Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Questo documento fornisce informazioni chiave su questo prodotto di investimento. Non si tratta di materiale di marketing. Queste informazioni sono richieste dalla legge per aiutarvi a comprendere la natura, i rischi, le spese, i potenziali guadagni e perdite di questo prodotto e per aiutarvi a confrontarlo con altri prodotti.

Prodotto

Nomura Global Listed Infrastructure Fund Classe AU USD

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

ISIN: LU3051006172

Nome del produttore: FundSight S.A.

Indirizzo: 106, route d'Arlon, L-8210 Mamer, Granducato di Lussemburgo

Sito web: https://www.fundsight.com/

Per ulteriori informazioni, chiamare il numero (+352) 26 39 60.

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) è responsabile della supervisione della SICAV in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.

Il presente PRIIP è autorizzato in Lussemburgo.

FundSight S.A. è autorizzata nel Granducato di Lussemburgo e regolamentata dalla CSSF ed è la società di gestione della SICAV (la "Società di gestione").

Il documento è stato pubblicato il 30 gennaio 2026.

Il prodotto che si sta acquistando non ha una struttura semplice e potrebbe essere di difficile comprensione.

Cos'è questo prodotto?

Tipo: Azioni di Nomura Global Listed Infrastructure Fund (il "Comparto"), in quanto comparto di Nomura Fund Solutions, società di investimento con capitale variabile di diritto lussemburghese, classificata come Organismo di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM).

Durata: L'azione del Comparto è emessa in forma nominativa. Il Comparto non ha una data di scadenza fissa ed è stato costituito con una durata illimitata, sebbene possa anche essere sciolto mediante rimborso obbligatorio su decisione degli Amministratori (i) se il suo Valore Patrimoniale Netto scende al di sotto della quota minima ritenuta appropriata per la sua esistenza nell'interesse degli Azionisti, o (ii) se un cambiamento nella sua situazione economica o politica avrebbe conseguenze negative rilevanti per i suoi investimenti, o (iii) al fine di procedere a una razionalizzazione economica.

Obiettivo: Fornire un rendimento totale nel medio-lungo termine, comprensivo sia della crescita del capitale sia del reddito, investendo a livello globale in società operanti nel settore delle infrastrutture.

Titoli di portafoglio: In condizioni normali, il Comparto investe principalmente in titoli quotati di società di tutto il mondo che possiedono o gestiscono infrastrutture, come strade, servizi di pubblica utilità, aeroporti e reti di comunicazione. Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari per gestire la propria esposizione a vari rischi di investimento (copertura) e per ricercare guadagni da investimento.

Processo di investimento: Il gestore degli investimenti gestisce attivamente il Comparto e ha piena discrezionalità in merito alla composizione del portafoglio. Utilizzando la propria analisi fondamentale, il gestore degli investimenti individua e seleziona le singole società le cui azioni sembrano essere sottovalutate. La strategia del gestore degli investimenti per raggiungere l'obiettivo di investimento sostenibile comprende (i) lo screening di esclusione e (ii) l'analisi fondamentale integrata dei fattori ambientali, sociali e di governance ("ESG").

Benchmark: Indice S&P Global Infrastructure Index Net TR USD. Il benchmark è un riferimento della performance. Il portafoglio sottostante del Comparto può differire significativamente dalla composizione del benchmark.

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

Investitore al dettaglio idoneo: Questo Comparto potrebbe non essere indicato agli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni. Questo prodotto è destinato agli investitori retail con una buona conoscenza degli investimenti, alla ricerca di una crescita attraverso un fondo a gestione attiva investito in azioni del settore infrastrutturale. Gli investitori dovrebbero detenere l'investimento per almeno cinque anni, devono comprendere che il loro capitale sarà a rischio e che il valore del loro investimento e di qualsiasi reddito derivato può sia diminuire che aumentare. I rischi di performance specifici includono l'investimento in azioni in un singolo settore (infrastrutture) e condizioni di mercato insolite.

