

## CARACTERISTIQUES PRINCIPALES

**Classe d'actifs :** Infrastructure  
**Stratégie d'investissement :** Infrastructures multi-stratégiques  
 - Créances d'infrastructures : Financement de projets sécurisé  
 - Capitaux d'infrastructures : Core Plus / Plus-value  
**Catégorisation SFDR :** Article 9  
**Impact direct sur les ODD de l'ONU :** 7, 8, 11, 13  
**Impact indirect sur les ODD de l'ONU :** 1-5, 10, 12, 15, 17  
**Impact soutenu sur les ODD de l'ONU :** 6, 14, 16  
**Profil d'investisseur :** Revenu  
**Date de lancement du portefeuille :** 17.01.2011<sup>1</sup>  
**Date de lancement du fonds :** 31.01.2018  
**Devise de référence du fonds :** EUR  
**Actif net du fonds (en M) :** EUR 127,0  
**Valeur totale du portefeuille d'infrastructure (en M) :** EUR 720,5<sup>2</sup>  
**Domicile du fonds :** Luxembourg  
**Autorité de surveillance :** CSSF  
**Places boursières :** Luxembourg Stock Exchange (LuxSE), Marché réglementé de l'UE Bourse de Luxembourg; en partie LGX – Green Exchange  
**Type de fonds :** Fonds d'investissement alternatif (FIA) de type ouvert  
**Structure juridique :** SICAV Part II, SA, soumise au régime de dépositaire de la Directive OPVCM V  
**Classe de risque (ISR 1-7) :** 4  
**Fréquence d'évaluation et de négociation :** mensuelle  
**Préavis de rachat :** 12 mois  
**Gestionnaire de fonds d'investissement alternatif (gestionnaire de FIA) :** Adepa Asset Management  
**Gestionnaire d'investissement :** ThomasLloyd Global Asset Management  
**Conseillers juridiques :** Elvinger Hoss Prussen, Latham & Watkins, Rajah & Tann  
**Conseiller fiscal et commissaire aux comptes :** Deloitte Touche Tohmatsu  
**Expert externe en matière d'évaluation :** Duff & Phelps  
**Administration centrale :** Adepa Asset Management  
**Agent de transfert et teneur de registre :** European Fund Administration  
**Dépositaire :** Quintet Private Bank  
**Objectif de rendement :**  
 Classes d'actions – R : 7,0 % – 8,75 % p.a.,  
 Classes d'actions – I : 7,5 % – 9,25 % p.a.  
 en USD sur le cycle d'investissement (5-8 ans), net de frais et de taxes, avant imputation des résultats.<sup>3</sup>  
**Imputation des résultats :**  
 ACC: Accumulation  
 DIS: Distribution trimestrielle allant jusqu'à 6,0 % p.a.  
**Normes comptables :** IFRS

## NOTATIONS

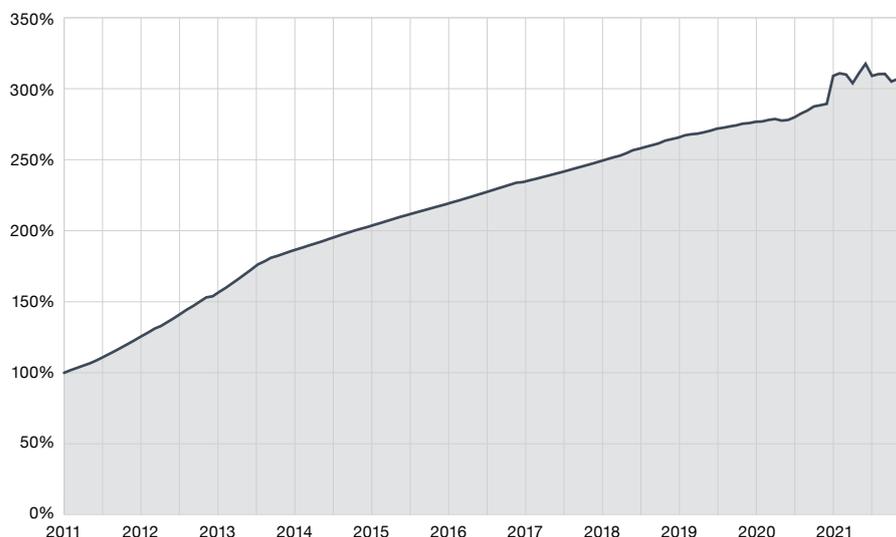
**TELOS:** AAA<sup>4</sup>  
**ÖGUT:** +6,5 (parfaitement adapté)<sup>4</sup>  
**LUXFLAG:** Environment Label  
**PRI:** A+ (Direct & Active Ownership Module: Infrastructure)<sup>4</sup>

