

## Zweck

Dieses Dokument enthält wesentliche Informationen zu diesem Anlageprodukt. Es handelt sich nicht um Marketingmaterial. Die Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen zu helfen, die Art, Risiken, Kosten, potenziellen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen und damit Sie es mit anderen Produkten vergleichen können.

## Produkt

### Macquarie Emerging Markets Fund Klasse SI GBP A(Dist.)

Ein Teilfonds von **Macquarie Fund Solutions**, einer Société d'Investissement à Capital Variable (die „SICAV“).

**ISIN:** LU1818608124

**Name des Herstellers:** FundSight S.A.

**Anschrift:** 106, route d'Arlon, L-8210 Mamer, Großherzogtum Luxemburg

**Website:** <https://www.fundsight.com/>

Weitere Informationen erhalten Sie unter der Rufnummer (+352) 26 39 60.

Die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) ist für die Beaufsichtigung der SICAV in Bezug auf dieses Basisinformationsblatt verantwortlich.

Dieses PRIIP ist in Luxemburg zugelassen.

FundSight S.A. ist im Großherzogtum Luxemburg zugelassen, wird von der CSSF reguliert und ist die Verwaltungsgesellschaft der SICAV (die „Verwaltungsgesellschaft“).

Das Dokument wurde am 11 November 2025 veröffentlicht.

**Sie sind im Begriff, ein Produkt zu kaufen, das nicht einfach und möglicherweise schwer zu verstehen ist.**

## Um welche Art von Produkt handelt es sich?

**Art:** Anteile an Macquarie Emerging Markets Fund (der „Teilfonds“), einem Teilfonds von Macquarie Fund Solutions, einer in Luxemburg gegründeten Investmentgesellschaft mit variablem Kapital, die als Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) qualifiziert ist.

**Laufzeit:** Der Anteil des Teilfonds wird in registrierter Form ausgegeben. Der Teilfonds hat kein festes Fälligkeitsdatum und wird für eine unbegrenzte Laufzeit aufgelegt, kann jedoch auch durch Zwangsrücknahme auf Beschluss des Verwaltungsrats aufgelöst werden, (i) wenn sein Nettoinventarwert unter den Mindestbestand gesunken ist, der für sein Bestehen im Interesse der Aktionäre als angemessen erachtet wird, oder (ii) wenn eine Änderung seiner wirtschaftlichen oder politischen Situation wesentliche nachteilige Folgen für seine Anlagen haben würde, oder (iii) um eine wirtschaftliche Rationalisierung durchzuführen.

**Ziel:** Anlegern einen langfristigen Kapitalzuwachs zu bieten, indem sie in Wertpapiere in Schwellenländern investieren.

**Portfolio-Wertpapiere:** Unter normalen Bedingungen investiert der Teilfonds hauptsächlich in eine sorgfältig ausgewählte und vielfältige Palette übertragbarer Wertpapiere von Emittenten in Schwellenländern. Mindestens 80 % des Nettovermögens des Teilfonds werden in Anlagen von Emittenten aus Schwellenländern investiert. Der Teilfonds investiert in erster Linie in eine breite Palette von Beteiligungspapieren (Aktien und andere ähnliche Instrumente) von Unternehmen mit Sitz in Schwellenländern. Der Teilfonds kann in Unternehmen jeder Größe investieren und mehr als 25 % seines Nettovermögens in Wertpapiere von Emittenten im selben Land investieren. Der Teilfonds kann für ein effizientes Portfoliomanagement in derivative Finanzinstrumente investieren. Der Teilfonds kann aufgrund seiner Verwendung von derivativen Finanzinstrumenten mit zu bis zu 30 % seines Nettoinventarwerts fremdfinanziert werden.

