

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 Emerging Markets Fund Categoria I EUR

ISIN: LU1818606771

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: Fornire agli azionisti la crescita del capitale nel lungo periodo investendo in titoli dei mercati emergenti

Titoli in portafoglio: In condizioni di mercato normali il Macquarie Emerging Markets Fund (il "Comparto") investe principalmente in una gamma attentamente selezionata e diversificata di valori mobiliari di emittenti aventi sede nei mercati emergenti. In condizioni normali, almeno l'80% del patrimonio netto del Comparto sarà investito in titoli di emittenti dei mercati emergenti. Il Comparto investe principalmente in un'ampia gamma di titoli azionari (azioni e strumenti assimilabili) di società aventi sede nei mercati emergenti. Il Comparto può investire in società di qualsiasi dimensione e oltre il 25% del suo patrimonio netto può essere investito in titoli di emittenti aventi sede nello stesso paese.

Processo d'investimento: il Gestore degli investimenti gestisce attivamente il Comparto ed è svincolato da qualsiasi indice di riferimento. Il Gestore degli investimenti ritiene che il prezzo di mercato e il valore intrinseco di un'impresa siano positivamente correlati nel lungo periodo, ma che possano divergere nel breve periodo. Il Comparto mira a trarre vantaggio da queste divergenze attraverso un approccio fondamentale bottom-up. Il Comparto investe in titoli di società con operazioni sostenibili che quotano a sconto rispetto al proprio valore intrinseco come stimato dal Gestore degli investimenti. Il Comparto definisce operazioni sostenibili quelle delle imprese potenzialmente in grado di generare

rendimenti superiori al rispettivo costo del capitale nel lungo periodo. L'analisi di sostenibilità comporta l'identificazione delle fonti di vantaggio competitivo di una società e della capacità del management di massimizzare il suo potenziale di rendimento. Il Gestore degli investimenti privilegia le società con numerose opportunità d'investimento del capitale, che hanno così la possibilità di crescere più rapidamente dell'economia nel suo complesso. Il valore intrinseco viene determinato quantitativamente mediante una varietà di metodi di valutazione, tra cui il cash flow scontato, il costo di sostituzione, la transazione sul mercato privato e l'analisi dei multipli.

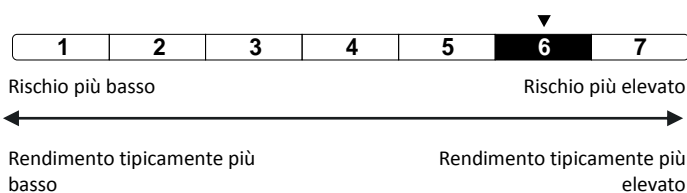
Profilo dell'investitore tipo: Questo Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5-7 anni.

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 18.00 (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 6 risulta dai seguenti fattori:

- Il Comparto investe principalmente in azioni di società aventi sede nei mercati emergenti.

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:

- L'investimento in società di piccole e/o medie dimensioni tende a esibire livelli superiori di rischio e volatilità rispetto all'investimento nelle società più consolidate e di maggiori dimensioni.
- 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 "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	1,32%
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni di performance	-

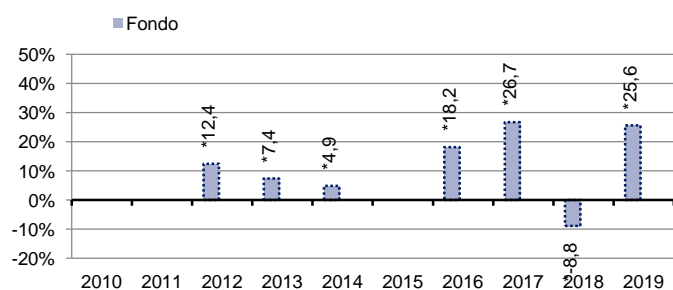
Le spese corrisposte dall'investitore sono usate per far fronte ai costi di gestione del Comparto, inclusi i costi di commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

L'importo delle spese correnti qui riportato riflette una stima. Tale importo può variare da un anno all'altro e non comprende 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.mim-emea.com/sicav.

Risultati ottenuti nel passato



*I risultati relativi a periodi antecedenti al lancio della categoria di azioni si riferiscono alla performance del Delaware Investments Emerging Markets Fund, un OICVM irlandese che è stato incorporato nel Comparto. La struttura dei costi e delle commissioni del Delaware Investments Emerging Markets Fund differisce leggermente da quella del Comparto.

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 31.01.2020.

La categoria di azioni è stata lanciata in data 31.01.2020.

Questa categoria di azioni è stata interamente rimborsata in data 19.10.2015 ed è stata riaperta alle sottoscrizioni il 17.11.2015 pertanto, i dati disponibili non sono sufficienti per fornire un'indicazione sulla performance del 2015.

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.mim-emea.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.