## OBJECTIF ET POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

Le fonds d'investissement en infrastructures multi-stratégique (le « fonds ») poursuit un double objectif consistant d'un côté à produire du progrès économique et social, à aider de construire des communautés résilientes, à accompagner des activités judicieuses et à protéger les ressources naturelles et l'environnement. En même temps, il vise à délivrer un rendement attractif et ajusté de risques face à toute sorte de conditions de marché en finançant, détenant et exploitant un portefeuille diversifié d'actifs d'infrastructure de première qualité et durables qui générera un revenu régulier et des plus-values pour le capital des investisseurs.

Afin de réaliser cet objectif, le fonds investit avec des participations et des emprunts directement dans des actifs d'infrastructure non-listés dans les domaines des énergies renouvelables, des services publics, des transports, des infrastructures sociales et des communications à travers le monde. D'un point de vue géographique, il se focalise sur des marchés émergents à forte croissance et réduit le risque d'investissement en se diversifiant à travers les pays, les secteurs, les technologies et les styles d'investissement.

## PERFORMANCE INDEXÉE



ThomasLloyd SICAV – Sustainable Infrastructure Income Fund R USD ACC<sup>5</sup>

## STATISTIQUES DE PERFORMANCE

Rendement composé annuel	Rendement cumulé	Meilleure période (mois)	Moins bonne période (mois)	Rabatement maximal
10,77%	202,94%	6,82%	-2,68%	-4,56%

Valeur à risque (95%)	Déviations standard	Déviations à la baisse	Ratio de Sharpe (RFR 0%)	Ratio de Sortino (RFR 0%)
-0,65%	3,37%	1,21%	3,07	N/A

ThomasLloyd SICAV – Sustainable Infrastructure Income Fund R USD ACC<sup>5</sup>

PERFORMANCE CUMULEE & ANNUALISEE

Classe d'actions	Cumulée (en %)						Annualisée (en % p.a.)									
	1 mois	depuis le début de l'année	1 an	3 ans	5 ans	depuis le lancement	3 ans	5 ans	depuis le lancement	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
R USD ACC <sup>5</sup>	-1.26	-1.94	4.74	14.58	29.60	202.94	4.64	5.32	10.77	9.30	7.81	7.19	6.26	6.65	4.21	11.69
R USD DIS	-1.26	-6.39	N/A	N/A	N/A	0.33	N/A	N/A	0.23	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	7.19
R EUR ACC	0.72	5.77	10.48	14.49	6.29	201.95	4.61	1.23	10.74	19.88	18.14	11.06	-16.60	10.12	6.14	2.56
R EUR DIS	0.72	1.20	4.09	N/A	N/A	-4.61	N/A	N/A	-2.08	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	-2.57	-3.25
R CHF ACC	-0.89	1.67	N/A	N/A	N/A	4.07	N/A	N/A	4.07	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	2.37
R CHF DIS	-0.89	-2.62	N/A	N/A	N/A	-4.84	N/A	N/A	-4.84	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	-2.28
R CZK ACC	0.06	2.54	N/A	N/A	N/A	2.04	N/A	N/A	1.35	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	-0.49
R CZK DIS	0.07	-2.02	N/A	N/A	N/A	-5.58	N/A	N/A	-3,75	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	-3.63
I USD DIS	-1.22	-5.78	N/A	N/A	N/A	1.60	N/A	N/A	1.20	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	7.94
I EUR ACC	0.77	6.21	N/A	N/A	N/A	10.76	N/A	N/A	10.76	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	4.28

ANALYSE DU PORTEFEUILLE<sup>6</sup>

Répartition par actif	Répartition par secteur/type	Répartition par État/pays
North Negros BioPower 22,58	Centrale solaire 48,81	Philippines 56,22
South Negros BioPower 18,17	Centrale biomasse 43,95	Maharashtra (Inde) 16,03
Maharashtra I 16,03	Combustibles solides biogènes 7,24	Karnataka (Inde) 13,69
San Carlos BioPower 10,44		Telangana (Inde) 6,76
Karnataka I 8,20		Madhya Pradesh (Inde) 4,61
Karnataka II 5,49		Uttar Pradesh (Inde) 2,69
Madhya Pradesh I 4,61		
Telangana I 3,38		
Telangana II 3,38		
ISLASOL II 3,02		
Uttar Pradesh I 2,69		
ISLASOL I A 1,13		
ISLASOL I B 0,88		
Répartition par phase	Répartition par instrument	Répartition par devise
Exploitation 92,70	Obligations garanties de premier rang 79,40	Euro 79,40
Développement 4,61	Débetures à convertibilité obligatoire 20,59	Roupie Indienne 20,60
Construction 2,69	Actions 0,01	

