Dokument med central information (EU)

Formål

Dette dokument giver dig vigtige oplysninger om dette investeringsprodukt. Det er ikke marketingmateriale. Oplysningerne er påkrævet ved lov for at hjælpe dig med at forstå arten, risici, omkostninger, potentielle gevinster og tab ved dette produkt og for at hjælpe dig med at sammenligne det med andre produkter.

Carne Global Fund Managers (Luxembourg) S.A. ("**FAIF'en**") er forpligtet til at udarbejde og offentliggøre dette dokument i henhold til Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 1286/2014 om dokumenter med central information om sammensatte og forsikringsbaserede investeringsprodukter til detailinvestorer, som ændret ved forordning (EU) nr. 2021/2268 ("**Forordningen**"). FAIF'en skal følge forordningens foreskrevne metode ved udarbejdelsen af dokumentet, herunder ved fastsættelsen af den sammenfattende risikoindikator og beregningen af resultatscenarierne. FAIF'en mener, at den metode, der er foreskrevet i forordningen til udarbejdelse af oplysningerne i dette dokument, primært er designet til pakkede detailinvesteringsprodukter snarere end aktier i denne type fond og i tilfælde af dette specifikke produkt giver resultater, som efter FAIF'ens opfattelse kan afvige væsentligt fra underfondens resultater.

Produkt

Navn på produkt	Fuldt indbetalte andele af klasse A-1bD (CHF) uden pålydende værdi hver i Stonepeak-Plus Infrastructure ("**underfonden**"), en underfond i Stonepeak-Plus S.A. SICAV - UCI Del II ("**selskabet**"), RCS-nummer: B293836. Underfonden er anmeldt til markedsføring i Luxembourg og andre medlemsstater i Det Europæiske Økonomiske Samarbejdsområde i overensstemmelse med artikel 31 og 32 i direktiv 2011/61/EU.
Navn på PRIIP-producent	Carne Global Fund Managers (Luxembourg) S.A. ("**FAIF'en**")
ISIN	LU3074470702
PRIIP-producentens hjemmeside	https://www.carnegroup.com.
Telefonnummer	Ring til +352 26 73 23 54 for mere information
Kompetent myndighed	Selskabet er godkendt i Luxembourg af Commission de Surveillance du Secteur Financier (**"CSSF"**). CSSF er ansvarlig for at føre tilsyn med FAIF'en i forhold til dette dokument med central information.
Dato for produktion af KID	15 oktober 2026

Du er ved at købe et produkt, som ikke er enkelt, og som kan være svært at forstå.

Hvad er dette produkt?

Type

Aktier af klasse A-1bD (CHF) uden pålydende værdi i underfonden (**"Aktierne"**). Selskabet er en åben fond, der er organiseret som et luxembourgsk investeringsselskab med variabel kapital (société d'investissement à capital variable), der er etableret som et aktieselskab (société anonyme). Selskabet har en paraplystruktur bestående af en eller flere afgrænsede underfonde og er registreret i henhold til del II i den luxembourgske lov af 17. december 2010 vedrørende investeringer i kollektive investeringsforetagender (**"2010-loven"**). Investorers og kreditorers rettigheder vedrørende en underfond, eller som er opstået i forbindelse med en underfonds etablering, drift eller likvidation, er begrænset til den pågældende underfonds aktiver. Ingen underfond hæfter med sine aktiver for en anden underfonds forpligtelser. Investorer har ikke ret til at ombytte deres investering i underfonden til en investering i en anden af selskabets underfonde.
Klasse A-1bD (CHF) er en "distributionsklasse". Udlodninger (som vil blive afspejlet i aktiernes NAV) vil derfor blive foretaget efter selskabets bestyrelses (**"bestyrelsen"**) skøn og er underlagt rimelige reserver til betaling af en forholdsmæssig andel af relevante udgifter og andre forpligtelser for underfonden, der kan henføres til sådanne aktier, og er underlagt fordeling af eventuelle krævede skatteindeholdelser og gældende love og regler. Selvom indløsninger forventes at blive tilbudt på kvartalsbasis, tilbyder underfonden begrænsede indløsningsrettigheder. Yderligere detaljer om indløsningsprocessen kan findes i afsnittet *"Hvor længe skal jeg beholde den, og kan jeg tage penge ud før tid?"* nedenfor.
Quintet Private Bank (Europe) S.A. er blevet udpeget som depositar for fonden.

