

ファクトシート 2026 年 5 月 31 日時点

ブルックフィールド・インフラストラクチャー・インカム・ファンド（BII）

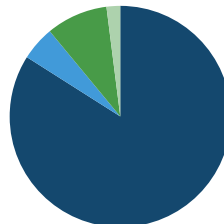
Brookfield Oaktree Wealth Solutions Alternative Funds S.A. SICAV-UCI Part II ("BOWSAF") – Brookfield Infrastructure Income Fund ("BII") ("the Fund")¹

投資概要

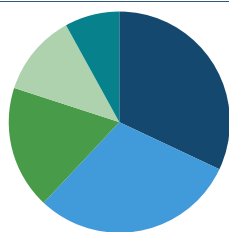
ブルックフィールド・インフラストラクチャー・インカム・ファンド（「BII」または「当ファンド」）は、優良なプライベート・インフラストラクチャーへのエクイティ及びデット投資で構成されるグローバル分散の効いたポートフォリオへの投資を目指します。

ポートフォリオ統計

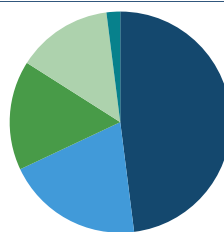
設定日	2023 年 2 月 1 日
総資産額 ²	44 億ドル
純資産総額（NAV） ³	44 億ドル
投資案件数 ⁴	63

資産配分⁵

■ プライベート・インフラ・エクイティ	84%
■ プライベート・インフラ・デット	5%
■ 高流動性資産：コミット済	9%
■ 高流動性資産：未コミット	2%

セクター内訳⁵

■ 電力 & トランジション	32%
■ 運輸	30%
■ データ	18%
■ ミッドストリーム	12%
■ 公益	8%

地域内訳⁵

■ 北米	48%
■ 欧州	20%
■ アジア太平洋	16%
■ グローバル	14%
■ ラテンアメリカ	2%

パフォーマンス・サマリー（手数料控除後）

月末時点のトータルリターン⁹

シェアクラス	ISIN	設定日	月次ネット 分配金（\$） ⁷	分配率 （年率） ⁸	年初来	1 年	2 年	3 年	設定来
クラス A	LU2571548820	2023/03/01	–	–	3.62%	7.94%	7.51%	7.74%	7.75%
クラス B	LU2571548747	2023/02/01	–	–	3.26%	7.05%	6.63%	6.85%	6.86%
クラス C	LU2571549042	2023/03/01	\$0.0371	4.00%	3.62%	7.95%	7.52%	7.74%	7.79%
クラス D	LU2571549125	2023/02/01	\$0.0293	3.15%	3.26%	7.05%	6.62%	6.80%	6.86%

ブルックフィールドのインフラストラクチャー運用¹⁰

\$3,970 億

運用資産総額

125 年超

歴史

83,000 名超

運営従業員

30 国超

事業展開

1 年超のリターンは年率換算されています。

過去のパフォーマンスは将来の結果を保証および示唆するものではありません。投資リターンと投資元本の価値は変化するため、償還時における投資家持分は投資時点の価格を上回るまたは下回る可能性があります。当ファンドの現在のパフォーマンスは引用されたパフォーマンスを上回るまたは下回る場合があります。投資記録は例示のみを目的として提供されるもので、BII の期待または実際もしくは将来のリターンを示唆するものとして捉えてはなりません。BII が当ページで示されたリターンに類似するリターンを達成する、またはリターンを創出する保証はありません。見込み投資家は、この例示情報に依拠すべきではありません。最終的な投資判断を下す前に、当ファンドの目論見書およびサブファンド補足書ならびに（該当する場合）当ファンドに関して作成された重要事項説明書をご参照ください。これはマーケティング・コミュニケーションです。NMPI 免除の顧客向け。

BII の機能通貨は米ドル（\$）です。機能通貨が米ドル以外であるファンドでは、投資家のリターンは為替変動リスクの影響を受ける点にご注意ください。

トータルリターンは、該当期間における 1 口当たり NAV の変化率に、同期間中に宣言された 1 口当たり分配金額（ネット）を加えて計算されます。トータルリターンは、米国 GAAP に準拠した尺度ではありません。トータルリターンは、運用報酬やトレイダーフィーなど該当する全ての費用が控除された数値です。表示された全てのリターンは、一般管理費、取引関連費用、運用報酬、成功報酬、シェアクラス固有の報酬を含む BII 全費用控除後の数値です。

BII

パフォーマンス・サマリー（手数料控除後）

直近四半期末（2026 年 3 月 31 日）時点のトータルリターン⁹

	年初来	1 年	2 年	設定来
クラス A	2.13%	7.61%	7.37%	7.67%
クラス B	1.92%	6.73%	6.48%	6.79%
クラス C	2.13%	7.62%	7.38%	7.72%
クラス D	1.92%	6.73%	6.47%	6.79%

月次トータルリターン（手数料控除後）

		1 月	2 月	3 月	4 月	5 月	6 月	7 月	8 月	9 月	10 月	11 月	12 月	年初来
クラス A	23 年	–	–	0.61%	0.67%	0.62%	0.63%	0.86%	0.66%	0.72%	0.72%	0.55%	0.69%	6.96%
	24 年	0.62%	0.59%	0.67%	0.61%	0.57%	0.55%	0.58%	0.62%	0.53%	0.58%	0.51%	0.55%	7.21%
	25 年	0.59%	0.55%	0.65%	0.59%	0.56%	0.52%	0.53%	0.52%	0.50%	0.54%	0.77%	0.72%	7.27%
	26 年	0.72%	0.69%	0.70%	0.72%	0.73%	–	–	–	–	–	–	–	3.62%
クラス B	23 年	–	0.53%	0.54%	0.59%	0.55%	0.65%	0.69%	0.59%	0.65%	0.65%	0.50%	0.62%	6.76%
	24 年	0.54%	0.52%	0.62%	0.48%	0.55%	0.48%	0.51%	0.54%	0.47%	0.51%	0.44%	0.49%	6.32%
	25 年	0.52%	0.49%	0.59%	0.52%	0.49%	0.45%	0.46%	0.45%	0.43%	0.47%	0.70%	0.65%	6.40%
	26 年	0.65%	0.62%	0.63%	0.65%	0.66%	–	–	–	–	–	–	–	3.26%
クラス C	23 年	–	–	0.70%	0.69%	0.64%	0.61%	0.84%	0.65%	0.69%	0.79%	0.51%	0.69%	7.03%
	24 年	0.61%	0.58%	0.72%	0.59%	0.59%	0.55%	0.58%	0.62%	0.54%	0.58%	0.51%	0.56%	7.26%
	25 年	0.59%	0.55%	0.65%	0.59%	0.56%	0.52%	0.53%	0.52%	0.50%	0.53%	0.77%	0.72%	7.28%
	26 年	0.72%	0.69%	0.70%	0.72%	0.73%	–	–	–	–	–	–	–	3.62%
クラス D	23 年	–	0.52%	0.63%	0.53%	0.67%	0.54%	0.78%	0.59%	0.63%	0.64%	0.51%	0.61%	6.86%
	24 年	0.53%	0.51%	0.57%	0.46%	0.58%	0.48%	0.51%	0.54%	0.46%	0.51%	0.44%	0.49%	6.25%
	25 年	0.52%	0.48%	0.58%	0.52%	0.49%	0.45%	0.45%	0.45%	0.43%	0.48%	0.70%	0.65%	6.38%
	26 年	0.65%	0.62%	0.63%	0.65%	0.66%	–	–	–	–	–	–	–	3.26%