ANALYSE SELON LES ODD

Répartition par nouveaux emplois permanents créés	Répartitions par alimentation en électricité (personnes)	Répartition par tonnes de CO <sub>2</sub> évité (p.a.)
South Negros BioPower 646	Madhya Pradesh I <sup>7</sup> 264.652	Maharashtra I <sup>7</sup> 294.124
North Negros BioPower 586	South Negros BioPower 191.193	South Negros BioPower 122.142
San Carlos BioPower 558	North Negros BioPower 191.193	North Negros BioPower 122.142
Madhya Pradesh I <sup>7</sup> 105	San Carlos BioPower 158.082	Maharashtra I 106.536
Maharashtra I 104	Maharashtra I 95.861	Uttar Pradesh I 103.684
Uttar Pradesh I 55	Uttar Pradesh I 93.295	San Carlos BioPower 100.990
Karnataka I 39	ISLASOL II 77.703	Karnataka I 58.144
Karnataka II 24	Karnataka I 52.318	ISLASOL II 49.640
ISLASOL II 20	Karnataka II 36.589	Karnataka II 40.664
Telangana I 12	ISLASOL I A 27.906	ISLASOL I A 17.827
Telangana II 12	ISLASOL I B 21.704	Telangana I 17.204
ISLASOL I A 7	Telangana I 15.480	Telangana II 17.204
ISLASOL I B 7	Telangana II 15.480	ISLASOL I B 13.866

CLASSES D' ACTIONS<sup>5</sup>

Classe d'actions	Devise	ISIN	Bloomberg Ticker	Date d'émission	Résultats	Droits d'entrée	Prix de souscription	Prix de rachat	Frais de gestion	TER Net	Commission de performance <sup>6</sup>	Montant minimal de souscription <sup>9</sup>
R EUR ACC	EUR	LU1108653095	TLCTIEA LX	31.01.2018	Accumulation	5,00%	797,74	797,74	1,80%	2,26%	15,00%	--
R EUR DIS	EUR	LU1439435931	TLSIRED LX	31.08.2019	Distribution	5,00%	953,96	953,96	1,80%	2,30%	15,00%	--
R CHF ACC	CHF	LU1439435428	TSIIRCA LX	31.01.2020	Accumulation	5,00%	1.040,70	1.040,70	1,80%	2,08%	15,00%	--
R CHF DIS	CHF	LU1859505817	TSIIRCD LX	31.01.2020	Distribution	5,00%	951,45	951,45	1,80%	2,06%	15,00%	--
R USD ACC	USD	LU1108670347	TLSIRUA LX	31.01.2018	Accumulation	5,00%	1.234,58	1.234,58	1,80%	2,26%	15,00%	--
R USD DIS	USD	LU1859505734	THSIIRD LX	30.06.2020	Distribution	5,00%	1.003,30	1.003,30	1,80%	1,07%	15,00%	--
R GBP ACC	GBP	LU1108669760	--	--	Accumulation	5,00%	--	--	1,80%	--	15,00%	--
R GBP DIS	GBP	LU1859505577	--	--	Distribution	5,00%	--	--	1,80%	--	15,00%	--
R CZK ACC	CZK	LU1108670180	THSIIRA LX	31.05.2020	Accumulation	5,00%	1.020,38	1.020,38	1,80%	1,27%	15,00%	--
R CZK DIS	CZK	LU1859505650	THSIIRC LX	31.05.2020	Distribution	5,00%	944,18	944,18	1,80%	1,27%	15,00%	--
R AUD ACC	AUD	LU1439436152	--	--	Accumulation	5,00%	--	--	1,80%	--	15,00%	--
R AUD DIS	AUD	LU1859506039	--	--	Distribution	5,00%	--	--	1,80%	--	15,00%	--
R SGD ACC	SGD	LU1439436079	--	--	Accumulation	5,00%	--	--	1,80%	--	15,00%	--
R SGD DIS	SGD	LU1859505908	--	--	Distribution	5,00%	--	--	1,80%	--	15,00%	--
R JPY ACC	JPY	LU1439436236	--	--	Accumulation	5,00%	--	--	1,80%	--	15,00%	--
R JPY DIS	JPY	LU1859506203	--	--	Distribution	5,00%	--	--	1,80%	--	15,00%	--
R RMB ACC	RMB	LU1439435857	--	--	Accumulation	5,00%	--	--	1,80%	--	15,00%	--
R RMB DIS	RMB	LU1859506385	--	--	Distribution	5,00%	--	--	1,80%	--	15,00%	--
I EUR ACC	EUR	LU1439435774	THSIIE LX	30.11.2020	Accumulation	2,00%	1.107,53	1.107,53	1,20%	0,99%	15,00%	1.000.000
I EUR DIS	EUR	LU1859506468	--	--	Distribution	2,00%	--	--	1,20%	--	15,00%	1.000.000
I CHF ACC	CHF	LU1439436400	--	--	Accumulation	2,00%	--	--	1,20%	--	15,00%	1.000.000
I CHF DIS	CHF	LU1859506625	--	--	Distribution	2,00%	--	--	1,20%	--	15,00%	1.000.000
I USD ACC	USD	LU1439435691	--	--	Accumulation	2,00%	--	--	1,20%	--	15,00%	1.000.000
I USD DIS	USD	LU1859506542	THSIIU LX	31.07.2020	Distribution	2,00%	1.015,82	1.015,82	1,20%	0,97%	15,00%	1.000.000
I GBP ACC	GBP	LU1439436319	--	--	Accumulation	2,00%	--	--	1,20%	--	15,00%	1.000.000
I GBP DIS	GBP	LU1859506898	--	--	Distribution	2,00%	--	--	1,20%	--	15,00%	1.000.000

