

Doel

Dit document geeft u essentiële informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. De informatie is wettelijk verplicht om u te helpen de aard, risico's, kosten, potentiële winsten en verliezen van dit product te begrijpen en om u te helpen het te vergelijken met andere producten.

Product

Macquarie Dynamic Global Bond Fund Klasse I USD

Een subfonds van **Macquarie Fund Solutions**, een Société d'Investissement à Capital Variable (de "SICAV").

ISIN: LU0947832597

Naam van uitgevende instelling: Lemanik Asset Management S.A.

Adres: 106, route d'Arlon, L-8210 Mamer, Groothertogdom Luxemburg

Website: <https://www.lemanigroup.com/>

Bel (+352) 26 39 60 voor meer informatie.

De Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) is verantwoordelijk voor het toezicht op de SICAV met betrekking tot dit document met essentiële informatie.

Aan dit PRIIP is vergunning verleend in Luxemburg.

Lemanik Asset Management S.A. is bevoegd in het Groothertogdom Luxemburg en wordt gereguleerd door de CSSF en is de beheermaatschappij van de SICAV (de "Beheermaatschappij").

Het document is gepubliceerd op 18 november 2024.

U staat op het punt een product te kopen dat niet eenvoudig en misschien moeilijk te begrijpen is.

Wat is dit voor een product?

Type: Aandelen in Macquarie Dynamic Global Bond Fund (het "Subfonds"), zijnde een onderdeel van Macquarie Fund Solutions, een Luxemburgse beleggingsmaatschappij met variabel kapitaal dat wordt gekwalificeerd als een instelling voor collectieve belegging in effecten (icbe).

Termijn: Het aandeel van het Subfonds wordt uitgegeven in maatschappelijke vorm. Het Subfonds heeft geen vaste vervaldag en is opgericht voor onbepaalde duur, maar kan ook worden ontbonden door verplichte terugkoop bij besluit van de Bestuurders (i) indien zijn netto-inventariswaarde gedaald is tot onder de minimumdeelneming die in het belang van de Aandeelhouders gepast wordt geacht voor zijn bestaan, of (ii) indien een wijziging in zijn economische of politieke situatie wezenlijke nadelige gevolgen zou hebben voor zijn beleggingen, of (iii) om over te gaan tot een economische rationalisatie.

Doelstelling: Beter presteren over een volledige beleggingscyclus dan de referentiebenchmark en aantrekkelijke rendementen genereren via kapitaalgroei en inkomsten door dynamisch te beleggen in een gediversifieerde portefeuille van wereldwijde vastrentende instrumenten.

Effecten in de portefeuille: Onder normale omstandigheden belegt het Subfonds voornamelijk in op krediet gebaseerde effecten die wereldwijd zijn uitgegeven door ondernemingen, supranationale bedrijven, overheden, semi-overheden of andere overheidsinstanties, of in quasi-overheids- en gemeentelijke effecten, in inflatiegerelateerde obligaties en/of in effecten met een onderpand of hypothecair gedekte effecten (waaronder groene obligaties, eeuwigdurende en/of (tot maximaal 20%) CoCo-obligaties). Niet meer dan 49% van de nettoactiva van het Subfonds mag worden belegd in activa en in door hypotheek gedekte effecten. Beleggingen in non-agency ABS/MBS en securitisaties in de zin van EU-verordening 2017/2402 zijn beperkt tot 20% van de nettoactiva. Het Subfonds kan tot 70% van de nettoactiva beleggen in effecten van beleggingskwaliteit uit ontwikkelde markten en tot 20% in effecten van beleggingskwaliteit met een hoog rendement uit ontwikkelde markten. Het Subfonds kan tot 20% beleggen in opkomende markten, tot 20% in aanvullende liquide activa en totale rendementsswaps en tot 10% in in aanmerking komende ETF's, ICBE's en andere ICB's, en kan tot 10% van de nettoactiva beleggen in Chinese obligaties via China Bond Connect. Het Subfonds kan ook beleggen in schuldbewijzen met vaste en variabele rente, converteerbare effecten, hybride effecten, geldmarktinstrumenten, verhandelbare depositobewijzen, bankwissels, bankdeposito's, tijddeposito's en staatsobligaties. Het Subfonds kan financiële instrumenten gebruiken om zijn blootstelling aan verschillende beleggingsrisico's (hedging) te beheren en beleggingswinsten na te streven.

