Comunicación de marketing
Consulte el Glosario de riesgos a continuación para obtener la lista completa de riesgos relacionados con el fondo.
Lea el folleto del fondo y el KID/KIID antes de tomar cualquier decisión final de inversión.

Man Global Convertibles

Informe mensual: 30 septiembre 2026 **Clase de acción:** DL USD

Política de inversión

Objetivo de inversión

El objetivo del fondo es lograr una revalorización compuesta del capital. Pare ello invierte a nivel global en una cartera gestionada activamente. Esta puede incluir obligaciones convertibles, acciones preferentes convertibles, títulos de deuda, warrants y otros valores vinculados a renta variable, que pueden incluir, entre otros, instrumentos como opciones sobre acciones y equity swaps, con una volatilidad inferior a la de la cartera de renta variable subyacente en los mercados de valores internacionales.

Tipo de Activos

La cartera aplicará su estrategia invirtiendo su totalidad o parte ella en (i) valores mobiliarios (ii) instrumentos financieros derivados negociados en bolsa y OTC, (iii) instrumentos del mercado monetario, y (iv) depósitos, efectivo o equivalentes de efectivo. La Cartera podrá invertir principalmente en instrumentos financieros derivados.

Grado de libertad del índice de referencia

El fondo se gestiona activamente y no pretende seguir el Índice FTSE Global Focus Convertible (Hedged) (el "Índice de Referencia") y no está limitado por él. La cartera utiliza el índice de referencia con fines de gestión del riesgo. El índice de referencia también se utiliza a efectos de comparación de la rentabilidad.

Si desea más información sobre la política de inversión, consulte el Folleto/Folleto del Fondo.

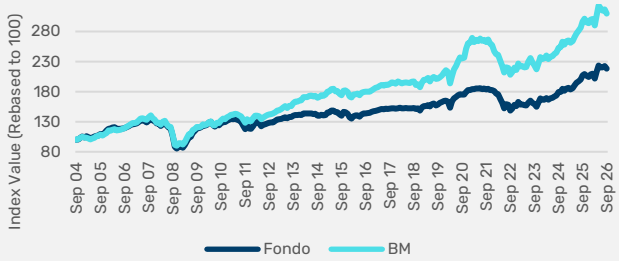
Riesgos del fondo

El valor de su inversión, así como los ingresos resultantes, pueden aumentar o disminuir, y es posible que no recupere la cantidad original invertida. Antes de invertir en el Fondo, los inversores deben analizar detenidamente los riesgos que conlleva la inversión, si el Fondo se adapta a sus requisitos de inversión y si cuentan con los recursos suficientes para asumir las pérdidas que puedan derivar de la inversión en el Fondo. Los inversores solo deberían invertir si entienden los términos en los cuales se ofrece el Fondo. **Los inversores deberían tener en cuenta los riesgos detallados en el glosario y, si fuera necesario, buscar asesoramiento profesional antes de invertir. Antes de invertir, los inversores deberían leer y analizar los documentos de oferta del Fondo.**

Rentabilidad mensual[1]: -1,76%

Gráfico de Rentabilidad (Desde lanzamiento)[1]

Rentabilidades pasadas no indican retornos futuros. La rentabilidad puede aumentar o disminuir como resultado de las fluctuaciones de divisas.



	Nombre
Índice de referencia	MLG300 Convertible-> FTSE Global Focus CB Hedged USD

Premios y calificaciones [3]

Rentabilidad en el año[1]: 6,87%

Detalles del fondo[2]

Fecha de lanzamiento	05 marzo 1999
Tamaño del Fondo	USD 110.351.194
Estructura	UCITS
Domicilio	Irlanda
Gestora	GLG Partners LP
Clasificación SFDR	Artículo 8
Gestor(es) de la Cartera	Danilo Rippa

Indicador de Riesgo (SRI)

Menor riesgo **Riesgo mayor**

Rentabilidad normalmente más baja **Rentabilidad normalmente más alta**

1	2	**3**	4	5	6	7

Consulte el glosario para conocer en qué consiste el cálculo del SRRI. Consulte el documento de datos fundamentales (KID) o el documento de datos fundamentales para el inversor (KIID) para conocer el indicador de riesgo correspondiente en su jurisdicción.

Rentabilidad acumulada[1]

	1 mes	3 meses	6 meses	YTD	1 año	3 años	5 años	10 años	Desde lanzamiento
Fondo	-1,76%	-0,87%	8,29%	6,87%	5,61%	37,02%	18,88%	51,93%	118,50%
Índice de referencia	-2,12%	-2,75%	6,89%	5,59%	4,52%	38,37%	18,08%	72,09%	210,01%

Rentabilidad[1]

Año	Sep 2025 - Sep 2026	Sep 2024 - Sep 2025	Sep 2023 - Sep 2024	Sep 2022 - Sep 2023	Sep 2021 - Sep 2022
Fondo	5,61%	15,47%	12,37%	7,51%	-19,30%
Índice de referencia	4,52%	17,31%	12,86%	7,74%	-20,80%

Estadísticas de rentabilidad (Desde lanzamiento)[1]

	Rentab anualizada	Vol anualizada	Ratio de Sharpe[4]	Correlac	Beta	Ratio de información	Tracking Error
Fondo	3,61%	8,60%	0,16	n/a	n/a	n/a	n/a
Índice de referencia	5,26%	8,97%	0,34	0,94	0,91	-0,56	2,94%

Ratio de Sharpe diario	Volatilidad diaria anualizada
0,22	6,43%

Rentabilidad histórica[1]