NEGOCIATION ET COORDONNEES

Type d'ordre	Heure limite pour les ordres de souscription	Heure limite de réception des fonds	Règlement-livraison
Souscriptions directes	12 h 00 (midi) J-1 jours ouvrés au Luxembourg	Les fonds sont reçus par le dépositaire au plus tard à 12 h 00 (midi) un (1) jour ouvré avant la date d'évaluation concernée.	J+3
Souscriptions indirectes par le biais d'un intermédiaire (représentant)	12 h 00 (midi) J-1 jours ouvrés au Luxembourg	Les fonds sont reçus par le dépositaire au plus tard trois (3) jours ouvrés avant la date de publication de la valeur nette d'inventaire concernée.	J+3

J = date de transaction ; Date d'évaluation (DV) = dernier jour calendaire de chaque mois ; Point d'évaluation (PV) = date de calcul (DV + 10); Publication de la valeur d'actif nette = PV + 1

Marché	Site Internet	Négociation	Groupe	Lot	Tick size index ID	Post-Trade	Indicateur
Bourse de Luxembourg	<a href="https://www.bourse.lu/issuer/ThomasLloyd/73040">https://www.bourse.lu/issuer/ThomasLloyd/73040</a>	Continue	(E) UCI (avec décimales)	1	25	bilatéral	Unité

Le fonds est disponible sur les plateformes suivantes :

Allfunds – <https://app.allfunds.com/login>, Clearstream Fund Centre – <https://fundcompass1.clearstream.com/#/login>, IFSAM – <https://order.ifsam.lu/>.

De plus amples informations concernant l'identification du marché cible du fonds (catégorie d'investisseurs, connaissances et/ou expérience, capacité à supporter les pertes, tolérance au risque, objectifs et besoins du client) dans le cadre des obligations en matière de gouvernance produit prévues par la récente Directive sur les marchés d'instruments financiers (MIFID II) (au titre de « European MIFID Template » ou EMT), peuvent être fournies sur demande par ThomasLloyd Global Asset Management GmbH, Hanauer Landstraße 291b, 60314 Frankfurt am Main, Allemagne. La présente fiche technique est également disponible sur demande dans les langues suivantes : allemand, anglais, tchèque et slovaque. Les DIC PRIIP sont disponibles pour toutes les classes d'action - R ; dans les langues suivantes : anglais, allemand, français, tchèque, slovaque.

