

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 Emerging Markets Fund Catégorie SI GBP (Dist.)

ISIN: LU1818608124

Un compartiment de Macquarie Fund Solutions, Société d'Investissement à Capital Variable « SICAV ».

La Société de Gestion de la SICAV est Lemanik Asset Management S.A.

Objectif et politique d'investissement

Objectif : Offrir aux investisseurs une appréciation du capital sur le long terme en investissant dans des titres des marchés émergents.

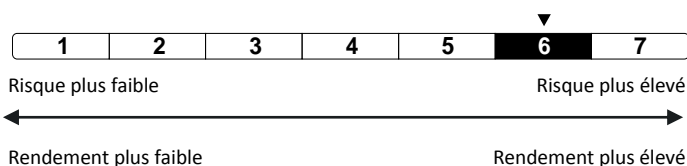
Titres en portefeuille : Dans des conditions de marché normales, Macquarie Emerging Markets Fund (le « Compartiment ») investit principalement dans un panier minutieusement sélectionné et diversifié de valeurs mobilières d'émetteurs des marchés émergents. Dans des circonstances normales, le Compartiment investira au moins 80% de ses actifs nets dans des investissements d'émetteurs de pays émergents. Le Compartiment investit principalement dans une vaste gamme de titres de participation (actions et autres instruments similaires) d'entreprises situées dans des marchés émergents. Le Compartiment peut investir dans des entreprises de toute taille et placer plus de 25% de ses actifs nets dans des titres d'émetteurs situés dans le même pays.

Processus d'investissement : Le Gestionnaire d'investissement gère le Compartiment de manière active, sans contrainte liée à un indice de référence. Le Gestionnaire d'investissement estime que des divergences à court terme sont susceptibles d'apparaître même si le prix de marché et la valeur d'entreprise intrinsèque sont corrélés positivement sur le long terme. Le Compartiment vise à tirer profit de ces divergences par le biais d'une approche fondamentale de type bottom-up. Le Compartiment investit dans des titres de sociétés possédant des franchises durables qui se négocient avec une décote par rapport à l'estimation de la valeur intrinsèque du titre formulée par le Gestionnaire d'investissement. Le

Compartiment définit les franchises durables comme des sociétés présentant le potentiel nécessaire pour dégager des rendements excédentaires supérieurs au coût de leur capital sur le long terme. L'analyse de la durabilité implique l'identification de la source d'avantages concurrentiels d'une société et de la capacité de sa direction à maximiser son potentiel de rendement. Le Gestionnaire d'investissement privilégie les sociétés bénéficiant de solides opportunités de marché pour déployer leur capital et enregistrer une croissance supérieure à celle de l'économie en général. L'évaluation de la valeur intrinsèque est déterminée quantitativement par une série de méthodes de valorisation comprenant l'actualisation des flux de trésorerie, le coût de remplacement, les transactions de marché privé et l'analyse des multiples.

Destinataires : Le présent Compartiment pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui envisagent de retirer leur apport dans les 5 à 7 ans. *Des renseignements détaillés sur les autres catégories d'investissements que le Compartiment peut réaliser figurent à l'Annexe A du Prospectus.* Vous pouvez passer des ordres d'achat ou de vente d'actions du Compartiment à tout moment. Les ordres reçus durant un jour ouvré donné au Luxembourg avant 18h00, heure de Luxembourg, seront traités au cours des actions de ce jour. Tout revenu perçu sera déclaré annuellement et réinvesti automatiquement dans le Compartiment, à moins que vous ne précisez vouloir le recevoir en espèces.

Profil de risque et de rendement



L'indicateur de risque est basé sur des données historiques et peut ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur du Compartiment. La catégorie de risque indiquée n'est pas garantie et est susceptible d'évoluer dans le temps. La catégorie la plus basse n'est pas synonyme d'investissement sans risque. Le niveau de risque 6 du Compartiment résulte du facteur suivant :

- Le Compartiment investit principalement dans des actions de sociétés situées dans les marchés émergents.

La valeur d'un placement dans le Compartiment peut évoluer à la hausse comme à la baisse. Au moment de vendre vos parts, leur valeur pourrait être inférieure au prix d'achat initial. Si votre devise de placement diffère de la monnaie de référence du Compartiment, les fluctuations des taux de change pourraient réduire votre plus-value ou accroître votre moins-value.

La note ne tient pas compte des effets possibles de conditions de marché inhabituelles ou d'événements imprévisibles de grande ampleur, qui pourraient amplifier les risques courants et en entraîner d'autres. Le Compartiment est soumis aux risques suivants, qui peuvent ne pas être pris en compte correctement par l'indicateur :

- Les investissements dans les petites et/ou moyennes entreprises impliquent généralement des risques et une volatilité plus importants que des placements dans des sociétés plus grandes et mieux établies.
- Certains produits dérivés sont susceptibles d'accroître la volatilité du Compartiment ou d'exposer ce dernier à des pertes supérieures au coût desdits dérivés.
- Il peut devenir difficile de valoriser certains titres ou de les vendre au moment et au prix voulus.

