

Datos fundamentales para el inversor



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

Man AHL Trend Alternative Class DNR H EUR Acc Shares

(ISIN:LU1777195956) Man AHL Trend Alternative (el "Fondo") es un subfondo de Man Umbrella SICAV (la "Sociedad").

Waystone Management Company (Lux) SA (anteriormente nombrado MDO Management Company) es el Gestor de la Sociedad.

Objetivos y política 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.
- El Fondo tiene como objetivo generar resultados independientemente de las inversiones tradicionales en acciones y bonos, proporcionando así valiosos beneficios de 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 ("IFD", es decir, instrumentos cuyos precios dependan de uno o más activos subyacentes) 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: futuros, opciones y contratos a plazo, swaps 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.
- Índices de referencia. El Fondo se gestiona de forma activa y no se utiliza ningún índice de referencia como universo de selección ni a efectos de comparación de la rentabilidad.
- El Fondo es adecuado para aquellos inversores a medio y largo plazo que busquen rendimientos con riesgo controlado y sean capaces de soportar pérdidas importantes a corto plazo y con un horizonte de inversión a medio plazo. El Fondo se dirige exclusivamente a Inversores sofisticados financieramente (inversores que: (a) tengan conocimientos y experiencia de inversión en productos financieros que utilicen derivados complejos y/o estrategias de derivados y mercados financieros en general; y (b) comprendan y puedan evaluar la estrategia, las características y los riesgos del Fondo para tomar una decisión de inversión informada).
- Las acciones pueden comprarse y venderse cada Día de negociación.
- La divisa de referencia del Fondo es el USD. Esta clase de acciones está denominada en EUR. El fondo empleará instrumentos financieros derivados en la medida de lo razonablemente posible para proteger a los inversores frente a las fluctuaciones de divisa USD/EUR.
- El Fondo mantendrá una parte significativa de su cartera en posiciones de tesorería y/o activos líquidos. Cualquier ingreso generado por el Fondo se reinvertirá para aumentar el valor de las acciones.

Perfil de riesgo y remuneración



- La asignación a la categoría más baja no significa que la inversión esté libre de riesgo.
- El perfil de riesgo y remuneración no está garantizado y puede cambiar con el paso del tiempo.
- Los datos históricos pueden no constituir una indicación fiable para el futuro.
- La categoría de riesgo de esta clase de acciones es de 6, dado que los fondos de esta naturaleza adoptan estrategias que habitualmente tienen una volatilidad alta. El cálculo se basa en la volatilidad histórica de la rentabilidad del Fondo. Cuando la rentabilidad del Fondo es insuficiente, el cálculo se basa en la volatilidad histórica de un índice de referencia correspondiente a la estrategia de inversión o en el límite del Valor en Riesgo que el gestor ha fijado para el Fondo. Consulte el Folleto para más información relacionada con el Valor en Riesgo.

Puede que los riesgos siguientes no queden plenamente reflejados en el perfil del riesgo y la remuneración:

- El Fondo estará expuesto al riesgo de crédito de las contrapartes con las que negocia en relación con instrumentos negociados en bolsa, como futuros, opciones y, si procede, operaciones extrabursátiles (operaciones no efectuadas en el marco de una bolsa de valores, conocidas por el acrónimo inglés OTC). Los instrumentos OTC también podrán ser menos líquidos y no cuentan con la misma protección que se aplica a los participantes que negocian instrumentos en una bolsa organizada.
- El Fondo podría tener exposición a materias primas, cuyo valor puede ser volátil e implicar un riesgo mayor. Los precios de las materias primas también pueden verse influenciados por la estabilidad del gobierno y del clima político actual en naciones productoras de materias primas.

- El uso de IFD por parte del Fondo puede dar lugar a un mayor apalancamiento, lo que puede ocasionar pérdidas significativas.
- Las características de liquidez de las inversiones no cotizadas en bolsa pueden ser irregulares y generar costes superiores a lo previsto para liquidar la inversión.
- El Fondo podrá invertir una parte significativa de sus activos en valores con exposición a mercados emergentes que impliquen riesgos adicionales relacionados con cuestiones como la iliquidez de los valores y la naturaleza potencialmente volátil de los mercados que no suelen estar asociados con la inversión en otras economías o mercados más consolidados.
- El Gestor de Inversiones del Fondo depende de modelos de negociación cuantitativos y datos suministrados por terceros. Si se demuestra que los modelos o los datos son incorrectos o están incompletos, el Fondo estará expuesto a potenciales pérdidas.
- El Fondo invertirá en instrumentos financieros derivados (IFD), cuyos precios dependen de uno o varios activos subyacentes, para lograr los objetivos de inversión. El uso de IFD conlleva riesgos adicionales, como la elevada sensibilidad a las fluctuaciones de los precios del activo en el que se basan. El uso intensivo de IFD puede multiplicar considerablemente las ganancias o las pérdidas.
- La cobertura de divisas utilizada en esta clase de acciones para minimizar el efecto de ciertas fluctuaciones del tipo de cambio puede no ser un éxito total y las transacciones con cobertura de divisas implicarán riesgo de contraparte.
- El Fondo está sujeto a las fluctuaciones normales del mercado y a los riesgos inherentes a la inversión en mercados de valores internacionales.
- El valor de sus inversiones y los ingresos derivados de las mismas pueden bajar o subir, y podría no recuperar la totalidad del importe inicialmente invertido.
- No hay garantías de que vaya a alcanzarse el objetivo de inversión del Fondo.

