

Finalidad

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material 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

Man AHL Trend Alternative Acciones de Clase IN H CHF Acc

(ISIN: LU0504984252) Man AHL Trend Alternative (el «Fondo») es un subfondo de Man Umbrella SICAV (la «Sociedad»).

Productor de PRIIP: Waystone Management Company (Lux) SA

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

Llame al 0207 144 2100 para obtener más información.

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) es responsable de la supervisión de Waystone Management Company (Lux) SA en relación con este documento de datos fundamentales.

Este PRIIP está autorizado en Luxemburgo.

Fecha de elaboración del documento de datos fundamentales: 30/04/2024

¿Qué es este producto?

Tipo

Las Acciones son una clase de acciones de Man AHL Trend Alternative (el «Fondo»), un subfondo de Man Umbrella SICAV, que está constituido como sociedad anónima (*société anonyme*) y se rige por la ley luxemburguesa de 10 de agosto de 1915 relativa a las sociedades mercantiles, en su versión vigente (la «**Ley de 1915**»), y también como una sociedad de inversión de capital variable (*société d'investissement à capital variable*). El Fondo reúne los requisitos para ser un organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios (OICVM) según lo estipulado en ley luxemburguesa de 17 de diciembre de 2010 relativa a organismos de inversión colectiva (la «**Ley de 2010**»). Los activos y pasivos del Fondo están segregados por ley de los demás subfondos del Fondo paraguas. Sin embargo, los activos y pasivos del PRIIP no están segregados de los activos y pasivos de las otras clases de acciones del Fondo.

Plazo

El Fondo paraguas y el Fondo se constituyeron por un periodo de tiempo ilimitado. El Fondo paraguas podrá disolverse en cualquier momento por decisión de la junta general de accionistas, con sujeción a los requisitos de quórum y mayoría establecidos en los estatutos del Fondo paraguas (los «**Estatutos**»).

Objetivos

Objetivo de inversión

El Fondo trata de proporcionar crecimiento del capital a medio plazo negociando una cartera diversificada de inversiones de conformidad con el Programa Diversificado de AHL.

Política de inversión

El Fondo tiene como objetivo generar resultados independientemente de las inversiones tradicionales en acciones y bonos, proporcionando así valiosos beneficios de la diversificación y mejorando el perfil de riesgo/remuneración de una cartera de inversión tradicional.

Para lograr sus objetivos de inversión, el Fondo invierte mayoritariamente en instrumentos financieros derivados (es decir, instrumentos cuyos precios dependan de uno o más activos subyacentes [«IFD»]) de conformidad con el Programa Diversificado de AHL. El Fondo también puede invertir en otros activos, como efectivo y fondos del mercado monetario.

El Programa Diversificado de AHL utiliza procesos informatizados fundamentalmente para identificar tendencias y otras oportunidades en mercados de todo el mundo e invierte en una cartera diversificada de instrumentos que puede incluir, por ejemplo: contratos de futuros, opciones y operaciones a plazo, permutas y otros IFD. Estos mercados, a los que se puede acceder de forma directa e indirecta, incluyen, entre otros: acciones, bonos, divisas, tipos de interés a corto plazo y materias primas.

Valores de referencia. El Fondo se gestiona de forma activa y no se utiliza ningún valor de referencia como universo de selección ni a efectos de comparación de la rentabilidad.

Política de clase de acciones:

El Fondo mantendrá una parte significativa de su Cartera en efectivo y/o activos líquidos. Cualquier ingreso generado por el Fondo se reinvertirá para aumentar el valor de las acciones.

La moneda de referencia del Fondo es USD. Esta clase de acciones está denominada en CHF. El Fondo empleará instrumentos financieros derivados de manera razonable para proteger a los inversores frente a las fluctuaciones de divisa USD/CHF.

Tramitación de las órdenes de suscripción y rescate

Las acciones pueden comprarse y venderse cada día de negociación.