Año	Ene	Feb	Mar	Abr	Mayo	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Fondo YTD	BM YTD
2016	-4,38%	-1,46%	2,91%	1,05%	0,10%	-1,75%	2,97%	0,80%	0,22%	0,16%	0,40%	1,07%	1,87%	1,59%
2017	0,73%	0,68%	0,44%	0,78%	0,64%	-0,12%	0,52%	-0,13%	0,20%	0,40%	-0,20%	-0,21%	3,79%	6,00%
2018	0,38%	0,57%	-0,57%	0,11%	0,34%	-0,35%	-0,01%	0,00%	0,20%	-1,09%	0,71%	-2,45%	-2,17%	-3,01%
2019	3,66%	1,42%	0,12%	0,81%	-1,14%	2,25%	0,80%	-1,99%	0,73%	1,72%	1,10%	0,87%	10,71%	13,10%
2020	0,30%	-0,89%	-6,23%	6,93%	3,19%	1,53%	1,45%	0,84%	-0,34%	0,10%	2,44%	1,71%	11,04%	22,84%
2021	0,21%	0,68%	0,05%	0,46%	0,11%	0,19%	-0,74%	0,48%	-0,70%	0,37%	-0,89%	-0,10%	0,11%	-1,11%
2022	-0,77%	-2,44%	-0,77%	-4,42%	-3,79%	-5,74%	4,82%	-0,82%	-6,21%	2,47%	3,89%	-1,36%	-14,73%	-16,00%
2023	4,46%	-2,50%	0,16%	-0,88%	-0,18%	2,77%	2,09%	-2,10%	-1,26%	-2,79%	4,57%	4,18%	8,42%	9,84%
2024	-1,34%	0,14%	1,59%	-1,66%	1,27%	0,51%	1,31%	1,03%	3,20%	0,11%	2,95%	-1,75%	7,44%	8,62%
2025	2,18%	0,54%	-1,39%	1,14%	2,40%	2,42%	1,11%	1,68%	3,23%	1,11%	-1,32%	-0,95%	12,69%	13,77%
2026	2,01%	0,53%	-3,76%	5,87%	4,59%	-1,34%	-0,06%	0,96%	-1,76%	n/a	n/a	n/a	6,87%	5,59%

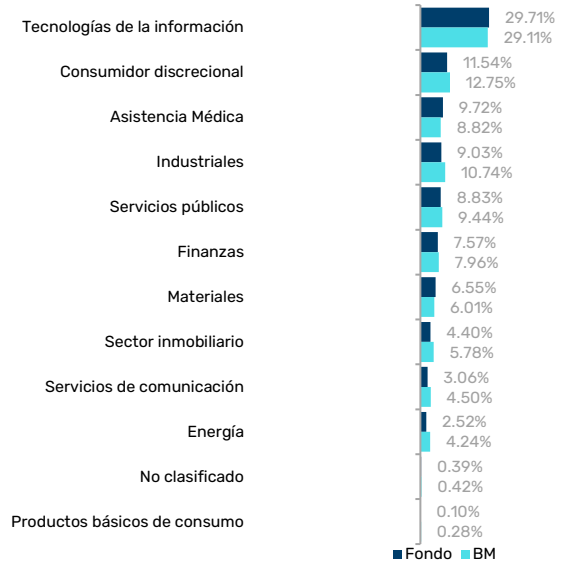
Rentabilidades pasadas no indican retornos futuros. La rentabilidad puede aumentar o disminuir como resultado de las fluctuaciones de divisas.

Análisis de exposición y riesgo

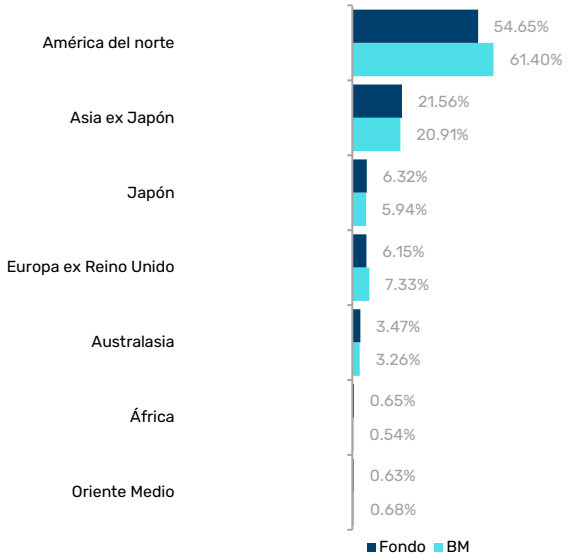
Estadísticas de la cartera

Running Yield	0,90%
Rendimiento a óptimo	0,67%
Delta promedio	55,64%
Vida promedio hasta el vencimiento	2,60
Número de emisores	174

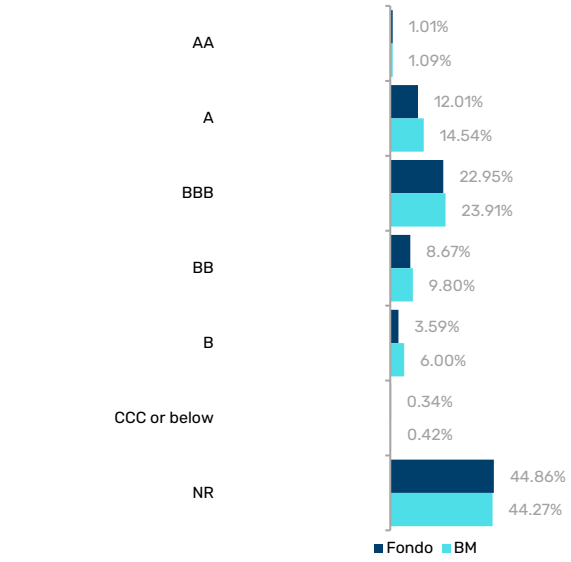
Desglose por sector[5]



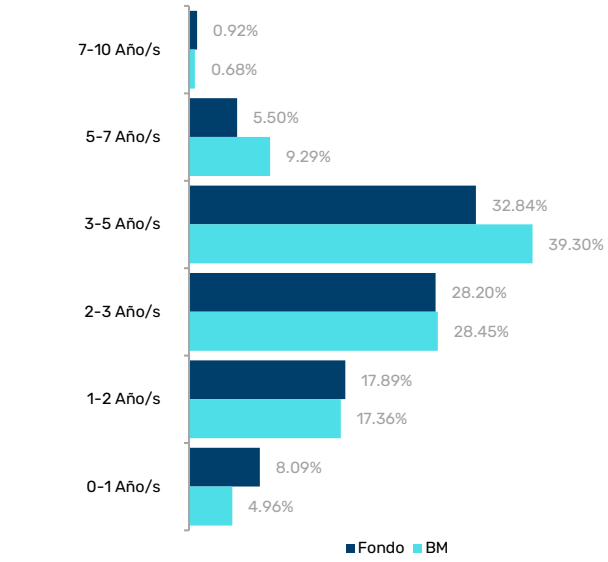
Desglose geográfico[5]



Desglose por calificación crediticia[5,6]



Desglose por vencimiento[5]



Exposición por clase de activo[7]

	Exposición larga	Exposición corta
Convertibles	92,12%	0,00%
Derivados en emisiones individuales	0,27%	0,00%
Renta variable	1,22%	-0,17%

Los 5 mayores sobrepesos[5,8]

