Objectif

Ce document vous présente des informations clés sur ce produit d'investissement. Il ne s'agit pas de matériel marketing. Ces informations sont requises par la loi pour vous aider à comprendre la nature, les risques, les frais, les gains et pertes potentiels de ce produit et pour vous aider à le comparer à d'autres produits.

Produit

Macquarie Emerging Markets Fund Classe A USD

Un compartiment de **Macquarie Fund Solutions**, une Société d'Investissement à Capital Variable (la «SICAV»).

ISIN : LU1818605963

Nom du fabricant : Lemanik Asset Management S.A.

Adresse : 106 route d'Arlon, L-8210 Mamer, Grand-Duché de Luxembourg
Site web : https://www.lemanikgroup.com/
Appelez le (+352) 26 39 60 pour plus d'informations.

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) est responsable de la surveillance de la SICAV par rapport au présent Document d'informations clés.

Ce PRIIP est autorisé au Luxembourg.

Lemanik Asset Management S.A., agréée au Grand-Duché de Luxembourg et réglementée par la CSSF, est la société de gestion de la SICAV (la « Société de gestion »).

Le document a été publié le 20 Mars 2024.

Vous êtes sur le point d'acheter un produit complexe et qui peut être difficile à assimiler.

En quoi consiste ce produit ?

Type : Les parts de Macquarie Emerging Markets Fund (le « Compartiment »), qui est un compartiment de Macquarie Fund Solutions, une société d'investissement à capital variable de droit luxembourgeois qualifiée d'Organisme de placement collectif en valeurs mobilières (OPCVM).

Durée : La part du Compartiment est émise sous forme nominative. Le Compartiment n'a pas de date d'échéance fixe et est établi pour une durée illimitée, bien qu'il puisse également être dissous par rachat obligatoire sur décision des Administrateurs (i) si sa Valeur nette d'inventaire a baissé en dessous de la participation minimale jugée appropriée pour son existence dans l'intérêt des Actionnaires, ou (ii) si un changement dans sa situation économique ou politique aurait des conséquences négatives importantes pour ses investissements, ou (iii) afin de procéder à une rationalisation économique.

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

Titres du portefeuille : Dans des circonstances normales, le Compartiment investit principalement dans un panier minutieusement sélectionné et diversifié de valeurs mobilières d'émetteurs des marchés émergents. 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. Le Compartiment peut investir dans des instruments financiers dérivés pour une gestion efficace du portefeuille. Le Compartiment peut bénéficier d'un effet de levier jusqu'à 30% de sa valeur nette d'inventaire du fait de son utilisation d'instruments dérivés.

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.

Les revenus perçus par le Compartiment sont accumulés dans la valeur nette d'inventaire de cette catégorie et non distribués.

Investisseur particulier visé : Le présent Compartiment pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui envisagent de retirer leur apport dans les 5 à 7 ans. Ce produit est destiné aux investisseurs particuliers ayant de bonnes connaissances en matière d'investissement, qui recherchent une appréciation du capital à long terme par le biais d'un fonds géré activement et investi dans des actions de marchés émergents. Les investisseurs doivent envisager d'être investis pendant au moins 5 à 7 ans et doivent comprendre que leur capital sera à risque et que la valeur de leur investissement et de tout revenu dérivé peut baisser comme augmenter. Parmi les risques liés à la performance figurent l'investissement dans des actions de marchés émergents et des conditions de marché défavorables.

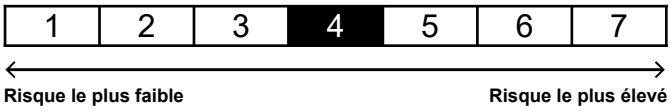
Dépositaire: CACEIS Investor Services Bank S.A.

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, ainsi que d'autres informations pratiques, veuillez consulter le site https://www.macquarieim.com/investments/products/macquarie-fund-solutions, 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.

Prix des parts : Les derniers cours des actions du Compartiment sont publiés sur le site Internet Morningstar pour votre pays.

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

Indicateur de risque



L'indicateur de risque suppose que vous conservez le produit pendant 5 ans.

L'indicateur synthétique de risque est une indication du niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres produits. Il indique la probabilité que le produit enregistre des pertes en raison des mouvements des marchés ou parce que nous ne sommes pas en mesure de vous payer.

Nous avons classé ce produit en catégorie 4 sur 7, ce qui correspond à une classe de risque moyen. Cela classe les pertes potentielles liées aux performances futures à un niveau moyen, et des conditions de marché défavorables pourraient avoir un impact sur la capacité du Compartiment à vous payer.

D'autres risques importants relatifs au Compartiment et non inclus dans l'indicateur synthétique de risque sont exposés dans le Prospectus disponible dans la section « Considérations relatives aux risques ».

Scénarios de performance

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est incertaine et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleure et pire performances, ainsi que la performance moyenne du produit et de l'indice de référence approprié au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

Période de détention recommandée:		**5 ans**	
Exemple d'investissement:		**10000 USD**	
		Si vous sortez après 1 an	**Si vous sortez après 5 ans**
Scénarios			
Minimum	Il n'y a pas de rendement minimum garanti si vous retirez votre investissement avant 5 ans. Vous encourez le risque de perdre une partie ou la totalité de votre investissement.		
Tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	2070 USD	1970 USD
	Rendement annuel moyen	-79.30%	-27.74%
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	5970 USD	6370 USD
	Rendement annuel moyen	-40.30%	-8.62%
Intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	9260 USD	10610 USD
	Rendement annuel moyen	-7.40%	1.19%
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	16040 USD	21570 USD
	Rendement annuel moyen	60.40%	16.62%

Les chiffres indiqués comprennent tous les frais liés à ce produit, mais peuvent ne pas inclure tous les frais que vous payez à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également avoir une incidence sur le montant que vous récupérerez.

