

# Man GLG Innovation Equity Alternative

Informe resumido mensual: 28 marzo 2024

Clase de acciones de referencia: DN H EUR

## Política de inversión

### Objetivo de inversión

El Fondo tiene como objetivo proporcionar a los inversores rentabilidad absoluta invirtiendo principalmente en acciones e instrumentos relacionados de empresas de todo el mundo con un enfoque largo-corto. El Fondo ganará exposición a acciones en mercados cotizados a nivel mundial. El Gestor de Inversiones se centrará en empresas que operan en sectores susceptibles al impacto del cambio y la innovación. El Gestor de Inversiones selecciona las empresas en las que invertir basándose en criterios de selección detallados que buscan identificar empresas cuyas acciones han tenido un precio incorrecto.

### Tipo de Activos

El Fondo normalmente invertirá en empresas de gran capitalización y principalmente invertirá en acciones cotizadas a nivel mundial, incluidas, entre otras, acciones ordinarias y otras acciones y valores vinculados a acciones. También podrá invertir en derechos, divisas, instrumentos del mercado monetario, títulos de deuda, otros fondos, efectivo y otros activos líquidos y utilizar activamente la IED para lograr el objetivo de inversión.

### Grado de libertad del índice de referencia

El Fondo se gestiona activamente; no se utiliza ningún punto de referencia como universo para fines de selección o comparación de desempeño.

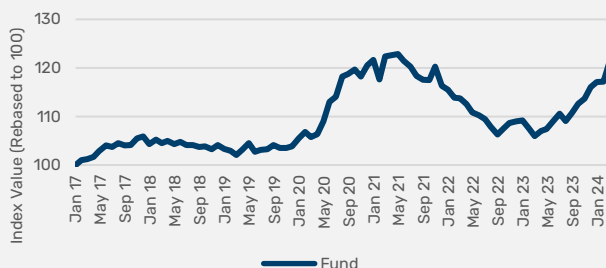
## Riesgos del fondo

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 y, si es necesario, buscar asesoramiento profesional antes de invertir. Antes de invertir, los inversores deberían leer y analizar los documentos de oferta del Fondo.**



Rentabilidad mensual<sup>1</sup>: 0,12%

### Gráfico De Rentabilidad (Desde La Creación)<sup>1</sup>

El rendimiento histórico no es indicativo de resultados futuros. La rentabilidad puede aumentar o disminuir como resultado de las fluctuaciones de divisas.

YTD devolver<sup>1</sup>: 3,49%

### Detalles del fondo<sup>2</sup>

Fecha de creación	29 diciembre 2016
Tamaño del Fondo	USD 94.003.720
Estructura	UCITS
Domicilio	Irlanda
Gestor de inversiones	GLG Partners LP
Clasificación SFDR	Artículo 8
Gestor(es) de la Cartera	Mike Corcell  + Alex Roberts  +

### Summary Risk Indicator (SRI)

← Menor riesgo Riesgo mayor →

Recompensas típicamente más bajas

Recompensas normalmente más altas

1 2 3 4 5 6 7

Consulte el glosario para conocer en qué consiste el cálculo del SRI. 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.

## Rendimiento acumulado<sup>1</sup>

	1 mes	3 meses	6 meses	YTD	1 año	3 años	5 años	10 años	Desde la creación
Fondo	0,12%	3,49%	7,62%	3,49%	13,21%	-1,21%	17,55%	n/a	21,18%

## Rentabilidad<sup>1</sup>

### ESTADÍSTICAS DE RENTABILIDAD (DESDE LA CREACIÓN)<sup>1</sup>

Año	Mar 2023 - Mar 2024	Mar 2022 - Mar 2023	Mar 2021 - Mar 2022	Mar 2020 - Mar 2021	Mar 2019 - Mar 2020	Rentabilidad anualizada	Volatilidad anualizada	Ratio de Sharpe <sup>3</sup>	Correlación	Beta	Relación de información	Error de seguimiento
Fondo	13,21%	-4,90%	-8,23%	15,35%	3,15%	2,69%	4,71%	0,52	n/a	n/a	n/a	n/a

## Drawdown Statistics<sup>4</sup>

Fund	Max Drawdown	Length of Drawdown	Length of Recovery	Duration of Max Drawdown	Number of Total Drawdowns
Fondo	-13,77%	22 Months	n/a	n/a	7

