Essentieel-informatiedocument (EU)

Doel

Dit document bevat belangrijke informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. De informatie is wettelijk vereist om u te helpen de aard, risico's, kosten, mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en om u te helpen het product met andere producten te vergelijken.

Carne Global Fund Managers (Luxembourg) S.A. (de "**AIFM**") moet dit document opstellen en publiceren op grond van Verordening (EU) 1286/2014 van het Europees Parlement en de Raad betreffende essentiële informatiedocumenten voor verpakte retailbeleggingsproducten en op verzekeringen gebaseerde beleggingsproducten, zoals gewijzigd bij Verordening (EU) 2021/2268 (de "**verordening**"). De AIFM (De Beheerders van Alternatieve Beleggingsfondsen) moeten de voorgeschreven methodologie van de verordening volgen bij het opstellen van het document, ook voor de bepaling van de samenvattende waarschuwingslampjes en de berekening van de prestatiescenario's. De AIFM is van mening dat de door de Verordening voorgeschreven methodologie voor het opstellen van de informatie in dit document in de eerste plaats is ontworpen voor verpakte retailbeleggingsproducten en niet voor aandelen in dit type fonds, en dat deze methodologie in het geval van dit specifieke product resultaten oplevert die naar de mening van de AIFM aanzienlijk kunnen afwijken van de resultaten van het Subfonds.

Product

Naam van het product	Klasse S-1 (GBP - Unhedged) volgestorte aandelen zonder nominale waarde elk in Stonepeak-Plus Infrastructure (het "**Subfonds**"), een subfonds van Stonepeak-Plus S.A. SICAV - UCI Part II (de "**Vennootschap**"), RCS-nummer: B293836. Het Subfonds is aangemeld voor verhandeling in Luxemburg en andere lidstaten van de Europese Economische Ruimte in overeenstemming met artikel 31 en 32 van Richtlijn 2011/61/EU.
Naam PRIIP-fabrikant	Carne Global Fund Managers (Luxembourg) S.A. (de "**AIFM**")
ISIN	LU3105221801
Website voor PRIIP-fabrikant	https://www.carnegroup.com .
Telefoonnummer	Bel +352 26 73 23 54 voor meer informatie.
Bevoegde autoriteit	De vennootschap is in Luxemburg toegelaten door de Commission de Surveillance du Secteur Financier (de "**CSSF**"). De CSSF is verantwoordelijk voor het toezicht op de AIFM met betrekking tot dit essentiële informatiedocument.
Datum van productie van het KID	15 oktober 2026

U staat op het punt om een product te kopen dat niet eenvoudig is en misschien moeilijk te begrijpen.

Wat is dit product?

Type

Klasse S-1 (GBP - Unhedged) aandelen zonder nominale waarde in het Subfonds (de "**Aandelen**"). De Vennootschap is een open-end fonds dat is georganiseerd als een Luxemburgse beleggingsvennootschap met variabel kapitaal (*société d'investissement à capital variable*) met meerdere compartimenten en is opgericht als naamloze vennootschap (*société anonyme*). De Vennootschap heeft een paraplustructuur die bestaat uit een of meer afgeschermde compartimenten en is geregistreerd onder Deel II van de Luxemburgse wet van 17 december 2010 betreffende instellingen voor collectieve belegging (de "**wet van 2010**"). De rechten van beleggers en schuldeisers met betrekking tot een subfonds of die zijn ontstaan in verband met de oprichting, de werking of de vereffening van een Subfonds, zijn beperkt tot de activa van dat Subfonds. Geen enkel Subfonds zal met zijn activa aansprakelijk zijn voor de verplichtingen van een ander subfonds. Beleggers hebben niet het recht hun belegging in het Subfonds te ruilen voor een belegging in een ander Subfonds van de Vennootschap.
Klasse S-1 (GBP - Unhedged) is een "Accumulatieklasse". Dienovereenkomstig zal een belegger die inschrijft op aandelen van klasse S-1 (GBP - Unhedged), in plaats van contante uitkeringen te ontvangen met betrekking tot dergelijke Aandelen, eventuele bedragen herbelegd krijgen in deze klasse zonder uitgifte van extra aandelen. Daarnaast worden uitkeringen gedaan naar goeddunken van de Raad van Bestuur van de Vennootschap (de "**Raad**") of zijn afgevaardigden en onderworpen aan bepaalde beperkingen die worden opgelegd door toepasselijke wet- en regelgeving. Hoewel aflossingen naar verwachting op kwartaalbasis zullen worden aangeboden, biedt het Subfonds beperkte aflossingsrechten. Meer informatie over het terugbetalingsproces is te vinden in het onderdeel *"Hoe lang moet ik het aanhouden en kan ik er vroegtijdig geld uithalen?"*
Quintet Private Bank (Europe) S.A. is aangesteld als bewaarder van het Fonds.