Coordonnées

**ThomasLloyd Global Asset Management GmbH**  
Hanauer Landstraße 291b, 60314 Frankfurt am Main, Allemagne

Tél.: +41 44 213 6767  
Email: [fundservices@thomas-lloyd.com](mailto:fundservices@thomas-lloyd.com)  
[www.thomas-lloyd.com](http://www.thomas-lloyd.com)

## CHANCES ET RISQUES ESSENTIELS

### Chances :

- Investissements (indirects) dans un des plus grands marchés croissants de nos temps, qui se caractérise par son attractivité économique et son indépendance considérable de la conjoncture, des taux d'inflation et du niveau des taux d'intérêts.
- Avec plus de 30 années d'expérience en conseil lié au financement d'importants projets d'infrastructure, ThomasLloyd dispose d'une équipe de financement de projets très expérimentée et forte d'un réseau solide, ce qui lui donne un accès privilégié à une multitude de projets des plus divers. ThomasLloyd est un partenaire contractuel accrédité d'IFC, membre de la Banque mondiale, et un partenaire autorisé de la Banque européenne d'investissement.
- Stratégie "Pure-Play-Impact-Investing", basée sur un processus d'investissement maintes fois primé par des organismes internationaux.
- Tous les risques courants de projets d'infrastructure sont couverts dans leur intégralité et selon les standards internationaux par des compagnies d'assurances de premier plan.

### Risques :

- Risque du manque de projets d'investissement : Il ne peut être exclu de ne pas pouvoir identifier suffisamment de projets d'investissement, ni de ne pas pouvoir investir tous les fonds disponibles.
- Face aux attentes de rendement se trouvent des risques divers (y compris des risques spécifiques au marché et à l'entreprise, des risques de solvabilité et de pays, des risques de performance) et la possibilité de pertes, voire de perte totale, du capital investi.
- Le fonds peut également investir dans des actifs qui ne sont pas dénommés en EUR. Ceci peut aboutir à une baisse de la valeur du placement dans le cas où le cours de l'EUR s'apprécie par rapport à ces devises (risque de devise). D'autres risques pertinents : risque de marché émergent, risque de liquidité, risque de fongibilité.
- Les risques présentés ne sont pas exhaustifs. Nous faisons référence par ailleurs à la description détaillée des risques significatifs liés à la politique d'investissement du fonds qui sont énumérés dans le prospectus actuel (Article 11).