Emisor	Exposición relativa
CHINA MEDICAL TECHNOLOGIES, INC.	1,13%
DATADOG INC	0,79%
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	0,73%
WANGUO GOLD GROUP LIMITED	0,70%
TRIP.COM GROUP LIMITED	0,70%

Las 5 principales infraponderaciones[6,8]

Emisor	Exposición relativa
ROBINHOOD MARKETS, INC.	-0,83%
PG&E CORPORATION	-0,79%
ALIBABA GROUP HOLDING LIMITED	-0,69%
BAIDU, INC.	-0,66%
ANLLIAN CAPITAL 2 LIMITED	-0,61%

ESG Data[9]

Puntuación ESG del fondo	61,24	**Puntuación ESG de referencia**	60,62
Calificación de riesgo del Fondo según Sustainalytics	22,52	**Calificación de riesgo de referencia de Sustainalytics**	22,91
Intensidad de carbono media ponderada del Fondo	371,02	**Intensidad de carbono media ponderada de referencia**	356,75
Intensidad de carbono media ponderada del Fondo ajustada	404.80	**Intensidad de carbono media ponderada de referencia ajustada**	359.14

NAV[10]

Clase	NAV	ISIN	Inversión mínima inicial	Inversión mínima adicional	OCF[11]	Comisión de éxito (hasta)[12]	Comisión de gestión[13]
DL USD	218,50	IE00B01D8Z85	1.000	n/a	1.66%	20%	1.35%
D H CHF	99,74	IE00BVRZB233	1.000	n/a	1.81%	n/a	1.50%
D H EUR	127,38	IE00BVRZB456	1.000	n/a	1.81%	n/a	1.50%
D USD	156,19	IE00BVRZB126	1.000	n/a	1.81%	n/a	1.50%
DL H EUR	160,23	IE00B01D9113	1.000	n/a	1.66%	20%	1.35%
DL H GBP	156,40	IE00B7510G27	1.000	n/a	1.66%	20%	1.35%
DW H EUR	132,37	IE000UQ6GFP5	1.000	n/a	1.81%	n/a	1.50%
I H CHF	99,74	IE00BVRZBQ74	1.000.000	n/a	1.06%	n/a	0.75%
I H EUR	137,83	IE00BVRZBS98	1.000.000	n/a	1.06%	n/a	0.75%
I H GBP	120,43	IE00BVRZBT06	1.000.000	n/a	1.06%	n/a	0.75%
I USD	173,30	IE00BVRZBP67	1.000.000	n/a	1.06%	n/a	0.75%
IL H EUR	145,91	IE00B29Z0C19	1.000.000	n/a	0.91%	20%	0.60%
IL USD	190,11	IE00B29Z0B02	1.000.000	n/a	0.91%	20%	0.60%
IM H EUR	207,32	IE00B4Q68831	1.000.000	n/a	0.91%	20%	0.60%
IM H GBP	243,10	IE00B4Q69243	1.000.000	n/a	0.91%	20%	0.60%
IM USD	262,87	IE00B4Q68161	1.000.000	n/a	0.91%	20%	0.60%
IU H EUR	115,70	IE00BMWBBB24	1.000.000	n/a	0.69%	n/a	0.75%

El rendimiento específico de la clase de acciones está disponible en: https://www.man.com/products/363

Es posible que no se muestren todas las comisiones y gastos. Para obtener más información, consulte el folleto, el documento de datos fundamentales para los inversores (KIID) o el documento de datos fundamentales (KID).

Datos operativos

Frecuencia de valoración	Diaria
Frecuencia de negociación de suscripciones	Diaria
Período de aviso previo de suscripción	Antes 13:00 (Dublin) en la fecha de negociación
Frecuencia de negociación de reembolsos	Diaria
Período de aviso previo de reembolso	Antes 13:00 (Dublin) en la fecha de negociación
Entidad gestora	Man Asset Management (Ireland) Limited

[1] Tenga en cuenta que todas las estadísticas y gráficos de rentabilidad se basan en la clase de acción del informe. Los datos de rentabilidad se muestran netos de comisiones con ingresos reinvertidos y no tienen en cuenta los cargos de venta y reembolso cuando dichos costos sean aplicables. Las rentabilidades se calculan netas de las comisiones de gestión y de cualquier comisión de éxito aplicable. Otras clases de acciones pueden cobrar comisiones más altas.

[2] El Tamaño del Fondo representa el AUM combinado de todas las clases de acciones del fondo.
Puede considerarse que el Fondo promueve, entre otros aspectos, las características medioambientales y sociales en el sentido del artículo 8 del SFDR

[3] Los premios y/o calificaciones tienen fines informativos únicamente y no deben interpretarse como un respaldo a ninguna empresa de Man Group ni a sus productos o servicios. Consulte los sitios web de los patrocinadores/emisores para obtener información sobre los criterios sobre los cuales se determinan los premios/calificaciones. © 2026 Todos los derechos están reservados. La información aquí contenida: (1) es propiedad de Morningstar y/o de sus proveedores de contenidos; (2) no puede copiarse ni distribuirse; y (3) no se garantiza que sea exacta, completa u oportuna. Ni Morningstar ni sus proveedores de contenidos son responsables de los daños o pérdidas derivados del uso de esta información. Las rentabilidad pasada no garantiza la rentabilidad futura.
Morningstar Overall Rating corresponde únicamente a la clase de participaciones Man Global Convertibles DL USD; otras clases pueden tener características de rentabilidad diferentes. Uno de los 138 fondos Convertible Bond - Global, USD Hedged.

[4] El ratio de Sharpe se calcula utilizando un tipo libre de riesgo en la divisa adecuada durante el período analizado. Cuando una inversión ha tenido un rendimiento inferior al de la tasa libre de riesgo, el índice de Sharpe será negativo. Debido a que el índice de Sharpe es una medida absoluta del rendimiento ajustado al riesgo, los índices de Sharpe negativos no se muestran porque pueden ser engañosos.

[5] Tenga en cuenta que todos los desgloses muestran posiciones netas y excluyen; Futuros sobre bonos y acciones, swaps de inflación y tipos de interés, divisas, divisas a plazo, repos e instrumentos de gestión de duración.

[6] La calificación crediticia la determina el Asesor de Inversiones utilizando la calificación más alta atribuida por las agencias de calificación crediticia pertinentes (Moody's/S&P/Fitch) o, cuando no se dispone de dichas calificaciones, utilizando su propia calificación interna.