Termijn

Het Subfonds is opgericht voor onbepaalde tijd. Indien de waarde van de nettoactiva van het Subfonds tot een bedrag is gedaald of dit bedrag niet heeft bereikt dat door de Vennootschap is vastgesteld als het minimumniveau voor een economisch verantwoorde werking van het Subfonds of van een Aandelenklasse (met inbegrip van Aandelen van klasse S-1 (GBP - Unhedged)), of indien politieke, reglementaire, economische of monetaire veranderingen aanzienlijke negatieve gevolgen zouden hebben voor de beleggingen van het Subfonds, kan de Vennootschap, na voorafgaande schriftelijke kennisgeving aan de aandeelhouders, alle betrokken Aandelen van het Subfonds verplicht terugkopen tegen de netto-inventariswaarde per Aandeel (rekening houdend met de werkelijke realisatieprijzen van de beleggingen en de realisatiekosten) zoals berekend op de laatste werkdag van de kalendermaand waarin dergelijke beslissing van kracht wordt. De vereffening van het Subfonds om enige andere reden kan alleen plaatsvinden na een positieve stem van de aandeelhouders van het Subfonds op een behoorlijk bijeengeroepen aandeelhoudersvergadering. Een dergelijk besluit kan worden genomen zonder quorumvereiste en met een gewone meerderheid van de aanwezige of vertegenwoordigde aandelen.

Doelstellingen

De beleggingsdoelstelling van het Subfonds is gericht op het behalen van sterke totaalrendementen, met de nadruk op vermogensgroei en, in mindere mate, het genereren van lopende inkomsten. Het Subfonds zal, als feederfonds, alle of vrijwel alle activa beleggen in Stonepeak-Plus Infrastructure Master Fund SCSp - RAIF (het "**Masterfonds**"). De beleggingsdoelstelling en -strategieën, gerelateerde risicofactoren en potentiële belangenconflicten, inschrijvings- en terugtrekkingsrechten, berekening van de netto-inventariswaarde, vergoedingen en kosten, fiscale en regelgevende overwegingen en andere aspecten van de activiteiten van het Masterfonds zijn in wezen identiek aan die van het Subfonds. Via zijn belegging in het Masterfonds zal het Subfonds over het algemeen streven naar beleggingen en/of kapitaaltoezeggingen van 80% tot 85% van zijn nettoactiva (plus het bedrag van eventuele leningen voor beleggingsdoeleinden) in "Infrastructuurbeleggingen" die activatypes of bedrijven kunnen omvatten in (i) communicatie- en digitale infrastructuur; (ii) transport en logistiek; (iii) energie- en energie-overgangsinfrastructuur; (iv) sociale infrastructuur; en (v) andere projecten. De beleggingen kunnen op verschillende manieren worden gestructureerd, zoals via directe beleggingen, secundaire beleggingen en primaire verplichtingen. Als onderdeel van zijn belangrijkste beleggingsstrategieën verwacht het Subfonds beleggingen te doen in de Verenigde Staten en elders. Het subfonds wordt actief beheerd en geeft beleggers geen beslissingsbevoegdheid over de beleggingen van de vennootschap en maakt geen gebruik van een benchmark.

Beoogde particuliere belegger

Een belegging in het Subfonds kan alleen worden gedaan tegen een minimale toezegging in GBP ter waarde van USD 25,000. Het product is bedoeld voor vermogende beleggers, beheerders van private-clientfondsen, financiële tussenpersonen en andere particuliere beleggers, met inachtneming van de toepasselijke wet- en regelgeving in uw rechtsgebied, die in staat zijn de verdiensten en risico's van een dergelijke belegging te beoordelen en/of die van hun financiële tussenpersonen advies hebben gekregen over een dergelijke belegging. De aandelen zijn alleen geschikt voor beleggers: (i) die het potentiële risico van kapitaalverlies begrijpen en weten dat de liquiditeit van de onderliggende beleggingen van het Subfonds beperkt kan zijn; (ii) die over voldoende middelen beschikken om de verliezen (die gelijk kunnen zijn aan het volledige belegde bedrag) te dragen die uit een dergelijke belegging kunnen voortvloeien; (iii) voor wie een belegging in het Subfonds deel uitmaakt van een gediversifieerd beleggingsprogramma; en (iv) die de risico's van een dergelijk beleggingsprogramma volledig begrijpen en bereid zijn deze op zich te nemen. De Aandelen kunnen worden aangeboden via financiële tussenpersonen, die doorgaans drempels voor de nettowaarde van klanten en andere vereisten hanteren. Betrokken beleggers dienen hun financiële tussenpersoon te raadplegen om te bespreken of zij in aanmerking komen en of zij geschikt zijn om in het Subfonds te beleggen. Aandelen van klasse S-1 (GBP - Unhedged) zijn verkrijgbaar voor beleggers die voldoen aan de respectieve vereisten voor minimale belegging (in de toepasselijke valuta).