## Desempeño histórico<sup>1</sup>

Año	Ene	Feb	Mar	Abr	Mayo	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Fondo YTD
2017	1,04%	0,15%	0,46%	1,17%	1,19%	-0,37%	0,81%	-0,44%	0,04%	1,32%	0,41%	-1,52%	4,30%
2018	0,88%	-0,66%	0,42%	-0,65%	0,44%	-0,58%	-0,04%	-0,35%	0,09%	-0,55%	0,79%	-0,75%	-0,96%
2019	-0,34%	-0,85%	1,00%	1,37%	-1,67%	0,38%	0,11%	0,82%	-0,59%	0,01%	0,34%	1,60%	2,14%
2020	1,24%	-0,98%	0,54%	2,47%	3,70%	0,92%	3,65%	0,48%	0,77%	-1,21%	1,92%	0,97%	15,33%
2021	-3,32%	4,04%	0,22%	0,16%	-1,12%	-1,02%	-1,57%	-0,66%	-0,04%	2,32%	-3,29%	-0,66%	-5,06%
2022	-1,45%	-0,11%	-1,02%	-1,55%	-0,50%	-0,76%	-1,42%	-1,46%	1,18%	1,02%	0,31%	0,19%	-5,47%
2023	-1,51%	-1,50%	1,04%	0,34%	1,63%	1,29%	-1,37%	1,59%	1,64%	0,93%	2,10%	0,90%	7,23%
2024	0,09%	3,27%	0,12%	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	3,49%

El rendimiento histórico no es indicativo de resultados futuros. La rentabilidad puede aumentar o disminuir como resultado de las fluctuaciones de divisas.

## Contribution Analysis

### Top 5 Contributors<sup>5</sup>

Company Name/Sector	MTD	EOM Position
TARGET CORP	0.38%	Long
SCOTTS COMPANY (THE)	0.32%	Long
DELTA AIR LINES, INC.	0.31%	Long
TECHNIPFMC PLC	0.28%	Long
DOMINO'S PIZZA, INC.	0.22%	Long

### Bottom 5 Contributors<sup>5</sup>

Company Name/Sector	MTD	EOM Position
AMERICAN AIRLINES GROUP INC.	-0.30%	Long
CBOE GLOBAL MARKETS, INC.	-0.22%	Long
GFL ENVIRONMENTAL INC	-0.14%	Long
Consumer Discretionary	-0.13%	Short
Consumer Discretionary	-0.10%	Short

### Long / Short Contribution

	MTD contribution
Long	1.16%
Short	-1.10%

## Análisis de exposición y riesgo<sup>6</sup>

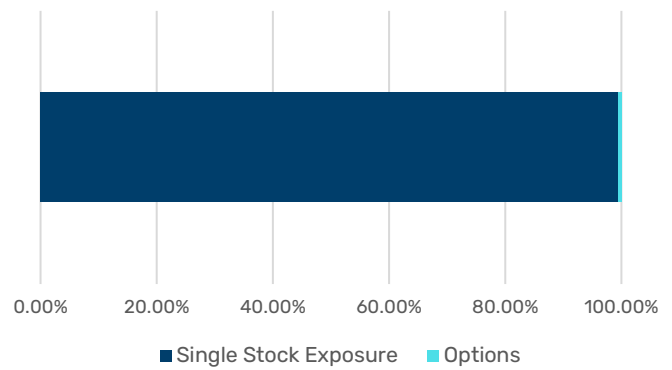
### Título Equity Exposición

	Close	Change	Average	Positions	Change
Gross	97.12%	-1.91%	90.73%	53	-2
Net	23.26%	-2.48%	23.29%	53	-2
Long	60.19%	-2.20%	57.01%	20	-3
Short	36.93%	0.29%	33.72%	33	1

### Breakdown by Asset Class<sup>8</sup>

	Market Value	Gross Exposure
Commodity	0.00%	0.00%
Convertible	0.00%	0.00%
Equities	59.95%	97.12%
Fixed Income	34.62%	34.62%
Currency	5.43%	3.35%
Money Markets	0.00%	0.00%
Other	0.00%	0.00%
<b>Total</b>	<b>100.00%</b>	<b>135.09%</b>

