

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 Japan CoreAlpha Equity Acciones de Clase I H EUR Net-Dist A

(ISIN: IE00BD82R418) Man GLG Japan CoreAlpha Equity (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: 03/06/2024

¿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 objetivo de inversión del Fondo es proporcionar una rentabilidad total elevada para una revalorización apropiada a largo plazo del capital del inversor.

Política de inversión

El Fondo procura obtener beneficios a largo plazo invirtiendo fundamentalmente en acciones cotizadas o negociadas (o instrumentos relacionados) de emisores japoneses, o que obtengan una parte considerable de sus ingresos en Japón. Asimismo, puede invertir en otras clases de activos, como valores de renta fija, monedas, depósitos y otros fondos, además de en otras regiones. Se centrará en las acciones que se consideran infravaloradas según su ratio precio/valor contable (ratio financiero que se utiliza para comparar el precio de mercado actual de una empresa con el valor de todos los activos de dicha empresa).

El Fondo se centra en la selección de valores y, por lo general, estará diversificado. El Gestor de inversiones selecciona valores para su inversión de entre los 300 valores principales, aproximadamente, según su capitalización bursátil en el mercado de Tokio. A partir de esos 300 valores, el Gestor de inversiones identifica y analiza los valores que, en su opinión, se encuentran más infravalorados en relación con sus homólogos del sector o del mercado o en relación con sus propios datos históricos de precios. El Gestor de inversiones utilizará este análisis para decidir si comprar o no los valores pertinentes. Un riguroso proceso de selección de inversiones puede implicar que el Fondo posea un número de inversiones relativamente limitado.

El Fondo invertirá principalmente en acciones ordinarias y otros valores de renta variable y similares a la renta variable, pero también podrá invertir en valores mobiliarios del mercado monetario (como certificados de depósito, efectos comerciales y aceptaciones bancarias), bonos de empresas y del Estado a tipo fijo y variable, bonos convertibles en acciones ordinarias, acciones preferentes y otras inversiones de renta fija y vinculadas a la renta variable, que pueden incluir, entre otros, instrumentos como opciones sobre acciones y permutas de renta variable, cotizados o negociados en mercados reconocidos.

El Fondo también podrá mantener activos líquidos accesorios, como depósitos a plazo.

El Fondo estará diversificado con no más del 30 % de sus inversiones en valores cotizados o negociados en mercados reconocidos de países no pertenecientes a la OCDE.

El Fondo puede utilizar instrumentos financieros derivados (instrumentos cuyos precios dependen de uno o más activos subyacentes, los «IFD») en caso de que sea más eficiente económicamente que mantener el

activo subyacente o con otros fines de gestión eficaz de la Cartera. No se prevé que el Fondo incremente su exposición al mercado (apalancamiento) como resultado de dichas inversiones.

El Fondo promueve, entre otras, características medioambientales y sociales según lo estipulado en el artículo 8 del Reglamento europeo sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros (SFDR). El Fondo se compromete a alcanzar una proporción mínima de inversiones sostenibles mediante la aplicación del «Marco de los ODS» propio del Gestor de inversiones para medir el grado de ajuste del emisor con respecto a los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) de las Naciones Unidas y, por lo tanto, la contribución a los objetivos medioambientales/sociales, según corresponda. El Gestor de inversiones aplicará una lista de exclusión de valores o sectores controvertidos que pueden estar relacionados con las armas y las municiones, las armas nucleares, el tabaco y las actividades orientadas al carbón. Además, el Gestor de inversiones excluirá generalmente aquellas sociedades que vulneren el Pacto Mundial de las Naciones Unidas.