## MENTIONS LEGALES

**Remarques importantes :** Le présent document est publié par ThomasLloyd SICAV. ThomasLloyd SICAV – Sustainable Infrastructure Income Fund est un compartiment de ThomasLloyd SICAV, une société d'investissement à capital variable constituée en vertu de la Partie II de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010 sur les organismes de placement collectif et de la loi sur les sociétés commerciales du 10 août 1915 (modifiée), sous forme de société d'investissement à capital variable (SICAV), dont le siège social est sis 6 A, rue Gabriel Lippmann, 5365 Munsbach, Grand-Duché de Luxembourg, et qui est immatriculée auprès du registre de commerce et des sociétés de Luxembourg sous le numéro B 190155. Le fonds a qualité de fonds alternatif d'investissement, « Alternative Investment Fund » (AIF) en vertu de la Loi du 12 juillet 2013 (le « Fonds »). Adepta Asset Management S.A., société anonyme de droit luxembourgeois, dont le siège est sis 6A rue Gabriel Lippmann, 5365 Munsbach, Grand-Duché de Luxembourg, immatriculée auprès du registre de commerce et des sociétés de Luxembourg sous le numéro B 114.721, agréée et réglementée par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF), est la société de gestion du Fonds. Les informations contenues dans le présent document sont confidentielles et elles sont exclusivement destinées à l'usage du destinataire, il est interdit de les reproduire, de les distribuer ou de les utiliser à quelque autre fin que ce soit. Les informations contenues dans le présent document constituent uniquement un bref résumé des principales caractéristiques du Fonds et ne sont pas exhaustives. Il ne contient pas certaines informations essentielles concernant les investissements alternatifs, dont notamment les informations importantes et les facteurs de risque associés à un investissement dans ce type de véhicule. Le présent document n'est pas destiné à constituer une offre de vente ni une sollicitation d'une quelconque offre d'achat d'actions dans le Fonds, et il ne doit pas être interprété ni utilisé comme telle. Sans que le présent paragraphe ne revête un caractère exhaustif, le présent document ne constitue pas un conseil en investissement, et il ne constitue pas non plus une offre, une sollicitation ni une recommandation de réaliser une quelconque transaction. Si une offre est faite, elle le sera conformément au document d'information clé pour l'investisseur concerné (DICI PRIIP), au Prospectus visé par la CSSF, aux Statuts et au Formulaire de souscription préparés par ou pour le compte du Fonds, qui contiennent des informations détaillées concernant les conditions d'investissement ainsi que les risques, les commissions et les frais associés à un investissement dans le Fonds, accompagnés dans chacun des cas du rapport annuel audité et du rapport semestriel le plus récent, si ce rapport est plus récent que le dernier rapport annuel audité disponible. Ces documents constituent la seule base contraignante pour l'acquisition d'actions du Fonds. Ils sont disponibles gratuitement sous format électronique ou papier auprès de votre conseiller, de ThomasLloyd Global Asset Management GmbH, Hanauer Landstraße 291b, 60314 Francfort sur le Main, Allemagne, ou sur le site Internet [www.thomas-lloyd.com](http://www.thomas-lloyd.com). Les actions émises par le Fonds peuvent uniquement faire l'objet d'une offre ou être proposées à la vente ou vendues dans les juridictions dans lesquelles cette offre ou vente est autorisée. La distribution et la publication du présent document, ainsi que l'offre ou la vente d'actions du Fonds peuvent être soumises à des restrictions dans certaines juridictions. Les investisseurs doivent savoir que ThomasLloyd Group Ltd et/ou ses affiliées (le « Groupe ThomasLloyd ») peuvent ponctuellement détenir une participation dans le Fonds, qui peut représenter un montant significatif ou une proportion significative par rapport à l'ensemble du Fonds. Il convient que les investisseurs prennent en considération l'impact potentiel que la détention de cette participation, ou sa cession, si ce n'est par le Groupe ThomasLloyd pourraient avoir sur eux. Les quelconques affirmations, opinions ou avis exprimés reflètent l'évaluation actuelle du Fonds, laquelle est susceptible de changer à tout moment sans avertissement préalable. Les informations contenues dans le présent document sont tenues comme étant correctes, exhaustives et exactes, et tous les efforts ont été faits afin de présenter des informations précises. Toutefois, les chiffres sont soumis à un audit, et aucune déclaration ni garantie, expresse ou tacite, n'est faite ou donnée quant à l'exactitude, l'exhaustivité ou la précision des informations contenues dans le présent document. Le Fonds et la société de gestion déclinent toute responsabilité en cas d'erreur ou d'omission relative à ces informations. Les informations contenues dans le présent document sont fournies uniquement à titre d'information. En cas d'incompatibilité avec le Prospectus concerné, la version du Prospectus prévaut. Lorsque les informations contenues dans le présent document proviennent de tiers, le Fonds décline toute responsabilité en cas d'informations inexactes, incomplètes ou inadéquates, même si le Fonds n'utilise que des données qu'il estime fiables. Veuillez noter que le présent document est actualisé tous les mois. La société de gestion fournit des informations complémentaires relatives au profil de l'investisseur type ou du groupe cible de clients pour ce produit financier aux agents et aux partenaires de distribution. Si l'investisseur est conseillé sur l'acquisition d'actions par un agent ou un partenaire de distribution du Fonds, ou si l'un d'entre eux agit en qualité d'intermédiaire financier dans le cadre de l'acquisition des actions, l'agent ou le partenaire de distribution peut également fournir à l'investisseur des informations complémentaires qui sont également relatives au profil de l'investisseur type. Des informations complémentaires relatives au marché cible et aux coûts des produits, qui résultent de l'application de la Directive MIFID II, sont mises à la disposition des agents de distribution par la société de gestion. Elles peuvent être obtenues au format électronique sur le site Internet [www.thomas-lloyd.com](http://www.thomas-lloyd.com). Les investissements dans des fonds impliquent de nombreux risques, dont notamment les risques généraux de marché, le risque de crédit, le risque de change, le risque de taux d'intérêt et le risque de liquidité. Le présent document est destiné à être utilisé par des personnes qui sont familières avec la terminologie des placements. Veuillez contacter votre conseiller financier si vous avez besoin d'explications relatives aux termes utilisés. Les investisseurs potentiels doivent témoigner d'une expérience en matière de placement dans les instruments utilisés dans le périmètre de la politique d'investissement proposée. Les investisseurs doivent également comprendre les risques impliqués dans le placement dans les actions, et ils ne doivent pas prendre la décision d'investir avant d'avoir consulté leurs conseillers juridiques, fiscaux et financiers, leurs auditeurs ou autres conseillers en ce qui concerne (i) le caractère adapté d'un investissement dans les actions, en prenant en compte leur situation fiscale et financière personnelle ainsi que les autres circonstances qui leur sont propres (ii) les informations contenues dans le Prospectus et (iii) la politique d'investissement du Fonds. Un descriptif plus détaillé des risques spécifiques du Fonds se trouve dans la partie « Facteurs (particuliers) de risque » du Prospectus. Les agents de distribution, comme les banques ou les autres prestataires de services de placement, sont susceptibles de communiquer aux investisseurs intéressés des frais ou des ratios de frais qui diffèrent des frais décrits ici et leur sont supérieurs. Cela peut être dû aux nouvelles obligations réglementaires pour le calcul et la communication des frais par ces agents de distribution, en particulier en raison de l'application de la Directive 2014/65/UE (Directive marchés d'instruments financiers - dite « Directive MiFID II ») à partir du 3 janvier 2018. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Il ne peut être donné aucune garantie que les pays, marchés ou secteurs performant comme prévu. La valeur d'un investissement dans le Fonds peut aussi bien diminuer qu'augmenter, il n'y a aucune garantie. Par conséquent, il est possible que vous récupériez un montant inférieur à celui investi. Ce document en langue française est une traduction libre du document original en langue anglais et est fournie à titre d'information seulement. Bien que les meilleurs efforts aient été faits pour s'assurer que cette traduction est fidèle à tous égards, au cas où il existerait une quelconque différence entre le document original en langue anglais et la traduction en langue française, le document original en langue anglais est le document de référence et prévaut.