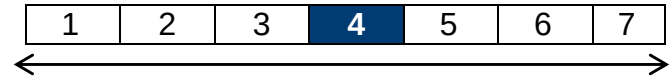
Banca depositaria: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

Documenti e altre informazioni: Queste informazioni chiave per gli investitori potrebbero non contenere tutte le informazioni necessarie. Per ulteriori informazioni sul Comparto, su altre classi di azioni di questo Comparto e su altri comparti, o per ottenere una copia gratuita del Prospetto o delle relazioni finanziarie annuali e semestrali e altre informazioni pratiche, si prega di visitare il sito https://nomuraassetmanagement.com/nomura-fund-solutions o di contattare Nomura Fund Solutions all'indirizzo: 5 Allée Scheffer, L-2520 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo. Questi documenti sono disponibili in inglese.

Prezzi delle azioni: Le più recenti quotazioni azionarie del Comparto sono pubblicate sul sito web nazionale di Morningstar nel Paese dell'Investitore.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto venga conservato per 5 anni.

L'indicatore di rischio sintetico è una guida sul livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità che il prodotto registri delle perdite a causa di variazioni nei mercati o perché non possiamo provvedere al rimborso.

Abbiamo classificato questo prodotto con il punteggio 4 su 7, che è una classe di rischio media. Questo punteggio valuta le potenziali perdite derivanti dalla performance futura a un livello medio e le condizioni di mercato sfavorevoli potrebbero avere un impatto sulla capacità di rimborso del Comparto.

Avvertenze sul rischio valutario. Gli investitori riceveranno i pagamenti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale ottenuto dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è considerato nell'indicatore mostrato sopra.

Altri rischi rilevanti per il Comparto non inclusi nell'indicatore di rischio sintetico sono indicati nel Prospetto informativo disponibile nella sezione "Considerazioni sul rischio".

Performance Scenari

Il rendimento di questo prodotto dipende dalle performance future del mercato. Gli sviluppi del mercato in futuro sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevoli, moderati e favorevoli mostrati sono illustrazioni che utilizzano le performance peggiori, medie e migliori del prodotto negli ultimi 10 anni. I mercati potrebbero avere un andamento molto diverso in futuro.

Periodo di detenzione raccomandato:		**5 anni**	
Esempio di investimento:		**10 000 USD**	
Scenari		**In caso di uscita dopo 1 anno**	**In caso di uscita dopo 5 anni**
Minimo	Non è previsto un rendimento minimo garantito in caso di rimborso prima di 5 anni. È possibile perdere il proprio investimento in tutto o in parte.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	5 260 USD	4 730 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	-47.40%	-13.91%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8 380 USD	10 150 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	-16.20%	0.30%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10 570 USD	12 690 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	5.70%	4.88%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	13 100 USD	14 640 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	31.00%	7.92%

I dati indicati includono tutte le spese del prodotto, ma potrebbero non includere tutte le spese pagate al consulente o distributore. I dati non tengono conto della situazione fiscale personale dell'investitore, che può a sua volta influire sul capitale che viene rimborsato.

Lo scenario di stress mostra gli importi rimborsati in circostanze di mercato estreme.

Scenario sfavorevole: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 30 settembre 2017 e il 30 settembre 2022.

Scenario moderato: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 31 maggio 2017 e il 31 maggio 2022.

Scenario favorevole: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 31 dicembre 2016 e il 31 dicembre 2021.

Cosa accade se FundSight S.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

L'investitore di questo Prodotto non subirà perdite finanziarie a causa dell'inadempienza del gestore degli investimenti, la Società di gestione, in quanto il Comparto è considerato un'entità separata con patrimonio separato.

La SICAV non fa parte di alcun piano di compensazione o garanzia degli investimenti.

Quali sono i costi?

Il consulente o il venditore di questo prodotto potrebbe addebitare altre spese. In tal caso, tale parte fornirà informazioni su queste spese e su come influiscono sull'investimento.

