Documento contenente le informazioni chiave (UE)

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e a operare un raffronto con altri prodotti.

Carne Global Fund Managers (Luxembourg) S.A. (il "**GEFIA**") è tenuta a produrre e pubblicare il presente documento ai sensi del Regolamento (UE) 1286/2014 del Parlamento europeo e del Consiglio relativo ai documenti contenenti le informazioni chiave per i prodotti d'investimento al dettaglio e assicurativi preassemblati, come modificato dal Regolamento (UE) 2021/2268 (il "**Regolamento**"). Il GEFIA è tenuto a seguire la metodologia prescritta dal Regolamento nella preparazione del documento, anche per la determinazione dell'Indicatore sintetico di rischio e per il calcolo degli scenari di performance. Il GEFIA ritiene che la metodologia prescritta dal Regolamento per la preparazione delle informazioni contenute nel presente documento sia stata concepita principalmente per i prodotti d'investimento al dettaglio preassemblati piuttosto che per le azioni di questo tipo di fondo e che, nel caso di questo specifico prodotto, ciò determini risultati che, a parere del GEFIA, potrebbero differire in misura significativa dai risultati del Comparto.

Prodotto

Nome del Prodotto	Azioni di Classe A-1bD (CHF) interamente liberate e prive di valore nominale ciascuna del Comparto Stonepeak-Plus Infrastructure (il "**Comparto**"), un comparto di Stonepeak-Plus S.A. SICAV - UCI Parte II (la "**Società**"), numero RCS: B293836. Il Comparto è notificato per la commercializzazione in Lussemburgo e in altri Stati membri dello Spazio economico europeo in conformità agli articoli 31 e 32 della Direttiva 2011/61/UE.
Nome del produttore del PRIIP	Carne Global Fund Managers (Luxembourg) S.A. (il "**GEFIA**")
ISIN	LU3074470702
Sito web del produttore PRIIP	https://www.carnegroup.com.
Numero di telefono	Chiamare il numero +352 26 73 23 54 per ulteriori informazioni
Autorità competente	La Società è autorizzata in Lussemburgo dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (la "**CSSF**"). La CSSF è responsabile della supervisione sul GEFIA in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.
Data di produzione del KID	15 ottobre 2026

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

Che cos'è questo prodotto?

Tipo

Azioni di Classe A-1bD (CHF) senza valore nominale del Comparto (le "**Azioni**"). La Società è un fondo di tipo aperto, organizzato come società d'investimento lussemburghese multicomparto a capitale variabile (*société d'investissement à capital variable*) costituita come società per azioni (*société anonyme*). La Società ha una struttura multicomparto composta da uno o più comparti separati ed è registrata ai sensi della Parte II della legge lussemburghese del 17 dicembre 2010 relativa agli organismi d'investimento collettivo (la "**Legge del 2010**"). I diritti degli investitori e dei creditori relativi a un comparto, o sorti in relazione alla costituzione, al funzionamento o alla liquidazione di un comparto, sono limitati alle attività di tale comparto. Le attività di un comparto non potranno essere utilizzate per compensare le passività di un altro comparto. Gli investitori non hanno il diritto di convertire il proprio investimento nel Comparto in un investimento in un altro comparto della Società.
La Classe A-1bD (CHF) è una "Classe a Distribuzione". Pertanto, le distribuzioni (che si rifletteranno nel NAV delle Azioni) saranno effettuate a discrezione del Consiglio di Amministrazione della Società (il "**Consiglio**") e saranno soggette a riserve ragionevoli per il pagamento di una quota proporzionale delle spese rilevanti e degli altri obblighi del Comparto attribuibili a tali Azioni, così come all'assegnazione di eventuali ritenute fiscali richieste e alle leggi e ai regolamenti vigenti. Sebbene si preveda che vengano offerti rimborsi su base trimestrale, il Comparto offre diritti di rimborso limitati. Per ulteriori dettagli sulla procedura di rimborso, consultare la sezione "*Per quanto tempo dovrei mantenere l'investimento e posso richiedere un rimborso anticipato?*"
Quintet Private Bank (Europe) S.A. è stata nominata depositaria del Fondo.

