

INFORMATIONS CLÉS POUR L'INVESTISSEUR

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce fonds. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

Macquarie Global Listed Infrastructure Fund

Catégorie A (USD) LU0433812293

Compartiment de Macquarie Fund Solutions, société d'investissement à capital variable (SICAV)

La société de gestion de la SICAV est FundRock Management Company S.A.

Objectifs et politique d'investissement

Objectif Apporter un rendement total sur la base d'une croissance des revenus et du capital à moyen et à long terme.

Titres du portefeuille En conditions normales, Macquarie Global Listed Infrastructure Fund (le « Compartiment ») investit principalement dans des titres cotés de sociétés du monde entier qui sont propriétaires ou assurent l'exploitation d'infrastructures telles que routes, services publics, aéroports, réseaux de communication, etc.

Le Compartiment peut recourir à des instruments financiers dont la valeur est liée à un ou plusieurs taux, indices, cours ou autres valeurs (produits dérivés) dans le cadre de sa gestion de son exposition à divers risques d'investissement (couverture) et de sa recherche de plus-values.

Procédure d'investissement Sur la base de ses analyses fondamentales, le gestionnaire d'investissement sélectionne des sociétés dont les titres semblent sous-évalués.

Conçu pour Investisseurs désireux de bénéficier d'un placement dans le secteur des infrastructures et ayant conscience des risques liés au Compartiment. Le présent Compartiment pourrait ne pas convenir à un investisseur prévoyant de retirer son apport dans les 5 ans.

Indice de référence S&P Global Infrastructure Index Net TR USD. L'indice de référence donne une indication des rendements à attendre. Le portefeuille sous-jacent du Compartiment peut présenter une composition très différente de celle de l'indice de référence.

Devise de référence USD

Profil de risque et de rendement

◆ Risque plus faible							Risque plus élevé ◆
◆ Rendement généralement plus faible							Rendement généralement plus élevé ◆
1	2	3	4	5	6	7	

La valeur d'un placement dans le Compartiment peut fluctuer. Au moment de vendre vos parts, leur valeur pourrait être inférieure au prix auquel vous les aurez achetées. Si votre devise de placement n'est pas la devise de référence du Compartiment, l'évolution des taux de change pourrait réduire votre plus-value ou accroître votre moins-value.

La note risque/rendement ci-dessus repose sur une volatilité à moyen terme (variations effectives ou estimatives du cours du Compartiment sur cinq ans). Au fil du temps, la volatilité effective du Compartiment pourrait être inférieure ou supérieure, et sa note risque/rendement pourrait évoluer.

La note ci-dessus repose sur les performances passées, qui ne sont pas une indication fiable des performances futures. La valeur la plus basse de l'échelle ne correspond pas à une absence totale de risque.

Le niveau de risque 5 du Compartiment est fonction des facteurs suivants :

- Les actions présentent des risques plus élevés que les obligations ou les instruments du marché monétaire.
- Le Compartiment est axé sur un seul secteur.

Exposition Exposition au rendement de certains titres ou marchés, dans le cadre de leur détention directe ou par le biais d'investissements dont la valeur repose sur le cours de ces titres.

Vous pouvez donner des ordres d'achat ou de vente d'actions du Compartiment à n'importe quel moment. Les ordres reçus avant midi au cours de tout jour ouvrable au Luxembourg sont traités au prix par action du jour même.

Le Compartiment n'émet que des actions de capitalisation (actions pour lesquelles les revenus perçus sont ajoutés au cours de l'action).

La note ne tient pas compte des effets possibles de conditions de marché inhabituelles ou d'événements de grande ampleur et imprévisibles, qui pourraient amplifier les risques courants et en susciter d'autres, tels que :

Risque de contrepartie Le Compartiment pourrait perdre de l'argent si un organisme avec lequel il fait affaire refuse de faire face à ses obligations envers lui ou n'en a pas les moyens.

Risque lié aux instruments dérivés Certains produits dérivés sont susceptibles d'accroître la volatilité du Compartiment ou exposer ce dernier à des pertes supérieures à leur coût.

Risque de spécialisation Le Compartiment étant axé sur un seul secteur économique (les infrastructures), il subit les effets de tout facteur négatif touchant ce secteur.

Risque de liquidité Il peut devenir difficile de valoriser certains titres, ou de les vendre au moment et au prix voulus.

Risque de gestion Des techniques de gestion de portefeuille ayant donné de bons résultats dans des conditions de marché normales peuvent s'avérer inefficaces ou nuisibles dans des conditions inhabituelles.

La description détaillée des risques liés au Compartiment figure dans le prospectus, que l'on peut se procurer suivant les indications de la rubrique « Informations pratiques ».