[7] La gestión del riesgo de duración incluye futuros de bonos, swaps de tipos de interés, total return swaps y bonos gubernamentales emitidos por el Reino Unido, Estados Unidos o Alemania. Los bonos gubernamentales a corto plazo que no estén clasificados como gestión de riesgo de duración se clasificarán como gestión de efectivo. Las posiciones de índices CDS se clasifican como Gestión de riesgo de crédito y las posiciones de CDS de nombre único se clasifican como derivados en valores individuales.

[8] Las organizaciones y/o instrumentos financieros se mencionan con fines de referencia. El contenido de este material no debe interpretarse como una recomendación de compra o venta.

[9] Datos proporcionados por MSCI. Tenga en cuenta que la puntuación MSCI ESG se recalcula al 100 %.
La intensidad de carbono promedio ponderada representa la exposición a empresas intensivas en carbono, expresada en toneladas de CO2e/millones de dólares de ingresos. Datos proporcionados por Trucost & Sustainalytics, calculados mediante la metodología TCFD.
Las calificaciones de riesgo ESG de Sustainalytics miden la exposición de una empresa a riesgos ESG materiales específicos de la industria y qué tan bien una empresa gestiona esos riesgos. La puntuación de calificación de riesgo ESG de una empresa se asigna a una de cinco categorías de riesgo: riesgo insignificante (puntuación general de 0 a 9,99 puntos), riesgo bajo (de 10 a 19,99 puntos), riesgo medio (de 20 a 29,99 puntos), riesgo alto (de 30 a 19,99 puntos). 39,99 puntos) y Riesgo Severo (40 y más puntos).

[10] La clase de accións marcada en azul en la tabla es la clase de acción del informe y podría estar cerrada a nuevas suscripciones.

[11] Cifra de gastos corrientes ("OCF"): un cargo variable pagadero a lo largo de un año, normalmente basado en los gastos del Fondo a partir del año contable anterior. Excluye las comisiones de éxito (si procede), pero incluye la comisión de gestión.

[12] Comisión de éxito (hasta): El pago realizado a un Gestor de inversiones si se alcanzan ciertos niveles de rentabilidad (a menudo por encima de cualquier nivel establecido en el objetivo de inversión) dentro de un período de tiempo determinado.

[13] Representativo de la comisión de gestión máxima que puede cobrarse. Para más información sobre la comisión de gestión, consulte el folleto del fondo.

Consideraciones importantes

Antes de invertir en el Fondo, los inversores deben considerar cuidadosamente los riesgos asociados a la inversión, si el Fondo se adapta a sus necesidades de inversión y si dispone de recursos suficientes para soportar las pérdidas que puedan derivarse de una inversión en el Fondo. Los inversores solo deben invertir si comprenden las condiciones en las que se ofrece el Fondo. Los inversores deben tener en cuenta los siguientes riesgos y, en su caso, solicitar asesoramiento profesional antes de invertir:
Riesgo de objetivo de inversión - No hay garantías de que el Fondo alcance su objetivo de inversión.
Riesgo de mercado - El Fondo está sujeto a las fluctuaciones normales del mercado y a los riesgos asociados a la inversión en mercados internacionales de valores. Por lo tanto, el valor de su inversión y los ingresos derivados de la misma pueden aumentar o disminuir y es posible que no recupere el importe invertido inicialmente.

Riesgo de contrapartida - El Fondo estará expuesto al riesgo de crédito de las contrapartidas con las que negocia en relación con instrumentos negociados en bolsa, como futuros y opciones, y, en su caso, con operaciones fuera de mercado ("OTC", "fuera de mercado"). Los instrumentos OTC también pueden ser menos líquidos y no gozan de la misma protección que los participantes que negocian instrumentos en un mercado organizado.
Riesgo de tipo de cambio - El valor de las inversiones designadas en otra divisa puede subir y bajar debido a las fluctuaciones de los tipos de cambio. Los movimientos adversos de los tipos de cambio pueden provocar una disminución de la rentabilidad y una pérdida de capital. Puede que no sea posible o factible cubrir con éxito la exposición al riesgo de divisa en todas las circunstancias.
Riesgo de liquidez - El Fondo puede efectuar inversiones o mantener posiciones de negociación en mercados que son volátiles y que pueden perder su liquidez. La venta oportuna y rentable de posiciones puede verse perjudicada por la disminución del volumen de negociación y/o el aumento de la volatilidad de los precios.
Derivados: el Fondo puede invertir en instrumentos financieros derivados (instrumentos cuyo precio depende de uno o más activos subyacentes). El uso de instrumentos financieros derivados conlleva riesgos adicionales, como una gran sensibilidad a las fluctuaciones en el precio del activo en el que se basa, y es posible que una contraparte de un instrumento financiero derivado no cotizado en bolsa no cumpla con sus obligaciones de pago en caso de quiebra; por estos motivos, el uso de dichos instrumentos puede aumentar el apalancamiento. Estos riesgos pueden conllevar pérdidas significativas.
Mercados emergentes - El Fondo puede invertir una proporción significativa de sus activos en valores con exposición a mercados emergentes que implican riesgos adicionales relacionados con cuestiones como la falta de liquidez de los valores y la naturaleza potencialmente volátil de los mercados, que no suelen asociarse a la inversión en otras economías o mercados más consolidados.
Valores sin grado de inversión – El fondo puede invertir una proporción significativa de sus activos en valores sin grado de inversión (como valores de "alto rendimiento"), que se consideran inversiones de mayor riesgo y pueden causar pérdidas de ingresos y de capital para el fondo. Son instrumentos a los que las agencias de crédito han otorgado una calificación que indica un mayor riesgo de impago. Los valores de mercado de los bonos de alto rendimiento y otros instrumentos tienden a ser volátiles y son menos líquidos que los valores con grado de inversión
En el folleto del Fondo figura una descripción completa de los riesgos.

