

# Informations clés pour l'investisseur MACQUARIE

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 A USD

ISIN: LU1818605963

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

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

## Objectifs 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:** Macquarie Emerging Markets Fund (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.

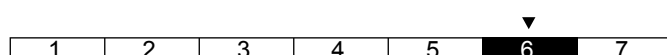
**Destinataires:** Le présent Compartiment pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui envisagent de retirer leur apport dans les 5 à 7 ans.

*De plus amples informations sur les autres catégories d'investissements que le Compartiment peut effectuer sont présentées dans l'Annexe A de son 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.

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

## Profil de risque et de rendement



Risque plus faible

Risque plus élevé



Rendements généralement plus faibles

Rendements généralement plus élevés

L'indicateur de risque est basé sur des données historiques et peut ne pas être une indication fiable du profil de risque à venir du Compartiment. La catégorie de risque indiquée n'est pas garantie et peut évoluer au fil du temps. La catégorie la plus basse ne signifie pas un investissement «sans risque». Le niveau de risque du Compartiment de 6 résulte des facteurs suivants:

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

La valeur d'un investissement dans le Compartiment peut augmenter ou diminuer. Lorsque vous vendez vos parts, elles peuvent avoir une valeur inférieure à celle que vous avez payée pour elles. Si votre devise

en tant qu'investisseur est différente de la devise de référence du Compartiment, les variations des taux de change pourraient réduire les gains d'investissement ou augmenter les pertes d'investissement.

La notation ne reflète pas les effets possibles de conditions de marché inhabituelles ou d'événements imprévisibles importants, qui pourraient amplifier les risques quotidiens et engendrer d'autres risques. Le Compartiment est exposé aux risques suivants qui peuvent ne pas être correctement pris en compte par l'indicateur:

- Investir dans des petites et/ou moyennes entreprises présente généralement un risque plus élevé et une volatilité plus grande que les grandes entreprises plus établies.
- Certains instruments dérivés pourraient augmenter la volatilité du Compartiment ou l'exposer à des pertes supérieures au coût des instruments dérivés.
- Certains titres peuvent devenir difficiles à évaluer, ou à vendre au moment et au prix souhaités.

*Pour plus de détails sur les risques du Compartiment, veuillez vous reporter au Prospectus disponible, mentionné dans la section «Considérations de risques».*

## Frais

### Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement

**Frais d'entrée** 5.00%

**Frais de sortie** 2.50%

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** 1.91%

### Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances

**Commission de performance** N/A

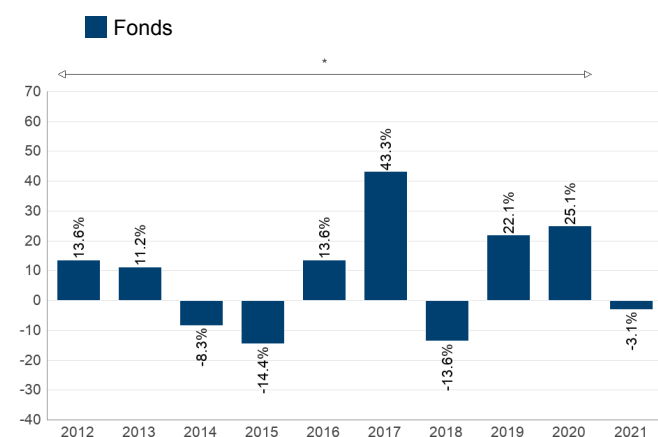
Les frais et commissions acquittés servent à couvrir les coûts d'exploitation du Compartiment y compris les coûts de commercialisation et de distribution des parts, ces frais réduisent la croissance potentielle des investissements.

Les frais courants indiqués sont calculés à partir des dépenses au 31.12.2021. Ils excluent les commissions de performance, le cas échéant, et les coûts de transaction du portefeuille, sauf dans le cas de frais d'entrée/de sortie payés par le Compartiment lors de l'achat ou de la vente de parts d'un autre fonds. Ce montant peut varier.

Des frais peuvent vous être facturés lorsque vous transférez votre investissement vers un autre compartiment de la SICAV.

Pour plus d'informations sur les frais, veuillez vous reporter aux sections 7 et 9 du Prospectus et à la note «Fees and Expenses» (Commissions et frais) du rapport annuel audité le plus récent, disponible à l'adresse suivante suivante: <https://link.edgepilot.com/s/b0da46c6/iv8h2MQQg0mjK2saTBCUew?u=https://www.macquarieim.com/investments/products/macquarie-fund-solutions>

## 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.

La performance est calculée en USD.

Le Compartiment a été lancé le 31.01.2020.

La catégorie d'actions a été lancée le 31.01.2020.

\*Les résultats de performance couvrant les périodes précédant la date de lancement de la catégorie d'actions concernent la performance du Delaware Investments Emerging Markets Fund, un OPCVM irlandais, qui a fusionné dans le Compartiment le 31/01/2020. La structure des coûts et frais du Fonds Delaware Investments Emerging Markets est légèrement différente de celle du Compartiment.

## 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.macquarieim.com/investments/products/macquarie-fundsolutions](http://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.

**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 liées 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 disponible à l'adresse suivante [https://link.edgepilot.com/s-/513cf8fb/1AZY7GeTEE2nhQG8408USg?u=http://www.lemanikgroup.com/management-company-service\\_substance\\_governance.cfm](https://link.edgepilot.com/s-/513cf8fb/1AZY7GeTEE2nhQG8408USg?u=http://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.