Termine

Il Comparto è stato istituito per un periodo di tempo indeterminato. Nel caso in cui il valore delle attività nette del Comparto sia sceso a, o non abbia raggiunto, un importo stabilito dalla Società come livello minimo per il funzionamento del Comparto, o di qualsiasi classe di Azioni (comprese le Azioni di Classe A-1bD (CHF)), in modo economicamente efficiente, oppure nel caso in cui cambiamenti politici, normativi, economici o monetari abbiano conseguenze negative rilevanti sugli investimenti del Comparto, la Società potrà, previa comunicazione scritta agli azionisti, rimborsare obbligatoriamente tutte le azioni rilevanti del Comparto al valore patrimoniale netto per azione (tenendo conto dei prezzi effettivi di realizzazione degli investimenti e delle spese di realizzazione) calcolato l'ultimo giorno lavorativo del mese solare in cui tale decisione avrà effetto. La liquidazione del Comparto per qualsiasi altro motivo può avvenire solo con il voto favorevole degli azionisti del Comparto in un'assemblea degli azionisti regolarmente convocata. Tale delibera può essere approvata senza alcun requisito di quorum e a maggioranza semplice delle azioni presenti o rappresentate.

Obiettivi

L'obiettivo di investimento del Comparto è cercare di ottenere rendimenti totali elevati, con un focus sulla rivalutazione del capitale e, in misura minore, sulla generazione di reddito corrente. Il Comparto investirà, in qualità di fondo feeder, tutte o sostanzialmente tutte le sue attività in Stonepeak-Plus Infrastructure Master Fund SCSp - RAIF (il "**Fondo Master**"). Gli obiettivi e le strategie di investimento, i relativi fattori di rischio e i potenziali conflitti di interesse, i diritti di sottoscrizione e di prelievo/rimborso, il calcolo del valore patrimoniale netto, le commissioni e le spese, le considerazioni fiscali e regolamentari e altri aspetti delle attività del Fondo Master sono sostanzialmente identici a quelli del Comparto. Investendo nel Fondo Master, il Comparto intende generalmente destinare e/o impegnare l'80%-85% del suo patrimonio netto (più eventuali prestiti per scopi di investimento) in "Investimenti in infrastrutture". Questi possono includere tipi di attività o imprese nei settori di: (i) infrastrutture di comunicazione e digitali; (ii) trasporti e logistica; (iii) infrastrutture energetiche e di transizione energetica; (iv) infrastrutture sociali; e (v) altri progetti. Gli investimenti possono essere strutturati in diversi modi, ad esempio attraverso investimenti diretti, investimenti secondari e impegni primari. Nell'ambito delle sue principali strategie d'investimento, il Comparto prevede di effettuare investimenti negli Stati Uniti e altrove. Il Comparto è gestito attivamente e non offre agli investitori alcuna discrezionalità in merito agli investimenti effettuati dalla Società, né si avvarrà di un indice di riferimento.