Houdperiode

Er is geen aanbevolen houdperiode, maar om het product vergelijkbaar te maken met andere producten is in dit document gekozen voor een periode van 10 jaar.

Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?

Risico-indicator



De samenvattende risico-indicator is een richtlijn voor het risiconiveau van dit product in vergelijking met andere producten. Het laat zien hoe waarschijnlijk het is dat het product geld zal verliezen door bewegingen in de markten of omdat we niet in staat zijn om u te betalen.

We hebben dit product geclassificeerd als 6 uit 7, wat de op een na hoogste risicoklasse is. Hierdoor zijn de potentiële verliezen uit toekomstige prestaties van een hoog niveau, en slechte marktomstandigheden zullen zeer waarschijnlijk een impact hebben op het vermogen van het Subfonds om u uit te betalen. **Wees u bewust van het valutarisico. U kunt uitbetalingen ontvangen in een andere valuta, dus het uiteindelijke rendement dat u krijgt hangt af van de wisselkoers tussen de twee valuta. Dit risico is niet opgenomen in de bovenstaande indicator**.

De samenvattende risico-indicator omvat niet alle risico's die inherent zijn aan de Aandelen en geeft daarom niet het totale risico voor de belegger weer. De vennootschap kan beleggen in activa met waarderings- en prestatieonzekerheden en liquiditeitsrisico. Het deel *"Overige relevante informatie"* geeft meer details over de risico's waarmee beleggers rekening moeten houden. Deze belegging brengt een hoog risico met zich mee en mag alleen worden gedaan als een belegger zich het verlies van zijn volledige belegging kan veroorloven. Er zijn geen garanties of zekerheden met betrekking tot het behalen van beleggingsdoelstellingen of -prestaties. Dit product biedt geen bescherming tegen toekomstige marktprestaties, dus u kunt een deel van of uw hele investering verliezen. Als we niet in staat zijn om u te betalen wat u verschuldigd bent, kunt u uw hele investering verliezen. Het volledige bedrag van uw geïnvesteerde kapitaal in de Vennootschap staat op het spel en er is geen garantie dat u het geïnvesteerde bedrag geheel of gedeeltelijk terugkrijgt bij een aflossing of overdracht van aandelen in de Vennootschap. Daarnaast kan de belastingwetgeving van uw eigen lidstaat invloed hebben op de bedragen die u ontvangt.

Prestatiescenario's

Wat u uit dit product haalt, hangt af van toekomstige marktprestaties. Marktontwikkelingen in de toekomst zijn onzeker en kunnen niet nauwkeurig worden voorspeld. De getoonde scenario's zijn illustraties gebaseerd op resultaten uit het verleden en op bepaalde aannames. Markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen.

Voorbeeld Investering	GBP 10,000	
		Als u na 10 jaar uitstapt
Scenario's		
Minimum	Er is geen gegarandeerd minimumrendement. U kunt een deel van of uw hele investering verliezen.	
Ongunstig scenario	Wat u mogelijk terugkrijgt na aftrek van kosten	GBP 14,550
	Gemiddeld rendement per jaar	3.8%
Gematigd scenario	Wat u mogelijk terugkrijgt na aftrek van kosten	GBP 26,400
	Gemiddeld rendement per jaar	10.2%
Gunstig scenario	Wat u mogelijk terugkrijgt na aftrek van kosten	GBP 29,230
	Gemiddeld rendement per jaar	11.3%

Deze tabel laat zien hoeveel geld u de komende 10 jaar zou kunnen terugkrijgen in verschillende scenario's, ervan uitgaande dat u GBP 10,000 belegt. De getoonde scenario's illustreren hoe uw belegging zou kunnen presteren. U kunt ze vergelijken met de scenario's van andere producten. De gepresenteerde scenario's zijn een schatting van toekomstige prestaties op basis van gegevens uit het verleden over hoe de waarde van deze belegging varieert en zijn geen exacte indicator. Wat u krijgt, hangt af van hoe de markt presteert en hoe lang u de belegging/het product houdt.

