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 Energy Transition Infrastructure Fund (het **"Subfonds"**), een subfonds van **Macquarie S.C.A., SICAV** (het "**Fonds**") **-** Aandelenklasse A2 USD [Q](dist) (het "**Product**").

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

Platformadviseur: S64 Ventures Ltd **Algemeen Partner**: S64 (Lux) S.a.r.l.

ISIN: LU2711957709 **Website:** https://funds.s64capital.com/products/meti **Bel:** +44 020 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 ("**Beleggingsbeheerder**") waaraan vergunning is verleend door en die onder toezicht staat van de FCA. Het Subfonds is geregistreerd maar staat niet onder toezicht van de CSSF.

Dit document is verschenen in: June, 2025

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. 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 CACEIS Investor Services Bank S.A. Zie het deel "Andere nuttige informatie" hieronder om andere informatie te verkrijgen.

Looptijd

Het Subfonds blijft voor onbepaalde tijd voortbestaan, totdat het in bepaalde specifieke omstandigheden wordt geliquideerd, waaronder zoals beschreven in het Prospectus van het Fonds ("Prospectus") en in het Supplement van het Subfonds ("Supplement"). Beleggers kunnen driemaandelijks een verzoek indienen om hun Aandelen te laten terugkopen, zoals beschreven in het Supplement, met inachtneming van de in het Supplement uiteengezette beperkingen. Zie het gedeelte "Hoelang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?" hieronder voor meer informatie over de aanbevolen periode van bezit en het terugkoopbeleid van het Subfonds.

Doelstellingen

De beleggingsdoelstelling van het Subfonds is om kapitaalgroei en rendement op middellange tot lange termijn te genereren via wereldwijde beleggingen in bedrijven en operationele activa in de energietransitiesector met een primaire focus op ontwikkelde technologieën. Het Subfonds zal ernaar streven zijn beleggingsdoelstelling te implementeren door voornamelijk direct of indirect te beleggen in bepaalde aandelenbeleggingen, die het volgende omvatten:

(i) beleggingskansen in operationele en ontwikkelingsactiva en -platforms, inclusief beleggingen in de onderliggende infrastructuur, evenals de entiteiten die verantwoordelijk zijn voor de exploitatie van deze infrastructuur (**"Directe operationele en ontwikkelingsactiva"**);

(ii) co-investeringen naast fondsen zonder specifieke vooraf bepaalde beleggingen (inclusief MGECO, hieronder gedefinieerd) die worden beheerd door Macquarie Asset Management of zijn gelieerde ondernemingen; en

(iii) een alternatieve beleggingsinstelling van het open-end-type beheerd door een gelieerde onderneming van de Beleggingsbeheerder, Macquarie Green Energy and Climate Opportunities Fund, ("**MGECO**"), die beleggingskansen in aandelen en aan aandelen gerelateerde beleggingen nastreven, zoals verder beschreven in het onderstaande Deel "Beleggingsdoelstelling en -beleid en beleggingsbeperkingen van MGECO", door verbintenissen met MGECO aan te gaan, gezamenlijk "**Illiquide activa**".

Naar verwachting zal het Subfonds ernaar streven tot ongeveer 70-85% van de IW te beleggen in dergelijke Illiquide activa, zoals beoordeeld op het moment van een dergelijke belegging.

Ter ondersteuning van de liquiditeitsreserve en het genereren van rendement, worden de activa van het Subfonds die niet in de Illiquide activa zijn belegd, belegd in een of meer van de volgende beleggingen:

(i) liquide vastrentende beleggingen, liquide beleggingen in aandelen, contanten en soortgelijke beleggingen (**"Overheidsbeleggingen"**); en

(ii) schuldbeleggingen in infrastructuur en aan infrastructuur gerelateerde kredietnemers (**"Infrastructuurschuld"**).

Het Subfonds zal beleggen in een gediversifieerde portefeuille van onderliggende beleggingen waarbij geen belegging in één enkel actief meer dan 20% van de activa van het Subfonds zal bedragen. Ter beoordeling van deze vereiste zal bij elke belegging van het Subfonds in MGECO worden gekeken naar de onderliggende beleggingen van MGECO, en zal deze limiet worden beoordeeld op het moment dat MGECO een dergelijke onderliggende belegging heeft verworven. De beleggingsbeperking is niet van toepassing tijdens de Initiële beleggingsperiode (zoals gedefinieerd in het Supplement).