### Gross Equity Exposure by Security Type<sup>7</sup>



### Exposición a la renta variable por capitalización de mercado<sup>9</sup>

	Long	Short	Net	Gross
\$0.25Bn - \$2Bn	5.58%	1.25%	4.34%	6.83%
\$2Bn - \$10Bn	3.09%	4.62%	-1.54%	7.71%
\$10Bn - \$50Bn	30.23%	10.34%	19.89%	40.57%
\$50Bn +	21.29%	20.72%	0.56%	42.01%

### Gross Position Concentration as % of total portfolio

	Current Month%
Top 10	38.91%
Top 20	61.31%
Top 30	76.96%

### Equity Exposure by Sector<sup>9</sup>

	Long	Short	Net	Gross
Servicios de comunicación	1.98%	2.27%	-0.28%	4.25%
Consumidor discrecional	13.59%	19.21%	-5.62%	32.79%
Productos básicos de consumo	3.38%	4.20%	-0.83%	7.58%
Energía	2.01%	0.00%	2.01%	2.01%
Finanzas	9.83%	0.48%	9.35%	10.32%
Asistencia Médica	3.28%	0.00%	3.28%	3.28%
Industrias	16.84%	3.23%	13.61%	20.07%
Tecnologías de la información	3.01%	4.17%	-1.15%	7.18%
Materiales	6.26%	0.00%	6.26%	6.26%
Bienes raíces	0.00%	3.37%	-3.37%	3.37%
Desclasificado	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Utilidades	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%

### Top 10 Equity Exposure by Country<sup>9</sup>

	Long	Short	Net	Gross
Estados Unidos	57.95%	32.35%	25.60%	90.31%
Canadá	2.23%	3.59%	-1.35%	5.82%
Reino Unido	0.00%	0.99%	-0.99%	0.99%
Suiza	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Irlanda	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Porcelana	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%

### Top 10 Long Equity Positions<sup>9</sup>

Company Name	Exposición neta
AMAZON.COM, INC.	8.05%
CBOE GLOBAL MARKETS, INC.	4.84%
DELTA AIR LINES, INC.	4.05%
TARGET CORP	3.38%
PETIQ INC	3.28%
CRH PUBLIC LIMITED COMPANY	3.17%
SCOTTS COMPANY (THE)	3.09%
LENNAR CORP	3.06%
FAIR ISAAC CORP	3.01%
TRADEWEB MARKETS INC.	2.97%

### Top 10 Short Equity Positions<sup>9</sup>

Company Name	Exposición neta
Consumer Discretionary	-2.36%
Consumer Discretionary	-1.83%
Industrials	-1.73%
Consumer Discretionary	-1.72%
Consumer Discretionary	-1.58%
Information Technology	-1.49%
Consumer Discretionary	-1.49%
Consumer Discretionary	-1.48%
Communication Services	-1.46%
Real Estate	-1.44%

### Option Greeks (Equity Only)

	Fondo
Vega	0.00%
Theta (1 month)	-0.03%
Gamma -1%	0.10%
Gamma +1%	0.09%

### VaR

	VaR
1 Day VaR (98%)	0.80%
- Commodity	0.00%
- Equity	0.80%
- FX	0.02%
- Inflation	0.00%
- Interest Rate	0.00%
- Spread	0.00%
- Volatility	0.00%
Expected Shortfall	0.93%

### Historical Replays<sup>10</sup>

Brexit (23 <sup>rd</sup> June 2016 - 7 <sup>th</sup> July 2016)	Covid Shock (6 <sup>th</sup> March 2020 - 16 <sup>th</sup> March 2020)	Covid unwind (22 <sup>nd</sup> May 2020 - 27 <sup>th</sup> May 2020)	Russian Ukraine Invasion (21 <sup>st</sup> Feb 22 - 2 <sup>nd</sup> March 2022)	Banking Crisis (6 <sup>th</sup> November 2008 - 20 <sup>th</sup> November 2008)
-0.42%	-4.01%	0.90%	-1.52%	-8.20%

## Información de Impacto <sup>11</sup>

Puntuación ESG Posiciones Largas	60.22	Media Ponderada de la Intensidad de la Huella de Carbono en Posiciones Largas	131.19
Puntuación ESG Posiciones Cortas	62.33	Media Ponderada de la Intensidad de la Huella de Carbono en Posiciones Cortas	38.13
Puntuación ESG del MSCI World	68.68	Media de la Intensidad de la Huella de Carbono del MSCI World	99.04