De getoonde bedragen zijn inclusief alle kosten van het product zelf, maar mogelijk niet inclusief alle kosten die u aan uw adviseur of distributeur betaalt. De bedragen houden geen rekening met uw persoonlijke belastingsituatie, die ook van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt.

Wat gebeurt er als Carne Global Fund Managers (Luxembourg) S.A. niet kan uitbetalen?

De activa en passiva van het subfonds zijn gescheiden van die van de andere subfondsen van de vennootschap (indien aanwezig) en van die van de fabrikant of de bewaarnemer. Als het Subfonds niet in staat is om u uit te betalen wat u verschuldigd bent, kunt u uw hele investering verliezen. In dat geval is er geen investeerdersgarantie of compensatieregeling voorzien.

Wat zijn de kosten?

Presentatie van kosten

De Jaarlijkse Kostenimpact laat zien welke impact de totale kosten die u betaalt hebben op het investeringsrendement dat u zou kunnen krijgen. De totale kosten houden rekening met eenmalige, doorlopende en incidentele kosten.
De hier getoonde bedragen zijn de cumulatieve kosten van het product zelf, voor drie verschillende houdperioden. Ze omvatten mogelijke boetes voor vervroegde uittreding. De cijfers gaan ervan uit dat u GBP 10,000 investeert. De cijfers zijn schattingen en kunnen in de toekomst veranderen.

Kosten na verloop van tijd

De persoon die u dit product verkoopt of adviseert, kan u andere kosten in rekening brengen. Als dat zo is, zal deze persoon u informatie geven over deze kosten en u laten zien welke impact alle kosten na verloop van tijd zullen hebben op uw investering.

Investeringsscenario's GBP 10,000	Als u na 1 jaar uitstapt	Als u na 5 jaar uitstapt	Als u na 10 jaar uitstapt
Totale kosten	GBP 1,376	GBP 4,215	GBP 14,403
Jaarlijkse kostenimpact (*)	12.9%	5.1%	4.7%

(*) Dit illustreert hoe kosten uw rendement na verloop van tijd verminderen. Het laat bijvoorbeeld zien dat als u uitstapt bij de illustratieve aanbevolen houdperiode van 10 jaar uw gemiddelde rendement per jaar naar verwachting 14.9% voor kosten en 10.2% na kosten zal zijn.

Samenstelling van de kosten

Eenmalige kosten bij in- of uitstappen	Procentuele kosten	Als u na 1 jaar uitstapt
Instapkosten	3.5% De impact van de kosten die u inlegt bij het aangaan van deze belegging.	GBP 350
Uitstapkosten	5.0% - De impact van de kosten om uit uw investering te stappen. - Op aandelen die binnen 24 maanden na uitgifte worden afgelost, kan 5% van de intrinsieke waarde worden ingehouden. Anders worden er geen uitstapkosten in rekening gebracht. De persoon die u het product verkoopt, kan dat echter wel doen.	GBP 526
Lopende kosten		
Beheersvergoedingen en andere administratieve of operationele kosten	2.6% De impact van de kosten die we elk jaar maken voor het beheren van uw beleggingen en de kosten voor het runnen van de Vennootschap.	GBP 299
Transactiekosten[1]	0.0% Dit is een schatting van de kosten die we maken als we de onderliggende beleggingen voor het product kopen en verkopen. Het werkelijke bedrag zal variëren afhankelijk van hoeveel we kopen en verkopen.	GBP 0
Incidentele kosten onder specifieke voorwaarden		
Prestatievergoedingen en carried interest	1.8% De impact van de prestatievergoeding[2]. Deze halen we van uw investering af als deze beter presteert dan de relevante criteria zoals gedefinieerd in het aanbiedingsdocument van de Vennootschap.	GBP 201

[1]Juridische en andere kosten in verband met het doen van investeringen zijn opgenomen in "overige administratieve of operationele kosten".

[2]Dit cijfer vertegenwoordigt de toewijzing van de prestatieaandelen zoals beschreven in het prospectus van de Vennootschap.

Hoe lang moet ik het aanhouden en kan ik er vroegtijdig geld uithalen?

Geen aanbevolen houdperiode.

Er is geen aanbevolen houdperiode voor het product. Aandelen in het Subfonds zijn alleen geschikt als langetermijnbelegging voor personen met voldoende financiële middelen die geen behoefte hebben aan liquiditeit op korte termijn uit hun belegging. We verwachten niet dat er een publieke markt zal zijn voor de Aandelen en het kan dus moeilijk zijn voor u om uw aandelen te verkopen.

