

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

Macquarie Global Listed Infrastructure Fund Klasse A EUR

ISIN: LU0433812962

Ein Teilfonds der Macquarie Fund Solutions, einer Société d'Investissement à Capital Variable („SICAV“).

Die Verwaltungsgesellschaft der SICAV ist Lemanik Asset Management S.A.

Ziele und Anlagepolitik

Ziel: Zur Erwirtschaftung einer Gesamrendite auf mittlere bis lange Sicht, die sich aus Kapitalzuwachs und Erträgen zusammensetzt und durch weltweite Anlagen in Unternehmen aus dem Infrastruktursektor erzielt wird.

Portfoliowertpapiere: Unter gewöhnlichen Bedingungen investiert der Macquarie Global Listed Infrastructure Fund (der „Teilfonds“) vornehmlich in börsennotierte Wertpapiere von Unternehmen weltweit, die Infrastrukturanlagen besitzen oder betreiben. Dazu gehören Straßen, Versorgungsbetriebe, Flughäfen und Kommunikationsnetzwerke. Der Teilfonds kann Finanzinstrumente einsetzen, deren Wert an einen oder mehrere Zinssätze, Indizes, Aktienkurse oder sonstige Werte gebunden ist (Derivate), um sein Engagement gegenüber verschiedenen Anlagerisiken zu steuern (Absicherung) und um Anlageerträge zu erzielen.

Anlageprozess: Mittels seiner eigenen Fundamentalanalysen identifiziert der Anlageverwalter individuelle Unternehmen für das Portfolio, deren Wertpapiere unterbewertet erscheinen.

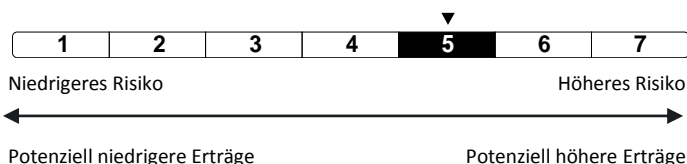
Eignung: Dieser Teilfonds ist möglicherweise nicht für Anleger geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraums von 5 Jahren wieder abziehen wollen.

Referenzindex: S&P Global Infrastructure Index Net TR USD. Der Referenzindex dient dem Zweck des Performancevergleichs, und das dem Teilfonds zugrunde liegende Portfolio kann erheblich von der Zusammensetzung dieses Index abweichen.

Weitere Angaben über sonstige Anlagekategorien, in die der Teilfonds investieren kann, finden Sie im Anhang A des Prospekts für den Teilfonds. Sie können jederzeit Antrag auf Zeichnung oder Rücknahme von Anteilen des Teilfonds stellen. Anträge, die an einem Luxemburger Geschäftstag vor 12.00 Uhr (Ortszeit Luxemburg) eingehen, werden zu dem an diesem Tag geltenden Anteilspreis bearbeitet.

Diese Anteilklasse schüttet keine Erträge aus, und die Nettoerträge spiegeln sich im Nettoinventarwert der Anteilklasse wider.

Risiko- und Ertragsprofil



Der Risikoindikator basiert auf historischen Daten und ist nicht unbedingt ein verlässlicher Indikator für das zukünftige Risikoprofil des Teilfonds. Die ausgewiesene Risikokategorie ist nicht garantiert und kann sich im Laufe der Zeit ändern. Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer „risikolosen“ Anlage gleichgesetzt werden. Die Einstufung des Teilfonds in die Risikokategorie 5 ergibt sich aus den folgenden Faktoren:

- Als Anlageklasse sind Aktien mit höheren Risiken behaftet als Anleihen oder Geldmarktinstrumente.
- Der Teilfonds konzentriert sich auf einen einzigen Sektor (globale Infrastrukturanlagen).

