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 Diversity Alternative Class DNR H GBP Acc Shares

(ISIN:LU0424370343) Man AHL Diversity Alternative (el "Fondo") es un subfondo de Man Umbrella SICAV (la "Sociedad").

MDO Management Company S.A. es el Gestor de la Sociedad.

Objetivos y política de inversión

- El objetivo de Man Umbrella SICAV - Man AHL Diversity Alternative (en lo sucesivo, el «Subfondo») es lograr un crecimiento del capital a medio plazo, así como obtener rendimientos anualizados de dos dígitos y, al mismo tiempo, limitar los riesgos asociados, a través de la gestión de una cartera diversificada de inversiones.
- 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 emplea un enfoque de inversión sistemático y basado en las estadísticas diseñado principalmente para identificar y capitalizar las tendencias al alza y a la baja de los precios en los mercados mundiales. Todas las decisiones de inversión se toman a partir de modelos matemáticos basados en las tendencias del mercado y otras relaciones históricas.
- El Fondo invierte en una cartera variada de instrumentos financieros derivados (("IFD"), instrumentos cuyos precios dependan de uno o más activos subyacentes) incluidos, entre otros, futuros y contratos a plazo. El Fondo puede acceder a estos mercados mundiales de forma directa e indirecta. Estos incluyen, entre otros, acciones, bonos, divisas y tipos de interés a corto plazo.
- 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 GBP. 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/GBP.
- 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

Menor riesgo — Mayor riesgo

Remuneraciones habitualmente menores — Remuneraciones habitualmente mayores

1	2	3	4	**5**	6	7

- 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 5, dado que los fondos de esta naturaleza adoptan estrategias que habitualmente tienen una volatilidad de moderada a 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.
- El valor de las inversiones en otra divisa puede aumentar o disminuir por las fluctuaciones de los tipos de cambio.

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

- Los mercados emergentes están sujetos a riesgos específicos como consecuencia de un mayor nivel de volatilidad, falta de liquidez, inestabilidad política y económica, agitación en el mercado, riesgo de liquidación y normas reguladoras relativamente débiles.
- El uso de IFD conlleva riesgos adicionales: (i) los IFD pueden ser muy sensibles a las variaciones de precios del activo en el que se basan; (ii) en caso de impago, puede que la contraparte de un IFD no negociado en bolsa incumpla sus obligaciones de pago; (iii) es posible que el uso de IFD incremente el apalancamiento. Estos riesgos pueden derivar en 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 Gestor de Inversiones del Fondo se basa en modelos de negociación cuantitativos y datos suministrados por terceros. Si los modelos o los datos resultan ser incorrectos o estar incompletos, el Fondo podrá quedar expuesto a posibles 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 un 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.

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 detraerse 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	1.25%

Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas

Comisión de rentabilidad	15.00% de la apreciación total del valor por encima de High Water Mark. Comisión efectiva aplicada el año anterior: 0.25%

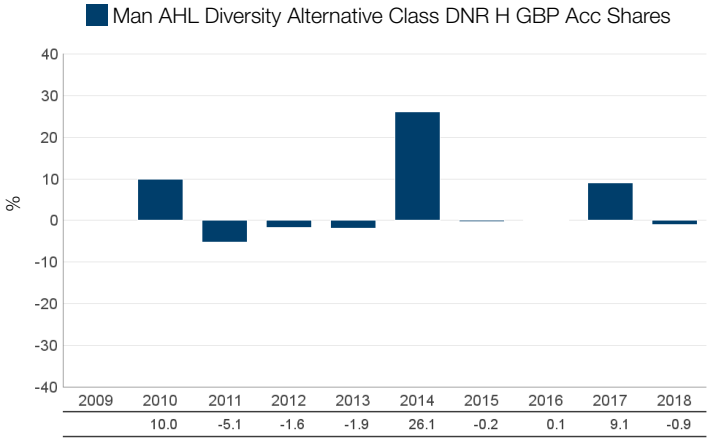
Los gastos de entrada y salida que se muestran son una cifra máxima y en algunos casos usted puede pagar menos. Consulte con su asesor financiero o distribuidor cuáles serán los gastos que deberá pagar realmente.

La cifra de gastos corrientes se basa en los gastos del ejercicio finalizado a 31/12/2018.

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



- El Fondo fue autorizado en 2009.
  Esta clase de acciones fue lanzada en 03 noviembre de 2009.
- La tabla de rentabilidad histórica muestra la rentabilidad anual (calculada en GBP) 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.

Nota: El rendimiento durante el periodo 2010-2013 se obtuvo cuando el Fondo tenía objetivos y una política de inversión diferentes.

Información práctica

- 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.
- El Fondo está sujeto a la legislación tributaria de Luxemburgo, lo que podría incidir en su situación tributaria personal como inversor en el Fondo.
- MDO Management Company S.A. únicamente incurrirá en responsabilidad 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 MDO Management Company S.A. 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 MDO Management Company S.A. en 19 rue de Bitbourg, L-1273 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.