過去のパフォーマンスは将来の結果を保証および示唆するものではありません。

1 株当たり NAV¹⁰

シェアクラス	通貨	ISIN	シェア種別	設定日	1 株当たり NAV
クラス A	USD	LU2571548820	累積	2023/03/01	12.7457
クラス A2	EUR	LU3298728158	累積	2026/05/01	10.0727
クラス B	USD	LU2571548747	累積	2023/02/01	12.4707
クラス C	USD	LU2571549042	分配	2023/03/01	11.1892
クラス C2	EUR	LU3298728661	分配	2026/05/01	10.0372
クラス D	USD	LU2571549125	分配	2023/02/01	11.2147

BII

投資案件	セクター	地域	総資産価値に	投資時期
			占める割合 (%)	
豪州コンテナ・ターミナル（パトリック・ターミナルズ）	運輸	アジア太平洋	9.8%	2025 年
欧州データセンター（データ 4 ステープルコ）	データ	欧州	9.2%	2025 年
米国再生可能エネルギー（ノースビュー・エナジー）	電力 & トランジション	北米	9.1%	2026 年
グローバル・コンテナ・ポートフォリオ（トレードウィンド・ホールディングス）	運輸	グローバル	9.0%	2025 年
北米規制天然ガスパイプライン（ロス・ラモネス）	ミッドストリーム	北米	8.5%	2025 年
ニュー・イングランド水力発電所ポートフォリオ	電力 & トランジション	北米	5.9%	2025 年
米国風力発電ポートフォリオ（シェパーズ・フラット）	電力 & トランジション	北米	4.6%	2024 年
英国港湾運営（PD ポーツ）	運輸	欧州	3.5%	2025 年
インド通信塔（アルティウス）	データ	アジア太平洋	3.4%	2026 年
コロンビア再生可能エネルギー（イサヘン）	電力 & トランジション	中南米	1.9%	2022 年

BII

募集要項	
構造	ルクセンブルク籍 SA SICAV-UCI パート II、継続募集、オープンエンド型 ¹²
運用会社	ブルックフィールド・アセット・マネジメント・プライベート・インスティテューショナル・キャピタル・アドバイザー（カナダ）エルピー
投資ポートフォリオ	プライベート・インフラ投資：～80-90%、高流動性資産（社債、定期預金、現金）：～10-20%
適合性／投資家の適格性 ¹³	シンガポール：機関投資家および適格投資家 香港：プロフェッショナル投資家 UAE：プロフェッショナル投資家 英国：投資プロフェッショナル、ハイ・ネットワークス企業、非法人団体、認定高度投資家、ハイ・ネットワークス個人、その他の免除投資家 EEA：プロフェッショナル投資家（ドイツ（セミプロ）、イタリア（リテール）の場合を除く）。詳細については目論見書をご参照ください。 豪州：ホールセール顧客 日本：目論見書に記載されている投資家の適格性をご参照ください。 韓国：適格プロフェッショナル投資家 台湾：プロフェッショナル機関投資家、ハイ・ネットワークス法人投資家またはハイ・アセット顧客
NAV の確定頻度	月次
購入申し込み	月次
分配	月次（分配シェアクラスであるクラス C とクラス D に限る）
流動性／定期買戻募集 ¹⁴	四半期毎の解約は原則として NAV の 5% を上限とする（ただし一定の制限や停止権に準ずる）。2% のペナルティを伴う 1 年のソフト・ロックアップあり。
運用報酬 ¹⁵	組み入れファンドとマスターファンドのレベルで 1.25%
変動成功報酬 ¹⁶	組み入れファンドとマスターファンドのレベルにおけるファンドのインカムの 12.5% ¹⁷

シェアクラスと手数料構造							
シェアクラス	通貨	最低購入申込金額 ¹⁸	株主タイプ	シェアタイプ	運用報酬	トレイラーフィー ¹⁹	設定日
A (USD)	USD	€25,000	機関投資家	累積	1.25%	–	2023/3/1
B (USD)	USD	€25,000	アドバイザー	累積	1.25%	0.85%	2023/2/1
C (USD)	USD	€25,000	機関投資家	分配	1.25%	–	2023/3/1
D (USD)	USD	€25,000	アドバイザー	分配	1.25%	0.85%	2023/2/1