Der Wert einer Anlage in dem Teilfonds kann sowohl steigen als auch fallen. Wenn Sie Ihre Anteile verkaufen, sind diese möglicherweise weniger wert als zum Erwerbszeitpunkt. Wenn Ihre Währung als Anleger von der Referenzwährung des Teilfonds abweicht, könnten Wechselkursschwankungen Anlagegewinne reduzieren oder Anlageverluste steigern.

Die Einstufung berücksichtigt nicht die möglichen Auswirkungen ungewöhnlicher Marktbedingungen oder schwerwiegender unvorhersehbarer Ereignisse, die die alltäglichen Risiken verstärken und

andere Risiken auslösen könnten. Der Teilfonds ist folgenden Risiken ausgesetzt, was der Indikator unter Umständen nicht angemessen zum Ausdruck bringt:

Der Markt für Anlagen in Schwellenländern ist unter Umständen weniger entwickelt, und der Teilfonds kann seine Anlagen in solchen Märkten eventuell nur unter Schwierigkeiten wieder veräußern. Eine Anlage in Schwellenmärkten kann infolge einer erhöhten Volatilität und niedrigerer Handelsvolumen riskanter sein als eine Anlage in den Märkten der Industrieländer.

Vorzugsaktien und Hybridpapiere und die damit einhergehenden Risiken, darunter aufgeschobene Ausschüttungen, eine mangelnde Liquidität, Risiken rund um Stimmrechte und Rücknahmen durch den Emittenten, könnten sich auf den Teilfonds auswirken.

Bestimmte Derivate könnten die Volatilität des Teilfonds erhöhen oder für diesen zu Verlusten führen, welche die Kosten des Derivats überschreiten.

Konzentrationsrisiko: Da sich der Teilfonds auf ein einzelnes Wirtschaftssegment (Infrastrukturanlagen) konzentriert, ist er anfälliger gegenüber negativen Faktoren, die sich auf dieses Segment auswirken.

Bestimmte Wertpapiere könnten nur noch unter Schwierigkeiten bewertet oder zu einem gewünschten Zeitpunkt und Preis verkauft werden.

Vollständige Angaben zu den Risiken des Teilfonds entnehmen Sie bitte dem Prospekt, der wie im Abschnitt „Praktische Informationen“ angegeben erhältlich ist.

Kosten

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage:

Ausgabeaufschläge	5,00%
Rücknahmeabschläge	2,50%

Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage vor der Anlage/vor der Auszahlung Ihrer Rendite abgezogen wird.

Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden:

Laufende Kosten	2,35%
-----------------	-------

Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat:

An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	-
---	---

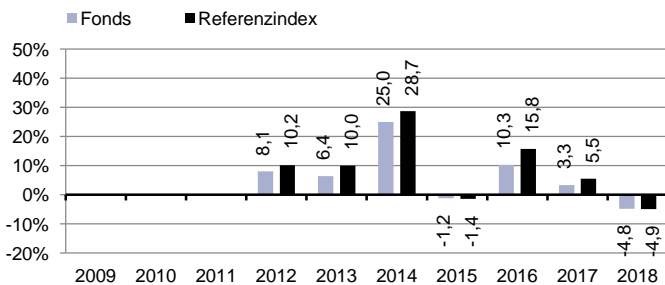
Die von Ihnen getragenen Kosten werden auf die Funktionsweise des Teilfonds verwendet, einschließlich der Vermarktung und des Vertriebs der Fondsanteile. Diese Kosten beschränken das potenzielle Wachstum Ihrer Anlage.

Die angegebenen laufenden Kosten basieren auf den Aufwendungen für das am 30.06.2019 beendete Geschäftsjahr und können sich jährlich ändern. Sie beinhalten keine (gegebenenfalls anfallenden) an die Wertentwicklung gebundenen Gebühren und Portfoliotransaktionskosten, mit der Ausnahme etwaiger Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge, die der Teilfonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen eines anderen Fonds zahlen muss.