Frais

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement	
Frais d'entrée	5,00%
Frais de sortie	2,50%
Les frais d'entrée et de sortie indiqués correspondent aux montants maximums pouvant être prélevés. Dans certains cas, vous pouvez payer moins. Renseignez-vous auprès de votre conseiller financier.	
Frais prélevés sur le fonds sur une année	
Frais courants	2,10%
Frais prélevés sur le fonds dans certaines circonstances	
Commission de performance	Néant

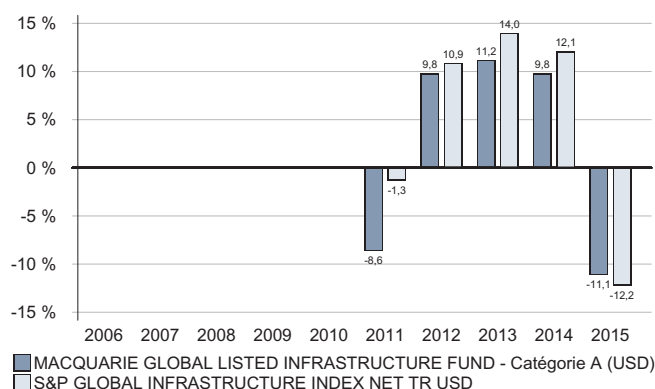
Les frais que vous acquittez en tant qu'investisseur servent à couvrir les coûts d'exploitation du Compartiment, y compris sa commercialisation et distribution. Ces frais réduisent la croissance potentielle de votre investissement.

Les frais courants indiqués sont liés aux charges de l'exercice clos le 31 décembre 2015, et sont susceptibles de varier d'une année à l'autre. Ils ne comprennent pas les éventuelles commissions de performance, ni les frais de transaction de portefeuille, à l'exception des frais d'entrée et de sortie payés par le Compartiment à l'achat ou à la vente de parts d'un autre fonds.

Des frais pourront vous être facturés en cas de transfert de votre placement sur un autre compartiment d'un même fonds à compartiments (la SICAV).

Pour plus d'informations sur les frais, veuillez consulter les chapitres 7 et 9 du prospectus ainsi que la note « Droits et charges » du dernier rapport annuel vérifié, téléchargeable sur www.mim-emea.com/sicav.

Performances passées



Les performances passées ne sont pas une indication fiable des performances futures.

Les performances sont données déduction faite des frais courants, mais non pas de tous frais d'entrée et de sortie qui pourraient vous être facturés.

La performance est calculée en USD.

Le Compartiment a été lancé le 28 janvier 2010, mais il a été rebaptisé le 16 septembre 2011 suite à un changement de stratégie.

Le Compartiment peut désormais investir dans des sociétés à l'échelle mondiale, et non plus seulement sur les marchés émergents.

Cette catégorie d'actions a été créée en 2010. Avant septembre 2011, sa performance était liée à des circonstances qui ne sont plus d'actualité.

Informations pratiques

Dépositaire : RBC Investor Services Bank S.A.

Documents et autre information : Le présent document d'information clé pour l'investisseur pourrait ne pas vous apporter toute l'information nécessaire. Pour tout complément d'information sur le Compartiment ou sur d'autres classes d'actions de ce Compartiment, ou encore pour demander un exemplaire gratuit du prospectus de la SICAV ou du rapport annuel et des rapports financiers semestriels, rendez-vous sur www.mim-emea.com/sicav ou adressez-vous à Macquarie Fund Solutions au 11/13, boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg. Ces documents existent en langues anglaise et allemande.

Prix par action : Les derniers prix par action du Compartiment sont publiés sur le site Internet Morningstar pour votre pays.

Traitement fiscal : Le Compartiment peut faire l'objet d'un traitement fiscal spécifique au Grand-Duché de Luxembourg. Selon votre pays de résidence, cela peut avoir une incidence sur votre investissement. Veuillez demander l'avis de votre conseiller.

Responsabilité : La responsabilité de Macquarie Fund Solutions ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du prospectus de la SICAV.

Fonds à compartiments : Le présent document d'information clé pour l'investisseur se rapporte à une catégorie d'actions d'un compartiment de Macquarie Fund Solutions. Cette SICAV comprend d'autres compartiments et catégories d'actions. Les actifs de chaque compartiment sont distincts. En d'autres termes, chaque compartiment ne peut être touché par toute perte ou dette liée à un autre compartiment. Le prospectus et les rapports périodiques sont préparés pour la SICAV dans son ensemble.

DICI représentatif : Outre la Catégorie A (USD), le présent document d'information clé pour l'investisseur peut également représenter la Catégorie A (EUR) (ISIN LU0433812962) et la Catégorie A (CHF) (ISIN LU0433812533).

Vous pouvez donner des ordres d'achat, d'échange ou de rachat d'actions du Compartiment par le biais de votre conseiller ou distributeur. Vous pouvez demander un échange avec une catégorie équivalente d'actions d'un autre compartiment de la SICAV Macquarie Fund Solutions, bien qu'il n'existe pas de droit automatique à un tel échange.

Macquarie Fund Solutions est agréée au Grand-Duché de Luxembourg et réglementée par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

FundRock Management Company S.A. est agréée au Grand-Duché de Luxembourg et réglementée par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 10 février 2016.