

Dette dokumentet gir deg nøkkelinformasjon for investorer om dette fondet. Det er ikke markedsføringsmateriale. Informasjonen er lovpålagt for å hjelpe deg forstå egenskapene til og risikoene forbundet med dette fondet. Du anbefales å lese det slik at du kan ta en informert beslutning om du vil investere eller ikke.

## Macquarie Emerging Markets Fund Klasse I EUR

ISIN: LU1818606771

Et underfond av Macquarie Fund Solutions, et Société d'Investissement à Capital Variable ("SICAV"). SICAV-fondet forvaltes av Lemanik Asset Management S.A.

## Mål og investeringspolitikk

**Mål:** Å gi andelseierne langsiktig kapitalvekst ved å investere i verdipapirer i fremvoksende markeder.

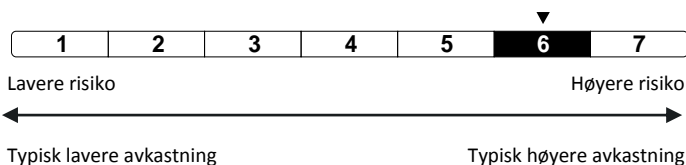
**Verdipapirer i porteføljen:** Under normale markedsforhold investerer Macquarie Emerging Markets Fund ("Underfondet") primært i et nøye utvalgt og variert spekter av omsettelige verdipapirer fra utstedere i fremvoksende markeder. Underfondet tar sikte på å nå investeringsmålet ved å primært investere i ordinære aksjer, ADR-er, EDR-er, GDR-er, preferanseaksjer, konvertible verdipapirer, konvertible preferanseaksjer og warrants fra utstedere i fremvoksende markeder. Under normale omstendigheter vil minst 80 % av underfondets netto aktiva være i investeringer fra utstedere i land i fremvoksende markeder. Underfondet investerer primært i et bredt spekter av aksjepapirer i selskaper lokalisert i land i fremvoksende markeder. Underfondet kan investere i selskaper av enhver størrelse, og kan investere mer enn 25% av sine netto aktiva i utstedere fra samme land.

**Investeringsprosess:** Underfondet forvaltes aktivt av forvalteren og er ikke begrenset av en referanseindeks. Forvalteren mener at selv om markedskurs og virksomhetens substansverdi er positivt korrelert på lang sikt, kan det forekomme kortsiktige avvik. Underfondet søker å utnytte disse avvikene gjennom enfundamental nedena- og opp-tilnærming. Underfondet investerer i verdipapirer fra selskaper med bærekraftig

virksomhet når de omsettes med en rabatt i forhold til forvalterens estimerte substansverdi for det aktuelle verdipapiret. Underfondet definerer bærekraftige virksomheter som selskaper med potensial til å gi meravkastning i forhold til kapitalkostnaden på lang sikt. Bærekraftsanalyse innebærer identifisering av et selskaps kilde til konkurransefordeler og ledelsens evne til å maksimere avkastningspotensialet. Forvalteren foretrekker selskaper med store markedsmuligheter der det kan investere kapital for å få muligheten til å vokse raskere enn økonomien generelt. Substansverdien fastsettes kvantitativt gjennom en rekke forskjellige verddivurderings metoder, blant annet diskontert kontantstrøm, erstatningskostnad, transaksjoner i privatmarkedet og analyse av multipler.

**Beregnet på:** Dette underfondet er kanskje ikke egnet for investorer som planlegger å trekke ut pengene sine i løpet av 5 til 7 år. *Ytterligere detaljer om andre kategorier av investeringer som underfondet kan gjøre, er beskrevet i vedlegg A til prospektet for underfondet.* Du kan når som helst legge inn kjøps- eller salgsordre for andeler i underfondet. Ordre som blir mottatt før kl. 18.00 Luxembourg-tid på en virkedag i Luxembourg, vil bli utført til denne dagens andelskurs. Denne klassen utbetaler ikke eventuell inntekt, og netto aktivaverdi for denne klassen gjenspeiler nettoinntekt.

