

Scopo

Questo documento fornisce informazioni chiave su questo prodotto di investimento. Non si tratta di materiale di marketing. Queste informazioni sono richieste dalla legge per aiutarvi a comprendere la natura, i rischi, le spese, i potenziali guadagni e perdite di questo prodotto e per aiutarvi a confrontarlo con altri prodotti.

Prodotto

Macquarie Emerging Markets Fund Classe A USD

Un comparto di **Macquarie Fund Solutions**, una Société d'Investissement à Capital Variable (la "SICAV").

ISIN: LU1818605963

Nome del produttore: Lemanik Asset Management S.A.

Indirizzo: 106, route d'Arlon, L-8210 Mamer, Granducato di Lussemburgo

Sito web: <https://www.lemanigroup.com/>

Per ulteriori informazioni, chiamare il numero (+352) 26 39 60.

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) è responsabile della supervisione della SICAV in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.

Il presente PRIIP è autorizzato in Lussemburgo.

Lemanik Asset Management S.A. è autorizzata nel Granducato di Lussemburgo e regolamentata dalla CSSF ed è la società di gestione della SICAV (la "Società di gestione").

Il documento è stato pubblicato il 18 novembre 2024.

Il prodotto che si sta acquistando non ha una struttura semplice e potrebbe essere di difficile comprensione.

Cos'è questo prodotto?

Tipo: Azioni di Macquarie Emerging Markets Fund (il "Comparto"), in quanto comparto di Macquarie Fund Solutions, società di investimento con capitale variabile di diritto lussemburghese, classificata come Organismo di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM).

Durata: L'azione del Comparto è emessa in forma nominativa. Il Comparto non ha una data di scadenza fissa ed è stato costituito con una durata illimitata, sebbene possa anche essere sciolto mediante rimborso obbligatorio su decisione degli Amministratori (i) se il suo Valore Patrimoniale Netto scende al di sotto della quota minima ritenuta appropriata per la sua esistenza nell'interesse degli Azionisti, o (ii) se un cambiamento nella sua situazione economica o politica avrebbe conseguenze negative rilevanti per i suoi investimenti, o (iii) al fine di procedere a una razionalizzazione economica.

Obiettivo: Fornire agli investitori un apprezzamento del capitale nel lungo termine investendo in titoli nei mercati emergenti.

Titoli di portafoglio: In condizioni normali, il Comparto investe principalmente in una gamma accuratamente selezionata e diversificata di valori mobiliari di emittenti con sede nei mercati emergenti. Almeno l'80% del patrimonio netto del Comparto sarà investito in emittenti di Paesi dei mercati emergenti. Il Comparto investe principalmente in un'ampia gamma di titoli azionari (azioni e strumenti equivalenti) di società con sede in Paesi dei mercati emergenti. Il Comparto può investire in società di qualsiasi dimensione e può investire più del 25% del patrimonio netto in titoli di emittenti situati nello stesso Paese. Il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati per una gestione efficiente del portafoglio. Il Comparto può essere esposto alla leva finanziaria fino al 30% del proprio valore patrimoniale netto a seguito dell'utilizzo di strumenti derivati.

Processo di investimento: Il gestore degli investimenti gestisce attivamente il Comparto e ha piena discrezionalità in merito alla composizione del portafoglio. Il gestore degli investimenti ritiene che, sebbene il prezzo di mercato e il valore intrinseco dell'azienda siano positivamente correlati nel lungo periodo, possono emergere divergenze nel breve termine. Il Comparto cerca di sfruttare queste divergenze attraverso un approccio fondamentale di tipo bottom-up. Il Comparto investe in titoli di società con attività sostenibili quando sono negoziati a sconto rispetto al loro valore intrinseco stimato dal gestore degli investimenti. Il Comparto definisce come sostenibili le società che hanno il potenziale di ottenere extra-rendimenti al di sopra del costo del capitale nel lungo termine. L'analisi della sostenibilità implica l'individuazione della fonte di vantaggio competitivo di una società e la capacità del suo management di massimizzare il suo potenziale di rendimento. Il gestore degli investimenti preferisce società con grandi opportunità di mercato in cui impiegare il capitale, offrendo opportunità di crescita più rapida rispetto all'economia complessiva. La valutazione del valore intrinseco viene determinata quantitativamente attraverso una varietà di metodi di valutazione, tra cui discounted cash flow, costo di sostituzione, transazioni sul mercato privato e analisi dei multipli.

Benchmark: MSCI Emerging Markets Net Return Index. Il benchmark è un riferimento della performance. Il portafoglio sottostante del Comparto può differire significativamente dalla composizione del benchmark.

