# Informations clés pour l'investisseur

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 Absolute Return MBS Fund Catégorie IF EUR H

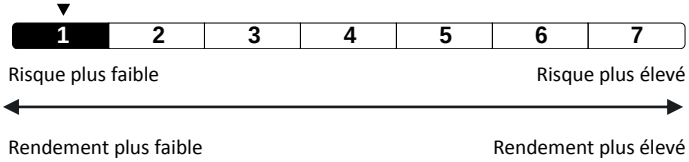
ISIN: LU1755073530

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 :** Générer un rendement absolu en investissant essentiellement dans des titres à revenu fixe américains garantis par les gouvernements en mettant l'accent sur les titres adossés à des créances hypothécaires (« MBS ») d'agence.
**Titres en portefeuille :** Dans des conditions normales, Macquarie Absolute Return MBS Fund (le « Compartiment ») investit principalement dans des titres liés à des prêts hypothécaires d'agences américaines, qui paient le principal et les intérêts à partir d'un pool d'instruments financiers dérivés et de titres adossés à des créances hypothécaires (« MBS ») résidentielles sous-jacents. Ces titres sons émis par les agences fédérales américaines. Le Compartiment peut recourir à des instruments financiers dont la valeur est liée à un ou plusieurs taux, indices, cours ou autres valeurs (produits dérivés) pour la gestion de son exposition à divers risques d'investissement (couverture) ou sa recherche de plus-values.
**Processus d'investissement :** Le gestionnaire d'investissement aura recours à des processus d'investissement top-down et bottom-up. Le processus top-down cherche à identifier les tendances macroéconomiques qui pourraient impacter la qualité de crédit, la volatilité, les spreads et les taux d'intérêt, tandis que le processus bottom-up complémentaire se concentre sur l'identification de titres attrayants au sein des MBS et des autres segments obligataires en tant que de besoin.
**Destinataires :** Le présent Compartiment pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui envisagent de retirer leur apport dans les 5 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.*
Cette classe ne vous verse aucun revenu et sa valeur nette d'inventaire correspond au revenu net.

## 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 du Compartiment 1 résulte des facteurs suivants:

- Le Compartiment investit essentiellement dans des titres liés à des prêts hypothécaires d'agences américaines émis par des agences fédérales américaines et met l'accent sur les MBS.

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:

Dans le contexte d'une hausse des taux d'intérêt, la valeur des fonds obligataires et des titres à revenu fixe peut diminuer et les investisseurs subir une perte sur le principal.
Un émetteur d'un titre de créance, en ce compris un émetteur gouvernemental ou une entité qui garantit une obligation, pourrait ne pas être à même de payer les intérêts ou de rembourser le principal en temps opportun.

Les MBS et titres assimilés impliquent généralement un risque de remboursement anticipé dès lors que les modalités des flux de paiement peuvent être variables, ce qui peut avoir un impact défavorable sur la performance du Compartiment.

Certains produits dérivés sont susceptibles d'accroître la volatilité du Compartiment ou d'exposer ce dernier à des pertes supérieures à leur coût.

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 disponible.*

## 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.

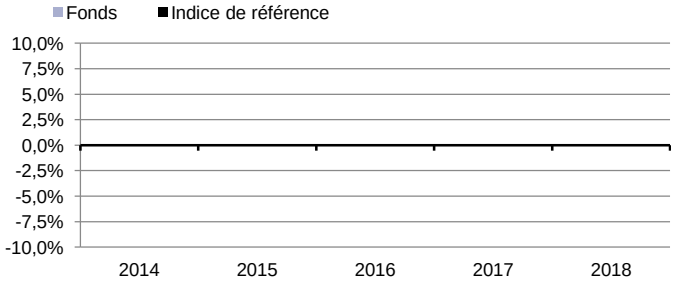
| Frais prélevés par le fonds sur une année | |
|---|---|
| **Frais courants** | 0,42% |
| **Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances** | |
| Commission de performance | - |

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 se fondent sur les charges de l'exercice clos au 31.12.2018 et sont susceptibles de varier d'une année à l'autre. Ils ne comprennent 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 d'un même fonds à compartiments multiples (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.mimemea.com/sicav.

## Performances passées




La catégorie d'actions ayant été lancée en 2018, il existe trop peu de données pour fournir aux investisseurs des indications utiles sur les 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 EUR. Le Compartiment a été lancé le 11.12.2017.

La catégorie d'actions a été créée en 2018.

## 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 de la SICAV 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 de la SICAV.

**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.

Macquarie Fund Solutions est agréée au Grand-Duché de Luxembourg et réglementée par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (« CSSF »). Lemanik Asset Management S.A. est agréée au Grand-Duché de Luxembourg et réglementée par la CSSF. Les Informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 31.01.2019.