Spese nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi dedotti dall'investimento per coprire diversi tipi di spese. Questi importi dipendono dall'ammontare e dalla durata dell'investimento. Gli importi indicati sono illustrazioni basate su un esempio di importo di investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

La nostra ipotesi:

- Nel primo anno si otterrebbe il rimborso dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione abbiamo ipotizzato che il prodotto ottenga le performance mostrate nello scenario moderato.

- 10.000 USD investiti.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	110 USD	679 USD
Incidenza annuale dei costi (*)	1.1%	1.1% ogni anno

(*) Questo illustra come le spese riducono il rendimento annuale durante il periodo di detenzione. Ad esempio, mostra che se si disinveste nel periodo di detenzione raccomandato, il rendimento medio annuo previsto è pari al 6.0% al lordo delle spese e al 4.9% al netto delle spese.

Composizione delle spese

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	Non addebitiamo nessuna spesa di sottoscrizione.	0 USD
Costi di uscita	Non addebitiamo nessuna spesa di rimborso per questo prodotto, ma la parte che vende il prodotto potrebbe applicarla.	0 USD
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	0.99% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sulle spese effettive dell'ultimo anno.	99 USD
Costi di transazione	0.11% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima delle spese sostenute quando acquistiamo e vendiamo gli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi che acquistiamo e vendiamo.	11 USD
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance (e carried interest)	Per questo prodotto non è prevista nessuna commissione legata al rendimento.	0 USD

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione consigliato: 5 anni

Un periodo di detenzione più breve può causare una perdita dovuta a variazioni a breve termine del valore dei titoli e dei tassi di cambio. Il periodo di detenzione raccomandato riflette il tempo necessario affinché la strategia di investimento raggiunga i suoi obiettivi e affinché il profilo di rischio si stabilizzi.

È possibile effettuare ordini per acquistare o vendere azioni del Comparto in qualsiasi momento. Gli ordini ricevuti in qualsiasi giorno lavorativo lussemburghese prima delle ore 12:00 lussemburghesi saranno elaborati al prezzo delle azioni di quel giorno.

In caso di vendita anticipata, non dovranno essere applicate commissioni o penali legate al disinvestimento prima del periodo di detenzione raccomandato. Fare riferimento alle spese di rimborso descritte nella sezione "Quali sono le spese?".

Come presentare reclami?

Ogni azionista non soddisfatto della propria esperienza come investitore nella SICAV deve contattare la Società di gestione in conformità alla politica applicabile sulla gestione dei reclami, disponibile all'indirizzo https://www.fundsight.com/corporate-governance/.

L'azionista ha altresì il diritto di presentare un reclamo all'Ufficio per la protezione dei consumatori della CSSF, l'autorità di regolamentazione lussemburghese, disponibile all'indirizzo https://reclamations.apps.cssf.lu/index.html?language=en.

Per presentare un reclamo gli investitori possono contattare anche FundSight S.A. all'indirizzo 106 route d'Arlon, L-8210 Mamer, Granducato di Lussemburgo, oppure complaintshandling@fundsight.com

Altre informazioni pertinenti

Questo documento con le informazioni chiave potrebbe non contenere tutte le informazioni necessarie. Per ulteriori informazioni sul Comparto, su altre classi di azioni del Comparto e su altri comparti, o per ottenere una copia gratuita del Prospetto o delle relazioni finanziarie annuali e semestrali, si prega di visitare il sito https://nomuraassetmanagement.com/nomura-fund-solutions, o di contattare Macquarie Fund Solutions al numero 5 Allée Scheffer, L-2520 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo. Questi documenti sono disponibili in inglese.

È possibile trovare informazioni sulle performance passate del prodotto per un periodo massimo di 10 anni, se disponibili, e sui calcoli degli scenari di performance precedenti all'indirizzo:

- https://docs.data2report.lu/documents/Nomura Fund Solutions/KID_PP/KID_annex_PP_LU3051006172_en.pdf
- https://docs.data2report.lu/documents/Nomura Fund Solutions/KID_PS/KID_annex_PS_LU3051006172_en.pdf