El Fondo se gestiona de forma activa. El Fondo no tiene previsto replicar el Russel/Nomura Large Cap Value Index (Total Return) (el «Valor de referencia») y no está limitado por él. El Fondo utiliza el Valor de referencia a efectos de gestión de riesgos para garantizar que el Fondo se gestione de manera acorde con su objetivo de inversión y su perfil de riesgo. 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. Las ponderaciones relativas se evaluarán con referencia a un umbral que podrá actualizarse periódicamente. En otros controles de riesgo se encuentran el error de seguimiento o el valor en riesgo (VaR) relativo en relación con el Valor de referencia, así como las ponderaciones relativas de los sectores o los países en relación con el Valor de referencia. Si bien el Fondo se centrará en emisores individuales que pueden ser o no componentes del Valor de referencia, dicha inversión puede tener ponderaciones diferentes a las utilizadas por el Valor de referencia. Los factores mencionados, considerados conjuntamente, pueden influir en la medida en que el Fondo se desvíe del Valor de referencia, y dicha desviación puede ser importante. El Valor de referencia también se utiliza a efectos de comparación de rentabilidad. El Fondo también utiliza el Tokyo Stock Price Index con fines de comparación de la rentabilidad, y es posible que el Fondo no mantenga todos o ninguno de los componentes de dicho índice.

La moneda de referencia del Fondo es el JPY.

Política de clase de acciones:

Los ingresos generados por el Fondo se distribuirán a los inversores que hayan optado por el pago de distribuciones.

El Fondo puede usar instrumentos financieros derivados («IFD», instrumentos cuyo precio dependa de uno o más activos subyacentes) para proporcionar a los inversores una rentabilidad similar a la de cualquier clase de acciones emitida en la moneda operativa del Fondo (JPY).

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

La inversión en el Fondo es adecuada para inversores que busquen generar una rentabilidad total elevada para una revalorización apropiada a largo plazo de su capital.

Depositarario

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

Más información

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



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

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

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

Escenarios de rentabilidad

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

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

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

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

Escenarios

Mínimo	Podría perder parte o la totalidad de su inversión.		
Tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes	€1580	€2230
	Rendimiento medio cada año	-84.24%	-39.36%
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	€6740	€6590
	Rendimiento medio cada año	-32.65%	-12.97%
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	€11420	€11840
	Rendimiento medio cada año	14.23%	5.79%
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	€15280	€23580
	Rendimiento medio cada año	52.75%	33.09%

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 octubre de 2017 y octubre de 2020.

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.

Hemos clasificado este producto como 5 de 7, que es una clase de riesgo medio-alto.

De este modo, las posibles pérdidas de rentabilidad futura se califican a un nivel medio-alto, y es probable que las malas condiciones del mercado afecten a la capacidad de pago del Fondo.

Tenga en cuenta el riesgo de moneda. Puede que reciba los pagos en una moneda diferente, por lo que la rentabilidad final dependerá del tipo de cambio entre las dos monedas. Este riesgo no se tiene en cuenta en el indicador mostrado anteriormente.

Para otros riesgos materialmente relevantes para el Fondo que no se tienen en cuenta en el indicador resumido de riesgo, consulte el Informe anual o el Folleto del Fondo, disponibles en <https://www.man.com/documents>.

Este producto no incluye ninguna protección contra la rentabilidad futura del mercado, por lo que podría perder parte o la totalidad de su inversión.

Escenario moderado: Este tipo de escenario se produjo para una inversión usando el valor de referencia, como se describe en el folleto, entre enero de 2016 y enero de 2019.

Escenario favorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión usando el valor de referencia, como se describe en el folleto, entre julio de 2020 y julio de 2023.

¿Qué pasa si Man Asset Management (Ireland) Limited no puede pagar?

El Depositarario mantiene los activos del Fondo bajo custodia. En caso de insolvencia del Productor de PRIIP, los activos del Fondo bajo custodia del Depositarario no se verán afectados. Sin embargo, en caso de insolvencia del Depositarario 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 Depositarario separar sus propios activos de los activos del Fondo. El Depositarario 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 Depositarario 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 3 años
Costes totales	€121	€418
Incidencia anual de los costes (*)	1.2%	1.3% 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 7,1% antes de deducir los costes y del 5,8% 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	1,0% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	€97
Costes de operación	0,2% 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.	€24
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: 3 años

Este producto no tiene un periodo de mantenimiento mínimo obligatorio, pero está diseñado para la inversión a largo plazo; debe tener un horizonte de inversión de al menos 3 años. Puede comprar o vender acciones del producto, sin penalización, 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.