

## 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 Global Listed Real Assets Fund Classe I EUR

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

**ISIN** : LU2212081967

**Nom du fabricant** : Lemanik Asset Management S.A.

**Adresse** : 106 route d'Arion, L-8210 Mamer, Grand-Duché de Luxembourg

**Site web** : <https://www.lemanigroup.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 Global Listed Real Assets 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** : Fournir aux porteurs de parts une appréciation du capital, une diversification et une sensibilité à l'inflation en utilisant des titres qui sont réputés fournir une exposition aux actifs réels ainsi que pour surperformer l'indice de référence personnalisé défini.

**Titres du portefeuille** : Dans des circonstances normales, le Compartiment investit principalement dans des actions mondiales liées aux ressources naturelles, des actions dans le secteur des matières premières, des actions dans l'immobilier mondial, notamment dans des sociétés civiles de placement immobilier (« SCPI »), des actions d'entreprises cotées du secteur mondial des infrastructures, des titres de créance liés à l'inflation, des obligations de catégorie investissement et à haut rendement et des produits structurés tels que des titres adossés à des créances hypothécaires (Mortgage-Backed Securities, « MBS »), des MBS commerciaux, des titres adossés à des actifs (Asset-Backed Securities, « ABS ») d'organismes non gouvernementaux, des ABS résidentiels, des indices de titres adossés à des créances hypothécaires commerciales, et des obligations hypothécaires garanties (Collateralised Mortgage Obligations, « CMO »). En outre, il peut également investir dans des matières premières négociées en bourse qui répondent aux critères de valeurs mobilières négociables éligibles et être exposé à des titres de crédit, des actions, des liquidités (dans différentes devises) et d'autres catégories d'actifs. Le Compartiment peut utiliser des instruments financiers pour gérer son exposition à divers risques d'investissement (couverture) et pour chercher à obtenir des plus-values d'investissement. Le Compartiment promeut des caractéristiques

environnementales et/ou sociales, comme décrit plus en détail dans le Prospectus.

**Processus d'investissement** : Le gestionnaire d'investissement gère le Compartiment de manière active, sans contrainte liée à un indice de référence. L'approche consiste à investir dans des actifs liés à l'inflation générale et dans des secteurs où la dynamique de l'offre et de la demande devrait entraîner des pressions inflationnistes localisées. Dans le cadre de cette stratégie d'investissement, l'approche vise à fournir des rendements ajustés à l'inflation (« réels ») par le biais de l'appréciation du revenu et du capital.

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 7 prochaines années. Ce produit s'adresse aux investisseurs professionnels ayant de bonnes connaissances en matière d'investissement, qui recherchent une appréciation du capital, une diversification et une sensibilité à l'inflation par le biais d'un fonds géré activement et investi dans des titres exposés à des actifs réels. Les investisseurs doivent envisager d'être investis pendant au moins 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 les éventuels développements politiques, économiques ou sociaux défavorables ainsi que la baisse des taux de change.

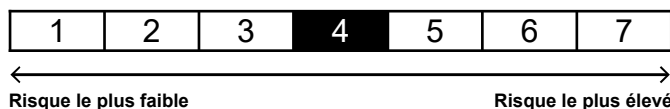
**Dépositaire** : CACEIS Investor Services Bank S.A.

**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 EUR                 |                            |
|                                   |                                                                                                                                                                                  | 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                                                                                                                           | 2580 EUR                  | 2840 EUR                   |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                                                                                           | -74.20%                   | -22.26%                    |
| Défavorable                       | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                                                                                           | 8510 EUR                  | 9200 EUR                   |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                                                                                           | -14.90%                   | -1.65%                     |
| Intermédiaire                     | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                                                                                           | 10580 EUR                 | 12810 EUR                  |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                                                                                           | 5.80%                     | 5.08%                      |
| Favorable                         | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                                                                                           | 13280 EUR                 | 14460 EUR                  |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                                                                                           | 32.80%                    | 7.65%                      |

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.

Scénario défavorable : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement utilisant un indice de référence approprié entre le 25 Août 2022 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 31 Janvier 2017 et le 31 Janvier 2022.

Scénario favorable : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement pour un investissement utilisant un indice de référence approprié entre le 29 Juillet 2017 et le 29 Juillet 2022.

## 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 basés 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.
- EUR 10 000 est investi.

|                                 | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 5 ans |
|---------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| Coûts totaux                    | 126 EUR                   | 783 EUR                    |
| Incidence des coûts annuels (*) | 1.3%                      | 1.3% 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 6.4 % avant frais et de 5.1 % après frais.

## Composition des frais

| Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie                         |                                                                                                                                                                                                                                                         | Si vous sortez après 1 an |
|-------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|
| Coûts d'entrée                                                    | Nous ne facturons pas de frais d'entrée.                                                                                                                                                                                                                | 0 EUR                     |
| Coûts de sortie                                                   | Nous ne facturons pas de frais de sortie pour ce produit, mais la partie qui vous vend le produit peut le faire.                                                                                                                                        | 0 EUR                     |
| Coûts récurrents prélevés chaque année                            |                                                                                                                                                                                                                                                         |                           |
| Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation | 1.11 % de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation basée sur les frais réels de l'année dernière.                                                                                                                           | 111 EUR                   |
| Coûts de transaction                                              | 0.15 % 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. | 15 EUR                    |
| 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 EUR                     |

## 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 12h00, heure de Luxembourg, seront traités au cours des parts de ce jour.

En cas de vente anticipée, vous n'encourez 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](mailto: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](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.

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\\_LU2212081967\\_en.pdf](https://docs.data2report.lu/documents/KID_PP/KID_annex_PP_Macquarie_LU2212081967_en.pdf)

- [https://docs.data2report.lu/documents/KID\\_PS/KID\\_annex\\_PS\\_Macquarie\\_LU2212081967\\_en.pdf](https://docs.data2report.lu/documents/KID_PS/KID_annex_PS_Macquarie_LU2212081967_en.pdf)