

Finalidad

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material de promoción comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

Producto

Macquarie Emerging Markets Fund Clase I EUR

Un subfondo de **Macquarie Fund Solutions**, una sociedad de inversión de capital variable (Société d'Investissement à Capital Variable, "SICAV").

ISIN: LU1818606771

Nombre del fabricante: Lemanik Asset Management S.A.

Dirección: 106, route d'Arlon, L-8210 Mamer, Gran Ducado de Luxemburgo

Sitio web: <https://www.lemanikgroup.com/>

Llame al (+352) 26 39 60 para obtener más información.

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) es responsable de supervisar la SICAV en relación con este Documento de Información Clave.

Este PRIIP está autorizado en Luxemburgo.

Lemanik Asset Management S.A. está autorizada en el Gran Ducado de Luxemburgo y regulada por la CSSF, y es la sociedad gestora de la SICAV (la "Sociedad Gestora").

El documento se publicó el 18 noviembre de 2024.

Está a punto de adquirir un producto que no es sencillo y que puede ser difícil de comprender.

¿Qué es este producto?

Tipo: Acciones de Macquarie Emerging Markets Fund (el "Subfondo"), que forman parte de Macquarie Fund Solutions, una sociedad de inversión constituida en Luxemburgo con capital variable que está habilitada como organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios (OICVM).

El plazo: Las acciones del Subfondo se emiten en formato nominativo. El Subfondo no tiene una fecha de vencimiento fija y se ha constituido por un periodo de tiempo ilimitado, aunque también puede ser disuelto por amortización obligatoria tras una decisión de los Consejeros (i) si su Valor Liquidativo ha disminuido por debajo de la participación mínima considerada apropiada para su existencia en interés de los Accionistas, o (ii) si un cambio en su situación económica o política tuviera consecuencias adversas sustanciales para sus inversiones, o (iii) para proceder a una racionalización económica.

Objetivo: Proporcionar a los inversores una revalorización del capital a largo plazo mediante la inversión en valores en mercados emergentes.

Valores en cartera: En condiciones normales, el Subfondo invierte principalmente en una amplia gama de valores transferibles y cuidadosamente seleccionados de emisores ubicados en mercados emergentes. Al menos el 80 % de los activos netos del Subfondo se destinarán a inversiones en emisores de países con mercados emergentes. El Subfondo invierte principalmente en una amplia gama de valores de renta variable (acciones y otros instrumentos similares) de empresas ubicadas en países con mercados emergentes. El Subfondo puede invertir en empresas de cualquier tamaño y, además, puede invertir más del 25 % de sus activos netos en los valores de emisores ubicados en el mismo país. El Subfondo podrá invertir en instrumentos financieros derivados para gestionar eficientemente la cartera. Hasta un 30 % del valor liquidativo del Subfondo puede estar apalancado como resultado del uso de instrumentos derivados.

Proceso de inversión: el gestor de inversiones gestiona activamente el Subfondo y tiene total discreción con respecto a la composición de la cartera. El gestor de inversiones cree que, aunque el precio de mercado y el valor de negocio intrínseco están correlacionados positivamente a largo plazo, pueden surgir divergencias a corto plazo. El Subfondo pretende sacar provecho de estas divergencias mediante un enfoque bottom-up fundamental. El Subfondo invierte en valores de empresas con franquicias sostenibles cuando negocian con un descuento respecto al valor intrínseco estimado del gestor de inversiones para ese valor. El Subfondo define las franquicias sostenibles como aquellas empresas con potencial para obtener rendimientos superiores a su coste de capital a largo plazo. El análisis de sostenibilidad implica la identificación de la fuente de ventaja competitiva de una empresa y la capacidad de su dirección para maximizar su potencial de rendimiento. El gestor de inversiones prefiere empresas con grandes oportunidades de mercado en las que invertir capital, lo que brinda oportunidades para crecer más rápido que la economía general. La evaluación del valor intrínseco se determina cuantitativamente a través de una variedad de métodos de valoración, incluidos el flujo de caja descontado, el coste de reposición, la transacción en un mercado privado y el análisis de múltiplos.

Índice de referencia: MSCI Emerging Markets Net Return Index. El índice de referencia es una referencia de rentabilidad, y la cartera subyacente del Subfondo puede diferir significativamente de la composición del índice de referencia.

Los ingresos que el Subfondo obtiene se acumulan en el valor liquidativo de esta clase y no se distribuyen.

