

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 GLG Global Emerging Markets Local Currency Rates Acciones de Clase I C EUR

(ISIN: IE00BYQP7387) Man GLG Global Emerging Markets Local Currency Rates (el «Fondo») es un subfondo de Man Funds plc (la «Sociedad»).

Productor de PRIIP: Man Asset Management (Ireland) Limited

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

Llame al 0207 144 2100 para obtener más información

El Banco Central de Irlanda es responsable de la supervisión de Man Asset Management (Ireland) Limited en relación con este documento de datos fundamentales. Este PRIIP está autorizado en Irlanda. Man Asset Management (Ireland) Limited, que forma parte de Man Group, está autorizada en Irlanda y regulada por el Banco Central de Irlanda.

Fecha de elaboración del documento de datos fundamentales: 17/11/2023

¿Qué es este producto?

Tipo

El Fondo es un subfondo de la Sociedad, un OICVM autorizado por el Banco Central, y este DFI describe la clase de acciones anterior y el Fondo.

Plazo

El Fondo no tiene una fecha de vencimiento fija, aunque puede cancelarse en determinadas circunstancias descritas en el Folleto, incluido si el Valor liquidativo del Fondo cae por debajo de 50 millones de USD. Esta clase de acciones podrá cancelarse cuando su Valor liquidativo descienda por debajo de 10 millones de USD.

Objetivos

Objetivo de inversión

El Fondo pretende lograr rentabilidad a largo plazo principalmente a través de la inversión en valores de renta fija (por ejemplo, bonos) denominados en divisas locales de varios mercados emergentes.

Política de inversión

Los valores de renta fija en los que se invierta pueden ser emitidos o garantizados por sociedades de mercados emergentes o que proporcionen exposición a mercados emergentes. También pueden ser emitidos por Gobiernos, agencias gubernamentales u organismos supranacionales de mercados emergentes. Los valores se cotizarán o negociarán en mercados desarrollados y/o los emisores deberán pertenecer a mercados desarrollados y ofrecer exposición a mercados emergentes. Los valores de renta fija no están sujetos a requisitos de calificación mínima.

El Fondo no tendrá una exposición específica en términos de industria, sector, mercado o capitalización.

El Fondo normalmente pretende generar rentabilidad a través de una exposición larga (es decir, se beneficiará de un aumento en el valor de los activos a los cuales obtiene exposición). Sin embargo, tratará de aplicar una «estrategia de inversión en posiciones largas y cortas», por la cual, además de comprar y mantener activos, podrá hacer uso de derivados (es decir, instrumentos cuyo precio dependa de uno o más activos subyacentes [«IFD»]) para adoptar posiciones «cortas» en las que pueda obtener dinero respecto de emisores cuyos valores el Fondo considere que están sobrevalorados o respecto a los cuales se prevé una disminución del valor.

Las inversiones de la Cartera, ya sea de manera directa o indirecta mediante derivados, en valores de renta fija cotizados o negociados en mercados reconocidos en Rusia no excederán el 20 % del Valor liquidativo de la Cartera. El Fondo puede utilizar activamente IFD para lograr el objetivo de inversión, con fines de cobertura ante movimientos previstos en un mercado o en un valor, o cuando resulte económicamente más eficaz que mantener directamente el activo subyacente. Por ejemplo, el Fondo puede utilizar una combinación de IFD para replicar la exposición que se obtendría manteniendo directamente bonos de mercados emergentes.

Valores de referencia. El Fondo se gestiona de forma activa. El Fondo no tiene previsto replicar el JP Morgan GBI-EM Global Diversified Composite y no está limitado por él. El Fondo utiliza el Valor de referencia con fines de gestión de riesgos. El Gestor de inversiones gestionará la exposición global del Fondo hasta el 200 % del valor en riesgo («VaR») del Valor de referencia. En el marco de su función de gestión de riesgos, el Gestor de inversiones realizará una supervisión

adicional de las posiciones del Fondo en relación con las ponderaciones del Valor de referencia. Si bien el Fondo se centrará en emisores individuales que pueden pertenecer, o no, al Valor de referencia, dicha inversión puede tener ponderaciones diferentes. Los factores anteriores pueden influir en la medida en que la Cartera se desvía del Valor de referencia. El Valor de referencia también se utiliza a efectos de comparación de rentabilidad. * El VaR de una cartera es una estimación diaria de la pérdida máxima en que puede incurrir un fondo en un periodo de un día.