Beleggingsproces: De beleggingsbeheerder beheert actief het Subfonds en heeft discretionaire bevoegdheid met betrekking tot de samenstelling van de portefeuille. De beleggingsbeheerder hanteert een wereldwijde en dynamische benadering die top-down strategische positionering in duur en kredieten combineert met bottom-up effectselectie met hoge overtuigingskracht. Het Subfonds promoot milieu- en/of sociale kenmerken, zoals verder beschreven in het Prospectus.

Benchmark: Bloomberg Global Aggregate Index. De benchmark is een rendementsreferentie. De onderliggende portefeuille van het Subfonds kan aanzienlijk verschillen van de benchmarksamenstelling.

Kredietgebaseerde effecten: Effecten die een verplichting vertegenwoordigen om een schuld met rente terug te betalen.

Inkomsten verdiend door het Subfonds worden opgebouwd in de nettovermogenswaarde van deze klasse en niet uitgekeerd.

Beoogde retailbelegger: Dit Subfonds is mogelijk niet geschikt voor beleggers die van plan zijn om hun geld binnen vijf jaar op te nemen. Dit product is bedoeld voor professionele beleggers met basiskennis van beleggingen, die op zoek zijn naar liquiditeit en kapitaalbehoud via een actief beheerd fonds dat is belegd in bedrijfs- en staatsobligaties, effecten met een hoog rendement en andere kredietmogelijkheden. Beleggers moeten ten minste vijf jaar willen beleggen en moeten er rekening mee houden dat hun kapitaal risico loopt en dat de waarde van hun belegging en eventuele afgeleide inkomsten zowel kunnen dalen als stijgen. Bijzondere prestatierisico's zijn onder meer stijgende markttrentes, dalende kredietwaardigheid van obligatie-emittenten en ongebruikelijke marktomstandigheden.

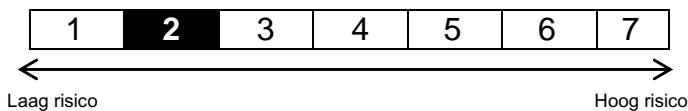
Depositohouder: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

Documenten en andere informatie: Deze belangrijke beleggersinformatie bevat mogelijk niet alle informatie die u nodig hebt. Voor aanvullende informatie over het Subfonds, over andere aandelenklassen van dit Subfonds en over andere subfondsen, of om een gratis exemplaar van het Prospectus of de jaar- en halfjaarverslagen en andere praktische informatie te verkrijgen, kunt u terecht op <https://www.macquarieim.com/investments/products/macquarie-fund-solutions> of u kunt contact opnemen met Macquarie Fund Solutions op 11/13, Boulevard de la Foire, L-1528 Luxemburg, Groothertogdom Luxemburg. Deze documenten zijn beschikbaar in het Engels.

Aandelenkoersen: De meest recente aandelenkoersen van het Subfonds worden gepubliceerd op de lokale website van Morningstar in uw land.

Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?

Risico-indicator



De risico-indicator gaat ervan uit dat u het product 5 jaar houdt.

De samenvattende risico-indicator is een leidraad voor het risiconiveau van dit product in vergelijking met andere producten. Het laat zien hoe waarschijnlijk het is dat het product geld zal verliezen door bewegingen in de markten, of omdat we u niet kunnen betalen.