本投資は高リスク商品です。投資元本をすべて失うことに耐え得る投資家のみが購入を検討すべきです。

BII

脚注

1. BII は BOWSAF マルチストラテジー・アンブレラ・ファンドのサブファンドです。BOWSAF アンブレラに含まれる各サブファンドは、明確に区別された資産・負債プールを構成するもので、当該サブファンドに投資している投資家の利益のためにのみ運用されます。BOWSAF マルチストラテジー・アンブレラ・ファンドの実効日は 2024 年 4 月 2 日です。
2. 総資産額は、マルチコンパートメント・リザーブド・オルタナティブ投資ファンド (fonds d'investissement alternatif réservé) として設定されたルクセンブルグ籍投資信託 (fonds commun de placement) で、サブファンドのマスターファンドであるブラックフィールド・インフラストラクチャー・インカム・ファンド FCP-RAIF (「マスターファンド」) のサブファンドであるブラックフィールド・インフラストラクチャー・インカム・ファンド FCP-RAIF - BII FCP - I における BII の保有持分の価値、キャッシュ、その他運転資金アセットとして算出したものです。BII の機能通貨は米ドル (\$) です。
3. 純資産総額 (「NAV」) は、総資産額 (上記脚注 2 で定義) から、当ファンドレベルの債務を含む一切の負債 (ポートフォリオ投資先デットを除く)、当ファンドの経過報酬および経過費用または認められた解約に関連して支払われる分配金を控除して計算されます。BII による NAV の計算方法に関する情報については、BIII 目論見書の「純資産総額の計算」をご参照ください。
4. 以下に定義される当ファンドの経済的エクスポージャーに含まれる高流動性資産を除きます。投資案件は、当ファンドの経済的エクスポージャーを構成する組入資産を示しています。BII は、当マスターファンドに投資することで、この経済的エクスポージャーを取得する予定です。当マスターファンドは当初、その資産の大部分を (常に当マスターファンドの投資制限および適用法令に従って) ブラックフィールド・インフラストラクチャー・インカム・ファンド・インク (「当組入ファンド」) の持分に投資します。示された数値は、表示された月末時点における当組入ファンドの保有資産を参照して計算されています。当組入ファンドは、当該目的のために形成されるパートナーシップ、ホールディング・カンパニー、その他特定目的ビークルを介して、これら投資先を間接的に保有する場合があります (「ポートフォリオ・カンパニー構造」)。以降において、上記を「ファンドの経済的エクスポージャー」と称します。
5. 資産配分は、ファンドの経済的エクスポージャーを反映しており、プライベート・インフラ・エクイティ投資、プライベート・インフラ・デット投資、高流動性資産の総資産額に占める各資産カテゴリー (プライベート・インフラ・エクイティ投資、プライベート・インフラ・デット投資、高流動性資産) の総資産価値の割合で示しています。プライベート・インフラ・エクイティ投資には、優先株投資が含まれます。アセット・アロケーションの「高流動性資産」とは、上場有価証券、定期預金、現金等価物に対する当ファンドの配分を指します。高流動性資産は、該当評価日においてファンドが受領し、評価した買戻請求を加味しています。コミット済み資本は、契約締結済みまたはクローズ段階にあるプライベート投資です。セクター内訳と地域内訳は、プライベート・インフラ・エクイティ投資とプライベート・インフラ・デット投資の総資産価値合計に占める各資産カテゴリー (プライベート・インフラ・エクイティ投資とプライベート・インフラ・デット投資) の総資産価値の割合で示しています。資産価値には、該当する場合、ファンドの為替ヘッジ・プログラムにおける時価評価損益が含まれています。四捨五入のため合計は一致しない場合があります。
6. 1 口当たり NAV は、当ファンドの純資産総額を算定時の発行済総口数で割って計算されます。BII による 1 口当たり NAV の計算方法に関する情報については、BII 目論見書の「純資産総額の計算」をご参照ください。提示された分母は、当資料作成日時点の発行済総口数に基づき、月末時点における解約分を含んでいません。
7. 月間ネット分配金：クラス C における当月の 1 口当たり分配金 (支払い済みであるかは問わず、宣言に基づく) を反映しています。クラス D はトレイラーフィーが反映されるため、より低くなります。将来の分配は保証されておらず、営業キャッシュフロー以外の原資から支払われる場合があります。
8. 分配率 (年率)：クラス C における当月の 1 口当たり分配金を年率換算し、前月の 1 口当たり NAV で割ったものです。NAV 基準の計算には、重要な専門的判断が伴います。クラス D はトレイラーフィーが反映されるため、より低くなります。追加情報については、バリュエーション・プロセスおよび BII を補佐する独立した第三者について説明している目論見書の「純資産総額の計算」をご参照ください。

9. トータルリターン：リターンは、BII 投資先資産の未監査データとバリュエーションを用いて算出されています。これは公正価値の推定値であり、BII の NAV の基準となるものです。投資先資産の未監査報告書に基づくバリュエーションは、後に修正となる場合や実現価値と合致しない場合があり、資産の清算価格を正確に反映していない可能性があります。直近の四半期末とは、2026 年 3 月 31 日に終了した四半期を指します。
10. 2026 年 3 月 31 日時点における部ブラックフィールドのインフラストラクチャーおよび再生可能エネルギー事業部門に帰属する AUM を示しています。AUM とは、ブラックフィールドが運用する資産の公正価値総額を指します。インフラストラクチャー部門の AUM には、ブラックフィールド・パブリック・セキュリティーズ・グループ・エルエルシー (PSG) に帰属する 50 億ドルの AUM が含まれます。従業員数は、2025 年 12 月 31 日時点の数値であり、ブラックフィールドおよびその上場関連会社であるブラックフィールド・インフラストラクチャー・パートナーズ・エルピー、ブラックフィールド・リニューアブル・パートナーズ・エルピーならびに関連する事業会社およびポートフォリオ会社を含みます。人員数には、オークツリーの買収完了後にブラックフィールドの従業員となる予定のオークツリー従業員も含まれています。同買収は 2026 年第 2 四半期中に完了する見込みです。国数は、ブラックフィールド・コーポレーションおよびその関連会社を対象としています。
11. 投資は、ファンドの経済的エクスポージャーを担うプライベート・インフラ株式資産を指します。
12. BII は、ブラックフィールドが運用を担当するマスターファンド (ルクセンブルグ籍 FCP-RAIF として組成される「当マスターファンド」) に投資するフィーダー・ファンドとして組成されます。当マスターファンドは当初、その資産の大部分をブラックフィールドが運用を行う組入ファンドに投資します。オープンエンド型は、随時換金可能であることを意味するものではありません。これらの戦略は長期投資家を対象としており、市場の混乱局面では解約が設定される場合があります。
13. 適用法令に基づく持分所有者の適格要件として、より高い初回購入額が求められる場合があります。
14. 当ファンドは、四半期毎の解約受付を予定していますが、そうする義務は負っておらず、いつでも自己の裁量で四半期毎の解約受付を一時中止する場合があります。当ファンドは、取締役会またはその権限移譲先の自己裁量によって、解約手数料を免除または減額する場合があります。
15. 運用報酬は、当マスターファンドおよび当組入ファンドについて、該当月末 NAV の 1.25% の 1/12 に相当する料率で計算され、各月の最終営業日に後払いされます。ただし、いかなる事情であれ、当該報酬の二重払いはありません。
16. 目論見書に記載された状況下において変動成功報酬を受ける権利が存在することで、当該成功報酬がない場合と比較すると、運用会社が当マスターファンドまたは当組入ファンドに高リスクまたは投機的な投資を行わせるインセンティブを生み出す可能性があります。
17. 変動成功報酬は、当マスターファンドおよび当組入ファンドについて、ファンド収益の 12.5% に相当する料率で計算され、年次の後払いとなります。ただし、いかなる事情であれ、当該報酬の二重払いはありません。
18. 25,000 ユーロ (または米ドル相当額)。
19. クラス B とクラス D のシェアには、NAV の年率 0.85% として月次計算されるトレイラーフィーがかかります。トレイラーフィーは、累積トレイラーフィー・月次料率 (0.85% の 1/12) に当該シェアクラスの NAV 総額を乗じて毎月計算されます。

留意事項

これはマーケティング・コミュニケーションです。資格要件を備えた投資家 (eligible investor) による利用に限定。最終的な投資判断を下す前に、ブラックフィールド・オークツリー・ウェルス・ソリューションズ・オルタナティブ・ファンズ・エスエー SA SICAV-UCI パート II - ブラックフィールド・インフラストラクチャー・インカム・ファンド (「BII」または「当ファンド」) の目論見書およびサブファンド補足書 (「目論見書」) および BII に関して作成された重要事項説明書をご参照ください。