Tipologia di investitore a cui è rivolto il prodotto

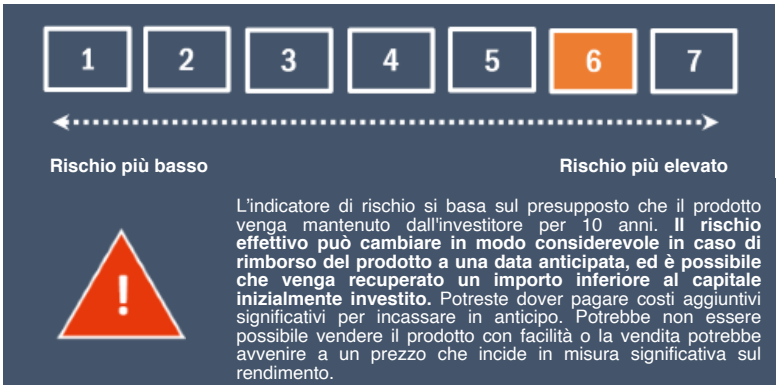
Un investimento nel Comparto può essere effettuato solo a fronte di un impegno minimo in CHF equivalente a 10,000,000 USD. Il prodotto è destinato a investitori con patrimoni elevati (high-net-worth), gestori di fondi per clienti privati, intermediari finanziari e altri investitori al dettaglio, nel rispetto delle leggi e dei regolamenti vigenti nella giurisdizione del caso, che siano in grado di valutare i meriti e i rischi di tale investimento e/o che abbiano ricevuto consulenza dai propri intermediari finanziari in merito a tale investimento. Le Azioni sono adatte solo agli investitori: (i) che sono consapevoli del rischio potenziale di perdita del capitale e del fatto che la liquidità degli investimenti sottostanti il Comparto può essere limitata; (ii) che dispongono di risorse sufficienti per sostenere le perdite che potrebbero derivare da tale investimento (e che possono equivalere anche all'intero importo investito); (iii) per i quali l'investimento nel Comparto rientra in un programma d'investimento diversificato; e (iv) che comprendono appieno e sono disposti ad assumere i rischi connessi a tale programma d'investimento. Le Azioni possono essere offerte tramite intermediari finanziari, che generalmente devono rispettare soglie di patrimonio netto dei clienti e altri requisiti. Gli investitori interessati devono consultare il proprio intermediario finanziario per discutere della potenziale idoneità e adeguatezza a investire nel Comparto. Le Azioni di Classe A-1bD (CHF) saranno disponibili per gli investitori che soddisfano i rispettivi requisiti di investimento minimo (nella valuta applicabile).

Periodo di detenzione

Non esiste un periodo di detenzione raccomandato, ma per rendere il prodotto comparabile ad altri, nel presente documento è stato adottato un periodo di 10 anni.

Quali sono i rischi e cosa potrei ottenere in cambio?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio è una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica 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 come 6 su 7, che rappresenta la seconda classe di rischio più elevata. Questo classifica le potenziali perdite derivanti dalla performance futura a un livello elevato e le cattive condizioni di mercato potrebbero influire molto probabilmente sulla capacità del Comparto di rimborsarvi. **Prestate attenzione al rischio di cambio. Potreste ricevere pagamenti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è considerato nell'indicatore sopra riportato.**

L'indicatore sintetico di rischio non comprende tutti i rischi inerenti alle Azioni e pertanto non rappresenta il rischio totale per l'investitore. La Società può investire in attività che presentano incertezze in termini di valutazione e di rendimento, e rischi di liquidità. La sezione "Altre informazioni rilevanti" fornisce maggiori dettagli sui rischi che gli investitori dovrebbero considerare. Questo investimento comporta un elevato grado di rischio e dovrebbe essere fatto solo se un investitore può permettersi di perdere l'intero investimento. Non sono previste garanzie o assicurazioni riguardo al raggiungimento degli obiettivi di investimento o delle performance. Questo prodotto non prevede alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati, per cui l'investitore potrebbe perdere una parte o la totalità dell'importo investito. Se non siamo in grado di adempiere ai nostri obblighi di pagamento, l'investitore potrebbe perdere l'intero importo investito. L'intero importo del vostro capitale investito nella Società è a rischio e non sussiste alcuna garanzia circa il recupero totale o parziale dell'importo investito in caso di riscatto o trasferimento delle azioni nella Società. Inoltre, la legislazione fiscale del vostro Stato membro può avere un impatto sugli importi che ricevete.

Scenari di performance

Il possibile rendimento di questo prodotto dipende dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Gli scenari illustrati sono illustrazioni basate su risultati del passato e su determinate ipotesi. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Esempio di investimento	CHF 10,000	
		In caso di uscita dopo 10 anni
Scenari		
Minimo	Non è previsto un rendimento minimo garantito. L'investitore potrebbe perdere la totalità o parte dell'importo investito.	
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	CHF 10,790
	Rendimento medio annuo	0.8%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	CHF 19,880
	Rendimento medio annuo	7.1%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	CHF 22,270
	Rendimento medio annuo	8.3%

Questa tabella mostra il denaro che l'investitore potrebbe recuperare nei prossimi 10 anni in diversi scenari, ipotizzando un investimento di CHF 10,000. Gli scenari illustrati mostrano l'andamento del proprio investimento. È possibile confrontarli con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura basata sulle evidenze del passato sulle variazioni del valore di questo investimento e non costituiscono un indicatore esatto. L'importo ricevuto varia a seconda dell'andamento del mercato e della durata dell'investimento/del prodotto.