Wenn Sie Ihre Anlage in einen anderen Teilfonds desselben Umbrella-Fonds (die SICAV) umschichten, wird Ihnen eventuell eine Gebühr berechnet.

Weitere Informationen zu den Kosten entnehmen Sie bitte den Abschnitten 7 und 9 des Prospekts und dem Hinweis „Gebühren und Aufwendungen“ im Anhang des aktuellen geprüften Jahresberichts, verfügbar unter www.mimemea.com/sicav.

Wertentwicklung in der Vergangenheit



Vor September 2011 wurde die Wertentwicklung unter mittlerweile nicht mehr geltenden Umständen erzielt.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für die künftige Wertentwicklung.

Die Wertentwicklungsangaben verstehen sich abzüglich aller laufenden Kosten und ohne etwaige Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge.

Die Wertentwicklung wird ermittelt in EUR. Der Teilfonds wurde 28.1.2010, wurde aber mit einer abgeänderten Strategie am 16.09.2011 umbenannt. Der Teilfonds kann nun in Unternehmen weltweit und nicht nur an den Schwellenmärkten investieren.

Die Anteilsklasse wurde in 2010 aufgelegt.

Praktische Informationen

Verwahrstelle: RBC Investor Services Bank S.A.

Dokumente und sonstige Informationen: Diese wesentlichen Anlegerinformationen enthalten eventuell nicht alle Informationen, die Sie benötigen. Wenn Sie weitere Informationen zum Teilfonds, zu anderen Anteilsklassen dieses Teilfonds und zu weiteren Teilfonds wünschen oder ein kostenloses Exemplar des Prospekts der SICAV und ihrer Jahres- und Halbjahresberichte anfordern möchten, konsultieren Sie bitte www.mimemea.com/sicav oder wenden Sie sich an Macquarie Fund Solutions, 11/13, Boulevard de la Foire, L-1528 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg. Diese Dokumente sind auf Englisch und Deutsch erhältlich.

Anteilspreise: Die aktuellen Anteilspreise des Teilfonds werden auf der nationalen Website von Morningstar in Ihrem Land veröffentlicht.

Besteuerung: Der Teilfonds unterliegt im Großherzogtum Luxemburg eventuell einer besonderen steuerlichen Behandlung. Je nach Ihrem Wohnsitzland kann sich dies auf Ihre Anlage auswirken. Für weitere Informationen wenden Sie sich bitte an Ihren Berater.

Haftung: Die SICAV kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Prospekts für die SICAV vereinbar ist.

Umbrella-Fonds: Diese wesentlichen Anlegerinformationen beziehen sich

auf eine Anteilsklasse eines Teilfonds von Macquarie Fund Solutions. Die SICAV verfügt über weitere Teilfonds und Anteilsklassen. Die Vermögenswerte der einzelnen Teilfonds sind getrennt, d. h. dass die Teilfonds nicht für Verluste von anderen Teilfonds oder Forderungen gegenüber anderen Teilfonds haften. Der Prospekt und die regelmäßigen Berichte werden für die gesamte SICAV erstellt.

Vergütungspolitik: Ein gedrucktes Exemplar der aktuellen Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft, in der unter anderem beschrieben wird, wie die Vergütung und die sonstigen Zuwendungen berechnet werden, und welche Personen für die Zuteilung der Vergütung und sonstigen Zuwendungen zuständig sind, ist auf Anfrage kostenlos erhältlich. Eine detaillierte Beschreibung der Vergütungspolitik finden Sie auch unter www.lemanikgroup.com/management-company-service_substance_governance.cfm.

Sie können Ihre Anträge für den Kauf, Umtausch oder die Rücknahme von Anteilen an dem Teilfonds bei Ihrem Berater oder Ihrer Vertriebsstelle stellen. Sie können eine Umschichtung in die gleiche Anteilsklasse eines anderen Teilfonds der SICAV beantragen. Allerdings besteht kein automatisches Recht auf eine solche Umschichtung.