BII

当資料は、ブラックフィールド・プライベート・ウェルス・エルエルシーまたはその他の該当するブラックフィールド・アセット・マネジメント・インクの関係会社が事業免許を持たない法域や、募集、勧誘、購入もしくは販売が不可能または違法である法域において、いかなる証券、商品またはサービスの売却の提案もしくは勧誘、または購入の募集勧誘を意図するものではなく、そのように見なされるべきではありません（また、いかなる証券、商品またはサービスの提供または売却を行うものではありません）。いかなる証券、商品、ファンドの募集または販売は、それら証券、商品、ファンドに適用される目論見書、募集要項、開示文書に従ってのみ実施が可能です。

リスク要因のサマリー

ブラックフィールド・オークツリー・ウェルス・ソリューションズ・オルタナティブ・ファンズ・エス・エー・SICAV-UCI パート II - ブラックフィールド・インフラストラクチャー・インカム・ファンド（「BII」または「当ファンド」）の持分への投資には、高度のリスクが伴います。これらの持分は、投資全額を失う余裕がある場合にもみ購入されるべきです。BII への投資に伴う重大なリスクの説明については、当ファンドの目論見書およびサブファンド補足書（「目論見書」）をお読みください。これらのリスクは次を含みますが、これらに限定されません：

- BII の運用歴は限定的で、その事業内容は変化するため運用歴に依拠するべきではありません。BII がその投資目的を達成できるという保証はありません。
- BII がこれまでにを行った投資件数は限定的であり、将来行う投資の評価を投資実行以前に実施する機会は提供されません。
- BII の持分は公開市場で取引されておらず、持分の処分にあたっては解約が唯一の方法になると見込まれます。BII の解約計画では、四半期毎に解約請求の機会が投資家に提供されますが、BII はいかなる持分の解約を行う義務を負わず、その裁量により、特定の四半期に解約申請された持分の一部のみまたは全額の解約を行わない選択をする場合もあります。加えて、解約は流動性の有無およびその他の重大な制約を条件とします。さらに BII の取締役会は、それが BII および持分所有者にとって最善であると判断される場合、解約計画を修正、一時中止または終了する場合があります。
- この結果、持分の流動性は限定的で、流動性がない場合もあると見做されるべきです。
- BII が分配を行う保証はなく、分配を行う場合、特定のシェアクラスの持ち分を保有する持分所有者に限って分配が行われます。BII が、いかなる金額の分配を実施する保証はありません。持分所有者に対する分配の宣言は、適用法に従って実施されます。
- BII 持分の購入価格および解約価格は、通常、直前月の最終営業日における営業終了時点の NAV（純資産総額）に基づき（募集文書に記載された重大な変更を条件とします）、いかなる公開取引市場にも基づきません。BII の投資先については年次評価が実施されますが、当該投資先の評価は本質的に主観的なものであり、その NAV は当該資産の清算において使用される実際の価格を正確に反映しない場合があります。
- BII は従業員を有さず、その運営はアドバイザーに依存しています。
- 当該アドバイザーは、BII とその他ブラックフィールドの戦略や口座との間における投資機会の配分、投資プロフェッショナルの時間配分、BII が当該アドバイザーに支払う相当額の報酬などの結果、利益相反に直面します。
- BII の募集は、取り扱い引受（best efforts offering）により行われます。BII が短期間で相当額の資金を調達できない場合、その投資目的の達成にマイナスの影響が及ぶ可能性があります。
- BII 持分の所有および譲渡には制限があります。
- BII の運用結果は、世界および各国における経済・市場の概況、投資先資産の所在地における経済状況からの影響を受けます。
- BII はいかなるベンチマーク指数に対して運用を行うものではありません。

BII がその事業、業績、見通し、財務状況に対して重大であるとするリスクや不透明性の議論について、目論見書の「リスク要因とその他の検討事項」セクションを十分に検討してください。適用される証券取引法で定められている場合を除き、BII は、新たな情報、将来の事象などの結果、将来の見通しに関する記述を公に更新または修正しません。

将来のパフォーマンス

過去のパフォーマンスは将来のパフォーマンスを示唆するものではなく、投資の価値とそれら投資から得られるインカムは変動することがあります。将来のリターンは保証されているものではなく、元本割れが生じる場合があります。

分散

分散は、利益または下落市場における損失回避を保証するものではありません。

意見

ここで表明された意見は、ブラックフィールドとその子会社や関係会社の現時点における意見であり、予告なしに変更となる場合があります。ブラックフィールドとその子会社や関係会社は、当該情報の更新、顧客に対するいかなる変更の通知に関して責任を負いません。同資料で提供される見通し、予想、ポートフォリオ・ウェイトは、同資料に記載された日付時点におけるもので、告知なしに変更となる場合があります。

情報源：ブラックフィールドと第三者

当資料で提供される情報の一部は、ブラックフィールドの内部調査に基づいて作成されており、一定の情報はブラックフィールドによる様々な仮定に基づいており、いずれの仮定も正確とは限りません。ブラックフィールドは、当資料に含まれる情報（第三者から提供される情報を含む）の正確性または完全性を必ずしも検証しておらず（そして検証する義務を負わず）、いかなる情報についても検証されたものとしてブラックフィールドに依拠することはできません。当資料で提供された一部の情報はブラックフィールドの視点および信念を反映しており、例示とディスカッションのみを目的としたもので、その他商品の実際の条件や市場慣習と異なる場合があります。従って、それに不当に依拠するべきではありません。投資家は、ブラックフィールドがスポンサーを務めるファンドを含むいかなるファンドへの投資を実行する前に、自身のアドバイザーに相談すべきです。

当資料に含まれる一定の情報は、独立した外部情報源から入手した情報に基づく、またはそれから派生しています。ブラックフィールドは、当該情報は作成日時時点で正確であり、当該情報源は信頼できると考えていますが、当該情報の正確性または完全性を保証するものではなく、当該情報または当該情報の基準となる仮定について独立した検証を行っていません。当資料は、当資料に含まれる仮定（ある場合）および注記に従います。

将来の見通しに関する記述

当資料は、一部の未実現投資のパフォーマンス見通しにおけるブラックフィールドの予想を含みます。当該情報は、その本質から将来の見通しに関するものであり、実際の結果はこれら予想から、場合によっては大きく、異なる可能性が高いものの、ブラックフィールドは当該予想が合理的であると信じています。

当資料には、将来の見通しに関する記述を含む情報やそれらに基づく情報が含まれています。将来の見通しに関する記述は、事業戦略や投資戦略もしくは戦略遂行のための措置、競争力、目標、事業の拡大および成長、計画、見込み、将来の成功への言及など、将来の行動、事象または動向に関して、過去の事実の記述以外のすべての記述を含みます。これらの記述は、過去または現在の事実と厳格に関連しないという事実によって特定することができます。「予測」、「推定」、「期待」、「予想」、「想定」、「計画」、「考え」、「試み」やその他の類似する用語は、これらの将来の見通しに関する記述を特定するために用いられます。将来の見通しに関する記述は、不正確な仮定や既知もしくは未知のリスクおよび不確実性によって影響を受ける可能性があります。そうした要素の多くは、将来の実際の結果や成果を決定する上で重要となります。そのため、いかなる将来の見通しに関する記述についても保証はありません。実際の結果や成果は大きく異なることがあります。これらの不確実性を踏まえ、これらの将来の見通しに関する記述に不当に依拠するべきではありません。