Inversor minorista al que va dirigido: Este Subfondo puede no ser adecuado para inversores que tengan previsto retirar su dinero en un plazo de 5 a 7 años. Este producto está dirigido a inversores profesionales con buenos conocimientos de inversión, que buscan la revalorización del capital a largo plazo a través de un fondo gestionado activamente invertido en renta variable de mercados emergentes. Los inversores deberían tener un horizonte de inversión de al menos cinco a siete años y deben comprender que su capital estará en riesgo y que el valor de su inversión y cualquier ingreso derivado pueden disminuir o aumentar. Los riesgos de rendimiento particulares incluyen invertir en renta variable de mercados emergentes y condiciones adversas del mercado.

Depositario: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

Documentos y otra información: Es posible que esta información clave para el inversor no contenga toda la información que necesita. Para obtener información adicional sobre el Subfondo, sobre otras clases de acciones de este Subfondo y sobre otros subfondos, o bien para obtener una copia gratuita del Folleto o de los informes financieros anuales y semestrales y otra información práctica, visite <https://www.macquarieim.com/investments/products/macquarie-fund-solutions>, o póngase en contacto con Macquarie Fund Solutions en 11/13, Boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg, Gran Ducado de Luxemburgo. Estos documentos están disponibles en inglés.

Precios de las acciones: Los precios más recientes de las acciones del Subfondo se publican en el sitio web de Morningstar específico de su país.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



Riesgo más bajo

Riesgo más alto



El indicador de riesgos presupone que usted mantendrá el producto durante 5 años.

El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto comparado con otros productos. Muestra la probabilidad de que este producto produzca pérdidas de dinero como consecuencia de las fluctuaciones de los mercados o debido a que no podamos pagarle.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 4 en una escala de 7, en la que 4 significa un riesgo medio. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en la capacidad del Subfondo de pagarle como posible.

Tenga en cuenta el riesgo de divisas. Recibirá los pagos en una moneda diferente, por lo que la rentabilidad final que obtenga dependerá del tipo de cambio entre las dos monedas. Este riesgo no se tiene en cuenta en el indicador mostrado anteriormente.

Otros riesgos materiales relevantes para el Subfondo no incluidos en el indicador resumido de riesgo se establecen en la sección "Consideraciones de riesgo" del Folleto.

Escenarios de rentabilidad

Lo que recibirá de este producto variará en función de la evolución del mercado. La evolución futura del mercado es incierta y no se puede predecir con precisión.

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta del producto y de un valor de referencia adecuado durante los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

| Periodo de mantenimiento recomendado: | 5 años | | |
|---------------------------------------|---|-------------------------------------|------------|
| Ejemplo de inversión: | 10 000 EUR | | |
| | En caso de salida después de 1 año | En caso de salida después de 5 años | |
| Escenarios | | | |
| Mínimo | No existe un rendimiento mínimo garantizado si amortiza su inversión antes de 5 años. Podría perder parte o la totalidad de su inversión. | | |
| Tensión | Lo que podría recibir tras deducir los costes | 2 040 EUR | 2 180 EUR |
| | Rendimiento medio cada año | -79.60% | -26.26% |
| Desfavorable | Lo que podría recibir tras deducir los costes | 7 530 EUR | 7 670 EUR |
| | Rendimiento medio cada año | -24.70% | -5.17% |
| Moderado | Lo que podría recibir tras deducir los costes | 10 500 EUR | 13 120 EUR |
| | Rendimiento medio cada año | 5.00% | 5.58% |
| Favorable | Lo que podría recibir tras deducir los costes | 16 410 EUR | 16 550 EUR |
| | Rendimiento medio cada año | 64.10% | 10.60% |

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, pero es posible que no incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

Escenario desfavorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión utilizando un índice de referencia adecuado entre 17 febrero 2021 y 29 diciembre 2023.

Escenario moderado: Este tipo de escenario se produjo para una inversión utilizando un índice de referencia adecuado entre 31 agosto 2015 y 31 agosto 2020.

Escenario favorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión utilizando un índice de referencia adecuado entre 26 febrero 2016 y 26 febrero 2021.

¿Qué pasa si Lemanik Asset Management S.A. no puede pagar?

El inversor de este Producto no se enfrentará a pérdidas financieras debido al incumplimiento de las obligaciones de pago del gestor de inversiones o la Sociedad Gestora, ya que el Subfondo se considera una entidad separada con activos segregados.

La SICAV no forma parte de ningún plan de compensación o garantía de las inversiones.

¿Cuáles son los costes?

La parte que le asesora o le vende este producto puede cobrarle otros costes. Si es así, esta parte le proporcionará información sobre estos costes y el impacto que tienen en su inversión.