## NAV<sup>12</sup>

Clase	NAV	ISIN	Rendimiento inicial mínimo	Rendimiento adicional mínimo	OCF <sup>13</sup>	Comisión de reembolso (hasta) <sup>14</sup>	Comisión de gestión
DN H EUR	121,18	IE00BDRKST89	1.000	n/a	2.13%	20%	1.75%
DN H CHF	117,21	IE00BDRKSS72	1.000	n/a	2.12%	20%	1.75%
DN USD	136,72	IE00BDRKSX26	1.000	n/a	2.12%	20%	1.75%
DNRW H EUR	105,52	IE000XC6IZE6	1.000	n/a	2.28%	20%	2.50%
IN H CHF	120,75	IE00BDRKT060	1.000.000	n/a	1.37%	20%	1.00%
IN H EUR	125,53	IE00BDRKT177	1.000.000	n/a	1.38%	20%	1.00%
IN H GBP	135,47	IE00BDRKT284	1.000.000	n/a	1.37%	20%	1.00%
IN H SEK	128,82	IE00BDRKT409	5.000.000	n/a	1.37%	20%	1.00%
IN USD	142,73	IE00BDRKT516	1.000.000	n/a	1.39%	20%	1.00%
INF H EUR	131,16	IE00BDRKT623	1.000.000	n/a	0.87%	20%	0.50%
INF H GBP	138,04	IE00BYX7RF96	1.000.000	n/a	0.87%	20%	0.50%
INF USD	145,17	IE00BDRKT730	1.000.000	n/a	0.87%	20%	0.50%
INU H EUR	120,56	IE00BFZ18L99	1.000.000	n/a	1.12%	20%	1.00%
INU H GBP	131,01	IE00BYP55G81	1.000.000	n/a	1.12%	20%	1.00%
IXN H EUR	102,68	IE00BLKGX613	100.000.000	n/a	0.91%	10%	0.525%

El rendimiento específico de la clase de acciones está disponible en: <https://www.man.com/products/61792>

## Términos de negociación

Frecuencia de valoración	A diario
Frecuencia de negociación	A diario
Suscripciones	Antes 13:00 (Dublin) en la fecha de negociación
Reembolsos	Antes 13:00 (Dublin) en la fecha de negociación
Empresa de gestión	Man Asset Management (Ireland) Limited

<sup>1</sup> Tenga en cuenta que todas las estadísticas y gráficos de rendimiento se basan en la clase de acciones de informes líder. Los datos de rendimiento 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 rendimiento aplicable. Otras clases de acciones pueden cobrar comisiones más altas.

<sup>2</sup> El Tamaño del Fondo representa el AUM combinado de todas las clases de acciones de la Cartera. Puede considerarse que el Fondo promueve, entre otros aspectos, las características medioambientales y sociales en el sentido del artículo 8 del SFDR

<sup>3</sup> El ratio de Sharpe se calcula utilizando un tipo libre de riesgo en la moneda 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.

<sup>4</sup> Tenga en cuenta que si alguna de las estadísticas siguientes muestra N/A, entonces el fondo/índice de referencia aún no ha presenciado una reducción o su reducción máxima está en curso y las estadísticas aún no se pueden calcular.

<sup>5</sup> Tenga en cuenta que las posiciones del índice se han excluido de los 5 principales y 5 últimos contribuyentes.

<sup>6</sup> 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.

<sup>7</sup> Como porcentaje de la exposición bruta.

<sup>8</sup> El valor de mercado puede ser diferente de la exposición bruta debido al uso de derivados en el fondo. Sólo las posiciones totalmente financiadas del fondo tendrían el mismo valor de mercado que la exposición. La exposición a renta fija para un fondo de renta variable puede incluir exposiciones a letras del gobierno con vencimiento a corto plazo para fines de gestión de efectivo.

<sup>9</sup> Las posiciones del índice están descompuestas.

<sup>10</sup> Repetición histórica simulada tomando el posicionamiento actual, los períodos seleccionados son excepcionales y los resultados no reflejan el rendimiento típico

<sup>11</sup> 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. Puede considerarse que el Fondo promueve, entre otros aspectos, las características medioambientales y sociales en el sentido del artículo 8 del SFDR.

<sup>12</sup> La clase de acciones marcada en azul en la tabla es la clase de acciones declarante del Fondo y puede estar cerrada a nuevas suscripciones.

<sup>13</sup> 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 rentabilidad (si procede), pero incluye la comisión de gestión.