BII

このコミュニケーションは、いかなる法域においても、有価証券、商品、投資助言またはサービスの販売の申込みもしくは勧誘、または購入の申込みの勧誘を意図するものではなく、また、そのような申込みまたは勧誘を構成するものでもありません。さらに、ブルックフィールド・プライベート・ウェルス LLC またはブルックフィールド・アセット・マネジメントのその他該当関連会社が営業認可を受けていない法域、もしくは当該申込み、勧誘、購入または販売が認められていない、または違法となる法域において、有価証券、商品、投資助言またはサービスが提供または販売されることはありません。有価証券、商品またはファンドの募集または販売は、当該有価証券、商品またはファンドに適用される目論見書その他の開示資料に従ってのみ行われます。

BII

U.K. FCA WRAPPER

Estimated reading time: 2 min

Due to the potential for losses, the financial conduct authority (FCA) considers this investment to be very complex and high risk.

What are the key risks?

1. You could lose all the money you invest

- If the business offering (the UCIS) this investment fails, there is a high risk that you will lose all your money. Businesses like this often fail as they usually use risky investment strategies.
- Advertised rates of return aren't guaranteed. This is not a savings account. If the issuer doesn't pay you back as agreed, you could earn less money than expected or nothing at all. A higher advertised rate of return means a higher risk of losing your money. If it looks too good to be true, it probably is.

2. You are unlikely to be protected if something goes wrong

- The financial services compensation scheme (FCSC), in relation to claims against failed regulated firms, does not cover investments in unregulated collective investment schemes. You may be able to claim if you received regulated advice to invest in one, and the adviser has since failed. Try the FSCS investment protection checker [here](#).
- Protection from the financial ombudsman service (FOS) does not cover poor investment performance. If you have a complaint against an FCA regulated firm, FOS may be able to consider it. Learn more about FOS protection [here](#).

3. You are unlikely to get your money back quickly

- This type of business (the UCIS) could face cash-flow problems that delay payments to investors. It could also fail altogether and be unable to repay any of the money owed to you.
- You are unlikely to be able to cash in your investment early by selling your investment. In the rare circumstances where it is possible to sell your investment in a 'secondary market,' you may not find a buyer at the price you are willing to sell.
- You may have to pay exit fees or additional charges to take any money out of your investment early.

4. This is a complex investment

- This kind of investment has a complex structure based on other risky investments, which makes it difficult for the investor to know where their money is going.
- This makes it difficult to predict how risky the investment is, but it will most likely be high.
- If you have not done so already, you may wish to get financial advice before deciding to invest.

5. Don't put all your eggs in one basket

- Putting all your money into a single business or type of investment for example, is risky. Spreading your money across different investments makes you less dependent on any one to do well.
- A good rule of thumb is not to invest more than 10% of your money in [high-risk investments](#).

If you are interested in learning more about how to protect yourself, visit the FCA's website [here](#).

For further information about unregulated collective investment schemes (UCIS), visit the FCA's website [here](#).

BI

NOTICE TO RESIDENTS OF EEA MEMBER STATES

In relation to each member state of the EEA (each a “member state”) which has implemented the Alternative Investment Fund Managers Directive (directive 2011/61/EU) (the “AIFM” directive) (and for which transitional arrangements are not available), this document may only be distributed and shares in the Fund may only be offered or placed in a member state to the extent that: (1) the Fund is permitted to be marketed to professional investors in the relevant member state in accordance with AIFM directive (as implemented into the local law/regulation of the relevant member state); or (2) this document may otherwise be lawfully distributed and the shares may otherwise be lawfully offered or placed in that member state (including at the exclusive initiative of the investor).

NOTICE TO RESIDENTS OF THE UNITED KINGDOM

The fund is an unregulated collective investment scheme as defined in the Financial Services and Markets Act 2000 of the United Kingdom (“**FSMA 2000**”). The Fund is notified for distribution in the United Kingdom as per Regulation 59 of The Alternative Investment Fund Managers Regulations 2013. The Fund has not been authorised, or otherwise recognised or approved by the UK Financial Conduct Authority (“**FCA**”) and, as an unregulated scheme, it accordingly cannot be promoted in the United Kingdom (“**UK**”) to the general public.

In the UK, this document is a financial promotion and the contents of this document have not been approved by an authorised person within the meaning of section 21 of FSMA 2000. Approval is required unless an exemption applies under section 21 of FSMA 2000. Reliance on this document for the purpose of engaging in any investment activity may expose an individual to a significant risk of losing all the property or other assets invested. This document will only be communication to persons to whom a financial promotion can be made lawfully by an unauthorised person (without prior approval of an authorised person) pursuant to the Financial Services and Markets Act 2000 (financial promotion) order 2005 (as amended) (the “**FPO**”) and then, if made by an authorised person, only where it can also be made under the financial services and markets act 2000 (promotion of collective investment schemes) (exemptions) order 2001 (as amended) (the “**PCISO**”). It will therefore only be communicated to:

- I. Persons believed on reasonable grounds to fall within one of the categories of “investment professionals” as defined in article 19(5) of the FPO and article 14 PCISO;
- II. Persons believed on reasonable grounds to be “high net worth companies, unincorporated associations etc.” Within the meaning of article 49 of the FPO and article 22 PCISO;
- III. Persons who are “certified sophisticated investors” as described in article 50 of the FPO and article 23 PCISO, namely persons who hold a current certificate and who have signed a statement in the form prescribed by the FPO not more than twelve (12) months prior to the date of the fund's prospectus;
- IV. A person who is a “self-certified sophisticated investor” as described in article 50a of the FPO and article 23a PCISO, namely a person who has completed and signed a statement in the form prescribed by the FPO and PCISO not more than twelve (12) months prior to the date of the fund's prospectus and whose completion of that statement indicates that they satisfy the conditions set out in the statement to be classified as a self-certified sophisticated investor;
- V. A person who is a “high net worth individual” as defined in article 48 FPO and article 21 PCISO, namely a person who has completed and signed not more than twelve (12) months prior to the date of this prospectus, a statement complying with the requirements of part 1 of schedule 5 to FPO and part 1 of the schedule to PCISO and whose completion of the statement indicates that they satisfy the conditions set out in the statement to be classified as a high net worth individual;
- VI. Persons to whom this document may otherwise lawfully be provided in accordance with FSMA 2000, and the FPO (as amended); and
- VII. If communicated by a firm authorised by the fca, to persons who fall within the exemptions set out in rule 4.12b.7r(5) of the fca conduct of business sourcebook (“**FCA COB**”).