Pour des informations détaillées sur les risques liés au Compartiment, veuillez vous référer à la section « Practical Information » (Informations pratiques) du Prospectus.

Frais

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement

| | |
|-----------------|---|
| Frais d'entrée | - |
| Frais de sortie | - |

Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi / avant que le revenu de votre investissement ne vous soit distribué.

Frais prélevés par le fonds sur une année

| | |
|----------------|-------|
| Frais courants | 1,35% |
|----------------|-------|

Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances

| | |
|---------------------------|---|
| Commission de performance | - |
|---------------------------|---|

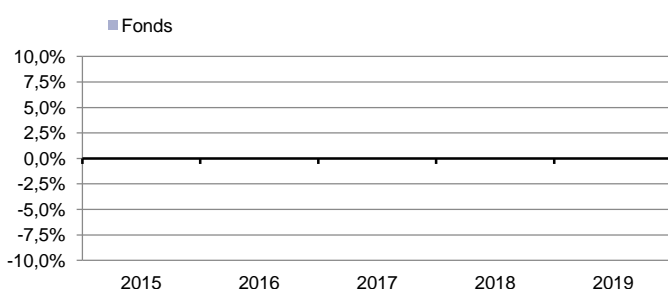
Les frais dont vous vous acquittez en tant qu'investisseur servent à couvrir les coûts d'exploitation du Compartiment, y compris les coûts de commercialisation et de distribution. Ces frais réduisent la croissance potentielle de vos investissements.

Les frais courants indiqués sont basés sur une estimation des frais prévus. Ce chiffre peut varier d'un exercice à l'autre. Il ne comprend pas les éventuelles commissions de performance ni les coûts des opérations de portefeuille, à l'exception des frais d'entrée et de sortie payés par le Compartiment lors de l'achat ou de la vente de parts d'un autre fonds.

Des frais pourront vous être facturés en cas de transfert de vos placements vers un autre compartiment de la SICAV.

Pour plus d'informations sur les frais, veuillez consulter les sections 7 et 9 du Prospectus ainsi que la note « Fees and Expenses » (Commissions et frais) du dernier rapport annuel audité, disponible sur www.mim-emea.com/sicav.

Performances passées



Les performances passées ne constituent pas un indicateur fiable des résultats futurs.

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

Les performances sont calculées en GBP.

Le Compartiment a été lancé le 31.01.2020.

La catégorie d'actions a été lancée le .

Le tableau est intentionnellement vide, car il y a moins d'une année de données de performance.

Informations pratiques

Dépositaire : RBC Investor Services Bank S.A.

Documents et autres informations : Les Informations clés pour l'investisseur peuvent ne pas contenir tous les renseignements dont vous avez besoin. Pour tout complément d'information sur le Compartiment, d'autres catégories d'actions de ce Compartiment ou d'autres compartiments, ainsi que pour obtenir un exemplaire gratuit du Prospectus ou des rapports annuels et semestriels, veuillez consulter le site www.mim-emea.com/sicav, ou vous adresser à Macquarie Fund Solutions au 11/13, Boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg. Ces documents sont disponibles en anglais et en allemand.

Cours des actions : Les derniers cours des actions 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, qui, selon votre pays de résidence, peut avoir un impact sur votre investissement. Veuillez contacter votre conseiller pour plus d'informations.

Responsabilité : La responsabilité de la SICAV 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.

Fonds à compartiments multiples : Les présentes Informations clés pour l'investisseur se rapportent 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 séparés, c'est-à-dire que chaque compartiment ne peut être affecté par toute perte ou dette liée à d'autres compartiments. Le Prospectus et les rapports périodiques sont préparés pour l'ensemble de la SICAV.

Politique de rémunération : Un exemplaire papier de la politique de rémunération actualisée de la Société de gestion, y compris notamment une description de la manière dont les rémunérations et les avantages sont calculés ainsi que l'identité des personnes responsables de l'attribution des rémunérations et des avantages, est disponible gratuitement sur demande. Une description détaillée de la politique est également consultable sur le site www.lemanikgroup.com/management-company-service_substance_governance.cfm.

Vous pouvez placer des ordres d'achat, d'échange ou de rachat d'actions du Compartiment par l'intermédiaire de votre conseiller ou distributeur. Vous pouvez demander un échange avec une catégorie d'actions identique d'un autre compartiment de la SICAV, bien qu'il n'existe pas de droit automatique à un tel échange.