**Investmentprozess:** Der Anlageverwalter verwaltet den Teilfonds aktiv und hat den vollen Ermessensspielraum in Bezug auf die Zusammensetzung des Portfolios. Der Anlageverwalter ist der Ansicht, dass sich kurzfristige Abweichungen ergeben können, obwohl der Marktpreis und der intrinsische Geschäftswert langfristig positiv korrelieren. Der Teilfonds strebt an, diese Divergenzen durch einen fundamentalen Bottom-up-Ansatz zu nutzen. Der Teilfonds investiert in Wertpapiere von Unternehmen mit nachhaltigen Franchise-Unternehmen, wenn diese mit einem Abschlag auf die Wertschätzung des Anlageverwalters für dieses Wertpapier handeln. Der Teilfonds definiert nachhaltige Franchise-Unternehmen als Unternehmen, die langfristig Überschussrenditen erzielen können, die über ihren Kapitalkosten liegen. Die Nachhaltigkeitsanalyse umfasst die Bestimmung der Quelle des Wettbewerbsvorteils eines Unternehmens und die Fähigkeit seines Managements, sein Renditepotenzial zu maximieren. Der Anlageverwalter bevorzugt Unternehmen mit großen Marktchancen zum Einsetzen von Kapital und mit Möglichkeiten, schneller zu wachsen als die Gesamtwirtschaft. Die intrinsische Wertbewertung wird durch eine Vielzahl von Bewertungsmethoden quantitativ bestimmt, einschließlich diskontierten Cashflows, Wiederbeschaffungskosten, privater Markttransaktionen und Multiples-Analysen.

**Benchmark:** MSCI Emerging Markets Net Return Index. Der Benchmark ist eine Leistungsreferenz, und das zugrunde liegende Portfolio des Teilfonds kann erheblich von der Benchmark-Zusammensetzung abweichen.

Alle erzielten Einkünfte werden jährlich bekanntgegeben. Sie können sich dafür entscheiden, diese Erträge entweder in bar zu erhalten oder sie in den Teilfonds zu reinvestieren.

**Kleinanleger-Zielgruppe:** Dieser Teilfonds ist möglicherweise nicht für Anleger geeignet, die planen, ihr Geld innerhalb von 5 bis 7 Jahren abzurufen. Dieses Produkt richtet sich an professionelle Anleger mit guten Anlagekenntnissen, die einen langfristigen Kapitalzuwachs durch einen aktiv verwalteten Fonds anstreben, der in Schwellenländeraktien investiert. Anleger sollten eine Anlage von mindestens fünf bis sieben Jahren anstreben und sich darüber im Klaren sein, dass ihr Kapital gefährdet sein wird und dass der Wert ihrer Anlage und der daraus abgeleiteten Erträge sowohl sinken als auch steigen kann. Zu den besonderen Wertentwicklungsrisiken gehören Anlagen in Schwellenländeraktien und ungünstige Marktbedingungen.

**Dokumente und andere Informationen:** Diese wichtigen Anlegerinformationen enthalten möglicherweise nicht alle Informationen, die Sie benötigen. Weitere Informationen über den Teilfonds, über andere Anteilsklassen dieses Teilfonds und über andere Teilfonds, oder eine kostenlose Kopie des Verkaufsprospekts oder der jährlichen oder halbjährlichen Finanzberichte sowie weitere praktische Informationen erhalten Sie unter <https://macquarie.com/mam/macquarie-fund-solutions> oder indem Sie Macquarie Fund Solutions unter der Adresse 5 Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg kontaktieren. Diese Dokumente sind auf Englisch verfügbar.

## Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

|   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

Höheres Risiko



Der Gesamtrisikoindikator ist ein Leitfaden für das Risikoniveau dieses Produkts im Vergleich zu anderen Produkten. Er zeigt, wie wahrscheinlich es ist, dass das Produkt aufgrund von Marktbewegungen oder weil wir nicht in der Lage sind, Sie zu bezahlen, Geld verliert.

Bitte beachten Sie das Währungsrisiko. Sie erhalten Zahlungen in einer anderen Währung und die endgültige Rendite, die Sie erhalten, hängt vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen ab. Dieses Risiko wird im oben gezeigten Indikator nicht berücksichtigt.