Any person who is in any doubt about the investment to which this document relates should consult an authorised person specialised in advising on investments of the kind in question. Transmission of this document to any other person in the UK is unauthorised and may contravene FSMA 2000.

The AIFM (trading as: Brookfield Oaktree Wealth Solutions; registered name: LFE European Asset Management S.À R.L.; Incorporated in Luxembourg; rcs number b198087; registered office 31 Avenue Monterey, L-2163 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg) will manage the global distribution of this offering in accordance with the terms of the AIFM agreement between the AIFM and the fund (registered name: Brookfield Oaktree Wealth Solutions alternative funds S.A. SICAV-UCI part ii; incorporated in Luxembourg; RCS number: b273287; registered office: 31 Avenue Monterey, L-2163 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg).

NOTICE TO RESIDENTS OF JERSEY

Consent under the Control of Borrowing (Jersey) Order 1958 has not been obtained for the circulation of this document. Accordingly, the offer that is the subject of this document may only be made in Jersey where the offer is not an offer to the public or the offer is valid in the United Kingdom or Guernsey and is circulated in Jersey only to persons similar to those to whom, and in a manner similar to that in which, it is for the time being circulated in the United Kingdom or Guernsey as the case may be. By accepting this offer each prospective investor in Jersey represents and warrants that he or she is in possession of sufficient information to be able to make a reasonable evaluation of the offer.

NOTICE TO RESIDENTS OF GERMANY

The contents of this document have not been verified by the German Federal Financial Supervisory Authority (Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht, or BaFin). The Shares may only be marketed or acquired within Germany in accordance with the German Capital Investment Act (Kapitalanlagegesetzbuch, or KAGB) and any laws and regulations applicable in Germany governing the issue, offering, marketing and sale of the Shares.

The Shares may be marketed in Germany only to “professional investors” and “semiprofessional investors” as defined in the KAGB and the AIFM Directive.

The Shares must not be marketed in Germany, either directly nor indirectly, to German private investors as defined in the KAGB.

Prospective German investors are strongly advised to consider possible tax consequences of an investment in the Fund and should consult their own tax advisers in that respect.

Notwithstanding the references to any compartment or fund vehicle other than Brookfield Oaktree Wealth Solutions Alternative Funds S.A. SICAV-UCI Part II – Brookfield Infrastructure Income Fund or any interest in any such compartment or vehicle other than Brookfield Oaktree Wealth Solutions Alternative Funds S.A. SICAV-UCI Part II – Brookfield Infrastructure Income Fund in this document, no interest other than the Shares are being offered hereby to prospective German investors. To the extent that this document provides information on compartments or fund vehicles other than Brookfield Oaktree Wealth Solutions Alternative Funds S.A. SICAV-UCI Part II – Brookfield Infrastructure Income Fund, such information is for investor disclosure purposes only. The interests in any such compartment or other fund vehicle must not be marketed in Germany within the meaning of § 293 para. 1 of the KAGB.

BII

NOTICE TO RESIDENTS OF ITALY

This document and the offer of the Shares of the Fund is addressed to professional investors as defined in the Italian Consolidated Law on Finance No. 58 of February 24, 1998, as amended from time to time (the "FCA"), and in the regulations of the Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (Consob) issued pursuant to it, in accordance with the framework of Directive 2014/65/EU of May 15, 2014 on Markets and Financial Instruments and Regulation (EU) No. 600/2014 of May, 15 2014 on Markets and Financial Instruments. In addition to professional investors, the Shares of the Fund may be offered to the following categories of investors (collectively, "Italian Qualifying Investors"):

- A. Investors who subscribe or purchase Shares of the Fund for an initial, not fractionable amount of 500,000 Euro;
- B. Entities authorized to provide portfolio management services who, in execution of their investment mandate, subscribe or purchase Shares of the Fund for an initial amount of not less than 100,000 Euro on behalf of retail investors; and
- C. Investors who subscribe or purchase Shares of the Fund for an initial, not fractionable amount of 100,000 Euro, provided that the following two conditions jointly apply: (i) the investor's commitments in alternative investment funds reserved to professional investors do not exceed the 10% of the aggregate investor's financial portfolio; and (ii) the investor is making the commitment on the basis of the investment advice received from an entity duly licensed to provide such services.

The addressee acknowledges and confirms the above and hereby agrees not to circulate this document in Italy unless expressly permitted by, and in compliance with, applicable law.

In addition, any investor will be required to agree and represent that any on-sale or offer of any Share by such investor (in accordance with the Fund's documents) shall be made in compliance with all applicable laws and regulations.

NOTICE TO RESIDENTS OF SWITZERLAND SWITZERLAND – GENERAL INFORMATION

This document does not constitute a prospectus pursuant to the Collective Investment Schemes Act dated 23 June 2006 as amended (the "CISA") or the Financial Services Act dated 15 June 2018 as amended (the "FINSA") and may not comply with the information standards required thereunder. The shares in the Fund will not be listed on the SIX Swiss exchange or another Swiss exchange and consequently the information presented in this document does not necessarily comply with the standards set out in the relevant listing rules.

The documentation of the Fund has not been approved by the Swiss Financial Market Supervisory Authority ("FINMA") for distribution to

non-qualified investors. The Fund only can be offered to institutional and professional investors within the meaning of art. 4 (3)-(5) FINSA, as well as HNWI, private investment structures created for them with opting-out as defined in article 5 paragraph 1 FINSA and retail investors within the meaning of art. 103ter CISA (qualified investors).

Investors do not benefit from supervision by FINMA. An investment in the Fund is therefore only available to, and any advertising is only directed at, institutional and professional clients according to FINSA and retail investors within the meaning of art. 103ter CISA. Therefore, an investment in the Fund may carry higher levels of risks. This document may only be used by those persons to whom it has been delivered in connection with the shares of the Fund and may neither be copied, directly/indirectly distributed, nor made available to other persons. This document does not constitute investment advice.

The representative in Switzerland is:
Mont-fort Funds AG
63 Chemin Plan – PRA 1936 Verbier
Switzerland

The paying agent in Switzerland is:
Helvetische Bank AG
Seefeldstrasse 215
CH-8008 Zurich
Switzerland

SWITZERLAND – LOCATION WHERE THE RELEVANT DOCUMENTS MAY BE OBTAINED

The prospectus, the articles of association as well as the annual reports and other shareholder reports may be obtained free of charge from the Swiss representative.

SWITZERLAND – PAYMENT OF RETROCESSIONS AND REBATES

The Fund and its agents do not currently pay any retrocessions to third parties as remuneration for distribution activity in respect of shares

in or from Switzerland.

The Fund and its agents may, upon request, pay rebates or their equivalent directly to investors. The purpose of rebates is to reduce the fees or costs incurred by the investor in question.

Rebates are permitted provided that:

- A. They are paid from fees received by the Fund and therefore do not represent an additional charge on the Fund assets;
- B. They are granted on the basis of objective criteria; and
- C. All investors who meet these objective criteria and demand rebates are also granted these within the same time frame and to the same extent.