GLOSARIO

Rentabilidad anualizada- La rentabilidad total anualizada es la cantidad promedio de dinero que se gana mediante una inversión cada año, dentro de un período de tiempo determinado. Se calcula a fin de mostrar las potenciales ganancias de un inversor en un período de tiempo según la rentabilidad anual.
Volatilidad anualizada - La volatilidad se define como la variabilidad del precio de una cartera, un valor o un índice, ya sea al alza o a la baja. Si la variabilidad del precio, ya sea positiva o negativa, es muy pronunciada, se trata de una alta volatilidad. En cambio, si los cambios son menos repentinos y pronunciados, se entiende que existe una baja volatilidad. La volatilidad es un indicador del riesgo de una inversión. La volatilidad anualizada es la cantidad media anual de volatilidad observada en un período de tiempo determinado.
Beta - Una medida que muestra la sensibilidad de una cartera de inversión a las fluctuaciones del mercado. El signo del coeficiente beta (+/-) indica si, de media, la rentabilidad de la cartera fluctúa en la misma dirección (+) o en dirección opuesta (-) al mercado. El mercado tiene un coeficiente beta de 1. Si la cartera tiene un coeficiente beta de menos (más) de 1, significa que en teoría la volatilidad del valor es menor (mayor) a la volatilidad del mercado.
Bono - Valores de inversión en los que un inversor presta dinero a una empresa o a un Estado durante un periodo de tiempo determinado a cambio del pago regular de intereses. Un préstamo en forma de un valor que, en general, emite un Estado o una empresa. Normalmente, paga un tipo de interés fijo (también denominado cupón) durante un periodo de tiempo determinado, al final del cual se devuelve la cantidad inicial prestada.
Correlación - Una medida de la interdependencia o la fortaleza de la relación entre dos inversiones. Una correlación de 1 significa que las dos inversiones están perfectamente sincronizadas, -1 significa que fluctúan simétricamente en sentido contrario y 0 significa que no existe ninguna relación entre ellas.
Calificación crediticia - Una puntuación concedida por S&P, Moody's o Fitch que indica la fortaleza financiera del emisor de un bono, y la posibilidad de que se produzca una caída de los intereses y una mora en los pagos de intereses. Por ejemplo, según el esquema de calificación de S&P, la mayor calificación crediticia es 'AAA'. La calificación más baja que se considera de 'grado de inversión' es 'BBB-'. Por debajo de 'BBB-', se considera que los bonos están 'por debajo del grado de inversión' o que son 'de alto rendimiento'. Si más de una agencia de calificación emite una puntuación, se elegirá la puntuación más baja. En caso de que S&P, Moody's o Fitch no emitan ninguna calificación oficial, el gestor de la cartera asignará una aproximación interna.
Delta/Sensibilidad a la renta variable - La delta es el coeficiente que compara las fluctuaciones en el precio de un activo subyacente con el cambio correspondiente en el precio de un derivado. Por ejemplo, si una opción de renta variable tiene un valor delta de 0,65, esto significa que si el precio del activo subyacente aumenta 1 £, la opción aumentará 0,65 £, manteniéndose todo lo demás sin cambios.

Distribución de rentas - La distribución de rentas refleja las cuantías potenciales cuya distribución se producirá a lo largo de los siguientes doce meses. Se muestra como porcentaje del valor liquidativo de cada acción del fondo en la fecha indicada y podrá ser una cifra estimada. No incluye ninguna comisión inicial. Es posible que las citadas distribuciones a los inversores se encuentren sujetas a impuestos.
Duración - Se expresa en años y mide la sensibilidad del precio de un bono a las fluctuaciones en los tipos de interés. Existe una relación inversa entre los precios de los bonos y los tipos de interés.

Comisión de entrada – La comisión de entrada que se muestra es una cifra máxima y, en algunos casos, es posible que pague menos. Consulte a su asesor financiero o al distribuidor para conocer los cargos reales.
Vida esperada - Los bonos con opciones incorporadas pueden ejercerse antes del vencimiento, por lo tanto, el plazo puede ser más corto que el vencimiento de los bonos subyacentes. El emisor / tenedor puede optar por llamar o poner el bono respectivamente durante el ciclo del mercado a medida que fluctúan las tasas de interés. Los emisores pueden desear ejercer bonos exigibles con el fin de fijar una tasa de endeudamiento más baja (reduciendo el costo del capital) o un tenedor de un bono puttable puede ejercer para invertir en emisiones de mayor rendimiento. La vida esperada tiene en cuenta los vínculos con opciones integradas y es el tiempo esperado antes de que se ejerza la opción integrada.
Exposición - Este concepto alude a la parte de una cartera que se encuentra sujeta a movimientos de precio según un determinado valor, sector, mercado, o bien en función de una variable económica concreta. Habitualmente se expresa como un porcentaje respecto del total de la cartera; por ejemplo, la cartera tiene una exposición del 10% al sector minero.
Bonos de tipo flotante- Valores cuyos pagos de intereses (ingresos) se ajustan periódicamente en función de la variación de un tipo de interés de referencia.
Futuros - Contratos financieros derivados que obligan a las partes a comprar o vender un activo en una fecha y precio futuros predeterminados.
FX Forward - Un contrato a plazo de FX es un acuerdo para comprar o vender una cantidad fija de una moneda extranjera a un precio específico para su liquidación en un momento predeterminado en el futuro.
Gilts – bonos emitidos por el Reino Unido y que pueden tener diferentes vencimientos
Exposición bruta reescalada - Si la cartera tiene una exposición bruta del 120%, en algunas circunstancias podemos reescalarla para igualarla al 100% para los desgloses sectoriales o nacionales. Por ejemplo, si la exposición bruta de los Estados Unidos es del 40% del 120% en el fondo, la exposición bruta reescalada sería (40% / 120%)* 100%, que sería del 30%, por lo que los Estados Unidos representan el 30% de la exposición bruta total cuando se reescala.
Cobertura - Un método para reducir el riesgo innecesario o no deseado.

