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 Convertibles Global Class D H CHF Acc Shares

(ISIN:LU0446913450) Man Convertibles Global (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 rendimientos positivos a través de plusvalías e ingresos por intereses. Fundamentalmente, el Fondo invierte en bonos convertibles de todo el mundo.
- Los bonos convertibles son instrumentos de renta fija que pueden convertirse en acciones de la sociedad emisora. El Fondo puede optar por convertir bonos para beneficiarse de la rentabilidad positiva de las acciones de un emisor. En consecuencia, el Fondo también puede mantener acciones.
- El Fondo puede utilizar instrumentos financieros derivados ("IFD", es decir, instrumentos cuyos precios dependan de uno o más activos subyacentes).
- Los IFD se utilizan ampliamente con fines tanto de inversión (incluyendo la adopción de posiciones cortas sintéticas) como de cobertura (la práctica de emprender una actividad de inversión con el objetivo de proteger contra pérdidas a otra) o con otro fin de gestión eficiente de la cartera.
- El Fondo promueve, entre otras, características ambientales y sociales, según lo estipulado en el artículo 8 del Reglamento (EU) 2019/2088 sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros (SFDR). El Fondo integra características específicas de aspectos ambientales, sociales y de gobernanza (ESG) en el proceso de inversión. En particular, la Gestora de inversiones no invertirá expresamente en sectores que se consideren menos virtuosos y también favorecerá a aquellas empresas con perfiles de sostenibilidad superiores, evaluados por herramientas de análisis ESG propias. La Gestora de inversiones aplicará una lista de exclusión de industrias o materiales controvertidos que puedan estar relacionados con armas prohibidas, armas nucleares, tabaco y producción de carbón en todo el mundo. Puede solicitar a la Gestora de inversiones más información sobre la lista de exclusión.
- Índices de referencia. El Fondo se gestiona de forma activa. El Fondo no tiene previsto replicar el índice Refinitiv Global Focus Convertible Bond Index y no está limitado por él. El Fondo utiliza el índice 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 índice 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 y/o el valor en riesgo (VaR) relativo en relación con el índice de referencia, así como las ponderaciones relativas de los sectores y/o países en relación con el índice de referencia, la duración relativa y la exposición a la renta variable en relación con el índice de referencia. Si bien el Fondo se centrará en emisores individuales que pueden o no pertenecer al Índice de referencia, dicha inversión puede tener ponderaciones diferentes a las utilizadas por el Índice de referencia. Los factores mencionados, considerados conjuntamente, pueden influir en la medida en que la Cartera se desvíe del Índice de referencia, y dicha desviación puede ser importante. El Índice de referencia también se utiliza a efectos de comparación de la rentabilidad.
- Recomendación: Este Fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo de dos años. El Fondo es adecuado para aquellos inversores a medio y largo plazo que busquen mayores rendimientos. Dado el alto nivel de riesgo que implica, el Fondo únicamente resulta apropiado para los inversores capaces de soportar pérdidas importantes a corto plazo.
- Las acciones pueden comprarse y venderse cada Día de negociación.
- La divisa de referencia del Fondo es el EUR. Esta clase de acciones está denominada en CHF. El fondo empleará instrumentos financieros derivados en la medida de lo razonablemente posible para proteger a los inversores frente a las fluctuaciones de divisa EUR/CHF.
- 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 4, dado que los fondos de esta naturaleza adoptan estrategias que habitualmente tienen una volatilidad moderada. 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:

- 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 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.
- 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 uso de IFD por parte del Fondo puede dar lugar a un mayor apalancamiento, lo que puede ocasionar pérdidas significativas.
- El Fondo podrá invertir en valores que no alcancen la categoría de inversión, consideradas inversiones de mayor riesgo que pueden causar pérdidas de ingresos y de principal para el Fondo.
- 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 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	1.85%

Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas

Comisión de rentabilidad	Ninguna

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.

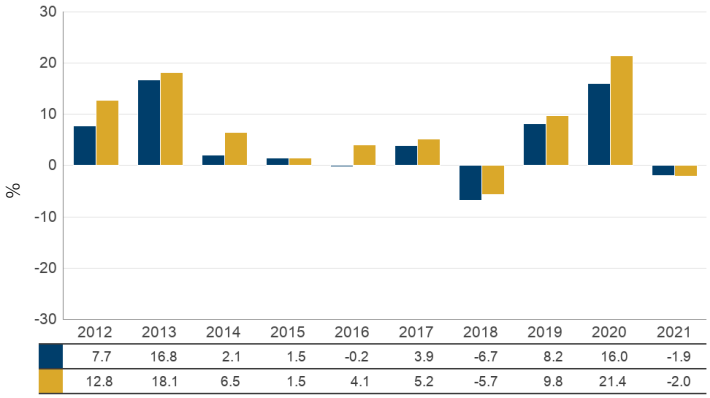
Dicha cifra puede variar de un año a otro. Excluye comisiones de rentabilidad (cuando corresponda) y los costes de transacción de la cartera, excepto en el caso de gastos de entrada y de salida pagados por el Fondo al comprar o vender participaciones de otros subfondos.
Se puede aplicar una comisión de canje respecto a las operaciones de canje, consulte el Folleto para más información.

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

Rentabilidad histórica

Man Convertibles Global Class D H CHF Acc Shares

Merrill Lynch Convertible Global Hedged to CHF a Refinitiv Convertible Global Vanilla Hedged to CHF a partir del 01.01.2013 a Refinitiv Global Focus Convertible Bond Hedged to CHF a partir del 01.07.2017



	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
	7.7	16.8	2.1	1.5	-0.2	3.9	-6.7	8.2	16.0	-1.9
	12.8	18.1	6.5	1.5	4.1	5.2	-5.7	9.8	21.4	-2.0

- El Fondo fue autorizado en 2006.
  Esta clase de acciones fue lanzada en 19 abril de 2010.
- La tabla de rentabilidad histórica muestra la rentabilidad anual (calculada en CHF) 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.
- TR: Índice de referencia de rendimiento total que reinvierte los dividendos o cupones, así como las fluctuaciones de los precios.
- El Fondo no replica el comportamiento de un índice y no pretende replicar el índice de referencia que aparece en el gráfico de rentabilidad histórica. Los datos de rentabilidad del índice de referencia se muestran a efectos de comparación de rentabilidad y son específicos de cada clase de acciones.

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 por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del Folleto del Fondo.
- Está permitido el canje de acciones del Fondo por acciones de otros subfondos de la Sociedad. 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.
- El proveedor de datos del índice no ofrece ninguna garantía ni declaración expresa o implícita, y no tendrá responsabilidad alguna con respecto a los datos contenidos en el presente documento. Los datos no podrán ser redistribuidos ni utilizados como base para otros índices o cualquier valor o producto financiero. Este documento no está aprobado, avalado, revisado ni elaborado por el proveedor del índice. Ninguno de los datos pretende constituir asesoramiento de inversiones o una recomendación para tomar (o dejar de tomar) una decisión de inversión, y no pueden ser considerados como tal. Véase: https://www.man.com/indices-disclaimer para obtener información completa sobre las cláusulas de exención de responsabilidad.