La simulation de crise illustre le rendement que vous pourriez obtenir dans des circonstances de marché extrêmes.

Ce produit ne peut pas être facilement encaissé. Si vous retirez votre investissement, vous pouvez être amené à payer des frais supplémentaires.

Scénario défavorable : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement utilisant un indice de référence approprié entre le 17 Février 2021 et le 29 Décembre 2023.

Scénario intermédiaire : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement utilisant un indice de référence approprié entre le 29 Novembre 2014 et le 29 Novembre 2019.

Scénario favorable : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement pour un investissement utilisant un indice de référence approprié entre le 26 Février 2016 et le 26 Février 2021.

Que se passe-t-il si Lemanik Asset Management S.A. n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

L'investisseur de ce Produit ne sera pas confronté à une perte financière due à la défaillance du gestionnaire d'investissement, la Société de gestion, car le Compartiment est considéré comme une entité séparée avec des actifs distincts.

La SICAV ne fait partie d'aucun système d'indemnisation ou de garantie quant aux investissements.

Que va me coûter cet investissement ?

La partie qui vous conseille ou vous vend ce produit peut vous facturer des frais supplémentaires. Si tel est le cas, cette partie vous fournira des informations sur ces frais et sur la manière dont ils affectent votre investissement.

Évolutions des frais

Les tableaux indiquent les montants qui sont prélevés sur votre investissement pour couvrir différents types de frais. Ces montants dépendent du montant que vous investissez et de la durée de détention du produit. Les montants indiqués ici sont des scénarios basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé :

- La première année, vous récupérerez le montant que vous avez investi (0 % de rendement annuel). Pour les autres périodes de détention, nous avons supposé que le produit offre les performances indiquées dans le scénario modéré.
- USD 10 000 est investi.

	Si vous sortez après 1 an	**Si vous sortez après 5 ans**
Coûts totaux	953 USD	1988 USD
Incidence des coûts annuels (*)	9.5%	3.5% chaque année

(*) Ceci illustre comment les frais réduisent chaque année votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, cela montre que si vous vous désengagez de votre investissement au terme de la période de détention recommandée, votre rendement moyen annuel devrait être de 4.7 % avant frais et de 1.2 % après frais.

Composition des frais

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 1 an
Coûts d'entrée	5.00 % du montant que vous versez au moment de réaliser cet investissement. Ces frais sont déjà inclus dans le prix que vous payez. Cela inclut les frais de distribution. C'est le montant le plus élevé qui vous sera facturé. La partie qui vous vend le produit vous informera des frais réels.	Jusqu'à 500 USD
Coûts de sortie	2.50 % de votre investissement avant qu'il ne vous soit versé. Ces frais sont déjà inclus dans le prix que vous recevez.	256 USD
Coûts récurrents prélevés chaque année		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	1.91 % de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation basée sur les frais réels de l'année dernière.	191 USD
Coûts de transaction	0.06 % de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des frais encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel variera en fonction du volume des achats et des ventes.	6 USD
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		
Commissions liées aux résultats (et commission d'intéressement)	Il n'y a pas de commission de performance pour ce produit.	0 USD

Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

Période de détention recommandée : 5 ans

Une période de détention plus courte peut entraîner une perte en raison des variations à court terme de la valeur des titres et des taux de change.

Vous pouvez passer des ordres d'achat ou de vente de parts 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.

En cas de vente anticipée, vous n'encourrez pas de frais ou de pénalités liés aux désinvestissements effectués pendant la période de détention recommandée. Veuillez vous référer aux frais de sortie décrits dans la section « Quels sont les frais ? ».

Comment puis-je formuler une réclamation ?

Tout actionnaire qui n'est pas satisfait de son expérience en tant qu'investisseur dans la SICAV doit contacter la Société de gestion conformément à la politique de traitement des plaintes applicable, disponible sur https://www.lemanikgroup.com/governance-asset-management/.

Tout actionnaire peut également avoir le droit de se plaindre auprès du service de la protection des consommateurs de l'organisme de réglementation luxembourgeois CSSF, qui peut être consulté à l'adresse https://reclamations.apps.cssf.lu/index.html?language=en.

Les investisseurs peuvent également contacter Lemanik Asset Management S.A., 106 route d'Arlon, L-8210 Mamer, Grand-Duché de Luxembourg, ou écrire à complaintshandling@lemanik.lu, pour déposer une réclamation.

Autres informations pertinentes

Ce Document d'informations clés peut 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.macquarieim.com/investments/products/macquarie-fundsolutions, 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.

Vous pouvez trouver des informations relatives aux performances passées du produit sur une période de maximum 10 ans (si cette période est disponible) et aux calculs des scénarios de performance passés sur :

- https://docs.data2report.lu/documents/KID_PP/KID_annex_PP_Macquarie_LU1818605963_en.pdf
- https://docs.data2report.lu/documents/KID_PS/KID_annex_PS_Macquarie_LU1818605963_en.pdf