We hebben dit product geclassificeerd als 2 van 7, wat een lage risicoklasse is. Dit beoordeelt de waarschijnlijkheid dat toekomstige prestaties resulteren in verlies als laag, en het is zeer onwaarschijnlijk dat slechte marktomstandigheden van invloed zijn op het vermogen van het Subfonds om u te betalen.

Andere materiële risico's die relevant zijn voor het Subfonds die niet zijn opgenomen in de samenvattende risico-indicator, worden uiteengezet in het Prospectus dat beschikbaar is in paragraaf "Risico-overwegingen".

Prestaties Scenario's

Wat dit product u oplevert, hangt af van toekomstige marktprestaties. De marktontwikkelingen in de toekomst zijn onzeker en kunnen niet nauwkeurig worden voorspeld.

Het ongunstige, het gematigde en het gunstige scenario zijn illustraties aan de hand van de slechtste, de gemiddelde en de beste prestaties van het product en een geschikte benchmark over de afgelopen 10 jaren. De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen.

Aanbevolen periode van bezit:		5 jaar	
Voorbeeld belegging:		10 000 USD	
		Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 5 jaar
Scenario's			
Minimaal	Er is geen gegarandeerd minimumrendement als u vóór 5 jaar uitstapt. U kunt een deel van of uw hele belegging verliezen.		
Stress	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	8 070 USD	8 340 USD
	Gemiddeld rendement per jaar	-19.30%	-3.57%
Ongunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	9 300 USD	10 220 USD
	Gemiddeld rendement per jaar	-7.00%	0.44%
Gematigd	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	10 220 USD	11 080 USD
	Gemiddeld rendement per jaar	2.20%	2.07%
Gunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	10 830 USD	11 970 USD
	Gemiddeld rendement per jaar	8.30%	3.66%

De getoonde cijfers omvatten alle kosten van het product zelf, maar mogelijk niet alle kosten die u betaalt aan uw adviseur of distributeur. In de cijfers wordt geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, wat ook van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt.

Het stressscenario laat zien wat u in extreme marktomstandigheden terug kunt krijgen.

Ongunstig scenario: Dit type scenario is opgetreden voor een belegging waarvoor de benchmark werd gebruikt, zoals uiteengezet in het prospectus, tussen 23 september 2021 en 29 december 2023.

Gematigd scenario: Dit type scenario is opgetreden voor een belegging waarvoor de benchmark werd gebruikt, zoals uiteengezet in het prospectus, tussen 31 maart 2018 en 31 maart 2023.

Gunstig scenario: Dit type scenario is opgetreden voor een belegging waarvoor de benchmark werd gebruikt, zoals uiteengezet in het prospectus, tussen 29 januari 2016 en 29 januari 2021.

Wat gebeurt er als Lemanik Asset Management S.A. niet kan uitbetalen?

De belegger van dit Product zal geen financieel verlies lijden als gevolg van het in gebreke blijven van de beleggingsbeheerder, de Beheermaatschappij, aangezien het Subfonds wordt beschouwd als een afzonderlijke entiteit met gescheiden activa.

De SICAV maakt geen deel uit van enige beleggingsvergoeding of garantiegeling.

Wat zijn de kosten?

De partij die u dit product adviseert of verkoopt, kan u andere kosten in rekening brengen. Deze partij zal u in dat geval informatie geven over deze kosten en hoe deze uw belegging beïnvloeden.

Kosten in de loop van de tijd

De tabellen tonen de bedragen die aan uw belegging worden onttrokken om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen zijn afhankelijk van hoeveel u belegt en hoe lang u het product aanhoudt. De hier getoonde bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeldbeleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperiodes.

We hebben aangenomen:

- In het eerste jaar zou u het bedrag dat u heeft belegd terugkrijgen (0% jaarlijks rendement). Voor de andere houdperiodes hebben we aangenomen dat het product presteert zoals getoond in het gematigde scenario.

- USD 10.000 wordt belegd.

	Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 5 jaar
Totale kosten	77 USD	423 USD
Effect van de kosten per jaar (*)	0.8%	0.8% per jaar

(*) Dit illustreert hoe de kosten uw rendement elk jaar verminderen gedurende de houdperiode. Het laat bijvoorbeeld zien dat als u uitstapt in de aanbevolen houdperiode, uw gemiddelde rendement per jaar naar verwachting 2.9% vóór kosten en 2.1% na kosten zal zijn.

Samenstelling van de kosten

Enmalige kosten bij in- of uitstap		Als u uitstapt na 1 jaar
Instapkosten	We brengen geen instapkosten in rekening.	0 USD
Uitstapkosten	We brengen geen uitstapkosten in rekening voor dit product, maar de partij die u het product verkoopt kan dit wel doen.	0 USD
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		
Beheerskosten en andere administratie - of exploitatiekosten	0.65% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de werkelijke kosten over het afgelopen jaar.	65 USD
Transactiekosten	0.12% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting van de kosten die gemaakt worden wanneer we de onderliggende beleggingen voor het product kopen en verkopen. Het werkelijke bedrag zal variëren afhankelijk van hoeveel we kopen en verkopen.	12 USD
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Prestatievergoedingen (en carried interest)	Er zijn geen prestatiekosten voor dit product.	0 USD

Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?

Aanbevolen houdperiode: 5 jaar

Een kortere houdperiode kan verlies veroorzaken als gevolg van kortetermijnvariaties in de waarde van effecten en wisselkoersen.

U kunt op elk moment orders plaatsen om aandelen van het Subfonds te kopen of verkopen. Orders ontvangen op een willekeurige Luxemburgse werkdag vóór 12.00 uur Luxemburgse tijd worden verwerkt tegen de aandelenkoers van die dag.

Wanneer u vroeg verkoopt, zult u geen kosten of boetes oplopen die verband houden met herbeleggingen binnen de aanbevolen houdperiode. Zie de uitstapkosten die zijn beschreven in het hoofdstuk "Wat zijn de kosten?".

Hoe kan ik een klacht indienen?

Elke aandeelhouder die niet tevreden is met zijn ervaring als belegger in de SICAV dient contact op te nemen met de Beheermaatschappij in overeenstemming met het toepasselijke klachtenafhandelingsbeleid dat beschikbaar is op <https://www.lemanikgroup.com/governance-asset-management/>.

Elke aandeelhouder kan ook het recht hebben om een klacht in te dienen bij de afdeling Consumentenbescherming van de Luxemburgse toezichthouder CSSF, die beschikbaar is op <https://reclamations.apps.cssf.lu/index.html?language=en>.

Beleggers kunnen ook contact opnemen met Lemanik Asset Management S.A., 106 route d'Arlon, L-8210 Mamer, Groothertogdom Luxemburg, of via complaintshandling@lemanik.lu om een klacht in te dienen.

Andere nuttige informatie

Dit document met essentiële informatie bevat mogelijk niet alle informatie die u nodig heeft. Voor aanvullende informatie over het Subfonds, over andere aandelenklassen van dit Subfonds en over andere subfondsen, of om een gratis exemplaar van het Prospectus of de jaar- en halfjaarverslagen te verkrijgen, kunt u terecht op www.macquarieim.com/investments/products/macquarie-fund-solutions of kunt u contact opnemen met Macquarie Fund Solutions gevestigd te 11/13, Boulevard de la Foire, L-1528 Luxemburg, Groothertogdom Luxemburg. Deze documenten zijn beschikbaar in het Engels.

Informatie over de prestaties van het product in het verleden gedurende een periode tot 10 jaar, indien beschikbaar, en over berekeningen van eerdere prestatiescenario's vindt u op:

- https://docs.data2report.lu/documents/KID_PP/KID_annex_PP_Macquarie_LU0947832597_en.pdf

- https://docs.data2report.lu/documents/KID_PS/KID_annex_PS_Macquarie_LU0947832597_en.pdf