Løbetid

Underfonden er oprettet for en ubegrænset periode. I tilfælde af at værdien af underfondens nettoaktiver er faldet til eller ikke har nået et beløb, som selskabet har fastsat som minimumsniveauet for, at underfonden eller en klasse af aktier (herunder klasse A-1bD (CHF)-aktier) kan drives på en økonomisk effektiv måde, eller hvor politiske, lovgivningsmæssige, økonomiske eller monetære ændringer vil have væsentlige negative konsekvenser for underfondens investeringer, kan selskabet efter forudgående skriftlig meddelelse til aktionærerne tvangsindløse alle relevante aktier i underfonden til den indre værdi pr. aktie (under hensyntagen til faktiske realiseringspriser for investeringer og realiseringsomkostninger) som beregnet på den sidste arbejdsdag i den kalendermåned, hvor en sådan beslutning skal træde i kraft. Likvidation af underfonden af enhver anden grund kan kun ske efter positiv afstemning blandt underfondens aktionærer på en behørigt indkaldt generalforsamling. En sådan beslutning kan træffes uden krav om beslutningsdygtighed og med simpelt flertal af de tilstedeværende eller repræsenterede aktier.

Målsætninger

Underfondens investeringsmål er at søge at levere et stærkt samlet afkast med fokus på kapitalvækst og i mindre grad at generere løbende indtægter. Underfonden vil som feeder-fond investere alle eller stort set alle sine aktiver i Stonepeak-Plus Infrastructure Master Fund SCSp - RAIF ("**Masterfond**"). Investeringsmål og -strategier, relaterede risikofaktorer og potentielle interessekonflikter, tegnings- og udbetalings-/indløsningsrettigheder, beregning af nettoaktivværdi, gebyrer og omkostninger, skattemæssige og lovgivningsmæssige overvejelser og andre aspekter af masterfondens aktiviteter er i det væsentlige identiske med underfondens. Gennem sin investering i masterfonden vil underfonden generelt søge at investere og/eller indgå kapitalforpligtelser på 80-85% af sine nettoaktiver (plus beløbet for eventuelle lån til investeringsformål) i "infrastrukturinvesteringer", som kan omfatte aktivtyper eller virksomheder inden for (i) kommunikation og digital infrastruktur, (ii) transport og logistik, (iii) energi og energiomstillingsinfrastruktur, (iv) social infrastruktur og (v) andre projekter. Investeringerne kan struktureres på flere måder, f.eks. gennem direkte investeringer, sekundære investeringer og primære forpligtelser. Som en del af sine primære investeringsstrategier forventer underfonden at foretage investeringer i USA og andre steder. Underfonden forvaltes aktivt og giver ikke investorerne nogen skønsbeføjelse med hensyn til investeringer foretaget af selskabet og vil ikke gøre brug af et benchmark.

Tiltænkt detailinvestor

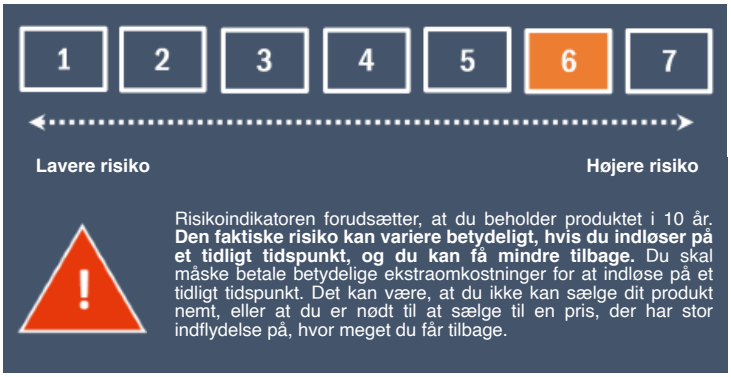
En investering i underfonden kan kun foretages mod en minimumsforpligtelse i CHF svarende til USD 10,000,000. Produktet er beregnet til velhavende investorer, private fondsforvaltere, finansielle formidlere og andre detailinvestorer, med forbehold af gældende love og regler i din jurisdiktion, som er i stand til at vurdere fordelene og risiciene ved en sådan investering, og/eller som har modtaget rådgivning fra deres finansielle formidlere vedrørende en sådan investering. Aktierne er kun egnet til investorer: (i) som forstår den potentielle risiko for kapitaltab, og at der kan være begrænset likviditet i underfondens underliggende investeringer; (ii) som har tilstrækkelige ressourcer til at kunne bære tab (som kan svare til hele det investerede beløb), der kan opstå som følge af en sådan investering; (iii) for hvem en investering i underfonden er en del af et diversificeret investeringsprogram; og (iv) som fuldt ud forstår og er villige til at påtage sig de risici, der er forbundet med et sådant investeringsprogram. Aktierne kan udbydes gennem finansielle formidlere, som generelt har tærskler for kundernes nettoformue og andre krav. Relevante investorer bør rådføre sig med deres finansielle formidler for at diskutere potentiel berettigelse og egnethed til at investere i underfonden. Aktier af klasse A-1bD (CHF) vil være tilgængelige for investorer, der opfylder de respektive krav til minimumsinvestering (i den gældende valuta).