Terugbetalingen zullen naar verwachting worden aangeboden tegen de NIW per aandeel (na aftrek van toepasselijke kosten en lasten) op de laatste werkdag van elk kalenderkwartaal (elk een "**Terugbetalingsdatum**"). Kennisgevingen van terugbetaling moeten worden verstrekt voor 12 uur 's middags Centraal Europese Tijd op de laatste werkdag van de kalendermaand die onmiddellijk voorafgaat aan de maand waarin de relevante Terugbetalingsdatum valt. Voor zover de AIFM van mening is dat dit in het beste belang van het Subfonds is, kan de AIFM (in overleg met de Raad en de portefeuillebeheerder) de duur van een dergelijke kennisgevingstermijn met maximaal 3 maanden verlengen (of met een langere periode die (i) vereist is op grond van de toepasselijke wetgeving; of (ii) door de AIFM naar eigen goeddunken noodzakelijk wordt geacht), bijvoorbeeld in geval van inkoopdruk, om de belangen van bestaande aandeelhouders te beschermen of om de marktstabiliteit te behouden tijdens perioden van stress of ongebruikelijke inkoopactiviteit. Aflossingen worden over het algemeen verwacht binnen 30 kalenderdagen na de relevante Terugbetalingsdatum te worden vereffend. In uitzonderlijke omstandigheden en niet op systematische basis, kan het Subfonds uitzonderingen maken om het plan zoals hierboven beschreven aan te passen of op te schorten. De totale NIW van de totale aflossingen in het Subfonds zal over het algemeen beperkt zijn tot 5% van de totale Nettovermogenswaarde of uitstaande Aandelen ("**Terugbetalingsbedrag**") op de relevante Terugbetalingsdatum; op voorwaarde dat de Raad, rekening houdend met de analyse van de AIFM van de beschikbare liquiditeit van het Subfonds en met toestemming van de portefeuillebeheerder, kan beslissen om het Terugbetalingsbedrag voor een bepaalde Terugbetalingsdatum te verhogen.

Elke aandeelhouder is verplicht, tenzij de Raad of zijn afgevaardigden hiervan afzien of dit wijzigen, zijn aandelen gedurende minimaal 24 maanden aan te houden, met dien verstande dat hij zijn aandelen tijdens deze periode kan terugkopen tegen betaling van een vergoeding voor vervroegde terugkoop van 5% van de betreffende terugkoopprijs, welke vergoeding in mindering wordt gebracht op de aan de terugkoper te betalen terugkoopprijs.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Als u klachten hebt over het product, het gedrag van de fabrikant of de persoon die advies geeft over het product of het product verkoopt, kunt u klachten indienen via de volgende methoden:
E-mail: complaints@carnegroup.com
Mail: Carne Global Fund Managers (Luxembourg) S.A. 3, Rue Jean Piret, L-2350 Luxemburg

---

Overige relevante informatie?

Beleggers dienen er rekening mee te houden dat de belastingwetgeving die van toepassing is op het Subfonds een impact kan hebben op de persoonlijke belastingpositie van hun beleggingen in het Subfonds. Bij hun beslissing om al dan niet in het Subfonds te beleggen, moeten potentiële beleggers vertrouwen op hun eigen onderzoek van het Subfonds, met inbegrip van de verdiensten en de risico's die eraan verbonden zijn. Potentiële beleggers dienen het prospectus van de Vennootschap (het "Prospectus"), zorgvuldig te lezen en te bewaren, en in het bijzonder dienen beleggers rekening te houden met de risicofactoren die in het Prospectus worden uiteengezet. Het prospectus en de statuten zullen u voor inschrijving gratis worden verstrekt, zoals wettelijk verplicht is. Potentiële beleggers mogen de inhoud van dit document of het prospectus echter niet interpreteren als juridisch, boekhoudkundig, zakelijk, beleggings-, pensioen- of belastingadvies. Meer informatie over het Subfonds, met inbegrip van een kopie van het Prospectus, het laatste jaarverslag en elk daaropvolgend halfjaarverslag en de in het verleden behaalde resultaten (in elk geval, indien beschikbaar) zullen worden verstrekt zoals beschreven in het Prospectus. In het verleden behaalde resultaten zijn geen indicatie voor toekomstige resultaten. Het aantal jaren waarvoor prestatiegegevens uit het verleden worden gepresenteerd is nul jaar.