Ratio de información - Una relación entre los rendimientos de la cartera por encima del exceso de rendimientos de un índice de referencia (generalmente un índice) y la volatilidad de esos rendimientos. El ratio mide la capacidad de un gestor para generar rentabilidades superiores sobreun índice de referencia teniendo en cuenta la volatilidad de esos retornos relativos. La volatilidad se mide mediante el tracking error.
Bonos gubernamentales y corporativos con grado de inversión - Bonos que se considera que presentan un menor riesgo de incumplimiento y reciben calificaciones más altas por parte de las agencias de calificación crediticia.
Apalancamiento - El apalancamiento se calcula utilizando la suma de la exposición bruta, que se muestra como un porcentaje del capital del fondo, de cada sector negociado por el programa correspondiente y, por lo tanto, no incluye el apalancamiento de la cobertura de divisas o préstamos.
Vida óptima - Esto constituye la expectativa de vida de un bono, teniendo en cuenta las opciones incorporadas, por lo que se muestra la fecha en la que se alcanzaría la rentabilidad óptima.
Posición larga - Un valor que se compra con la esperanza de que su valor aumentará.
Vencimiento - El vencimiento es el período de tiempo antes de que finalice un instrumento financiero, después del cual debe renovarse o dejará de existir.
Instrumentos del mercado monetario - Instrumentos financieros que, por lo general, se negocian en el mercado monetario, como letras del Tesoro, certificados de depósito y pagarés de empresas, excluidos los instrumentos de pago
VL - El Valor Liquidativo (VL) refleja el valor de cada acción. Se calcula dividiendo el valor liquidativo total del fondo (el valor de los activos del fondo menos el valor del pasivo) entre el número de acciones en circulación.
Cifra de Gastos Corrientes (CGC) - La CGC se basa en los gastos y puede variar de un año a otro. Incluye las comisiones de gestión, pero excluye las de éxito (en aquellos casos en los que procedan) y los costes de transacción de la cartera, excepto en caso de que el Fondo satisfaga una comisión de suscripción o reembolso al comprar o vender participaciones en otro subfondo. Los gastos satisfechos cubren los costes de administración del Fondo, lo que incluye los costes de comercialización y distribución. Dichos gastos reducen el crecimiento potencial de la inversión.
Opciones - Contratos financieros que ofrecen el derecho, pero no la obligación, de comprar o vender un activo a un precio determinado en una fecha determinada en el futuro, o con anterioridad a la misma.

Sobreponderación/Infraponderación - Se refiere a la posición de un fondo en línea con su índice de referencia elegido. Sobreponderación significa que un fondo tiene más peso de un determinado valor que el índice de referencia e infraponderado significa que un fondo tiene menos peso de un determinado valor en comparación con su índice de referencia.
Comisión de éxito - El pago efectuado a un Gestor de inversiones si se alcanza un cierto nivel de rentabilidad (por lo general, un nivel superior al que se detalla en el objetivo de inversión) dentro de un periodo de tiempo determinado. Consulte el folleto del fondo para obtener una descripción completa.
Concentración de posiciones - La proporción del valor liquidativo de una cartera representada por las posiciones más largas (por ejemplo, 5/10/20).

Acciones preferentes - Las acciones preferentes son diferentes a las acciones ordinarias en el sentido de que otorgan un derecho preferente sobre los accionistas ordinarios. Este derecho preferente se establecerá en los estatutos de la compañía.
Comisión de reembolso - Constituye la cantidad máxima que puede deducirse de su inversión antes de proceder al reembolso.
Índice de referencia - Este no es un índice de referencia oficial y se utiliza extraoficialmente a efectos de comparación.
Rentabilidad corriente - Al nivel de los valores, la rentabilidad corriente son los ingresos anuales sobre la inversión divididos por su valor de

mercado actual. Al nivel del fondo, es una media ponderada de los valores en función de una ponderación absoluta.

Sector (i) - Un sector es un ámbito de la economía en el que las compañías comparten el mismo producto o servicio o uno relacionado. También puede considerarse como una industria o mercado que comparte características operativas comunes. Dividir la economía en diferentes sectores permite analizar en profundidad la economía en su conjunto.
Sector (ii) - Un grupo de fondos coetáneos que cuentan con un objetivo de inversión similar o que invierten en el mismo tipo de activos. Están organizados por empresas independientes como la Asociación de Gestión de Inversiones del Reino Unido. Por lo general, la rentabilidad media de un sector se utiliza para comparar la rentabilidad de un fondo específico en el sector.
Clase de acción - Tipo de acción que tienen los inversores en un fondo (las clases de acción difieren según el tipo de costes o con arreglo a otras características, como la cobertura frente al riesgo de divisas). Cada clase presenta un nivel de costes y una inversión mínima distintos.
Ratio de Sharpe - El ratio de Sharpe calcula la rentabilidad ajustada al riesgo y se distingue como el estándar del sector a la hora de realizar dicho cálculo. Este ratio se corresponde con la rentabilidad media que se obtiene como excedente del tipo libre de riesgos según la volatilidad o el riesgo total. Cuanto más alto sea el valor obtenido, mejor. Por lo general, un valor superior a 1 se considera un buen resultado, un valor superior a 2 constituye un muy buen resultado y un valor superior a 3 o mayor que esta cifra supone un resultado excelente. Dado que es una medida absoluta de la rentabilidad ajustada al riesgo, los ratios de Sharpe con valor negativo pueden inducir a confusión y, por ende, se muestran como N/A.
Posición corta - Los gestores de fondos utilizan esta técnica para pedir prestado un valor y luego venderlo con la intención de volver a comprarlo por menos cuando el precio baje. La posición se beneficia si el valor cae. Dentro de los fondos UCITS, los derivados, como los contratos por diferencia (CFD), se pueden utilizar para simular una posición corta.

Tracking Error - El Tracking Error es una medida de la divergencia entre la rentabilidad de una cartera y el índice de referencia o índice contra el que se gestiona.
OICVM - Siglas de «Organismos de Inversión Colectiva en Valores Mobiliarios». Este es el marco normativo europeo para un vehículo de inversión que se puede comercializar en toda la Unión Europea y que está diseñado para mejorar la protección de los Inversores minoristas.

TIR al vencimiento - La TIR a vencimiento (YTM) es el rendimiento total anticipado de un bono si el bono se mantiene hasta el final de su vida útil. La TIR a vencimiento se considera un rendimiento de los bonos a largo plazo expresado como una tasa anual, se supone que los cupones se reinvierten a la misma tasa. Esto tiene en cuenta el cambio en el rendimiento si el emisor tiene el deseo y la capacidad de retirar la deuda antes del vencimiento.
Rentabilidad óptima - La rentabilidad óptima intenta capturar los resultados más probables de la característica de conversión del bono convertible. En consecuencia, si el valor de conversión del bono convertible es superior al precio de reembolso, la rentabilidad óptima equivale a la rentabilidad actual. En caso contrario, se trata como un instrumento similar a un bono y la rentabilidad óptima equivale a la cantidad máxima de rentabilidad hasta el vencimiento o rentabilidad hasta la venta.
YTD - Rentabilidad en el año hasta la fecha.
Posición EOM - Posición de fin de mes

