono separate dalle attività e passività di altri comparti del Fondo ai sensi della Legge, senza alcun diritto di trasferire partecipazioni ad altri comparti. Il depositario del Comparto è CACEIS Investor Services Bank S.A. Per ulteriori informazioni sul Comparto si rimanda alla sezione "Altre informazioni pertinenti" di seguito.

Termine

Il Comparto continuerà a operare per un periodo di tempo illimitato, fino alla messa in liquidazione in determinate circostanze specifiche, tra cui quelle descritte nel Prospetto del Fondo ("Prospetto") e nel Supplemento del Comparto ("Supplemento"). Gli investitori possono richiedere il rimborso delle proprie Azioni su base trimestrale, come descritto nel Supplemento, fatte salve le limitazioni stabilite nello stesso. Per ulteriori informazioni sul periodo di detenzione raccomandato e sulla politica di rimborso del Comparto, consultate la sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?" di seguito.

Obiettivi

L'obiettivo d'investimento del Comparto è di generare un apprezzamento del capitale e rendimento nel medio-lungo termine attraverso investimenti effettuati a livello globale in imprese e attività operative nel settore della transizione energetica, con una particolare attenzione alle tecnologie mature. Il Comparto cercherà di realizzare il proprio obiettivo d'investimento investendo, direttamente o indirettamente, in investimenti azionari specifici, tra cui:

(i) opportunità d'investimento in attività e piattaforme operative e di sviluppo, compresi investimenti nell'infrastruttura sottostante, nonché nelle entità responsabili della gestione di tale infrastruttura (**"Attività operative e di sviluppo dirette"**);

(ii) co-investimenti insieme a fondi blind pool combinati (compresa MGECO, definita di seguito) gestiti da Macquarie Asset Management o dalle sue affiliate; e

(iii) un fondo di investimento alternativo di tipo aperto gestito da una affiliata del Gestore degli investimenti, Macquarie Green Energy and Climate Opportunities Fund, ("**MGECO**"), che perseguirà opportunità d'investimento in titoli azionari e analoghi, come descritto in maggiore dettaglio nella sezione intitolata "Obiettivo e politica d'investimento e Restrizioni agli investimenti di MGECO" di seguito, assumendo impegni nei confronti di MGECO, collettivamente, "**Attività illiquide**".

Si prevede che il Comparto investirà fino a circa il 70-85% del NAV in tali Attività illiquide, in base alla valutazione svolta al momento dell'investimento.

Al fine di costituire una riserva di liquidità e di contribuire al conseguimento del rendimento, le attività del Comparto che non sono investite nelle Attività illiquide saranno investite in uno o più dei seguenti strumenti:

(i) investimenti liquidi a reddito fisso, investimenti azionari liquidi, liquidità e investimenti assimilabili alla liquidità (**"Investimenti pubblici"**); e

(ii) investimenti in debito verso mutuatari di infrastrutture e infrastrutture adiacenti (**"Debito infrastrutturale"**)

Il Comparto investirà in un portafoglio diversificato di investimenti sottostanti, senza che l'investimento in una singola attività superi il 20% delle attività del Comparto. Ai fini della valutazione di questo requisito, qualsiasi investimento effettuato dal Comparto in MGECO sarà esaminato in base agli investimenti sottostanti di MGECO, e tale limite sarà valutato al momento in cui MGECO ha acquisito tale investimento sottostante. La restrizione agli investimenti non si applicherà durante il Periodo di investimento iniziale (come definito nel Supplemento).