Andere wesentliche Risiken, die für den Teilfonds relevant sind und nicht im Gesamtrisikoindikator enthalten sind, sind im Verkaufsprospekt im Abschnitt „Risikoeurwägungen“ aufgeführt.

## Performance-Szenarien

Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulichen die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung des Produkts und einer geeigneten Benchmark in den letzten 10 Jahren. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

| Empfohlene Haltedauer:   |                                                                                                                                    | 5 Jahren                        |                                   |
|--------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|-----------------------------------|
| Anlagebeispiel:          |                                                                                                                                    | 10 000 GBP                      |                                   |
|                          |                                                                                                                                    | Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen | Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen |
| Szenarien                |                                                                                                                                    |                                 |                                   |
| Minimum                  | Es gibt keine garantierte Mindestrendite, wenn Sie vor 5 Jahren aussteigen. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren. |                                 |                                   |
| Stressszenario           | Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten                                                                       | 4 530 GBP                       | 3 700 GBP                         |
|                          | Jährliche Durchschnittsrendite                                                                                                     | -54.70%                         | -18.03%                           |
| Pessimistisches Szenario | Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten                                                                       | 7 760 GBP                       | 9 510 GBP                         |
|                          | Jährliche Durchschnittsrendite                                                                                                     | -22.40%                         | -1.00%                            |
| Mittleres Szenario       | Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten                                                                       | 10 760 GBP                      | 12 810 GBP                        |
|                          | Jährliche Durchschnittsrendite                                                                                                     | 7.60%                           | 5.08%                             |
| Optimistisches Szenario  | Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten                                                                       | 15 750 GBP                      | 25 270 GBP                        |
|                          | Jährliche Durchschnittsrendite                                                                                                     | 57.50%                          | 20.37%                            |

Optimistisches Szenario: Diese Art von Szenario trat bei einer Anlage zwischen 26 Februar 2016 und 26 Februar 2021 auf, wobei eine geeignete Benchmark verwendet wurde.

### Was geschieht, wenn FundSight S.A. nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Die SICAV ist nicht Teil eines Entschädigungs- oder Garantiesystems.

## Welche Kosten entstehen?

Seite 2 von 3

## Kosten im Zeitverlauf

Die Tabellen zeigen die Beträge, die aus Ihrer Anlage zur Deckung verschiedener Kostenarten entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie investieren und wie lange Sie das Produkt halten. Bei den hier dargestellten Beträgen handelt es sich um Darstellungen, die auf einem beispielhaften Anlagebetrag und unterschiedlichen möglichen Anlagezeiträumen basieren.

Unsere Annahme:

- Im ersten Jahr würden Sie den von Ihnen investierten Betrag zurückerhalten (0 % Jahresrendite). Für die anderen Haltezeiträume haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario entwickelt.
- 10.000 GBP werden investiert.

|                                       | Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen | Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen |
|---------------------------------------|---------------------------------|-----------------------------------|
| Kosten insgesamt                      | 90 GBP                          | 561 GBP                           |
| Jährliche Auswirkungen der Kosten (*) | 0.9%                            | 0.9% pro Jahr                     |

(\*) Dies zeigt, wie Kosten Ihre Rendite jedes Jahr während der Haltedauer schmälern. Zum Beispiel wird gezeigt, dass Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr, wenn Sie nach der empfohlenen Haltedauer aussteigen, auf 6 % vor Abzug der Kosten und 5,1 % nach Abzug der Kosten geschätzt wird.