<sup>14</sup> Comisión de rendimiento (hasta): El pago realizado a un Gestor de inversiones si se alcanzan ciertos niveles de rendimiento (a menudo por encima de cualquier nivel establecido en el objetivo de inversión) dentro de un período de tiempo determinado.

## GLOSARIO DE RIESGO

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 contraparte** - El Fondo estará expuesto al riesgo de crédito de las contrapartes con las que negocia en relación con instrumentos negociados en bolsa, como futuros y opciones, y, en su caso, con operaciones extrabursátiles ("OTC", "extrabursátiles"). 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 de negociación puede verse perjudicada por la disminución del volumen de negociación y/o el aumento de la volatilidad de los precios.

**Instrumentos financieros derivados** - La Fondo invertirá instrumentos financieros derivados ("IFD") (instrumentos cuyos precios dependen de uno o más activos subyacentes) para lograr su objetivo de inversión. El uso de IFD conlleva riesgos adicionales, como una alta sensibilidad a los movimientos de precios del activo en el que se basa. El uso extensivo de IFD puede multiplicar significativamente las ganancias o las pérdidas.

**Riesgo de apalancamiento** - El uso de IFD por parte de la Estrategia puede dar lugar a un aumento del apalancamiento que puede provocar pérdidas significativas.

**Sectores únicos (limitados)** - El fondo se centra en un único sector (o en un número limitado de ellos), por lo que puede estar expuesta a mayores riesgos y fluctuaciones del mercado que la inversión en una gama más amplia de inversiones que abarquen diferentes sectores económicos.

**En el folleto del Fondo figura una descripción completa de los riesgos.**

## GLOSARIO

**Alpha** - El exceso de rentabilidad relativa al mercado para una cantidad determinada de riesgo previsto que asume el organismo.

**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.

**Estrategias de negociación directa** - Estas estrategias son las mismas que para las inversiones en fondos, las categorías de estrategias de inversión son «En posiciones largas/cortas en renta variable» (p. ej., estrategias de renta variable especializadas con un sesgo bajista), «En busca de riesgo» (p. ej., estrategias de crédito, bonos convertibles, mercados emergentes y el sesgo en posiciones largas) y «Con diversificación» (p. ej., estrategias macro mundiales, futuros gestionados y de superposición o cobertura).

**Cargo de entrada** - El cargo 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.

**Estrategias de posiciones largas y cortas en renta variable** - Estas estrategias son la asignación de capital principal de la cartera y, por lo general, se componen de estrategias de renta variable especializadas con un sesgo bajista. El objetivo de estas estrategias es generar rentabilidades no correlacionadas que proporcionen a la cartera un crecimiento de capital consistente para un nivel de riesgo moderado.

**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.

**Futuros** - Contratos financieros derivados que obligan a las partes a comprar o vender un activo en una fecha y precio futuros predeterminados.

**Cobertura** - Un método para reducir el riesgo innecesario o no deseado.

**Aprovechar** - 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.

**Posición larga** - Un valor que se compra con la esperanza de que su valor aumentará.

**Neutral con respecto al mercado** - Tipo de estrategia de inversión llevada a cabo por un inversor o gestora de inversiones que pretende beneficiarse tanto del aumento como de la disminución de los precios en uno o más mercados, al tiempo que trata de evitar por completo alguna forma específica de riesgo de mercado.

**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 rendimiento (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.

**Comisión de rentabilidad** - 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 período de tiempo determinado. Consulte el folleto del fondo para obtener una descripción completa.

**Comisión de reembolso** - Constituye la cantidad máxima que puede deducirse de su inversión antes de proceder al reembolso.

**Estrategias en busca de riesgo** - Estas estrategias incluyen estrategias más oportunistas y direccionales, como los mercados emergentes, el crédito y el sesgo en posiciones largas. Estas estrategias proporcionan a la cartera un potencial de rentabilidad adicional, así como la capacidad de capitalizar oportunidades atractivas para el sector/mercado.

**Clase de acciones** - Tipo de acciones que tienen los inversores en un fondo (las clases de acciones 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 administradores 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.

**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.

**YTD** - Hasta la fecha.

## Información importante

El fondo es un subfondo de Man Funds VI 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](http://www.man.com/documents). El KIID/ KID 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. 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.

**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](http://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.

**Reino Unido:** A menos que se indique lo contrario, este material será divulgado en el Reino Unido por Man Solutions Limited («MSL»), sociedad de responsabilidad limitada registrada 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.

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](http://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](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 2024