Il Comparto può effettuare operazioni di copertura al fine di gestire i rischi di cambio in relazione agli investimenti, anche tramite l'uso di derivati. Fermo restando il Limite di leva finanziaria stabilito nel Supplemento, il Comparto può inoltre fare ricorso alla leva finanziaria, contrarre debiti

e ricorrere ad altre linee di credito per qualsiasi scopo, compreso il finanziamento della totalità o di una parte del capitale necessario a un investimento. Questa categoria di azioni del Comparto è distribuzione accumulando.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Il Comparto può essere sottoscritto da investitori professionali e investitori al dettaglio idonei come indicato nel Prospetto del Fondo e nel Supplemento del Comparto. Il Comparto è rivolto esclusivamente a investitori che: (i) comprendono la strategia, le caratteristiche e i rischi del Comparto al fine di prendere una decisione d'investimento consapevole; (ii) possiedono la conoscenza di strategie alternative (comprese, in particolare, quelle che possono ricorrere all'indebitamento per fare leva sugli investimenti, come il presente Comparto) e dei mercati finanziari in generale; (iii) sono in grado di mantenere il proprio investimento nel Comparto su un orizzonte di lungo termine; e (iv) sono in grado di sostenere una perdita del proprio investimento o il mancato recupero di tutti gli importi che sono stati investiti. L'importo minimo di sottoscrizione iniziale sarà pari all'importo maggiore tra (i) EUR 25.000 (o importo equivalente nella valuta pertinente) o (ii) l'importo minimo di sottoscrizione richiesto ai sensi della legge locale del relativo investitore al dettaglio.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	2	3	4	5	6	7

Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che il Prodotto sia mantenuto per 5 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Potrebbe non essere possibile vendere facilmente il prodotto o potrebbe essere possibile vendere soltanto a un prezzo che incide significativamente sull'importo incassato

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo Prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime 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 6 su 7, che corrisponde alla classe di rischio alta. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello alto e che è probabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità del Comparto di pagarvi quanto dovuto. Questo Prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se il Comparto non è in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

Attenzione al rischio di cambio. Potreste ricevere pagamenti in una valuta diversa dalla valuta ufficiale dello Stato membro in cui vi viene commercializzato il Comparto e, poiché il fondo è denominato in dollari USA, il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra le valute applicabili. Questo rischio non è contemplato nell'indicatore sopra riportato.

Altri rischi particolarmente rilevanti per il Comparto non compresi nell'indicatore sintetico di rischio sono riportati nel Supplemento. Questa classificazione non è garantita e può cambiare nel tempo e non può essere un'indicazione

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso. Il possibile rimborso dipenderà 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 una classe di attività rappresentativa in cui si prevede che il Comparto investirà, negli ultimi 10 anni, applicando alcuni aggiustamenti di calcolo per generare i dati di performance mensili. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni **Esempio di investimento: 10.000 AUD**		**In caso di uscita dopo 1 anno**	**In caso di uscita dopo 5 anni**
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso		
Scenario di stress	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**7.825 CHF**	**7.446 CHF**
	Rendimento medio per ciascun anno	-21,75%	-5,73%
Scenario sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**10.129 CHF**	**11.138 CHF**
	Rendimento medio per ciascun anno	1,29%	2,18%
Scenario moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**10.910 CHF**	**17.217 CHF**
	Rendimento medio per ciascun anno	9,10%	11,48%
Scenario favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**13.336 CHF**	**19.519 CHF**
	Rendimento medio per ciascun anno	33,36%	14,31%

Cosa accade se l'Ideatore non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

L'investitore non subirà perdite finanziarie dovute all'insolvenza dell'Ideatore. Il Prodotto non è coperto da alcun sistema di indennizzo o garanzia degli investitori e potreste subire perdite finanziarie in caso di insolvenza del Comparto rispetto ai suoi obblighi.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende 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, dalla durata della detenzione del Prodotto e dall'andamento del Prodotto. 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:

- 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.
- 10.000 AUD di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	**1.072 CHF**	**3.206 CHF**
Incidenza annuale dei costi (*)	10,72%	5,72%