Información importante

El fondo es un subfondo de Man Funds plc, con domicilio en Irlanda y registrado en el Banco Central de Irlanda. La información completa sobre los objetivos, la política de inversión y los riesgos del fondo se encuentran en el folleto que, junto con el documento de datos fundamentales para el inversor (KIID, por sus siglas en inglés) / documento fundamental para el inversor (KID, por sus siglas en inglés) y la memoria y las cuentas del UCITS, pueden obtenerse de forma gratuita a través del agente de información/pagos local, de los distribuidores autorizados y en www.man.com/documents. El KIID está disponible en inglés y en una lengua oficial de los territorios en los que el fondo está registrado para la venta pública. El folleto y las memorias y las cuentas del UCITS pueden obtenerse en inglés. **En Suiza**, el folleto también está disponible en alemán. En España: Los folletos completos, los KID, los estatutos y las cuentas anuales y semestrales de los productos de inversión están disponibles gratuitamente en las oficinas de los distribuidores españoles autorizados en España. En el sitio web de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV): www.cnmv.es se puede obtener una lista de los distribuidores españoles autorizados y sus datos de contacto. Man Funds plc: Los subfondos aquí mencionados están autorizados para ser comercializados al público en España y pertenecen a Man Funds plc que está inscrita en la CNMV con número de registro 296.
Si decide invertir, estará comprando participaciones/acciones en el fondo y no estará invirtiendo directamente en los activos subyacentes de este. Antes de decidir invertir, los inversores deben considerar todas las características y objetivos del fondo como se describe en el folleto o documentos relacionados; consulte el KID / KIID para obtener información sobre comisiones, costes y otros cargos. La diferencia en cualquier momento entre el precio de venta y recompra de una participación en los UCITS significa que la inversión debe considerarse con un horizonte temporal a medio y largo plazo.
A fin de cumplir los objetivos del fondo, el folleto permite al gestor invertir principalmente en participaciones de otros organismos de inversión colectiva, depósitos bancarios, contratos de derivados diseñados con el objetivo de obtener una exposición a corto plazo a una acción o índice subyacente a un coste inferior al de detentar el activo, o activos destinados a replicar un índice bursátil o de títulos de deuda.
El valor de una inversión y los ingresos derivados de ella pueden tanto incrementarse como reducirse, y existe la posibilidad de que los inversores no recuperen el importe invertido inicialmente. Las inversiones alternativas pueden implicar riesgos adicionales significativos.
Este material se proporciona con fines exclusivamente informativos y no constituye una oferta o invitación para invertir en ningún producto sobre el que cualquier filial de Man Group plc proporcione asesoramiento o cualquier otro servicio. No es vinculante contractualmente ni contiene información exigida por ninguna disposición normativa. Antes de tomar cualquier decisión de inversión, los inversores deben leer y analizar los documentos de oferta del Fondo.
Las opiniones expresadas en él corresponden exclusivamente a su autor en la fecha de publicación y están sujetas a cambios.
Algunas de las declaraciones contenidas en este material relativas a las metas, estrategias, previsiones u otras cuestiones no históricas pueden tener carácter de «previsiones» y estar basadas en los indicadores y expectativas vigentes en la fecha de su publicación. Por tanto, no asumimos ningún compromiso de actualizarlas o revisarlas. Las previsiones están sujetas a riesgos e incertidumbres que pueden hacer que los resultados

