

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 Debt Select Opportunities Fund Classe I EUR

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

ISIN: LU2212079045

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 31 ottobre 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 Debt Select Opportunities 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 extra-rendimento rispetto alla liquidità durante il ciclo.

Titoli di portafoglio: in condizioni normali, il Comparto investe principalmente in obbligazioni dei mercati emergenti e relativi derivati, ad esempio in contratti a termine su valute e opzioni e futures. Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio in obbligazioni cinesi attraverso China Bond Connect. Il Comparto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in obbligazioni convertibili contingenti. Il Comparto non può investire più del 25% del proprio patrimonio netto in un singolo Paese emergente. A titolo accessorio, il Comparto può detenere liquidità e mezzi equivalenti e, se giustificato da condizioni di mercato eccezionali, fino al 100% del proprio patrimonio netto. Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari per gestire la propria esposizione a vari rischi di investimento (copertura) e per ricercare guadagni da investimento.

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 cercherà di investire in un portafoglio diversificato di debito dei mercati emergenti utilizzando un approccio flessibile che si adatti al contesto di mercato prevalente. Il Comparto promuove le caratteristiche ambientali e/o sociali, come descritto in maggiore dettaglio nel Prospetto.

Benchmark: Indice ICE BofAML 0-3 Month Treasury Bill per le azioni denominate in USD e ICE German T-Bill 0-3 month per le azioni denominate in EUR. 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 retail idoneo: Questo Comparto potrebbe non essere indicato agli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 3 anni. Questo prodotto si rivolge a investitori professionali con conoscenze di base in materia di investimenti, che cercano un extra-rendimento rispetto alla liquidità nel corso del ciclo economico attraverso un fondo gestito attivamente e investito in obbligazioni dei mercati emergenti. Gli investitori dovrebbero detenere l'investimento per almeno tre 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 particolari ci sono i potenziali sviluppi politici, economici o sociali negativi e il calo dei tassi di cambio delle valute dei mercati emergenti.

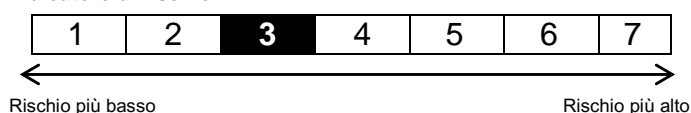
Banca depositaria: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

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



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 3 su 7, che è una classe di rischio medio-basso. Questo punteggio valuta le potenziali perdite derivanti dalla performance futura a un livello medio-basso e le condizioni di mercato sfavorevoli hanno un impatto improbabile 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 EUR | |
| | | 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 | 4 490 EUR | 4 860 EUR |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -55.10% | -13.44% |
| Sfavorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | 8 480 EUR | 8 060 EUR |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -15.20% | -4.22% |
| Moderato | Possibile rimborso al netto dei costi | 10 100 EUR | 9 650 EUR |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 1.00% | -0.71% |
| Favorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | 11 270 EUR | 11 020 EUR |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 12.70% | 1.96% |

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.

Scenario sfavorevole: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento che utilizza il benchmark indicato nel Prospetto tra il 31 marzo 2015 e il 31 marzo 2020.

Scenario moderato: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento che utilizza il benchmark indicato nel Prospetto tra il 30 settembre 2017 e il 30 settembre 2022.

Scenario favorevole: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento che utilizza il benchmark indicato nel Prospetto tra il 30 settembre 2014 e il 30 settembre 2019.

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 EUR investiti.

| | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|---------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Costi totali | 113 EUR | 559 EUR |
| Incidenza annuale dei costi (*) | 1.1% | 1.1% 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 0.4% al lordo delle spese e al -0.7% 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 | Non addebitiamo nessuna spesa di sottoscrizione. | 0 EUR |
| Costi di uscita | Non addebitiamo nessuna spesa di rimborso per questo prodotto, ma la parte che vende il prodotto potrebbe applicarla. | 0 EUR |
| Costi correnti registrati ogni anno | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | 1.00% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sulle spese effettive dell'ultimo anno. | 100 EUR |
| Costi di transazione | 0.13% 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. | 13 EUR |
| Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni | | |
| Commissioni di performance (e carried interest) | Per questo prodotto non è prevista nessuna commissione legata al rendimento. | 0 EUR |

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_LU2212079045_en.pdf

- https://docs.data2report.lu/documents/KID_PS/KID_annex_PS_Macquarie_LU2212079045_en.pdf