(*) 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 a 17,20% prima dei costi e a 11,48% al netto dei costi.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		**In caso di uscita dopo 1 anno**	
Costi di ingresso	La persona che vende il prodotto può addebitare delle spese e vi informerà dell'importo totale. Il Prodotto non prevede una commissione di ingresso.	**0 CHF**	**0.0%**
Costi di uscita	5% I costi di uscita si applicano solo durante i primi due anni di detenzione del Prodotto.	**500 CHF**	**5,0%**
Costi correnti registrati ogni anno durante il periodo di detenzione raccomandato			
Commissione di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	È prevista una commissione di gestione degli investimenti pari allo 1,25% e un ulteriore 2,35% relativo a costi correnti aggiuntivi inclusief distributiekosten tot 0.85%.	**360 CHF**	**3,6%**
Costi di transazione	0,33% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	**33 CHF**	**0,3%**
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni			
Commissioni di performance e carried interest	L'impatto stimato della commissione di performance. Tali commissioni vengono prelevate dal vostro investimento nel caso in cui esso superi i criteri pertinenti definiti nel Supplemento.	**179 CHF**	**1,8%**

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni in base alla liquidità del Comparto, all'investimento del portafoglio e al profilo di rendimento atteso. Il Prodotto è adatto esclusivamente a investimenti a lungo termine per soggetti con adeguati mezzi finanziari che non necessitano di liquidità a breve termine dai propri investimenti. Si prevede che i rimborsi vengano offerti ogni trimestre al valore patrimoniale netto per azione, come previsto dai termini del Supplemento. I rimborsi sono inoltre soggetti a limiti in relazione alle richieste di rimborso che superano una certa soglia. Le azioni detenute da meno di due anni saranno soggette a una commissione di rimborso anticipato pari al 5% del NAV delle azioni da rimborsare. Il GEFIA non ha valutato l'idoneità o l'adeguatezza di questo investimento secondo le vostre circostanze personali. In caso di dubbi in merito all'idoneità del Comparto alle vostre esigenze, vi invitiamo a rivolgervi al vostro agente di collocamento o consulente finanziario per una consulenza professionale appropriata.

Come presentare reclami?

Qualsiasi reclamo relativo alla persona che fornisce consulenza o vende il Prodotto può essere presentato direttamente a tale persona. Qualsiasi reclamo relativo al Prodotto o alla condotta dell'Ideatore deve essere indirizzato per iscritto al GEFIA, Complaints Officer, Carne Global Fund Managers (Luxembourg) SA, 3, Rue Jean Piret, L-2350 Lussemburgo, o via e-mail a Complaints@carnegroup.com o consultando il seguente sito web **www.carnegroup.com**.

Altre informazioni pertinenti

Qualsiasi ulteriore documentazione relativa al Prodotto e, in particolare, il Prospetto del Fondo e il Supplemento del Comparto sono disponibili presso il GEFIA e sul seguente sito web https://funds.s64capital.com/products/meti in conformità ai requisiti di legge. Per ottenere informazioni più dettagliate e, in particolare, dettagli sulla struttura e sui rischi associati a un investimento nel Prodotto, si raccomanda di leggere la documentazione del Comparto.

Alla data del presente documento, i dati non sono al momento sufficienti a fornire un'indicazione utile sulle performance passate. Le informazioni sulle performance passate e i scenari di performance precedenti saranno disponibili per il download dal nostro sito web all'indirizzo https://funds.s64capital.com/products/meti.

Informazioni supplementari per gli investitori in Svizzera: Il Prospetto del Fondo, il Supplemento del Comparto, il Documento contenente le informazioni chiave pertinente, lo statuto del Fondo, le relazioni annuali e semestrali del Comparto nonché ulteriori informazioni sono disponibili gratuitamente presso il Rappresentante svizzero del Fondo: REYL & Cie SA, Rue du Rhone 4, 1204 Ginevra, Svizzera. L'Agente per i pagamenti in Svizzera del Fondo è REYL & Cie SA, Rue du Rhone 4, 1204 Ginevra, Svizzera. L'indicatore di rischio e gli scenari di performance sono stati calcolati e presentati in conformità alle disposizioni della giurisdizione nazionale del Fondo.