Il reddito generato dal Comparto è accumulato nel valore patrimoniale netto di questa classe e non viene distribuito.

Investitore al dettaglio idoneo: Questo Comparto potrebbe non essere indicato agli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5-7 anni. Questo prodotto è destinato agli investitori retail con una buona conoscenza degli investimenti, alla ricerca di una crescita del capitale nel lungo termine attraverso un fondo a gestione attiva investito in azioni dei mercati emergenti. Gli investitori dovrebbero detenere l'investimento per almeno cinque-sette anni, devono comprendere che il loro capitale sarà a rischio e che il valore del loro investimento e di qualsiasi reddito derivato può sia diminuire che aumentare. Tra i rischi di performance specifici vi sono l'investimento in azioni dei mercati emergenti e condizioni di mercato avverse.

Banca depositaria: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

Documenti e altre informazioni: Queste informazioni chiave per gli investitori potrebbero non contenere tutte le informazioni necessarie. Per ulteriori informazioni sul Comparto, su altre classi di azioni di questo Comparto e su altri comparti, o per ottenere una copia gratuita del Prospetto o delle relazioni finanziarie annuali e semestrali e altre informazioni pratiche, si prega di visitare il sito www.macquarieim.com/investments/products/macquarie-fund-solutions o di contattare Macquarie Fund Solutions all'indirizzo: Boulevard de la Foire 11/13, L-1528 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo. Questi documenti sono disponibili in inglese.

Prezzi delle azioni: Le più recenti quotazioni azionarie del Comparto sono pubblicate sul sito web nazionale di Morningstar nel Paese dell'Investitore.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



Rischio più basso

Rischio più alto



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto venga conservato per 5 anni.

L'indicatore di rischio sintetico è una guida sul livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità che il prodotto registri delle perdite a causa di variazioni nei mercati o perché non possiamo provvedere al rimborso.

Abbiamo classificato questo prodotto con il punteggio 4 su 7, che è una classe di rischio media. Questo punteggio valuta le potenziali perdite derivanti dalla performance futura a un livello medio e le condizioni di mercato sfavorevoli potrebbero avere un impatto sulla capacità di rimborso del Comparto.

Altri rischi rilevanti per il Comparto non inclusi nell'indicatore di rischio sintetico sono indicati nel Prospetto informativo disponibile nella sezione "Considerazioni sul rischio".

Performance Scenari

Il rendimento di questo prodotto dipende dalle performance future del mercato. Gli sviluppi del mercato in futuro sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto e di un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

| Periodo di detenzione raccomandato: | | 5 anni | |
|-------------------------------------|---|-------------------------------|-------------------------------|
| Esempio di investimento: | | 10 000 USD | |
| | | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
| Scenari | | | |
| Minimo | Non è previsto un rendimento minimo garantito in caso di rimborso prima di 5 anni. È possibile perdere il proprio investimento in tutto o in parte. | | |
| Stress | Possibile rimborso al netto dei costi | 2 080 USD | 1 980 USD |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -79.20% | -27.67% |
| Sfavorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | 5 970 USD | 7 090 USD |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -40.30% | -6.65% |
| Moderato | Possibile rimborso al netto dei costi | 9 830 USD | 11 000 USD |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -1.70% | 1.92% |
| Favorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | 16 040 USD | 21 570 USD |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 60.40% | 16.62% |

I dati indicati includono tutte le spese del prodotto, ma potrebbero non includere tutte le spese pagate al consulente o distributore. I dati non tengono conto della situazione fiscale personale dell'investitore, che può a sua volta influire sul capitale che viene rimborsato.

Lo scenario di stress mostra gli importi rimborsati in circostanze di mercato estreme.

Questo prodotto non può essere liquidato facilmente. In caso di disinvestimento, si potrebbero pagare spese aggiuntive.

Scenario sfavorevole: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento che ha utilizzato un benchmark idoneo tra il 31 ottobre 2017 e il 31 ottobre 2022.

Scenario moderato: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento che ha utilizzato un benchmark idoneo tra il 29 dicembre 2018 e il 29 dicembre 2023.

Scenario favorevole: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento che ha utilizzato un benchmark idoneo tra il 26 febbraio 2016 e il 26 febbraio 2021.

Cosa accade se Lemanik Asset Management S.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

L'investitore di questo Prodotto non subirà perdite finanziarie a causa dell'inadempienza del gestore degli investimenti, la Società di gestione, in quanto il Comparto è considerato un'entità separata con patrimonio separato.