En el correspondiente anexo del Folleto se indican riesgos de inversión adicionales.

Gastos

Los gastos que usted soporta están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del Fondo, incluidos los costes de comercialización y distribución. Estos gastos reducen el potencial de crecimiento de su inversión.

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

Gastos de entrada	Ninguna
Gastos de salida	Ninguna

Este es el máximo que puede detrarse de su capital antes de proceder a la inversión / antes de abonar el producto de la inversión.

Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año

Gastos corrientes	1.78%
-------------------	-------

Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas

Comisión de rentabilidad	20.00% de la apreciación total del valor por encima de High Water Mark. Comisión efectiva aplicada el año anterior: 0.55%
--------------------------	---

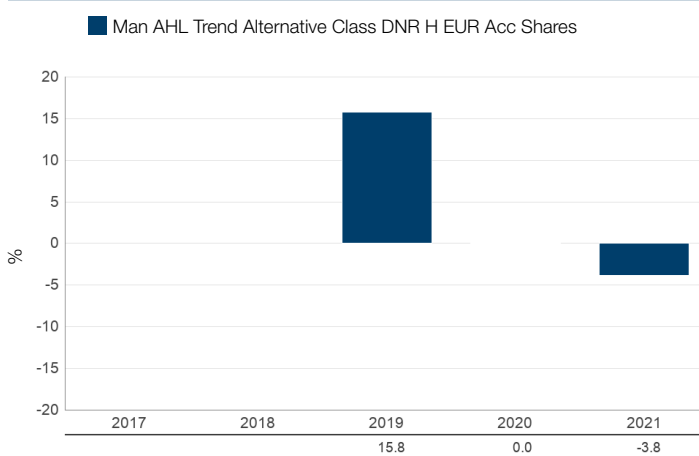
Los gastos de entrada y salida que se muestran son una cifra máxima y en algunos casos usted puede pagar menos. Consulte con su asesor financiero o distribuidor cuáles serán los gastos que deberá pagar realmente.

La cifra de gastos corrientes se basa en los gastos del ejercicio finalizado a 31/12/2021.

Dicha cifra puede variar de un año a otro. Excluye comisiones de rentabilidad (cuando corresponda) y los costes de transacción de la cartera, excepto en el caso de gastos de entrada y de salida pagados por el Fondo al comprar o vender participaciones de otros subfondos.

Si desea información detallada sobre los gastos y las comisiones, consulte el apartado "Comisiones y gastos" del Folleto.

Rentabilidad histórica



N.B. Se obtuvo rendimiento durante el período 2010-2013 cuando el Fondo tenía objetivos y una política de inversión diferentes.

Información práctica

- El Fondo está sujeto a la legislación tributaria de Luxemburgo, lo que podría incidir en su situación tributaria personal como inversor en el Fondo.
- Este documento de datos fundamentales para el inversor describe una clase de acciones de un subfondo de la Sociedad. Los activos y pasivos de cada subfondo se mantienen en Citibank Europe plc (sucursal de Luxemburgo), y están segregados legalmente de los activos de otros subfondos de la Sociedad.
- 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 www.man.com.
- Waystone Management Company (Lux) SA (anteriormente nombrado MDO Management Company) únicamente incurrirá en responsabilidad

- El Fondo fue autorizado en 2009. Esta clase de acciones fue lanzada en 08 mayo de 2018.
- La tabla de rentabilidad histórica muestra la rentabilidad anual (calculada en EUR) de todos los años naturales completos que transcurrieron desde su lanzamiento.
- Las rentabilidades de esta tabla incluyen todas las comisiones y gastos, a excepción de los gastos de entrada, e indican las variaciones porcentuales interanuales en el valor del Fondo.
- Tenga en cuenta que la rentabilidad histórica no es un indicador ni una guía fiable de la rentabilidad futura.

por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del Folleto del Fondo.

- No es posible canjear acciones del Fondo por acciones de otro subfondo. Por favor, consulte el Folleto para más información.
- La información sobre la política de remuneración de Waystone Management Company (Lux) SA (anteriormente nombrado MDO Management Company) está disponible en <http://www.mdo-manco.com/remuneration-policy> e incluye: (a) una descripción de cómo se calculan la remuneración y los beneficios; y (b) la identidad de las personas responsables de conceder la remuneración y los beneficios. Se puede obtener una copia impresa gratuita de esta información en Waystone Management Company (Lux) SA (anteriormente nombrado MDO Management Company) en 19 rue de Bitbourg, L-1273 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

Este Fondo y Waystone Management Company (Lux) SA (anteriormente nombrado MDO Management Company) están autorizados en Luxemburgo y están supervisados por la Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 14/02/2022.