The objective criteria for the granting of rebates are as follows:

- A. The size of the investor's commitment to the Fund; or
- B. Investing by first close.

For additional information please refer to the sections titled Section V (summary of principal terms – management fee and other fund fees) and Section X (fees and expenses of the fund) in the prospectus. At the request of the investor, the Fund must disclose the amounts of such rebates free of charge.

SWITZERLAND – PLACE OF PERFORMANCE AND JURISDICTION

In respect of the shares offered in Switzerland, the place of performance is the registered office of the representative. The place of jurisdiction is at the registered office of the representative or at the registered office or place of residence of the investor.

NOTICE TO RESIDENTS OF AUSTRALIA

The offer of Shares contained in this document is directed only to persons who qualify as "wholesale clients" within the meaning of section 761g of the Corporations Act 2001 (Cth) ("Corporations Act").

If the Shares are to be on-sold or transferred to investors in Australia without a disclosure document, within 12 months of the issue of the

Shares, the Shares may only be on-sold or transferred to persons in Australia who are "wholesale clients" under section 761g of the Corporations Act ("wholesale client"). Each recipient of this document warrants that it is a wholesale client.

This document is not a disclosure document for the purposes of the Corporations Act. This document has not been, and will not be, reviewed by, nor lodged with, the Australian Securities & Investments Commission and does not contain all the information that a disclosure document is required to contain. The distribution of this document in Australia has not been authorized by any regulatory authority in Australia.

This document is provided for information purposes only and does not constitute the provision of any financial product advice or recommendation and it does not take into account the investment objectives, financial situation and particular needs of any person, and neither the Fund nor any other person referred to in this document is licensed to provide financial product advice in Australia. You should read the prospectus of the Fund carefully and consider whether the investment is suitable for you, in regard to your investment objectives, financial situation and particular needs. There is no cooling-off regime that applies in relation to the acquisition of Shares in Australia.

The Fund is not registered as a scheme or as a foreign company in Australia, nor is the Investment Manager.

BI

NOTICE TO RESIDENTS OF HONG KONG

Warning: the contents of this document have not been reviewed by any regulatory authority in Hong Kong. You are advised to exercise caution in relation to the offer. If you are in any doubt about any of the contents of this document you should obtain independent professional advice. Shares may only be offered to "professional investors" in Hong Kong, as defined by the securities and futures ordinance and any rules made under that ordinance.

NOTICE TO RESIDENTS OF ISRAEL

The Shares of the Fund have not been approved for offering under the Israeli Securities Law, 5728-1968, as amended (the "Israeli Securities Law"). Such Shares must be acquired for investment only and may not be offered for sale, pledged, hypothecated, sold, assigned or transferred to any member of the public in Israel at any time, except in compliance with the Israeli Securities Law, and any other applicable laws. This document is intended for a limited number of potential investors in Israel, who are both "Qualified Investors" as defined under Section 15(A)(b) and First Addendum of the Israeli Securities Law, and "Qualified Clients" as defined under Section 3(A)(11) and First Addendum of the Israeli Law for the Regulation of Provision of Investment Advice, Marketing Investments and Portfolio Management 5755-1995 (the "Israeli Investment Advice Law").

This document is intended for information purposes only and should not be treated as a recommendation for investment and/or "Investment Advice" under the Israeli Investment Advice Law.

日本住居者への通知

当ファンドの持分は、持分の取得申し込みの勧誘に関して、勧誘が金融商品取引法（金商法）第 23 条の 13 第 4 項に規定された「少人数向け勧誘」に該当すること、または金商法第 2 条第 3 項第 1 号および金融商品取引法第 2 条に規定する定義に関する内閣府令第 10 条に定義された一定の適格機関投資家向け勧誘が金商法第 23 条の 13 第 1 項に定義された「適格機関投資家向け勧誘」に該当することを理由に、金商法第 4 条第 1 項にしたがって届出をされておらず、今後ともされません。したがって、日本において、または日本人に、もしくは日本人の利益のために、持分を直接もしくは間接的に募集または販売すること、または日本において、もしくは日本人に、直接もしくは間接的に再募集または転売するために、その他の者に持分を直接もしくは間接的に募集または販売することはできません。ただし、日本の政府機関および規制当局が制定し、関連時に効力を有するすべての適用法令、規則および指針を遵守する結果となる場合を除きます。ここで「日本人」とは、日本法に基づいて設立された法人またはその他の主体を含む日本の居住者を意味します。持分のいかなる勧誘も、その勧誘の結果として、持分（金融商品取引法施行令第 1 条の 6 に定義された同種の新規発行証券で、持分の発行日以前の 3 カ月以内に発行されたものを含む）の取得勧誘を受ける者（受益権所有者または法人を含むが、日本国外で勧誘され、外国為替及び外国貿易法第 6 条第 1 項第 6 号に定義された日本の「非居住者」を除く）の数が 49 名を超える場合、行われないものとします。異なる規定があっても、上記の 49 名の募集人数制限への遵守を判断する際には、以下が適用されます。被募集者が (i) 適格機関投資家以外のいかなる者にも持分を譲渡しないことに合意し、(ii) 当該譲渡時または譲渡前に、上記 (i) に記載された譲渡制限をその譲受人に書面で通知することに合意する、契約書を締結することを条件として募集が行われる場合、持分を適格機関投資家向けに同時に募集することが可能です。上記 (i) および (ii) に規定された要件を満たす場合、適格機関投資家である被募集者の数は、上記の 49 名の募集人数制限に加えられません。持分の募集が上記を条件として適格機関投資家向けに行われる場合、当該適格機関投資家は、その持分の申し込みにあたり、被募集者が (a) 適格機関投資家以外のいかなる者にも持分を譲渡しないことに合意し、(b) 当該譲渡時または譲渡前に、上記 (a) に記載された譲渡制限をその譲受人に書面で通知することに合意する、契約書を締結しなければならないものとします。

NOTICE TO RESIDENTS OF SINGAPORE

This document and any other material in connection with the offer or sale is not a prospectus as defined in the Securities and Futures Act, chapter 289 of Singapore (the "SFA"). Accordingly, statutory liability under the SFA in relation to the content of prospectuses would not apply. You should consider carefully whether the investment is suitable for you.

This document has not been and will not be registered as a prospectus with the Monetary Authority of Singapore (the "MAS") and this offering is not regulated by any financial supervisory authority pursuant to any legislation in Singapore. The Fund is not authorized or recognized by the MAS, and interests are not allowed to be offered to the retail public. Accordingly, this document and any other document or material in connection with the offer or sale, or invitation for subscription or purchase of the interests, may not be circulated or distributed, nor may the interests be offered or sold or be made the subject of an invitation for subscription or purchase, whether directly or indirectly, to persons in Singapore other than (i) to an institutional investor under section 4a of the SFA, (ii) to a relevant person under section 305(1) of the SFA, (iii) to any person pursuant to an offer referred to in section 305(2) of the SFA, or (iv) otherwise pursuant to and in accordance with the conditions of any other applicable provision of the SFA.