Opbevaringsperiode

Der er ingen anbefalet opbevaringsperiode, men for at gøre produktet sammenligneligt med andre, er der i dette dokument valgt en periode på 10 år.

Hvad er risiciene, og hvad kan jeg få til gengæld?

Risikoindikator



Den kortfattede risikoindikator er en vejledning i risikoniveauet for dette produkt sammenlignet med andre produkter. Det viser, hvor sandsynligt det er, at produktet vil tabe penge på grund af bevægelser på markederne, eller fordi vi ikke er i stand til at betale dig.

Vi har klassificeret dette produkt som 6 ud af 7, hvilket er den næsthøjeste risikoklasse. Dette vurderer de potentielle tab fra fremtidige resultater til at være på et højt niveau, og det er meget sandsynligt, at dårlige markedsforhold vil påvirke underfondens evne til at betale dig. **Vær opmærksom på valutarisiko. Du kan modtage betalinger i en anden valuta, så det endelige afkast, du får, afhænger af valutakursen mellem de to valutaer. Denne risiko er ikke medtaget i indikatoren ovenfor.**

Den sammenfattende risikoindikator omfatter ikke alle de risici, der er forbundet med Aktierne, og den repræsenterer derfor ikke den samlede risiko for investoren. Selskabet kan investere i aktiver, der er behæftet med værdiansættelses- og resultatusikkerhed samt likviditetsrisiko. Afsnittet "Andre relevante oplysninger" giver flere detaljer om de risici, som investorer bør overveje. Denne investering indebærer en høj grad af risiko og bør kun foretages, hvis en investor har råd til at miste hele sin investering. Der er ingen garantier eller forsikringer om opnåelse af investeringsmål eller resultater. Dette produkt indeholder ingen beskyttelse mod fremtidige markedsresultater, så du kan miste en del af eller hele din investering. Hvis vi ikke er i stand til at betale det skyldige, kan hele investeringen gå tabt. Hele beløbet af din investerede kapital i selskabet er i risiko, og der kan ikke gives nogen garanti for, at du vil få hele eller dele af det investerede beløb tilbage ved indløsning eller overdragelse af aktier i selskabet. Derudover kan skattelovgivningen i hjemlandets medlemsstat påvirke eventuelle beløb man modtager.

Resultatscenarier

Hvad du får ud af dette produkt, afhænger af den fremtidige markedsudvikling. Markedsudviklingen i fremtiden er usikker og kan ikke forudsiges præcist. De viste scenarier er illustrationer baseret på resultater fra fortiden og på visse antagelser. Markederne kan udvikle sig meget forskelligt i fremtiden.

Eksempel på investering	CHF 10,000	
		Hvis du stopper efter 10 år
Scenarier		
Minimum	Der er ikke noget garanteret minimumsafkast. Du kan miste en del af eller hele din investering.	
Ufordelagtigt scenarie	Hvad du kan få tilbage efter omkostninger	CHF 10,790
	Gennemsnitligt afkast hvert år	0.8%
Moderat scenarie	Hvad du kan få tilbage efter omkostninger	CHF 19,880
	Gennemsnitligt afkast hvert år	7.1%
Gunstigt scenarie	Hvad du kan få tilbage efter omkostninger	CHF 22,270
	Gennemsnitligt afkast hvert år	8.3%

Denne tabel viser de penge, du kan få tilbage efter de næste 10 år under forskellige scenarier, hvis du investerer CHF 10,000. De viste scenarier illustrerer, hvordan din investering kan udvikle sig. Du kan sammenligne dem med scenarierne for andre produkter. De præsenterede scenarier er et skøn over fremtidige resultater baseret på tidligere erfaringer med, hvordan værdien af denne investering varierer, og er ikke en nøjagtig indikator. Hvad du får, afhænger af markedsresultaterne og hvor længe du beholder investeringen/produktet.