**Informations générales :** Les rendements du Fonds sont communiqués nets des frais courants applicables au niveau du Fonds (par exemple, les frais de gestion, la commission de performance et les honoraires des autres prestataires de services). Comme l'investisseur peut être redevable d'autres frais, coûts et taxes, ils ne sont pas destinés à donner une mesure du rendement réel aux investisseurs. Les frais et charges supplémentaires susceptibles de s'appliquer au niveau de l'investisseur comprennent notamment les commissions de vente et les droits de garde.

**Notes de bas de page :** <sup>1</sup> La Date de lancement du portefeuille désigne la date à laquelle le portefeuille a été lancé à l'origine par ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Holding GmbH, dont les actifs ont été partiellement transférés à titre de contribution en nature dans le présent Fonds le 31 décembre 2017. Le Fonds a ensuite été lancé le 31 janvier 2018. <sup>2</sup> Valeur totale du portefeuille d'infrastructure basé sur CAPEX dans lequel le fonds est investi. La partie restante de CAPEX est financée par des co-investisseurs et/ou des créanciers, selon le cas. <sup>3</sup> Le Fonds a un objectif de rendement absolu, car il n'existe aucun indice de référence adapté pour les actifs d'infrastructure directs ; un indice de référence sur mesure composé d'indices de référence locaux ne serait pas envisageable, puisque ceux-ci ne sont disponibles que dans un nombre limité de régions matures et peuvent également différer de manière significative, par exemple en matière d'allocation des secteurs ou de niveau de levier dans les transactions par rapport au marché local élargi sous-jacent. <sup>4</sup> Processus de notation des investissements et rapport de durabilité pour ThomasLloyd SICAV – Sustainable Infrastructure Income Fund ; PRI Assesment Report 2020 ThomasLloyd Group. <sup>5</sup> La performance inclut des périodes antérieures à la date de lancement du Fonds, qui reflètent la performance nette du portefeuille prédécesseur (dont l'objectif et la politique d'investissement sont essentiellement similaires et qui était géré par la même équipe de gestion de portefeuille, également libellé en USD et doté de la même structure de frais de gestion et de commission de performance), dont les actifs ont été transférés dans le présent Fonds le 31 décembre 2017. <sup>6</sup> Toutes les répartitions sont basées sur des valeurs d'actifs brutes, à l'exception des répartitions par instrument et par devise qui sont basées sur des valeurs d'actifs nettes. <sup>7</sup> Profil ESG prévu une fois l'exploitation commerciale intégralement atteinte en T3 2023. <sup>8</sup> La Société de gestion/le gestionnaire d'actifs sera en droit de percevoir une commission de performance annuelle, qui est cristallisée le 31 décembre de chaque année. La commission de performance annuelle sera de 15 % de la performance annuelle correspondante. Aucune commission de performance ne sera due si la valeur nette d'inventaire du fonds de l'année en cours à la date de la date de valorisation est inférieure à la valeur nette d'inventaire de référence. La valeur nette d'inventaire de référence se définit comme la valeur nette d'inventaire la plus élevée du Fonds à laquelle une commission de performance a été versée dans le passé. <sup>9</sup> Le montant minimum de souscription peut varier des montants indiqués en fonction de la juridiction et du type d'investisseur.

