

ro

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

ISIN: LU1818606771

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

La sociedad gestora de la SICAV es Lemanik Asset Management S.A.

Objetivos y política de inversión

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

Valores en cartera: Macquarie Emerging Markets Fund (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 no está limitado por ningún índice de referencia. 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.

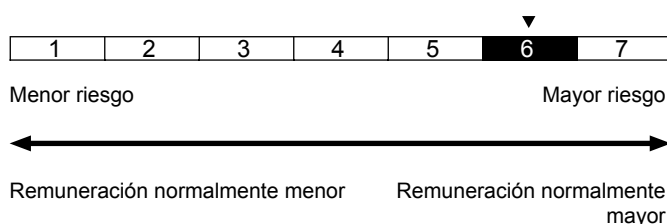
Destinatarios previstos: Este Subfondo puede no ser adecuado para inversores que tengan previsto retirar su dinero en un plazo de 5 a 7 años.

Se incluyen más detalles sobre otras categorías de inversiones que el Subfondo puede hacer en el Anexo A del Folleto del Subfondo.

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.

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

Perfil de riesgo y remuneración



El indicador de riesgo se basa en datos históricos y puede no ser una indicación fiable del perfil de riesgo futuro del Subfondo. La categoría de riesgo que se indica no está garantizada y puede cambiar con el tiempo. La categoría más baja no implica que la inversión esté “libre de riesgo”. El nivel 6 de riesgo del Subfondo es el resultado de los siguientes factores:

- El Subfondo invierte principalmente en las acciones de empresas ubicadas en países con mercados emergentes.

El valor de una inversión en el Subfondo puede aumentar y disminuir. Cuando venda sus acciones, pueden tener un valor inferior al que pagó

por ellas. Si su moneda como inversor es diferente de la moneda de referencia del Subfondo, las variaciones en los tipos de cambio podrían reducir cualquier ganancia de inversión o aumentar las pérdidas de inversión.

La calificación no refleja los posibles efectos de las condiciones inusuales del mercado o de sucesos significativos impredecibles, que podrían amplificar los riesgos diarios y dar lugar a otros riesgos. El Subfondo está sujeto a los siguientes riesgos, que puede que el indicador no capte adecuadamente:

- Invertir en pequeñas y medianas empresas suele involucrar un mayor riesgo y una mayor volatilidad que invertir en empresas más grandes y consolidadas.
- Ciertos derivados podrían aumentar la volatilidad del Subfondo o exponerlo a pérdidas superiores al coste de los derivados.
- Ciertos valores podrían volverse difíciles de valorar o de vender en el momento deseado o al precio deseado.

Para obtener información detallada sobre los riesgos del Subfondo, consulte el Folleto, disponible tal como se indica en el apartado “Consideraciones sobre riesgos”.

Gastos

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión

Gastos de entrada	0.00%
Gastos de salida	0.00%
Este es el máximo que puede detrarse de su capital antes de proceder a la inversión / antes de abonar el producto de la inversión.	

Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año

Gastos corrientes	1.10%
-------------------	-------

Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas

Comisión de rentabilidad	N/A
--------------------------	-----

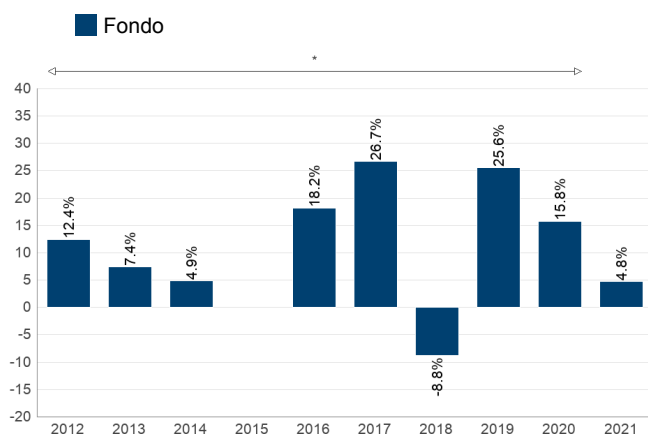
Los gastos en los que usted incurre en calidad de inversor se utilizan para pagar los costes de funcionamiento del Subfondo, incluidos los costes de comercialización y distribución. Estos gastos reducen el crecimiento potencial de su inversión.

