

Informazioni chiave per gli investitori



Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Man AHL Trend Alternative Class DNY H EUR Acc Shares

(ISIN:LU0424370004) Man AHL Trend Alternative (il "Fondo") è un comparto di Man Umbrella SICAV (la "Società").

Waystone Management Company (Lux) SA (precedentemente denominata MDO Management Company), è il Gestore della Società.

Obiettivi e politica d'investimento

- Il Fondo mira a fornire una crescita del capitale nel medio termine negoziando un portafoglio diversificato di investimenti in conformità al Programma diversificato AHL.
- Il Fondo mira a registrare performance indipendenti dai tradizionali investimenti azionari e obbligazionari, offrendo così preziosi vantaggi di diversificazione e migliorando il profilo rischio/rendimento di un portafoglio d'investimento tradizionale.
- Allo scopo di raggiungere gli obiettivi d'investimento, il Fondo investe principalmente in strumenti finanziari derivati (ossia strumenti i cui prezzi dipendono da una o più attività sottostanti, "SFD") in conformità al Programma diversificato AHL. Può anche investire in altre attività come liquidità e fondi monetari di mercato.
- Il Programma diversificato AHL utilizza processi computerizzati principalmente per identificare tendenze e altre opportunità sui mercati di tutto il mondo e investe in un portafoglio diversificato di strumenti che può comprendere, a puro titolo di esempio: future, opzioni e contratti a termine, swap e altri SFD. Questi mercati, cui è possibile accedere direttamente o indirettamente, comprendono - senza alcuna limitazione - azioni, obbligazioni, valute, tassi d'interesse a breve e materie prime.
- Indici di riferimento. Il Fondo è gestito attivamente; non si utilizza alcun indice di riferimento come universo di selezione o a fini di comparazione dei risultati.
- Gli investitori possono acquistare e vendere azioni ogni Giorno di negoziazione.
- La moneta di riferimento del Fondo è USD. Questa categoria di azioni è denominata in EUR. Il Fondo userà derivati finanziari nella misura ragionevolmente possibile allo scopo di proteggere gli investitori contro le fluttuazioni del cambio USD/EUR.
- Il Fondo può detenere una percentuale significativa del proprio portafoglio in liquidità e/o attività liquide. Il reddito eventualmente generato dal Fondo sarà reinvestito in modo da accrescere il valore delle azioni.

Profilo di rischio e di rendimento



- L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce l'assenza di rischi.
- Il profilo di rischio e di rendimento non è garantito e potrebbe cambiare nel tempo.
- I dati storici potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro.
- Il rischio per questa categoria di azioni rientra nella categoria 6 perché i fondi di questa natura adottano strategie che solitamente comportano una volatilità elevata. Il calcolo si basa sulla volatilità storica o sul rendimento del Fondo. Qualora il rendimento del Fondo sia insufficiente, il calcolo si basa sulla volatilità storica di un parametro di riferimento pertinente alla strategia d'investimento o sul limite Value at Risk (Valore a Rischio) adottato dal Gestore per il Fondo. Per maggiori informazioni sul Value at Risk, si rimanda al prospetto.

Il profilo di rischio e rendimento potrebbe non rilevare interamente i rischi seguenti:

- L'impiego di SFD comporta dei rischi aggiuntivi: (i) gli SFD possono essere molto sensibili alle oscillazioni di prezzo dell'attività su cui sono basati; (ii) una controparte di uno SFD non negoziato in borsa potrebbe non rispettare i propri obblighi di pagamento in caso d'insolvenza; (iii) gli SFD possono consentire al Fondo di acquisire un'esposizione di mercato

superiore al valore delle sue attività (leva finanziaria). Questi rischi possono determinare perdite significative.