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma non includono tutti i costi pagati dall'investitore al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della situazione fiscale personale dell'investitore, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Cosa accade se Carne Global Fund Managers (Luxembourg) S.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Le attività e le passività del Comparto sono separate da quelle degli altri comparti della Società (se presenti) e da quelle del produttore o del depositario. Se il Comparto non è in grado di adempiere ai propri obblighi di pagamento, l'investitore potrebbe perdere l'intero importo investito. In tale eventualità, non è prevista alcuna garanzia per gli investitori né alcun sistema di indennizzo.

Quali sono i costi?

Presentazione dei costi

L'impatto dei costi annuali mostra quale impatto avranno i costi totali pagati sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto delle spese una tantum, di quelle correnti e di quelle accessorie.
Gli importi indicati rappresentano i costi cumulativi del prodotto stesso, per tre diversi periodi di detenzione. Includono potenziali penali per l'uscita anticipata. Le cifre partono dall'ipotesi di un investimento di CHF 10,000. Le cifre costituiscono stime e possono subire cambiamenti in futuro.

Andamento dei costi nel tempo

La persona che fornisce consulenza o che vende questo prodotto potrebbe addebitare altri costi. In tal caso, tale persona fornirà informazioni su questi costi e mostrerà l'impatto di tutti i costi sull'investimento nel tempo.

Scenari di investimento CHF 10,000	**In caso di uscita dopo 1 anno**	**In caso di uscita dopo 5 anni**	**In caso di uscita dopo 10 anni**
Costi totali	CHF 1,118	CHF 2,854	CHF 8,387
Impatto dei costi annuali (*)	10.5%	3.9%	3.7%

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del tempo. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione illustrativo raccomandato di 10 anni, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 10.8% al lordo dei costi e al 7.1% al netto dei costi.

Composizione dei costi

Spese una tantum di ingresso o uscita	Costo percentuale	In caso di uscita dopo 1 anno
Spese di sottoscrizione	2.0% Impatto delle spese pagate alla sottoscrizione dell'investimento.	CHF 200
Spese di rimborso	5.0% Impatto dei costi di uscita dall'investimento. Le azioni rimborsate entro 24 mesi dall'emissione possono essere soggette a una detrazione del 5% del loro valore patrimoniale netto. Non vengono altrimenti addebitati costi di rimborso. Tuttavia, la persona che vende il prodotto può farlo.	CHF 526
Spese correnti		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o operativi	1.6% Impatto dei costi che sosteniamo ogni anno per la gestione degli investimenti e i costi associati alla gestione della Società.	CHF 181
Costi di transazione[1]	0.0% Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dei volumi di acquisto e vendita.	CHF 0
Spese accessorie prelevate a determinate condizioni specifiche		
Commissioni di performance e carried interest	1.9% Impatto della commissione legata al rendimento[2]. Preleviamo l'importo dall'investimento se supera i criteri rilevanti definiti nel documento di offerta della Società.	CHF 211

[1]I costi legali e di altro tipo associati alla realizzazione degli investimenti sono stati inclusi nella voce "altri costi amministrativi o operativi".

[2]Questa cifra rappresenta l'assegnazione della partecipazione al rendimento descritta nel prospetto informativo della Società.

Per quanto tempo dovrei mantenere l'investimento e posso richiedere un rimborso anticipato?

Nessun periodo di detenzione consigliato.