## OFFERING LEGENDS

**BELGIUM :** Cette offre ne constitue pas une offre au public au sens de la Loi belge du 19 avril 2014 relative aux organismes de placement collectifs alternatifs et à leurs gestionnaires. L'offre ne peut en conséquence pas faire l'objet de publicité et les Actions ne peuvent pas être offertes, vendues, transférées, livrées ou souscrites et aucun memorandum, circulaire d'information, brochure ou document similaire ne peut être distribué, directement ou indirectement, (i) à toute personne physique ou personne morale en Belgique autre qu'un "client professionnel" comme indiqué dans l'Annexe A de l'Arrêté royal du 3 juin 2007, sauf (étant donné que le Fonds est ouvert) s'il y a une exigence d'engagement minimum d'au moins 250 000 € par investisseur ou (ii) à toute personne ayant la qualité de consommateur au sens du Livre VI du Code de droit économique belge sauf si l'offre est conforme aux dispositions de ce Livre et de la réglementation d'application. Par conséquent, cette offre n'a pas été et ne sera pas notifiée, et tout autre documentation promotionnelle relative à l'offre (y compris ce Prospectus d'Emission) n'a pas été et ne sera pas approuvée par, ou notifiée à, l'Autorité des Services et des Marchés Financiers belge conformément au droit belge et aux réglementations applicables aux offres au public de titres.

**FRANCE :** Lors de la commercialisation du Fonds en France à destination d'investisseurs professionnels (tel que ce mot est défini dans la Directive sur les gestionnaires de fonds d'investissement alternatifs) qui sont domiciliés ou ont un siège statutaire dans la République Française, le Gestionnaire de FIA entend utiliser le passeport de commercialisation prévu par les dispositions de la Directive sur les gestionnaires de fonds d'investissement alternatifs telle que transposée dans la législation et la réglementation françaises. Les Actions ne peuvent être commercialisées conformément au passeport de commercialisation qu'à destination des investisseurs professionnels (tel que ce mot est défini dans la Directive sur les gestionnaires de fonds d'investissement alternatifs) sur le territoire des pays pour lesquels le passeport a été obtenu. A cet égard, le Gestionnaire de FIA notifiera à la CSSF son intention de commercialiser le Fonds en République Française. La commercialisation du Fonds en République Française ne sera pas autorisée tant que la CSSF n'aura pas confirmé avoir transmis cette notification de commercialisation à l'Autorité française des marchés financiers (l'«AMF»), en se fondant sur le passeport de commercialisation. L'attention des investisseurs potentiels est attirée sur le fait que la commercialisation du Fonds en République Française à destination d'investisseurs non professionnels n'a pas été autorisée par l'AMF. Ce Prospectus d'Emission ou tout autre document connexe n'a pas été distribué ni fait distribuer ni ne sera distribué ni fait distribuer en République Française autrement qu'à des investisseurs à qui l'offre, la vente ou une autre cession des Actions en République Française peut être effectué comme décrit ci-dessus.

**SUISSE :** Le Fonds est qualifié de placement collectif étranger en droit suisse. Le Fonds n'a pas été autorisé par l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers (FINMA) et, par conséquent, il ne doit pas être distribué en Suisse à des investisseurs non-qualifiés. Ainsi la distribution des Actions du Fonds en Suisse sera faite et s'adressera exclusivement à des investisseurs qualifiés au sens de l'article 10 de la Loi fédérale du 23 juin 2006 sur les placements collectifs de capitaux (LPCC) et son ordonnance d'exécution (telles que modifiées de temps en temps). Le Fonds a désigné ACOLIN Fund Services AG, Leutschenbachstrasse 50, 8050 Zurich, Suisse, en tant que représentant en Suisse (« Représentant »). Banque Cantonale de Genève, 17 Quai de l'Île, 1208 Genève, Suisse, est l'agent payeur en Suisse. Le Prospectus, les Statuts ainsi que les Rapports Annuels peuvent être obtenus gratuitement auprès du Représentant. S'agissant des Actions distribuées à des investisseurs qualifiés en et à partir de la Suisse, le lieu d'exécution et le for sont au siège du Représentant.