El Asesor de inversiones puede tratar de incorporar factores no financieros y temas de sostenibilidad en el proceso de adopción de decisiones sobre inversiones. Esto puede llevar al Asesor de inversiones a excluir determinados activos y a utilizar un factor de selección ambiental, social y de gobernanza («ESG»).

El Fondo podrá mantener una proporción considerable de su Cartera en efectivo y/o invertir una proporción considerable de la Cartera en activos líquidos (es decir, valores que puedan convertirse en efectivo de forma rápida y sencilla). Además, el Fondo podrá negociar en divisas globales.

Política de clase de acciones:

Cualquier ingreso obtenido por las inversiones se sumará al valor de las acciones de los inversores.

El Fondo puede utilizar activamente IFD para proporcionar a los inversores un riesgo de divisas relacionado con las inversiones subyacentes del Fondo, o de un valor de referencia adecuado.

Tramitación de las órdenes de suscripción y rescate

Los inversores pueden comprar y vender sus acciones cada día de negociación del Fondo.

Inversor minorista al que va dirigido

Este Fondo es adecuado para todo tipo de inversores minoristas que puedan aceptar un riesgo de pérdidas de inversión igual o inferior, pero no superior, al importe invertido originalmente. Los inversores potenciales no necesitan tener experiencia ni conocimientos previos sobre los mercados financieros para invertir en este Fondo, aunque es posible que deseen solicitar asesoramiento financiero independiente antes de invertir en el Fondo si no están seguros. Los inversores potenciales deben poder mantener esta inversión durante al menos 5 años y deben asegurarse de que aceptan el nivel de riesgo indicado por la medida ISR proporcionada.

Depositario

El Depositario de la Sociedad es The Bank of New York Mellon SA/NV, filial de Dublín.

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 se preparan con respecto a la Sociedad. La Sociedad se establece como un fondo paraguas con responsabilidad segregada entre subfondos en virtud de la legislación irlandesa. Las acciones podrán canjearse por acciones de otro subfondo de conformidad con el Folleto.

¿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 5 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:		5 años	
Ejemplo de inversión:		€10000	
		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años
Escenarios			
Mínimo	Podría perder parte o la totalidad de su inversión.		
Tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes	€5780	€5510
	Rendimiento medio cada año	-42.18%	-11.25%
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	€8870	€9570
	Rendimiento medio cada año	-11.29%	-0.89%
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	€10210	€10700
	Rendimiento medio cada año	2.12%	1.36%
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	€11880	€12200
	Rendimiento medio cada año	18.81%	4.05%

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 el valor de referencia, como se describe en el folleto, entre marzo de 2015 y marzo de 2020.

Escenario moderado: Este tipo de escenario se produjo para una inversión usando el valor de referencia, como se describe en el folleto, entre mayo de 2018 y mayo de 2023.

Escenario favorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión usando el valor de referencia, como se describe en el folleto, entre enero de 2014 y enero de 2019.

¿Qué pasa si Man Asset Management (Ireland) Limited 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 EUR

	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años
Costes totales	€92	€483
Incidencia anual de los costes (*)	0.9%	0.9% 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 2,3% antes de deducir los costes y del 1,4% 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
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
Costes corrientes detraídos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	0,8% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	€82
Costes de operación	0,1% 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.	€10
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento (y participaciones en cuenta)	No hay comisión de rendimiento para este producto.	€0

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

Periodo de mantenimiento recomendado: 5 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 5 años. Puede comprar o vender acciones del producto, sin penalización, en 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. Si usted realiza una liquidación en una etapa temprana, aumentará el riesgo de una menor rentabilidad de la inversión o de una pérdida.

¿Cómo puedo reclamar?

Si tiene alguna queja sobre el Fondo o la conducta del Gestor o de la persona o entidad que asesora o vende el Fondo, debe ponerse en contacto en primer lugar con Man en la dirección Man Asset Management (Ireland) Limited, 70 Sir John Rogerson's Quay, Dublín 2, Irlanda.

- Por correo electrónico en salesoperations@man.com
- Póngase en contacto con Man Group plc. en el 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.man.com/documents/download/HEh5T-gHJoH-H2z1z-tg4RW>. Se puede obtener una copia impresa de la misma, sin coste alguno, en el domicilio social del Gestor.