La SICAV non fa parte di alcun piano di compensazione o garanzia degli investimenti.

Quali sono i costi?

Il consulente o il venditore di questo prodotto potrebbe addebitare altre spese. In tal caso, tale parte fornirà informazioni su queste spese e su come influiscono sull'investimento.

Spese nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi dedotti dall'investimento per coprire diversi tipi di spese. Questi importi dipendono dall'ammontare e dalla durata dell'investimento. Gli importi indicati sono illustrazioni basate su un esempio di importo di investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

La nostra ipotesi:

- Nel primo anno si otterrebbe il rimborso dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione abbiamo ipotizzato che il prodotto ottenga le performance mostrate nello scenario moderato.

- 10.000 USD investiti.

| | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|---------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Costi totali | 955 USD | 2 062 USD |
| Incidenza annuale dei costi (*) | 9.6% | 3.6% ogni anno |

(*) Questo illustra come le spese riducono il rendimento annuale durante il periodo di detenzione. Ad esempio, mostra che se si disinveste nel periodo di detenzione raccomandato, il rendimento medio annuo previsto è pari al 5.5% al lordo delle spese e al 1.9% al netto delle spese.

Composizione delle spese

| Costi una tantum di ingresso o di uscita | | In caso di uscita dopo 1 anno |
|---|---|-------------------------------|
| Costi di ingresso | 5.00% dell'importo pagato al momento dell'ingresso in questo investimento. Queste spese sono già incluse nel prezzo pagato, includono le spese di distribuzione e rappresentano l'importo massimo addebitato. La parte che vende il prodotto fornirà le informazioni sull'addebito effettivo. | Fino a 500 USD |
| Costi di uscita | 2.56% dell'investimento prima che venga rimborsato. Queste spese sono già incluse nel prezzo ricevuto. | 256 USD |
| Costi correnti registrati ogni anno | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | 1.92% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sulle spese effettive dell'ultimo anno. | 192 USD |
| Costi di transazione | 0.07% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima delle spese sostenute quando acquistiamo e vendiamo gli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi che acquistiamo e vendiamo. | 7 USD |
| Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni | | |
| Commissioni di performance (e carried interest) | Per questo prodotto non è prevista nessuna commissione legata al rendimento. | 0 USD |

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione consigliato: 5 anni

Un periodo di detenzione più breve può causare una perdita dovuta a variazioni a breve termine del valore dei titoli e dei tassi di cambio.

È possibile effettuare ordini per acquistare o vendere azioni del Comparto in qualsiasi momento. Gli ordini ricevuti in qualsiasi giorno lavorativo lussemburghese prima delle ore 18:00 lussemburghesi saranno elaborati al prezzo delle azioni di quel giorno.

In caso di vendita anticipata, non dovranno essere applicate commissioni o penali legate al disinvestimento prima del periodo di detenzione raccomandato. Fare riferimento alle spese di rimborso descritte nella sezione "Quali sono le spese?".

Come presentare reclami?

Ogni azionista non soddisfatto della propria esperienza come investitore nella SICAV deve contattare la Società di gestione in conformità alla politica applicabile sulla gestione dei reclami, disponibile all'indirizzo <https://www.lemanikgroup.com/governance-asset-management/>.

L'azionista ha altresì il diritto di presentare un reclamo all'Ufficio per la protezione dei consumatori della CSSF, l'autorità di regolamentazione lussemburghese, disponibile all'indirizzo <https://reclamations.apps.cssf.lu/index.html?language=en>.

Per presentare un reclamo gli investitori possono contattare anche Lemanik Asset Management S.A. all'indirizzo 106 route d'Arlon, L-8210 Mamer, Granducato di Lussemburgo, oppure complaintshandling@lemanik.lu.

Altre informazioni pertinenti

Questo documento con le informazioni chiave potrebbe non contenere tutte le informazioni necessarie. Per ulteriori informazioni sul Comparto, su altre classi di azioni del Comparto e su altri comparti, o per ottenere una copia gratuita del Prospetto o delle relazioni finanziarie annuali e semestrali, si prega di visitare il sito www.macquarieim.com/investments/products/macquarie-fund-solutions, o di contattare Macquarie Fund Solutions al numero 11/13, Boulevard de la Foire, L-1528 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo. Questi documenti sono disponibili in inglese.

È possibile trovare informazioni sulle performance passate del prodotto per un periodo massimo di 10 anni, se disponibili, e sui calcoli degli scenari di performance precedenti all'indirizzo:

- 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