## Zusammensetzung der Kosten

| Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg                       |                                                                                                                                                                                                                                           | Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen |
|-------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|
| Einstiegskosten                                                   | Wir erheben keine Einstiegsgebühr.                                                                                                                                                                                                        | 0 GBP                           |
| Ausstiegskosten                                                   | Wir erheben für dieses Produkt keine Ausstiegsgebühr, aber die Partei, die Ihnen das Produkt verkauft, kann dies tun.                                                                                                                     | 0 GBP                           |
| Laufende Kosten pro Jahr                                          |                                                                                                                                                                                                                                           |                                 |
| Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten | 0.80 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Dies ist eine Schätzung, die auf den tatsächlichen Kosten des letzten Jahres basiert.                                                                                                             | 80 GBP                          |
| Transaktionskosten                                                | 0.10 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Dies ist eine Schätzung der Kosten, die beim Kauf und Verkauf der zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt anfallen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen. | 10 GBP                          |
| Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen                   |                                                                                                                                                                                                                                           |                                 |
| Erfolgsgebühren (und Carried Interest)                            | Für dieses Produkt fällt keine Performancegebühr an.                                                                                                                                                                                      | 0 GBP                           |

## Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre

Eine kürzere Haltedauer kann aufgrund kurzfristiger Wertschwankungen von Wertpapieren und Wechselkursen zu Verlusten führen.

Sie können jederzeit Aufträge zum Kauf oder Verkauf von Teilfonds-Anteilen aufgeben. Aufträge, die an einem bestimmten luxemburger Werktag vor 18:00 Uhr luxemburger Zeit eingehen, werden zum Fondspreis dieses Tages bearbeitet.

Beim frühzeitigen Verkauf entstehen Ihnen keine Gebühren oder Strafen im Zusammenhang mit Veräußerungen von Vermögenswerten innerhalb der empfohlenen Haltedauer. Bitte beachten Sie die im Abschnitt „Welche Kosten entstehen?“ beschriebenen Ausstiegskosten.

## Wie kann ich mich beschweren?

Jeder Aktionär, der mit seiner Erfahrung als Anleger in der SICAV nicht zufrieden ist, sollte die Verwaltungsgesellschaft im Einklang mit der geltenden Richtlinie für den Umgang mit Beschwerden kontaktieren, die unter <https://www.fundsight.com/corporate-governance/>.

Jeder Aktionär hat auch das Recht, sich bei der Verbraucherschutzabteilung der luxemburgischen Aufsichtsbehörde CSSF zu beschweren, die unter <https://reclamations.apps.cssf.lu/index.html?language=en> verfügbar ist.

Anleger können sich auch über 106 route d'Arlon, L-8210 Mamer, Großherzogtum Luxemburg oder [complaintshandling@fundsight.com](mailto:complaintshandling@fundsight.com) an FundSight S.A. wenden, um eine Beschwerde einzureichen.

## Sonstige zweckdienliche Angaben

Dieses Basisinformationsblatt enthält möglicherweise nicht alle Informationen, die Sie benötigen. Weitere Informationen über den Teilfonds, über andere Anteilsklassen dieses Teilfonds und über andere Teilfonds, oder eine kostenlose Kopie des Verkaufsprospekts oder der jährlichen oder halbjährlichen Finanzberichte, erhalten Sie unter <https://macquarie.com/mam/macquarie-fund-solutions> oder indem Sie Macquarie Fund Solutions unter 5 Allée Scheffer, L-2520 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg kontaktieren. Diese Dokumente sind in englischer Sprache verfügbar.

Informationen zur vergangenen Wertentwicklung des Produkts für einen Zeitraum von bis zu 10 Jahren und zu früheren Berechnungen von Performance-Szenarien finden Sie unter:

- [https://docs.data2report.lu/documents/Macquarie/KID\\_PP/KID\\_annex\\_PP\\_LU1818608124\\_de.pdf](https://docs.data2report.lu/documents/Macquarie/KID_PP/KID_annex_PP_LU1818608124_de.pdf)

- [https://docs.data2report.lu/documents/Macquarie/KID\\_PS/KID\\_annex\\_PS\\_LU1818608124\\_de.pdf](https://docs.data2report.lu/documents/Macquarie/KID_PS/KID_annex_PS_LU1818608124_de.pdf)