Los gastos corrientes que se indican se basan en los gastos a fecha de 31.12.2021. Excluyen la comisión de gestión, si la hubiera, y los costes de transacción de la cartera, excepto en el caso de los gastos de entrada/salida incurridos por el Subfondo al comprar o vender acciones de otro fondo. Esta cifra puede variar.

Es posible que se le cobre una comisión al cambiar su inversión a otro subfondo de la SICAV.

Para obtener más información sobre los gastos, consulte los apartados 7 y 9 del Folleto y la nota "Comisiones y gastos" del informe anual auditado más reciente, disponible en <https://link.edgepilot.com/s/b0da46c6/iv8-h2MQQg0mjK2saTBCUew?u=https://www.macquarieim.com/investments/products/macquarie-fund-solutions>.

Rentabilidad histórica



El rendimiento histórico no es un indicador fiable del rendimiento futuro. Los resultados de rendimiento son netos de todos los gastos corrientes pero excluyen cualquier gasto de entrada/salida en el que pueda tener que incurrir.

El rendimiento se calcula en EUR.

El Subfondo se lanzó el 31.01.2020.

La clase de acciones se lanzó el 31.01.2020.

Esta clase de acciones se reembolsó en su totalidad el 19.10.2015. Esta clase de acciones se volvió a ofrecer el 17.11.2015. En consecuencia, no hay suficiente información disponible para mostrar el rendimiento histórico correspondiente a 2015.

*Los resultados de rendimiento que abarcan periodos anteriores a la fecha de lanzamiento de la clase de acciones se refieren al rendimiento del Delaware Investments Emerging Markets Fund, un OICVM irlandés que se fusionó con el Subfondo el 31.01.2020. La estructura de costes y comisiones del Delaware Investments Emerging Markets Fund es ligeramente diferente a la estructura de costes y comisiones del Subfondo.

Información práctica

Depositorio: RBC Investor Services Bank S.A.

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, 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.

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.

Tratamiento fiscal: El Subfondo podría estar sujeto a un tratamiento fiscal específico en el Gran Ducado de Luxemburgo. Dependiendo de su propio país de residencia, esto podría tener un impacto en su inversión. Póngase en contacto con su asesor para obtener más información.

Responsabilidad: Solo se puede exigir responsabilidad a la SICAV en relación con cualquier declaración contenida en este documento que

sea engañosa, inexacta o incoherente con las partes pertinentes del Folleto.

Fondo paraguas: Esta información clave para el inversor se refiere a una clase de acciones de un subfondo de Macquarie Fund Solutions. La SICAV tiene otros subfondos y clases de acciones además de estos. Los activos de cada subfondo están segregados, lo que significa que cada subfondo está aislado de cualquier pérdida o reclamación asociada con los demás subfondos. El Folleto y los informes periódicos se preparan para toda la SICAV.

Política de remuneración: Previa solicitud, se pondrá a su disposición una copia impresa de la política de remuneración actualizada de la sociedad gestora, que incluye, entre otros aspectos, una descripción de cómo se calculan la remuneración y los beneficios, así como las personas responsables de conceder la remuneración y los beneficios. También puede consultar una descripción detallada de la política en https://link.edgepilot.com/s/513cf8fb/1AZY7GeTEE2nhQG8408USg?u=http://www.lemanikgroup.com/management-company-service_substance_governance.cfm.

Puede enviar órdenes de compra, cambio o reembolso de acciones del Subfondo poniéndose en contacto con su asesor o distribuidor. Puede solicitar un cambio a la misma clase de acciones en otro subfondo dentro de la SICAV, aunque no existe un derecho automático a hacer dicho cambio.