

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 Income Opportunities Fund Categoria I USD

ISIN: LU0947832597

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 superiore a quello della liquidità in un orizzonte temporale di medio termine.

Titoli in portafoglio: In condizioni normali, Macquarie Global Income Opportunities Fund (il "Comparto") intende esporsi principalmente a un insieme diversificato di titoli di credito globali. Questi titoli possono essere emessi da società, governi o altri enti governativi. Il Comparto può esporsi anche alla liquidità, ai titoli di credito high yield globali, tra cui (a decorrere dal giorno 01.11.2014) prestiti bancari senior che si qualificano come strumenti del mercato monetario, debito dei mercati emergenti, titoli ibridi e una serie di altri strumenti creditizi. Gli investimenti in prestiti bancari senior non possono superare il 10% del patrimonio netto del Comparto. Il Comparto può fare uso di strumenti finanziari il cui valore è collegato a uno o più tassi, indici, corsi azionari o altri valori (derivati) al fine di gestire la sua esposizione a vari rischi d'investimento (copertura) e generare plusvalenze.

Processo d'investimento: Il gestore degli investimenti combina la rotazione settoriale e la selezione dei titoli all'interno del portafoglio.

Profilo dell'investitore tipo: Questo Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 a 7 anni.

Indice di riferimento: LIBOR a 3 mesi in dollari USA: tasso d'interesse medio al quale un gruppo di banche londinesi è disposto a concedersi reciprocamente prestiti in dollari statunitensi con scadenza pari a 3 mesi. Dato fornito unicamente come indicazione delle performance.

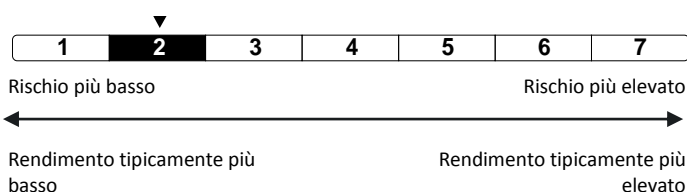
Titoli di credito: Titoli che rappresentano l'obbligo di rimborsare il debito unitamente agli interessi.

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.

Questa categoria di azioni non distribuisce reddito e il suo valore patrimoniale netto rispecchia il reddito netto.

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 2 risulta dai seguenti fattori:

- Il Comparto adotta una filosofia d'investimento che si concentra principalmente sulla liquidità e sulla protezione del capitale.
- Il portafoglio core del Comparto è investito in titoli investment grade globali, che sono generalmente molto liquidi.
- Il Comparto investe in chiave opportunistica in titoli di credito high yield, tra cui prestiti bancari senior che si qualificano come strumenti del mercato monetario, i quali comportano in genere un rischio maggiore rispetto ai titoli investment grade.
- Il Comparto investe in chiave opportunistica in titoli di debito dei mercati emergenti, che solitamente comportano un rischio maggiore rispetto ai titoli di debito emessi nei mercati sviluppati.

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 imprevedibili, 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:

Titoli che combinano elementi obbligazionari e azionari nonché i rischi associati a entrambi, compresa una maggiore volatilità rispetto agli investimenti obbligazionari classici, con un maggiore rischio di perdite in conto capitale.

- Alcuni derivati potrebbero incrementare la volatilità del Comparto o esporlo a perdite superiori al costo dei derivati.

Rischio d'inadempienza: Gli emittenti di qualsiasi tipo di titoli di debito potrebbero incorrere nell'incapacità di effettuare i pagamenti dei loro debiti al Comparto.

Il valore degli investimenti del Comparto può essere sensibile al mutamento delle percezioni del mercato circa la qualità creditizia dei singoli emittenti e dei mercati del credito in generale.

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

Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Spesa di sottoscrizione	-
Spesa di rimborso	-
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	0,79%
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni di performance	-

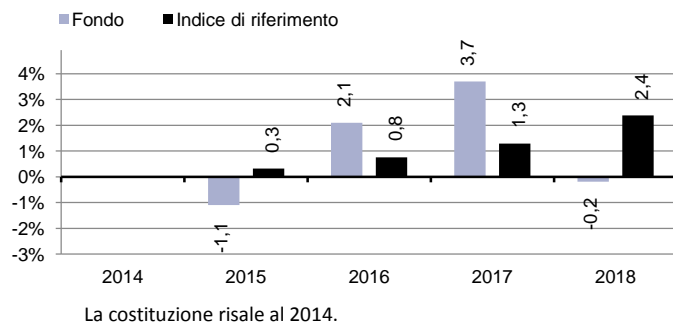
Le spese corrisposte dall'investitore sono usate per far fronte ai costi di gestione del Comparto, inclusi i costi di commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Gli importi relativi alle spese correnti si basano sulle spese relative all'esercizio terminato il 31.03.2019 e possono variare da un anno all'altro. 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.

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.mimemea.com/sicav.

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 USD. Il Comparto è stato lanciato in data 4.11.2013.

La categoria di azioni è stata lanciata in data 2014.

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.mimemea.com/sicav, 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.lemanikgroup.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.