

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

## Macquarie Global Listed Infrastructure Fund Categoria A EUR

ISIN: LU0433812962

Un comparto di Macquarie Fund Solutions, una Société d'Investissement à Capital Variable ("SICAV").

La Società di gestione della SICAV è Lemanik Asset Management S.A.

## Obiettivi e politica d'investimento

**Obiettivo:** Generare un rendimento totale a medio-lungo termine composto sia da crescita del capitale che da flussi reddituali, investendo a livello mondiale in società che operano nel settore infrastrutturale e di conseguire il proprio obiettivo di investimento sostenibile investendo in società che contribuiscono alla mitigazione del cambiamento climatico, all'adattamento al cambiamento climatico e/o ad un impatto sociale positivo.

**Titoli in portafoglio:** In condizioni normali, Macquarie Global Listed Infrastructure Fund (il "Comparto") investe prevalentemente in titoli quotati di società di tutto il mondo che possiedono o gestiscono attività infrastrutturali, quali strade, servizi di pubblica utilità, aeroporti e reti di comunicazione. Almeno il 75% degli investimenti del Comparto saranno investimenti sostenibili. Il Comparto può fare uso di strumenti finanziari al fine di gestire la sua esposizione a vari rischi d'investimento (copertura) e generare plusvalenze.

**Processo d'investimento:** il Gestore degli investimenti gestisce attivamente il Comparto e ha piena discrezionalità in merito alla composizione del portafoglio. Avvalendosi della propria analisi fondamentale, il Gestore degli investimenti identifica e seleziona singole società le cui azioni appaiono sottovalutate. La strategia del Gestore degli

investimenti per conseguire l'obiettivo di investimento sostenibile incorpora (i) uno screening di esclusione e (ii) un'analisi fondamentale integrata sotto il profilo ambientale, sociale e di governance ("ESG").

**Profilo dell'investitore tipo:** Questo Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

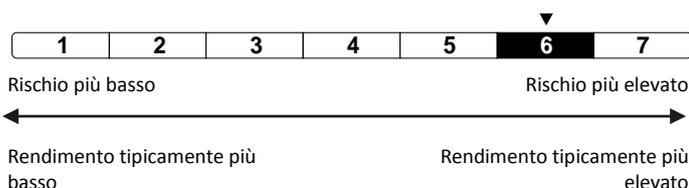
**Indice di riferimento:** S&P Global Infrastructure Index Net TR. L'indice funge da riferimento in termini di performance; il portafoglio sottostante del Comparto può differire significativamente dalla composizione dell'indice di riferimento.

*Per ulteriori dettagli su altre categorie di investimenti ammissibili dal Comparto si rimanda all'Allegato A del Prospetto informativo del Comparto stesso.*

Gli ordini di acquisto o di vendita di azioni del Comparto possono essere collocati in qualsiasi momento. Gli ordini pervenuti in un qualsiasi giorno lavorativo in Lussemburgo entro le ore 12.00 (ora di Lussemburgo) verranno elaborati in base al corso azionario di tale giorno.

Il reddito generato dal Comparto è accumulato e ripeschiato nel valore patrimoniale netto di questa categoria e non è distribuito.

## Profilo di rischio e di rendimento



L'indicatore di rischio è basato su dati storici e potrebbe non fornire indicazioni attendibili sul profilo di rischio futuro del Comparto. La categoria di rischio indicata non è garantita e potrebbe variare nel tempo. L'appartenenza alla categoria più bassa non implica un investimento "privo di rischio". Il livello di rischio del Comparto di 6 risulta dai seguenti fattori:

- Come categoria d'investimento, le azioni comportano rischi maggiori rispetto alle obbligazioni o agli strumenti del mercato monetario.
- Il Comparto si concentra su un unico settore (investimenti infrastrutturali globali).

Il valore di un investimento nel Comparto può aumentare così come diminuire. All'atto della vendita, le azioni potrebbero valere meno del costo iniziale sostenuto. Se la valuta di un investitore differisce da quella di riferimento del Comparto, le variazioni dei tassi di cambio possono ridurre eventuali plusvalenze ovvero incrementare eventuali minusvalenze.

Il rating non riflette i possibili effetti di condizioni di mercato anomale o di rilevanti eventi imprevisi, che potrebbero amplificare i normali fattori di rischio e comportarne degli altri. Il Comparto è soggetto ai seguenti rischi, che potrebbero non essere adeguatamente colti dall'indicatore di rischio:

- I mercati finanziari nei paesi emergenti possono essere meno sviluppati e il Comparto potrebbe incontrare difficoltà a vendere i propri investimenti in tali mercati. L'investimento nei mercati emergenti può essere più rischioso che nei mercati sviluppati a causa della maggiore volatilità e del minor volume di negoziazioni.
- Le azioni privilegiate e i titoli ibridi, nonché i rischi associati a entrambi, tra cui i differimenti delle distribuzioni, la liquidità, i diritti di voto e il rimborso da parte dell'emittente, possono incidere sul Comparto.
- Alcuni derivati potrebbero incrementare la volatilità del Comparto o esporlo a perdite superiori al costo dei derivati.
- Alcuni titoli potrebbero diventare difficili da valutare o vendere nel momento e al prezzo desiderati.