## Risiko- og avkastningsprofil



Risikoindikatoren er basert på historiske data og gir ikke nødvendigvis en pålitelig indikasjon for underfondets risikoprofil i fremtiden. Den viste risikokategorien garanteres ikke, og den kan forandre seg over tid. Den laveste kategorien betyr ikke en "risikofri" investering. Underfondets risikonivå på 6 er et resultat av følgende faktorer:

- Underfondet investerer primært i aksjer i selskaper lokalisert i land i fremvoksende markeder.

Verdien av en investering i underfondet kan gå opp og ned. Når du selger dine andeler, kan de være verdt mindre enn det du betalte for dem. Dersom din investeringsvalutaer er enn annen enn underfondets

referansevaluta, kan endringer i valutakursen redusere eventuelle gevinster eller øke eventuelle tap på investeringen.

Klassifiseringen reflekterer ikke de mulige effektene av uvanlige markedsforhold eller store, uforutsette begivenheter som kan forsterke dagligdags risiko og utløse andre risikoer. Underfondet er utsatt for følgende risikoer som muligens ikke fanges opp av indikatoren i tilstrekkelig grad:

- Investering i små og/eller mellomstore selskaper innebærer typisk større risiko og høyere volatilitet enn større, mer etablerte selskaper.
- Visse derivater kan øke underfondets volatilitet eller eksponere underfondet for tap som kan være større enn derivatens kostnad.
- Enkelte verdipapirer kan bli vanskelige å verdsette eller selge på ønsket tidspunkt og til ønsket pris.

*Alle detaljer om underfondets risikoer er beskrevet i prospektet som er tilgjengelig som nevnt i avsnittet "Praktiske opplysninger".*

## Gebyrer

### Engangsgebyrer som du belastes før eller etter du investerer:

|            |   |
|------------|---|
| Startgebyr | - |
| Sluttgebyr | - |

Dette er det maksimale som kan trekkes fra dine midler før de investeres eller før provenyet fra investeringene utbetales.

### Gebyrer som belastes fondet i løpet av et år:

|               |       |
|---------------|-------|
| Løpende gebyr | 1,32% |
|---------------|-------|

### Gebyrer som belastes fondet under visse, spesifikke forhold:

|                    |   |
|--------------------|---|
| Prestasjonshonorar | - |
|--------------------|---|

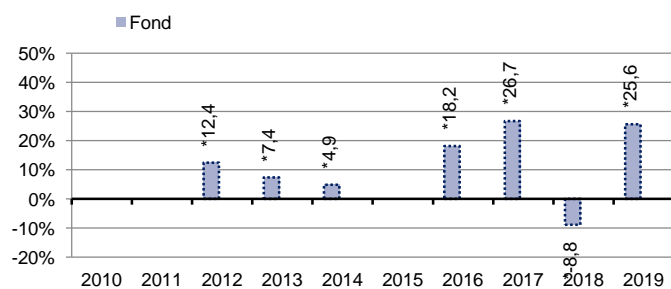
Gebyrene du betaler som investor, brukes til å betale underfondets driftskostnader, blant annet kostnader for markedsføring og distribusjon. Disse gebyrene reduserer den potensielle veksten av din investering.

Tallet for løpende gebyrer som vises er et estimat for gebyrene. De omfatter ikke prestasjonshonorarer og porteføljetransaksjonskostnader, unntatt de tilfeller der underfondet betaler tegnings-/innløsningsgebyrer ved kjøp eller salg av andeler i et annet fond. Dette tallet kan variere.

Du må kanskje betale et gebyr når du flytter investeringen din til et annet underfond i SICAV-fondet.

Du finner mer informasjon om gebyrer i avsnittene 7 og 9 i prospektet og noten "Honorarer og kostnader" i den seneste reviderte årsberetningen, tilgjengelig på [www.mim-emea.com/sicav](http://www.mim-emea.com/sicav).