Costes a lo largo del tiempo

Las tablas muestran las cantidades detraídas de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estas cantidades dependen del importe invertido y del tiempo que mantenga el producto. Los importes aquí mostrados son ilustraciones basadas en un ejemplo de importe de inversión y diferentes periodos de inversión posibles.

Presuponemos que:

- En el primer año, usted recuperaría la cantidad que invirtió (0 % de rendimiento anual). Para los demás periodos de mantenimiento, presuponemos que el producto se comporta como se muestra en el escenario moderado.

- La inversión es de 10 000 EUR.

| | En caso de salida después de 1 año | En caso de salida después de 5 años |
|------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|
| Costes totales | 118 EUR | 752 EUR |
| Incidencia anual de los costes (*) | 1.2% | 1.2% cada año |

(*) Esto ilustra el modo en que los costes reducen su rentabilidad cada año durante el periodo de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que si lo vende en el periodo de mantenimiento recomendado, se prevé que su rentabilidad media anual sea del 6,8 % antes de deducir los costes y del 5,6 % una vez deducidos los costes.

Composición de los costes

| Costes únicos de entrada o salida | | En caso de salida después de 1 año |
|--|--|------------------------------------|
| Costes de entrada | No cobramos ninguna comisión de entrada. | 0 EUR |
| Costes de salida | No cobramos ninguna comisión de salida por este producto, pero la parte que le vende el producto puede hacerlo. | 0 EUR |
| Costes corrientes detraídos cada año | | |
| Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento | 1.12 % del valor de su inversión cada año. Se trata de una estimación basada en los costes reales durante el último año. | 112 EUR |
| Costes de operación | 0.06 % del valor de su inversión cada año. Se trata de una estimación de los costes incurridos cuando compramos y vendemos las inversiones subyacentes del producto. La cantidad real variará en función de cuánto compremos y vendamos. | 6 EUR |
| Costes accesorios detraídos en condiciones específicas | | |
| Comisiones de rendimiento (y participaciones en cuenta) | Este producto no incluye ninguna comisión de rentabilidad. | 0 EUR |

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

Periodo de mantenimiento recomendado: 5 años

Un periodo de mantenimiento más corto puede causar una pérdida debido a variaciones a corto plazo en el valor de los valores y los tipos de cambio.

Puede enviar órdenes de compra o venta de acciones del Subfondo en cualquier momento. Las órdenes recibidas en cualquier día laborable en Luxemburgo antes de las 18:00 h, hora de Luxemburgo, se procesarán al precio de las acciones de ese día.

Cuando venda anticipadamente, no incurrirá en cargos ni penalizaciones relacionados con desinversiones dentro del periodo de mantenimiento recomendado. Consulte los costes de salida descritos en la sección "¿Cuáles son los costes?".

¿Cómo puedo reclamar?

Los accionistas que no estén satisfechos con su experiencia como inversores en la SICAV deben ponerse en contacto con la Sociedad Gestora de acuerdo con la política de gestión de reclamaciones aplicable, disponible en <https://www.lemanikgroup.com/governance-asset-management/>.

Los accionistas también pueden tener derecho a presentar una reclamación ante el Departamento de Protección al Consumidor del regulador de Luxemburgo, la CSSF, disponible en <https://reclamations.apps.cssf.lu/index.html?language=en>.

Los inversores también pueden ponerse en contacto con Lemanik Asset Management S.A. en 106 route d'Arlon, L-8210 Mamer, Gran Ducado de Luxemburgo, o complaintshandling@lemanik.lu, para presentar una reclamación.

Otros datos de interés

Es posible que este documento de información clave no contenga toda la información que necesita. Para obtener información adicional sobre el Subfondo, sobre otras clases de acciones de este Subfondo y sobre otros subfondos, o bien para obtener una copia gratuita del Folleto o de los informes financieros anuales y semestrales, visite www.macquarieim.com/investments/products/macquarie-fund-solutions, o póngase en contacto con Macquarie Fund Solutions en 11/13, Boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg, Gran Ducado de Luxemburgo. Estos documentos están disponibles en inglés.

Puede encontrar información relacionada con la rentabilidad histórica del producto durante un periodo de hasta 10 años, si está disponible, y con los cálculos de los escenarios de rentabilidad anteriores en:

- https://docs.data2report.lu/documents/KID_PP/KID_annex_PP_Macquarie_LU1818606771_en.pdf

- https://docs.data2report.lu/documents/KID_PS/KID_annex_PS_Macquarie_LU1818606771_en.pdf