Non è previsto un periodo di detenzione raccomandato per il prodotto. Le Azioni del Comparto sono adatte solo come investimento a lungo termine per soggetti con mezzi finanziari adeguati che non necessitano di liquidità a breve termine dal loro investimento. Non prevediamo un mercato pubblico per le Azioni e pertanto gli investitori potrebbero riscontrare difficoltà nel vendere le proprie azioni.

Si prevede che i rimborsi siano offerti al NAV per azione (meno i costi e le spese applicabili) l'ultimo giorno lavorativo di ciascun trimestre solare (ciascuno, una "**Data di rimborso**"). Le comunicazioni di rimborso devono essere inviate entro le ore 12.00 (ora dell'Europa centrale) dell'ultimo giorno lavorativo del mese solare che precede immediatamente il mese in cui cade la relativa Data di rimborso. Nella misura in cui il GEFIA ritenga che ciò sia nel migliore interesse del Comparto, potrà (in consultazione con il Consiglio di Amministrazione e il gestore del portafoglio) estendere la durata di tale periodo di preavviso di un massimo di 3 mesi (o per un periodo più lungo che possa essere (i) richiesto dalla legge applicabile; o (ii) ritenuto necessario dal GEFIA a sua discrezione), ad esempio in caso di pressioni sui rimborsi, al fine di tutelare gli interessi degli azionisti esistenti o di preservare la stabilità del mercato durante periodi di stress o di attività di rimborso insolita. I rimborsi sono generalmente previsti per essere regolati entro 30 giorni di calendario dalla relativa Data di rimborso. In circostanze eccezionali e non su base sistemica, il Comparto può applicare eccezioni al fine di modificare o sospendere il piano di cui sopra. Il NAV aggregato dei rimborsi totali del Comparto sarà generalmente limitato al 5% del Valore patrimoniale netto aggregato o delle Azioni in circolazione ("**Importo del rimborso**") alla relativa Data di rimborso; fermo restando che il Consiglio può, tenuto conto dell'analisi del GEFIA sulla liquidità disponibile del Comparto e con il consenso del gestore del portafoglio, decidere di aumentare l'Importo del rimborso in relazione a una particolare Data di rimborso.

Ogni azionista è tenuto a mantenere le proprie Azioni per un minimo di 24 mesi, salvo deroghe o modifiche da parte del Consiglio o dei suoi delegati, ma può comunque richiederne il rimborso durante tale periodo previo pagamento di una commissione di rimborso anticipato pari al 5% del prezzo di rimborso applicabile e tale commissione sarà detratta dal prezzo di rimborso pagabile agli azionisti che richiedono il rimborso.

Come presentare reclami?

In caso di reclami sul prodotto, sul comportamento del produttore o della persona che consiglia o vende il prodotto, è possibile presentarli mediante i seguenti metodi:
E-mail: complaints@carnegroup.com
Posta: Carne Global Fund Managers (Luxembourg) S.A. 3, Rue Jean Piret, L-2350 Luxembourg

---

Altre informazioni rilevanti?

Si fa presente agli investitori che la legislazione fiscale applicabile al Comparto può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dei loro investimenti nel Comparto. Per decidere se investire o meno nel Comparto, i potenziali investitori devono esaminare autonomamente il Comparto, ivi compresi i meriti e i rischi ad esso connessi. I potenziali investitori devono leggere attentamente e conservare il Prospetto informativo della Società (il "**Prospetto**") e, in particolare, devono tenere conto dei fattori di rischio in esso indicati. Il Prospetto informativo e l'atto costitutivo saranno forniti gratuitamente prima della sottoscrizione, come previsto dalla legge. I potenziali investitori non devono tuttavia interpretare il contenuto del presente documento o del Prospetto informativo come una consulenza legale, contabile, commerciale, di investimento, previdenziale o fiscale. Informazioni aggiuntive sul Comparto, tra cui una copia del Prospetto, l'ultima relazione annuale ed eventuali relazioni semestrali successive, così come i dati sui precedenti rendimenti (qualora disponibili), saranno forniti secondo quanto descritto nel Prospetto. I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi dei risultati futuri. Il numero di anni per i quali vengono presentati i dati sui risultati ottenuti nel passato è zero.