reales difieran sustancialmente de los reflejados en ellas.
La distribución de este material y la oferta de acciones pueden estar restringidas y el importe mínimo de suscripción puede ser superior en determinadas jurisdicciones. El producto o los productos mencionados en este material (i) pueden no estar registrados para su distribución en su jurisdicción, y (ii) pueden estar disponibles únicamente para inversores o entidades profesionales o cualificados de otro modo. Es importante que los distribuidores o los inversores potenciales puedan garantizar el cumplimiento de la normativa local antes de realizar una suscripción. Consulte la documentación de la oferta para obtener información adicional.
A menos que se indique lo contrario, toda la información presentada procede de Man Group plc y sus filiales en la fecha indicada en la primera página de este material.
Este material ha sido elaborado por GLG Partners LP (la «Gestora de Inversiones») (número de sociedad LP006776) que está registrada en Inglaterra y Gales en Riverbank House, 2 Swan Lane, Londres, EC4R 3AD. Está autorizada y regulada en el Reino Unido por la Autoridad de Conducta Financiera. Este material se distribuye en virtud de acuerdos globales de distribución y asesoramiento por parte de filiales y asesores de Man Group plc (las «Entidades de comercialización»). En concreto, en las siguientes jurisdicciones:
Australia: En la medida en que este material se distribuye en Australia, es divulgado por Man Investments Australia Limited ABN 47 002 747 480 AFSL 240581, que está regulada por la Comisión Australiana de Valores e Inversiones (ASIC). Esta información se ha elaborado sin tener en cuenta los objetivos, la situación financiera o las necesidades de terceros.
Austria/Alemania/Liechtenstein: En la medida en que este material se utilice en Austria/Alemania/Liechtenstein, la entidad encargada de su divulgación es Man (Europe) AG, que está autorizada y regulada por la Autoridad de los Mercados Financieros de Liechtenstein (FMA). Man (Europe) AG está registrada en el Principado de Liechtenstein con el número FL-0002.420.371-2. Man (Europe) AG es un participante asociado en el sistema de indemnización de los inversores, gestionado por la Fundación de Garantía de Depósitos e Indemnización de los Inversores PCC (FL-0002.039.614-1) y que concuerda con la legislación de la UE. Para obtener más información, consulte el sitio web de la Fundación: www.eas-liechtenstein.li. Varias clases de acciones del Fondo están registradas para su distribución entre inversores profesionales y no profesionales en Austria/Alemania/Liechtenstein. La documentación del Fondo puede obtenerse gratuitamente en alemán a través del agente de pagos correspondiente. En Austria: Raiffeisen Bank International AG, Am Stadtpark 9, 1030 Viena. En Alemania: BHF-BANK Aktiengesellschaft, Bockenheimer Landstrasse 10, 60323 Fráncfort del Meno. En Liechtenstein: LGT Bank AG, Herrengasse 12, FL-9460 Vaduz.
Espacio Económico Europeo: A menos que se indique lo contrario, la divulgación de este material en el Espacio Económico Europeo corre a cargo de Man Asset Management (Ireland) Limited («MAMIL»), que está registrada en Irlanda con el número de sociedad 250493 y tiene su domicilio social en 70 Sir John Rogerson's Quay, Grand Canal Dock, Dublín 2, Irlanda. MAMIL está autorizada y regulada por el Banco Central de Irlanda con el número C22513.
RAE de Hong Kong: En la medida en que este material se distribuya en la RAE de Hong Kong, será divulgado por Man Investments (Hong Kong) Limited y no ha sido revisado por la Comisión de Valores y Futuros de Hong Kong. Este material solo puede ser facilitado a intermediarios, y clientes profesionales que se encuentren dentro de una de las exenciones para inversores profesionales recogidas en la Ordenanza de Valores y Futuros y no debe ser utilizado por ninguna otra persona.
Suiza: En la medida en que este material se ponga a disposición en Suiza, la entidad comunicante es Man Investments AG, Huobstrasse 3, 8808 Pfäffikon SZ, Suiza, que está regulada por la Autoridad Supervisora del Mercado Financiero de Suiza («FINMA»).
El Fondo ha sido registrado ante la FINMA para su oferta a inversores no cualificados. El representante suizo es Man Investments AG. El agente de pagos suizo es Caceis Bank, Montrouge, sucursal de Zúrich, Bleicherweg 7, 8027 Zúrich, Suiza. El Folleto, el Documento de Datos Fundamentales, el Memorando de Oferta, los Estatutos del Fondo y los estados financieros anuales del Fondo pueden obtenerse de forma gratuita a través del Representante suizo. Con respecto a las Acciones distribuidas / ofrecidas en Suiza o desde Suiza, el lugar de ejecución y el lugar de jurisdicción se encuentran en el domicilio social del representante suizo en Suiza.
Reino Unido: Salvo que se indique lo contrario, este material es difundido en el Reino Unido por Man Solutions Limited ("MSL"), una sociedad de responsabilidad limitada constituida en Inglaterra y Gales con el número 3385362. MSL está autorizada y regulada por la Autoridad de Conducta Financiera del Reino Unido (la "FCA") con el número 185637 y tiene su domicilio social en Riverbank House, 2 Swan Lane, Londres, EC4R 3AD, Reino Unido. El Fondo está autorizado en el extranjero, no en el Reino Unido. Los inversores del Reino Unido no podrán presentar una reclamación contra su sociedad gestora o su depositario ante el Servicio del Defensor del Pueblo Financiero del Reino Unido. Las reclamaciones por pérdidas relacionadas con la sociedad gestora o el depositario no estarán cubiertas por el Plan de Compensación de Servicios Financieros del Reino Unido. Los inversores deben considerar la posibilidad de obtener asesoramiento financiero antes de decidir invertir y deben consultar el folleto del Fondo para obtener más información. Un accionista del Reino Unido podrá presentar una reclamación ante la Gestora y tendrá derecho a acceder al sistema alternativo de resolución de litigios en Irlanda. Para obtener más información, consulte man.com/contact. Es posible que un accionista del Reino Unido no tenga derecho a acceder a un sistema de compensación en Irlanda en caso de que el Gestor o el Depositario se vean incapacitados para cumplir con sus obligaciones frente a los accionistas.
Singapur - El Fondo ha sido incluido en la lista de planes restringidos por la Autoridad Monetaria de Singapur, en virtud del apartado 2(3) del Anexo VI del Reglamento de 2005 sobre valores y futuros (ofertas de inversión) (planes de inversión colectiva), y solo puede ofrecerse a inversores acreditados. El Fondo no está autorizado ni reconocido por la Autoridad Monetaria de Singapur y no está permitido ofrecer participaciones de este Fondo al público minorista. El destinatario de la oferta debe considerar cuidadosamente si esta inversión es adecuada para él o ella. Dado que la información no ha sido registrada como folleto ante la Autoridad Monetaria de Singapur, no podrá difundirse ni distribuirse ningún otro documento o material relacionado con la oferta o venta, o la invitación a la suscripción o compra, de participaciones, ni podrán ofrecerse o venderse participaciones, ni ser objeto de una invitación a la suscripción o compra, ya sea directa o indirectamente, a personas en Singapur que no sean (i) un inversor institucional de conformidad con el artículo 304 de la Ley de Valores y Futuros de 2001 de Singapur (la «SFA») o (ii) de otro modo, de conformidad con cualquier otra disposición aplicable de la SFA y con arreglo a las condiciones de la misma.
Si desea presentar una reclamación, póngase en contacto con MAMIL (el «Gestor») para obtener una copia del procedimiento de reclamaciones, que está disponible en inglés. Si no le satisface la resolución final de su reclamación, puede remitirla a una Autoridad de resolución alternativa de conflictos (ADR, por sus siglas en inglés). Para obtener más información, consulte man.com/contact. Asimismo, en el EEE, puede obtener más información sobre las ADR locales y encontrar un formulario de reclamación en su idioma local en la sección de la Red para la resolución de litigios financieros (FIN-NET) del sitio web de la Comisión Europea (https://ec.europa.eu/info/business-economy-euro/banking-and-finance/consumer-finance-and-payments/retail-financial-services/financial-dispute-resolution-network-fin-net_en).
Tenga en cuenta que el Gestor o la Sociedad Gestora se reservan en todo momento el derecho de rescindir los acuerdos de comercialización del Fondo.
Este material no es apto para personas estadounidenses.
Este material es información sujeta a derechos de propiedad y no puede reproducirse ni divulgarse total o parcialmente sin el consentimiento previo por escrito. Todos los servicios de datos y la información disponible de fuentes públicas utilizados en la elaboración de este material se

consideran fiables. Sin embargo, no se garantiza su exactitud. © Man 2026

MSCI: ©2026 MSCI ESG Research LLC. Reproducido con permiso; no hay más distribución.
Este informe contiene cierta información (la "Información") obtenida de MSCI ESG Research LLC, o sus afiliados o proveedores de información (las "Partes ESG"). La Información solo se puede utilizar para su uso interno, no se puede reproducir ni redifundir de ninguna forma y no se puede utilizar como base o componente de ningún instrumento, producto o índice financiero. Aunque obtienen información de fuentes que consideran confiables, ninguna de las Partes ESG garantiza la originalidad, exactitud y/o integridad de cualquier dato aquí incluido y renuncia expresamente a todas las garantías expresas o implícitas, incluidas aquellas de comerciabilidad e idoneidad para un propósito particular. . Ninguna información de MSCI pretende constituir asesoramiento de inversión o una recomendación para tomar (o abstenerse de tomar) cualquier tipo de decisión de inversión y no se puede confiar en ella como tal, ni debe tomarse como una indicación o garantía de cualquier desempeño futuro. , análisis, pronóstico o predicción. Ninguna de las Partes ESG tendrá responsabilidad alguna por errores u omisiones en relación con los datos aquí contenidos, ni responsabilidad alguna por daños directos, indirectos, especiales, punitivos, consecuentes o de cualquier otro tipo (incluido el lucro cesante), incluso si se les notifica la posibilidad. de tales daños.