Het Subfonds kan hedgingtransacties aangaan om de valutarisico's in verband met beleggingen te beheren, onder andere middels derivaten. Met inachtneming van de Hefboomlimiet zoals uiteengezet in het Supplement, kan het Subfonds ook gebruikmaken van hefboomtechnieken,

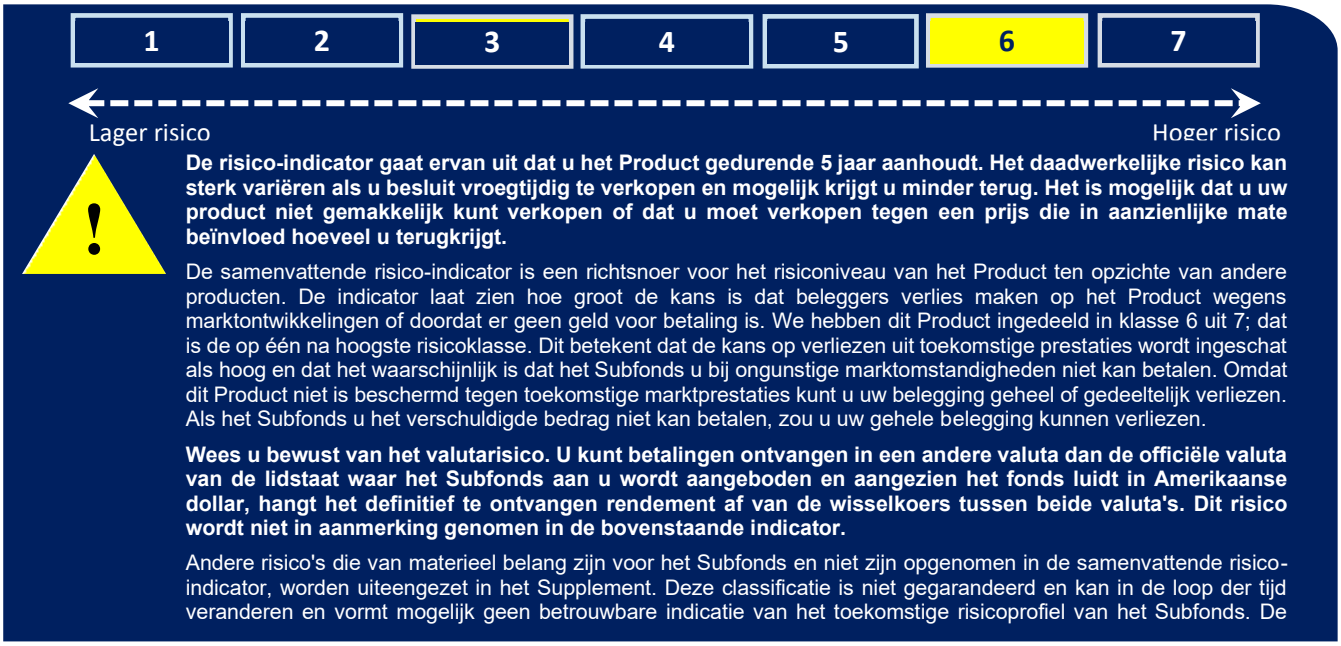
schuldverplichtingen aangaan en andere kredietfaciliteiten gebruiken voor om het even welk doel, inclusief het geheel of gedeeltelijk financieren van het vereiste kapitaal voor een belegging. Deze aandelenklasse van het Subfonds keert als volgt uit accumuleren.

Retailbeleggersdoelgroep

Op het Subfonds kan worden ingeschreven door professionele beleggers en in aanmerking komende retailbeleggers, zoals beschreven in het prospectus van het Fonds en het supplement van het Subfonds. Het Subfonds is uitsluitend bedoeld voor beleggers die: (i) de strategie, kenmerken en risico's van het Subfonds begrijpen en op basis daarvan een onderbouwde beleggingsbeslissing kunnen nemen; (ii) op de hoogte zijn van 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 inschrijvingsbedrag is (i) EUR 25.000 (of het equivalent daarvan in de betreffende valuta); of (ii) het minimale inschrijvingsbedrag 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