De viste tal omfatter alle omkostninger ved selve produktet, men måske ikke alle de omkostninger, der betales til rådgiver eller distributør. Tallene tager ikke højde for din personlige skattesituation, som også kan påvirke, hvor meget du får tilbage.

Hvad sker der, hvis Carne Global Fund Managers (Luxembourg) S.A. ikke er i stand til at udbetale?

Aktiverne og forpligtelserne i underfonden er adskilt fra de andre underfondes aktiver og forpligtelser i selskabet (hvis nogen) samt fra producentens eller depotbankens aktiver og forpligtelser. Hvis underfonden ikke er i stand til at betale dig det skyldige, kan du miste hele din investering. Der er ingen investorgaranti eller kompensationsordning forudset i den situation.

Hvad er omkostningerne?

Præsentation af omkostninger

Den årlige omkostningspåvirkning viser, hvilken indflydelse de samlede omkostninger, du betaler, vil have på det investeringsafkast, du muligvis får. De samlede omkostninger inkluderer engangsomkostninger, løbende omkostninger og accessoriske omkostninger.
De viste beløb er de samlede omkostninger for selve produktet for tre forskellige investeringsperioder. De inkluderer potentielle gebyrer for tidlig exit. Tallene forudsætter, at du investerer CHF 10,000. Tallene er skøn og kan ændre sig i fremtiden.

Omkostninger over tid

Den person, der sælger eller rådgiver dig om dette produkt, kan pålægge dig andre omkostninger. Hvis det er tilfældet, vil denne person give dig oplysninger om disse omkostninger og vise dig, hvilken indvirkning alle omkostninger vil have på din investering over tid.

Investeringsscenarier CHF 10,000	**Hvis du stopper efter 1 år**	**Hvis du stopper efter 5 år**	**Hvis du stopper efter 10 år**
Samlede omkostninger	CHF 1,118	CHF 2,854	CHF 8,387
Årlig omkostningseffekt (*)	10.5%	3.9%	3.7%

(*) Dette illustrerer, hvordan omkostninger reducerer dit afkast over tid. For eksempel vises det, at hvis du udtræder inden for den forklarende, anbefalede investeringsperiode på 10 år, forventes dit gennemsnitlige afkast pr. år at være 10.8% før omkostninger og 7.1% efter omkostninger.

Sammensætning af omkostninger

Engangsomkostninger ved ind- eller udtræden	Omkostninger i procent	Hvis du stopper efter 1 år
Startomkostninger	2.0% Effekten af de omkostninger, du betaler, når du starter din investering.	CHF 200
Udtrædelsesomkostninger	5.0% - Effekten af omkostningerne, når du afslutter din investering. Aktier, der indløses inden for 24 måneder efter udstedelsen, kan være underlagt et fradrag på 5% af deres nettoaktivværdi. Ellers opkræves der ikke noget udtrædelsesgebyr. Men den person, der sælger dig produktet, kan gøre det.	CHF 526
Løbende omkostninger		
Administrationsgebyrer og andre administrations- eller driftsomkostninger	1.6% Effekten af de omkostninger, vi hvert år tager for at forvalte dine investeringer og de omkostninger, der er forbundet med at drive selskabet.	CHF 181
Transaktionsomkostninger[1]	0.0% Dette er et skøn over de omkostninger, der opstår, når vi køber og sælger de underliggende investeringer for produktet. Det faktiske beløb vil variere afhængigt af, hvor meget vi køber og sælger.	CHF 0
Accessoriske omkostninger under særlige betingelser		
Resultatgebyrer og carried interest	1.9% Effekten af resultatgebyret[2]. Vi tager dem fra din investering, hvis den overgår de relevante kriterier som defineret i selskabets udbudsdokument.	CHF 211

[1]Juridiske og andre omkostninger i forbindelse med investeringer er inkluderet i "andre administrations- eller driftsomkostninger".

[2]Dette tal repræsenterer tildelingen af resultatdeltagelse, som er beskrevet i selskabets prospekt.

Hvor længe skal jeg beholde den, og kan jeg tage penge ud før tid?