## Tidligere utvikling



\*Avkastningsresultatene dekker perioder før andelsklassens lanseringsdato, og er relatert til utviklingen av Delaware Investments Emerging Markets Fund, et irsk UCITS-fond, som ble fusjonert inn i underfondet. Kostnads- og gebyrstrukturen for Delaware Investments Emerging Markets Fond er noe annerledes enn kostnads- og gebyrstrukturen for underfondet.

Tidligere resultater er ikke en pålitelig indikasjon på fremtidig utvikling. Avkastningsresultatene er angitt som netto inkludert alle løpende gebyrer, men de tar ikke hensyn til eventuelle tegnings-/innløsningsgebyrer som du kanskje må betale.

Avkastning beregnes i EUR.

Underfondet ble lansert i 31.01.2020.

Andelsklassen ble lansert 31.01.2020.

Denne klassen ble fullt innløst 19.10.2015. Klassen ble gjenåpnet 17.11.2015. Følgelig er det ikke tilstrekkelig informasjon tilgjengelig til å vise utviklingen i 2015.

## Praktiske informasjon

**Depotmottaker:** RBC Investor Services Bank S.A.

**Dokumenter og annen informasjon:** Denne nøkkelinformasjonen vil kanskje ikke inneholde alle opplysninger du trenger. For ytterligere opplysninger om underfondet, andre andelsklasser i dette underfondet og om andre underfond, eller for å få et gratis eksemplar av SICAV-fondets prospekt eller års- og halvårsregnskaper, kan du besøke [www.mim-emea.com/sicav](http://www.mim-emea.com/sicav) eller kontakte Macquarie Fund Solutions, 11/13 Boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg, Storhertugdømmet Luxembourg. Disse dokumentene er tilgjengelig på engelsk og tysk.

**Andelskurser:** De seneste andelskursene for underfondet kunngjøres på det nasjonale nettstedet for Morningstar i ditt land.

**Skattemessig behandling:** Underfondet kan være gjenstand for spesifikk skattemessig behandling i Storhertugdømmet Luxembourg. Avhengig av hvilket land du er bosatt i, kan dette ha betydning for dine investeringer. Ta kontakt med din rådgiver for mer informasjon.

**Ansvar:** SICAV-fondet kan utelukkende bli holdt ansvarlig på grunnlag av utsagn i dette dokumentet som er villedende, unøyaktige eller i uoverensstemmelse med relevante deler av prospektet for SICAV-fondet.

**Paraplyfond:** Disse nøkkelopplysningene for investorer refererer til en andelsklasse i et underfond av Macquarie Fund Solutions. SICAV-fondet har andre underfond og andelsklasser i tillegg til dette. Aktivaene i hvert underfond er atskilt, noe som betyr at underfondet er isolert fra alle tap eller krav knyttet til andre underfond. Prospektet og periodiske rapporter utarbeides for hele SICAV-fondet.

**Retningslinjer for godtgjørelse:** Forvaltningsselskapets oppdaterte retningslinjer for godtgjørelser, iblant annet, men ikke begrenset til, en beskrivelse av hvordan godtgjørelser og fordeler beregnes og personene som er ansvarlige for tildeling av godtgjørelser og fordeler, er gratis tilgjengelig i papirform på forespørsel. En detaljert beskrivelse av retningslinjene er også tilgjengelig på [www.lemanikgroup.com/management-company-service\\_substance\\_governance.cfm](http://www.lemanikgroup.com/management-company-service_substance_governance.cfm). Du kan legge inn kjøpsordre, bytte eller innløse andeler i underfondet ved å kontakte din rådgiver eller distributør. Du kan be om å bytte til samme andelsklasse i et annet underfond innen SICAV-fondet, selv om det ikke foreligger en automatisk rett til å gjøre et slikt bytte.