De risico-indicator gaat ervan uit dat u het Product gedurende 5 jaar aanhoudt. Het daadwerkelijke risico kan sterk variëren als u besluit vroegtijdig te verkopen en mogelijk krijgt u minder terug. Het is mogelijk dat u uw product niet gemakkelijk kunt verkopen of dat u moet verkopen tegen een prijs die in aanzienlijke mate beïnvloed 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 verlies maken 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 de op één na hoogste 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, zou u uw gehele belegging kunnen 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 luidt in Amerikaanse dollar, hangt het definitief te ontvangen rendement af van de wisselkoers tussen beide valuta's. Dit risico wordt 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

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 aan de hand van de slechtste, de gemiddelde en de beste prestaties van een representatieve activaklasse waarin het Subfonds naar verwachting zal beleggen, gemeten over de afgelopen 10 jaar, en aangepast met bepaalde berekeningsmethoden 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 **Voorbeeld belegging: 10.000 AUD**		**Als u uitstapt na 1 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**	**7.844 USD**	**7.465 USD**
	Gemiddeld rendement per jaar	-21,56%	-5,68%
Ongunstig scenario	**Wat u kunt terugkrijgen na kosten**	**10.148 USD**	**11.242 USD**
	Gemiddeld rendement per jaar	1,48%	2,37%
Gematigd scenario	**Wat u kunt terugkrijgen na kosten**	**10.929 USD**	**17.365 USD**
	Gemiddeld rendement per jaar	9,29%	11,67%
Gunstig scenario	**Wat u kunt terugkrijgen na kosten**	**13.355 USD**	**19.682 USD**
	Gemiddeld rendement per jaar	33,55%	14,50%

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.
- 10.000 AUD wordt belegd.

	Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 5 jaar
Totale kosten	**1.053 USD**	**3.088 USD**
Effect van de kosten per jaar (*)	10,53%	5,53%

(*) 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 periode van bezit uw gemiddelde rendement per jaar wordt geraamd op 17,20% vóór kosten en 11,67% na kosten.

Samenstelling van de kosten

Eenmalige kosten bij in- of uitstap		**Als u uitstapt na 1 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 USD**	**0,0%**
Uitstapkosten	5% uitstapkosten zijn alleen van toepassing gedurende de eerste twee jaar dat u het Product bezit.	**500 USD**	**5,0%**
Lopende kosten die elk jaar van de aanbevolen periode van bezit in rekening worden gebracht			
Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten	Er is een beleggingsbeheervergoeding van 1,25% per jaar en nog eens 1,50% van de bijkomende lopende kosten nan.	**275 USD**	**2,8%**
Transactiekosten	0,33% 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.	**33 USD**	**0,3%**
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht			
Prestatievergoedingen en carried interest	De geschatte impact van de prestatievergoeding. Wij houden deze van uw belegging in als het beter presteert dan de betreffende criteria zoals gedefinieerd in het Supplement.	**245 USD**	**2,5%**

Hoelang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?

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 terugkopen elk kwartaal worden aangeboden tegen de intrinsieke waarde per aandeel conform de voorwaarden van het Supplement. Voor de terugkopen gelden daarnaast limieten als de terugkoopverzoeken een bepaalde drempel overschrijden. Voor aandelen die minder dan twee jaar in bezit zijn, wordt een vergoeding voor vervroegde terugkoop van 5% van de IW van de terug te kopen aandelen in rekening gebracht. 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?

Een eventuele klacht over de persoon die u over het Product adviseert of u het Product verkoopt, kunt u rechtstreeks bij die persoon indienen. Een eventuele klacht over het Product of het gedrag van de Ontwikkelaar kunt u schriftelijk indienen bij de abi-beheerder, gericht aan de Complaints Officer, Carne Global Fund Managers (Luxembourg) SA, 3, Rue Jean Piret, L-2350 Luxemburg, of per e-mail aan Complaints@carnegroup.com of door de volgende website te raadplegen **www.carnegroup.com**.

Andere nuttige informatie

Eventuele aanvullende documentatie over het Product en in het bijzonder het Prospectus van het Fonds en het Supplement van het Subfonds zijn verkrijgbaar bij de abi-beheerder en op de website https://funds.s64capital.com/products/meti, 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 kan worden gedownload op onze website: https://funds.s64capital.com/products/meti.

Aanvullende informatie voor beleggers in Zwitserland: Het Prospectus van het Fonds, het Supplement van het Subfonds, 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: REYL & Cie SA, Rue du Rhone 4, 1204 Genève, Zwitserland. Het Zwitserse Betaalkantoor van het Fonds is 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.