CERTAIN RESALE RESTRICTIONS APPLY TO THE OFFER, AND INVESTORS ARE ADVISED TO ACQUAINT THEMSELVES WITH SUCH RESTRICTIONS WHERE THE INTERESTS ARE SUBSCRIBED OR PURCHASED UNDER SECTION 305 OF THE SFA BY A RELEVANT PERSON WHICH IS:

- I. A corporation (which is not an accredited investor (as defined in section 4a of the SFA)) the sole business of which is to hold investments and the entire share capital of which is owned by one or more individuals, each of whom is an accredited investor; or
- II. A trust (where the trustee is not an accredited investor) whose sole purpose is to hold investments, and each beneficiary of the trust is an individual who is an accredited investor; or
- III. Shares, debentures and units of shares and debentures of that corporation or the beneficiaries' rights and interest (howsoever described) in that trust shall not be transferred within 6 months after that corporation or that trust has acquired the interests pursuant to an offer made under section 305 except; or
- IV. To an institutional investor or to a relevant person defined in section 305(5) of the SFA, or to any person pursuant to an offer that is made on terms that such shares, debentures and units of shares and debentures of that corporation or such rights and interest in that trust are acquired at a consideration of not less than \$200,000 (or its equivalent in a foreign currency) for each transaction, whether such amount is to be paid for in cash or by exchange of securities or other assets, and further for corporations, in accordance with the conditions specified in section 275 of the SFA; or
- V. Where no consideration is or will be given for the transfer; or
- VI. Where the transfer is by operation of law.

NOTICE TO RESIDENTS OF SOUTH KOREA

Neither the Fund nor any of its affiliates is making any representation with respect to the eligibility of any recipients of this document to acquire the Shares under the laws of Korea, including, but without limitation, the Foreign Exchange Transaction Law and regulations thereunder. The Shares (capital) are being offered and sold in Korea only to persons prescribed by article 301, paragraph 2 of the Enforcement Decree of the Financial Investment Services and Capital Markets Act, and none of the Shares may be offered, sold or delivered, or offered or sold to any person for reoffering or resale, directly or indirectly, in Korea or to any resident of Korea except pursuant to applicable laws and regulations of Korea. Furthermore, Shares may not be resold to Korean residents unless the purchaser of the Shares complies with all applicable regulatory requirements (including, but not limited to, governmental approval requirements under the Foreign Exchange Transaction Law and its subordinate decrees and regulations) in connection with purchase of the Shares.

BII

NOTICE TO RESIDENTS OF TAIWAN

Shares have not been and will not be registered or filed with, or approved by, the Financial Supervisory Commission of Taiwan and/or other regulatory authority or agency of Republic of China (Taiwan) ("FSC") pursuant to relevant securities laws and regulations of Taiwan and may not be issued, offered or sold within Taiwan through a public offering or in circumstances which constitute an offer within the meaning of the Securities and Exchange Act of Taiwan that requires a registration, filing or approval of the FSC and/or other regulatory authority or agency of Taiwan. Prospective investors should review the financial information and relevant documents, consult with an independent consultant, and be prepared to bear the risks of this investment. Investors within the territory of Taiwan are required to meet certain requirements and conditions promulgated by the FSC.

NOTICE TO RESIDENTS OF THAILAND

This document has not been approved by the Securities and Exchange Commission of Thailand, which takes no responsibility for its contents. Nothing in this document nor any action of the Fund or its manager or any other manufacturer of this document constitutes or shall be construed as an offer for sale of any securities, or a solicitation, by the Fund, its manager or any other manufacturer of this document, to make an offer for sale, of any securities to the public in Thailand. This document is intended for institutional investors or UHNW investors and is intended to be read by the addressee only and must not be passed to, issued to, or shown to the general public generally. Remarks: This investment contains risks. An investor should study all information prior to making a decision to invest.

NOTICE TO RESIDENTS OF UNITED ARAB EMIRATES

The offering of the shares has not been approved or licensed by the UAE central bank, the UAE Securities and Commodities Authority (SCA), the Dubai Financial Services Authority (DFSA), the Financial Services Regulatory Authority (FSRA) or any other relevant licensing authorities in the UAE and accordingly does not constitute a public offer of securities in the UAE in accordance with the commercial companies law, federal law no. 32 of 2021, the SCA's financial activities rulebook and mechanisms of adjustment or otherwise. Accordingly, the shares may not be offered to the public in the UAE (including the Dubai International Financial Centre (DIFC) and the Abu Dhabi Global Market (ADGM)).

This document is strictly private and confidential and is being issued to a limited number of investors;

1. Who fall within with the exceptions to the SCA's financial activities rulebook and mechanisms of adjustment;
2. Upon their request and confirmation that they understand that Brookfield Infrastructure Income Fund has not been approved or licensed by or registered with the UAE central bank, the SCA, DFSA, FSRA or any other relevant licensing authorities or governmental agencies in the UAE; and
3. To the named addressee only, who has specifically requested it, and it should not be given or shown to any other person (other than

employees, agents or consultants in connection with the addressee's consideration thereof) and must not be provided to any person other than the original recipient, and may not be reproduced or used for any other purpose.

NOTICE TO RESIDENTS OF DIFC

This document relates to a fund which is not subject to any form of regulation or approval by the Dubai Financial Services Authority (DFSA).

The DFSA has no responsibility for reviewing or verifying any prospectus or other documents in connection with this fund. Accordingly, the DFSA has not approved this document or any other associated documents nor taken any steps to verify the information set out in this document and has no responsibility for it.

The shares to which this document relates may be illiquid and/or subject to restrictions on their resale. Prospective purchasers should conduct their own due diligence on the shares.

If you do not understand the contents of this document, you should consult an authorised financial adviser.

この文書（またはその一部）は、原文の英語テキストを外部の翻訳プロバイダーが翻訳したものであり、参照のみを目的としたものです。この翻訳は、当該文書に掲載されている情報に関するお客様の初期レビューと検討が円滑に行われるように、お客様の要請に基づいて行われたものです。この翻訳は、完全なる翻訳、または見込投資家が投資意思決定時に必要とする全ての情報を含むことを意図したものではなく、投資家はこの翻訳だけに依拠すべきではありません。さらに、翻訳ではしばしばニュアンスが失われる点にご留意ください。この翻訳は、ブルックフィールドやその関連会社が用意したものではなく、当該企業によるレビューは行われていません。ブルックフィールドやその関連会社は、翻訳に関する一切の表明を行わず、この翻訳によって生じる直接的または間接的、もしくはその他いかなる形の損害についても一切の責任を負いません。原文の英語テキストとこの翻訳に相違がある場合には、当該英語テキストが優先されます。

©2026 Brookfield

B-946831

 privatewealth.brookfield.com

 LinkedIn でフォロー