*Per informazioni dettagliate sui rischi del Comparto, si prega di fare riferimento al Prospetto informativo disponibile come menzionato nella sezione "Considerazioni sui rischi".*

## Spese

### Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Spesa di sottoscrizione 5.00%

Spesa di rimborso 2.50%

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito / prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

### Spese prelevate dal fondo in un anno

Spese correnti 2.39%

### Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche

Commissioni di performance -

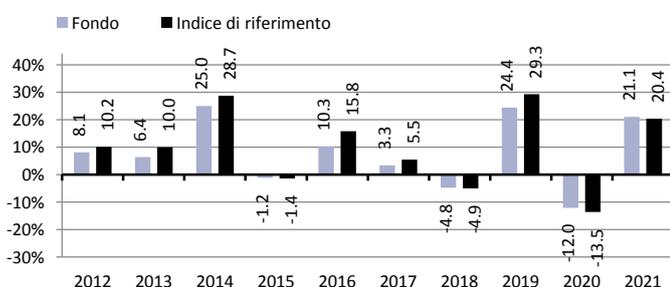
Le spese corrisposte dall'investitore sono usate per far fronte ai costi di gestione del Comparto, inclusi i costi di commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

L'importo delle spese correnti qui riportato si basa sulle spese relative all'esercizio terminato il 31.12.2021. Non sono comprese le eventuali commissioni di performance e i costi di transazione, salvo in caso di commissioni di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto all'atto dell'acquisto o della vendita di azioni di un altro fondo. Tale importo può variare da un anno all'altro.

La conversione dell'investimento detenuto in un altro comparto del medesimo fondo multicomparto (SICAV) può essere soggetta a commissioni.

Per ulteriori informazioni sui costi, si rimanda alle sezioni 7 e 9 del Prospetto informativo e alla nota "Commissioni e spese" della più recente relazione annuale certificata, disponibili sul sito [www.macquarieim.com/investments/products/macquarie-fund-solutions](http://www.macquarieim.com/investments/products/macquarie-fund-solutions).

## Risultati ottenuti nel passato



I risultati ottenuti nel passato non costituiscono un'indicazione attendibile dei risultati futuri.

Le performance sono riportate al netto di tutte le spese correnti ma escludono le eventuali commissioni di sottoscrizione/rimborso pagabili dagli investitori.

Le performance sono calcolate in EUR.

Il Comparto è stato lanciato in data 28.01.2010.

La categoria di azioni è stata lanciata in data 05.05.2010.

Il Comparto era precedentemente noto come Macquarie Emerging Markets Infrastructure Fund. In data 16.09.2011 il Comparto ha assunto l'attuale denominazione, modificando altresì il proprio obiettivo e la propria politica d'investimento.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:** RBC Investor Services Bank S.A.

**Documenti e altre informazioni:** Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate potrebbero non contenere tutte le informazioni necessarie per chi investe. Per informazioni aggiuntive sul Comparto, su altre categorie di azioni di questo Comparto e su altri comparti, o per richiedere una copia gratuita del Prospetto informativo della SICAV o delle relazioni finanziarie annuali e semestrali, si prega di visitare il sito [www.macquarieim.com/investments/products/macquarie-fund-solutions](http://www.macquarieim.com/investments/products/macquarie-fund-solutions), o di contattare Macquarie Fund Solutions, 11/13 Boulevard de la Foire, L-1528, Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo. Questi documenti sono disponibili in lingua inglese e tedesca.

**Corsi azionari:** Le quotazioni più aggiornate delle azioni del Comparto vengono pubblicate sul sito internet Morningstar del paese di residenza degli investitori.

**Trattamento fiscale:** Il Comparto potrebbe essere soggetto a un trattamento fiscale specifico nel Granducato di Lussemburgo. A seconda del vostro paese di residenza, ciò potrebbe avere un impatto sul vostro investimento. Si prega di contattare il proprio consulente per maggiori informazioni.

**Responsabilità:** La SICAV può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti

del Prospetto informativo della SICAV.

**Fondo multicomparto:** Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate fanno riferimento a una categoria di azioni di un comparto di Macquarie Fund Solutions. La SICAV detiene anche altri comparti e categorie di azioni. Le attività di ciascun comparto sono separate, vale a dire che ogni comparto è isolato dalle perdite o rivendicazioni associate agli altri comparti. Il Prospetto informativo e le relazioni periodiche vengono preparati per l'intera SICAV.

**Politica di remunerazione:** È possibile richiedere gratuitamente una copia cartacea della politica di remunerazione aggiornata della Società di gestione, comprendente, a titolo non esaustivo, la descrizione delle modalità di calcolo della remunerazione e dei benefici nonché l'identità dei soggetti responsabili dell'assegnazione della remunerazione e dei benefici. Una descrizione dettagliata di tale politica è disponibile anche all'indirizzo [www.lemanigroup.com/management-company-service\\_substance\\_governance.cfm](http://www.lemanigroup.com/management-company-service_substance_governance.cfm).

È possibile collocare ordini di acquisto, conversione o rimborso di azioni del Comparto contattando il proprio consulente o distributore. È possibile richiedere la conversione dell'investimento nella stessa categoria di azioni di un altro comparto della SICAV, fermo restando che non esiste un diritto automatico a effettuare tale conversione.