Inversor minorista al que va dirigido

El Fondo está dirigido a inversores que (i) tengan suficiente experiencia en la inversión en este tipo de producto y, por lo tanto, suficiente experiencia y conocimientos teóricos para evaluar los riesgos de invertir en el Fondo; (ii) tengan un horizonte de inversión a medio y largo plazo; (iii) puedan soportar la pérdida de toda su inversión; y (iv) acepten el nivel de riesgo asociado al Indicador de riesgo que se muestra en este Documento de datos fundamentales. Es necesario que el inversor pueda soportar la pérdida de toda su inversión porque asume varios riesgos, incluidos el riesgo de crédito y el riesgo de mercado, que pueden afectar significativamente a la rentabilidad de la inversión. Puede encontrar información detallada sobre el Indicador de riesgo y los riesgos asociados en la sección «¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?» que se muestra a continuación.

Depositario

Citibank Europe plc (Sucursal de Luxemburgo)

Más información

En el Folleto se puede encontrar más información relativa al Fondo, en el idioma oficial de la jurisdicción en la que el Fondo esté registrado para la venta pública. El Folleto, los últimos estados financieros, la información de otras clases de acciones y los últimos precios de las acciones están disponibles gratuitamente en <https://www.man.com/>. Los informes periódicos contienen información de la Sociedad.

Puede convertir las Acciones que posee en acciones de otra clase de acciones del Fondo u otro subfondo de la Sociedad (excepto en Man Multi-Strategy Total Return Alternative). Incurrirá en una comisión adicional de hasta el 5 % del valor liquidativo de las Acciones del subfondo en el que se realizará la conversión, más cualquier coste en que pueda incurrir en relación con dichas conversiones de acciones. Encontrará más información sobre su derecho a convertir sus Acciones en el Folleto del Fondo.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



← Riesgo más bajo Riesgo más alto →



El indicador de riesgo asume que usted conserva el producto durante 3 años.

El riesgo real puede variar significativamente si usted realiza una liquidación en una etapa temprana y puede recuperar un importe menor.

El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra la probabilidad de que el producto pierda dinero debido a los movimientos de los mercados o porque no podamos pagarle.

Escenarios de rentabilidad

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

Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud.

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

| | | |
|--|---|--|
| Periodo de mantenimiento recomendado: | 3 años | |
| Ejemplo de inversión: | 10000 CHF | |
| | En caso de salida después de 1 año | En caso de salida después de 3 años |

Escenarios

| Escenario | Detalle | 1 año | 3 años |
|--------------|---|-----------|-----------|
| Mínimo | Podría perder parte o la totalidad de su inversión. | | |
| Tensión | Lo que podría recibir tras deducir los costes | 5430 CHF | 5560 CHF |
| | Rendimiento medio cada año | -45.67% | -17.76% |
| Desfavorable | Lo que podría recibir tras deducir los costes | 8770 CHF | 9270 CHF |
| | Rendimiento medio cada año | -12.34% | -2.49% |
| Moderado | Lo que podría recibir tras deducir los costes | 10190 CHF | 11270 CHF |
| | Rendimiento medio cada año | 1.94% | 4.05% |
| Favorable | Lo que podría recibir tras deducir los costes | 14640 CHF | 13110 CHF |
| | Rendimiento medio cada año | 46.41% | 9.44% |

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 usando un valor de referencia adecuado entre marzo de 2015 y marzo de 2018.

Escenario moderado: Este tipo de escenario se produjo para una inversión usando un valor de referencia adecuado entre septiembre de 2019 y septiembre de 2022.

Escenario favorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión usando un valor de referencia adecuado entre agosto de 2016 y agosto de 2019.

¿Qué pasa si Waystone Management Company (Lux) SA no puede pagar?