Ingen anbefalet opbevaringsperiode.

Der er ingen anbefalet opbevaringsperiode for produktet. Aktier i underfonden er kun egnet som en langsigtet investering for personer med tilstrækkelige økonomiske midler, som ikke har brug for likviditet på kort sigt fra deres investering. Vi forventer ikke, at der vil være et offentligt marked for aktierne, og derfor kan det være svært for dig at sælge dine aktier.

Indløsninger forventes at blive tilbudt til NAV pr. Aktie (minus gældende omkostninger og gebyrer) på den sidste arbejdsdag i hvert kalenderkvartal (hver en "**Indløsningsdato**"). Indløsningsmeddelelser skal indgives senest kl. 12.00 centraleuropæisk tid på den sidste arbejdsdag i den kalendermåned, der går umiddelbart forud for den måned, hvor den relevante indløsningsdato falder. I det omfang FAIF'en vurderer, at det er i underfondens bedste interesse, kan den (i samråd med bestyrelsen og porteføljeforvalteren) forlænge varigheden af en sådan opsigelsesfrist med op til 3 måneder (eller en sådan længere periode, som måtte være (i) påkrævet i henhold til gældende lovgivning eller (ii) anset for nødvendig af FAIF'en efter dennes skøn), for eksempel i tilfælde af indløsningspres, for at beskytte eksisterende aktionærers interesser eller for at bevare markedsstabiliteten i perioder med stress eller usædvanlig indløsningsaktivitet. Indløsninger forventes generelt at blive afviklet inden for 30 kalenderdage efter den relevante indløsningsdato. Under ekstraordinære omstændigheder og ikke på et systemisk grundlag kan underfonden gøre undtagelser for at ændre eller suspendere planen som beskrevet ovenfor. Den samlede NAV for samlede indløsninger på tværs af underfonden vil generelt være begrænset til 5% af den samlede nettoaktivværdi eller udestående Aktier ("**indløsningsbeløb**") på den relevante indløsningsdato; forudsat at bestyrelsen under hensyntagen til FAIF'ens analyse af underfondens tilgængelige likviditet og med samtykke fra porteføljeforvalteren kan vælge at øge indløsningsbeløbet med hensyn til en bestemt indløsningsdato.

Hver aktionær er forpligtet til at beholde sine aktier i mindst 24 måneder, medmindre bestyrelsen eller dens delegerede fraviger eller ændrer dette, forudsat at de kan indløse deres aktier i denne periode mod betaling af et gebyr for tidlig indløsning på 5% af den relevante indløsningspris, og et sådant gebyr trækkes fra den indløsningspris, der skal betales til de indløsende aktionærer.

Hvordan kan jeg klage?

Hvis du har klager over produktet, producentens adfærd eller den person, der rådgiver om eller sælger produktet, kan klager indgives via følgende metoder:
E-mail: complaints@carnegroup.com
Post: Carne Global Fund Managers (Luxembourg) S.A. 3, Rue Jean Piret, L-2350 Luxembourg

---

Anden relevant information?

Investorer skal være opmærksomme på, at den skattelovgivning, der gælder for underfonden, kan have indflydelse på den personlige skatteposition for deres investeringer i underfonden. For at nå frem til en beslutning om at investere i underfonden eller ej, skal potentielle investorer stole på deres egen undersøgelse af underfonden, herunder fordelene og de involverede risici. Potentielle investorer bør omhyggeligt læse og opbevare selskabets prospekt ("**prospektet**"), og især bør investorer tage hensyn til de risikofaktorer, der er beskrevet i prospektet. Prospektet og stiftelsesvedtægterne vil omkostningsfrit blive stillet til rådighed forud for tegning, som krævet ved lov. Potentielle investorer må dog ikke opfatte indholdet af dette dokument eller prospektet som juridisk, regnskabsmæssig, forretningsmæssig, investeringsmæssig, pensionsmæssig eller skattemæssig rådgivning. Yderligere oplysninger om underfonden, herunder en kopi af prospektet, den seneste årsrapport og eventuelle efterfølgende halvårsrapporter og eventuelle tidligere resultater (i hvert enkelt tilfælde, hvis de er tilgængelige), vil blive leveret som beskrevet i prospektet. Tidligere resultater er ikke en indikation af fremtidige resultater. Antallet af år, for hvilke der præsenteres data om tidligere resultater, er nul.