El Depositario mantiene los activos del Fondo bajo custodia. En caso de insolvencia del Productor de PRIIP, los activos del Fondo bajo custodia del Depositario no se verán afectados. Sin embargo, en caso de insolvencia del Depositario o de alguien que actúe en su nombre, el Fondo puede sufrir una pérdida financiera. Sin embargo, este riesgo se mitiga en cierta medida por el hecho de que la ley y la normativa exigen al Depositario separar sus propios activos de los activos del Fondo. El Depositario también será responsable ante el Fondo y los inversores de cualquier pérdida derivada, entre otras cosas, de su negligencia, fraude o incumplimiento intencionado de sus obligaciones (con sujeción a determinadas limitaciones). Si el Fondo no puede pagar lo que se le debe, no estará cubierto por ningún plan de garantía o compensación de inversores y podría enfrentarse a pérdidas financieras. No existe ningún plan de compensación o garantía que le proteja del incumplimiento del Depositario del Fondo.

¿Cuáles son los costes?

La persona que le asesore sobre este producto o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión.

Costes a lo largo del tiempo

Los cuadros muestran los importes que se deducen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte, de cuánto tiempo mantiene el producto y de lo buenos que sean los resultados del producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes periodos de inversión posibles.

Hemos partido de los siguientes supuestos:

- El primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0 %). En relación con los demás periodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado
- 10 000,00 CHF

| | En caso de salida después de 1 año | En caso de salida después de 3 años |
|------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|
| Costes totales | 429 CHF | 1257 CHF |
| Incidencia anual de los costes (*) | 4.3% | 4.7% cada año |

(*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del periodo de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del periodo de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 8,7% antes de deducir los costes y del 4,1% después de deducir los costes.

Es posible que compartamos parte de los costes con la persona que le vende el producto para cubrir los servicios que le presta. El importe le será comunicado.

Composición de los costes

| Costes únicos de entrada o salida | | En caso de salida después de 1 año |
|--|---|------------------------------------|
| Costes de entrada | No cobramos comisión de entrada. | 0 CHF |
| Costes de salida | No cobramos una comisión de salida por este producto, pero es posible que la persona que se lo venda sí lo haga. | 0 CHF |
| Costes corrientes detraídos cada año | | |
| Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento | 1,7% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año. | 169 CHF |
| Costes de operación | 2,1% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos. | 205 CHF |
| Costes accesorios detraídos en condiciones específicas | | |
| Comisiones de rendimiento (y participaciones en cuenta) | 20,0% de la apreciación total del valor por encima de High Water Mark. | 55 CHF |

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

Periodo de mantenimiento recomendado: 3 años

Este producto no tiene un periodo de mantenimiento mínimo obligatorio, pero está diseñado para la inversión a largo plazo; debe tener un horizonte de inversión de al menos 3 años. Puede comprar o vender acciones del producto, sin penalización, cualquier día hábil normal mediante el envío de una solicitud de suscripción o reembolso de la forma establecida en el Folleto. Póngase en contacto con su agente de bolsa, asesor financiero o distribuidor para obtener información sobre los costes y gastos relacionados con la venta de las acciones. En caso de salida anticipada, aumentará el riesgo de que reciba una menor rentabilidad de la inversión o de que incurra en una pérdida.

¿Cómo puedo reclamar?

Si tiene alguna queja sobre el Fondo o la conducta del Gestor o de la persona o entidad que le haya asesorado sobre el Fondo o se lo haya vendido, debe ponerse en contacto en primer lugar con Waystone Management Company (Lux) S.A., a la atención del Complaint Handling Officer 19, rue de Bitbourg L - 1273 Luxemburgo. O, alternativamente:

- A través del correo electrónico salesoperations@man.com.
- Llamando por teléfono a Man Group plc. al 0207 144 2100.

Otros datos de interés

Puede encontrar información relacionada con la rentabilidad histórica del producto hasta los últimos 10 años y los cálculos de escenarios de rentabilidad anteriores en <https://www.man.com/documents/>.

Los detalles de la Política de remuneración actualizada, incluida una descripción de cómo se calculan la remuneración y los beneficios, y la identidad de las personas responsables de concederlos, están disponibles en <https://www.waystone.com/waystone-policies/>. Se puede obtener una copia impresa de la misma, sin coste alguno, en el domicilio social del Gestor.