- Il Fondo può detenere un'esposizione a materie prime, il cui valore può essere volatile e comportare rischi aggiuntivi. I prezzi delle materie prime possono inoltre risentire del clima politico prevalente e della stabilità dei governi delle nazioni produttrici di materie prime.
- Le caratteristiche di liquidità degli investimenti non quotati in borsa possono essere irregolari e comportare costi anticipati di liquidazione dell'investimento.
- I mercati emergenti sono soggetti a rischi specifici dovuti a una maggiore volatilità, illiquidità, instabilità politica ed economica, turbolenze di mercato, rischio di regolamento e standard normativi relativamente più deboli.
- Il Gestore degli investimenti del Fondo si basa su modelli di negoziazione quantitativi e dati forniti da terzi. Qualora i modelli o i dati si dimostrassero errati o incompleti, il Fondo potrebbe essere esposto a potenziali perdite.
- La copertura valutaria usata per questa categoria di azioni per ridurre al minimo l'effetto di alcune fluttuazioni dei tassi di cambio potrebbe non riuscire completamente; inoltre le operazioni di copertura valutaria implicheranno il rischio di controparte.
- Il Fondo è soggetto alle normali oscillazioni di mercato e ai rischi associati agli investimenti nei mercati mobiliari internazionali.
- Il valore del vostro investimento e dei proventi da esso derivanti può sia aumentare che diminuire e potreste non recuperare l'importo inizialmente investito.
- Non vi è alcuna garanzia che il Fondo raggiunga il proprio obiettivo di investimento.

Ulteriori Rischi d'investimento sono specificati nella relativa appendice al prospetto.

Spese

Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e alla distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Spesa di sottoscrizione	Nessuna
--------------------------------	---------

Spesa di rimborso	Nessuna
--------------------------	---------

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito / prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

Spese prelevate dal fondo in un anno

Spese correnti	2.79%
-----------------------	-------

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche

Commissioni legate al rendimento	20.00% dell'incremento complessivo di valore rispetto al High Water Mark. Spesa effettiva anno precedente addebitata: 0.00%
---	---

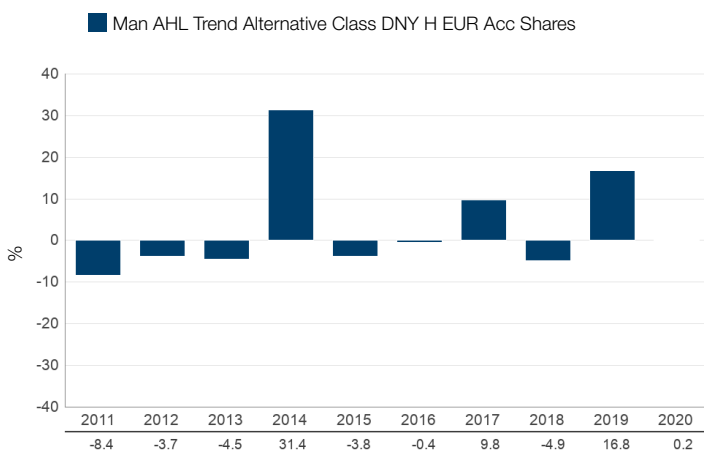
Le spese di sottoscrizione e rimborso indicate rappresentano il tetto massimo e, in alcuni casi, potreste pagare degli importi inferiori. Per le spese effettive, rivolgetevi al vostro consulente finanziario o distributore.

Le spese correnti si basano sulle spese dell'anno conclusosi al 31/12/2020.

Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro. Esclude le commissioni legate al rendimento (ove applicabili) e i costi delle operazioni di portafoglio, salvo in caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Fondo quando si acquistano o vendono quote di un altro comparto.

Per informazioni dettagliate su spese e commissioni, si rimanda alla sezione "Commissioni e spese" del Prospetto.

Risultati ottenuti nel passato



N.B. Il rendimento durante il periodo 2010-2013 è stato conseguito quando il Fondo aveva obiettivi e politica d'investimento diversi.

Informazioni pratiche

- Il Fondo è soggetto alla legislazione fiscale in Lussemburgo, la quale può avere un impatto sulla posizione fiscale personale di un investitore.
- Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori descrive una categoria di azioni di un comparto della Società. Le attività e passività di ciascun comparto sono detenute presso Citibank Europe plc (Filiale di Lussemburgo) e sono separate per legge da quelle di altri comparti della Società.
- Ulteriori informazioni relative al Fondo sono riportate nel prospetto pubblicato in una lingua ufficiale delle giurisdizioni in cui il Fondo è registrato per la vendita al pubblico. Sul sito web www.man.com, sono disponibili gratuitamente il prospetto corrente e i bilanci più recenti, informazioni sulle altre categorie di azioni e gli ultimi prezzi delle azioni.
- Waystone Management Company (Lux) SA (precedentemente denominata MDO Management Company) può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel

presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto per il Fondo.

- Non è possibile convertire azioni del Fondo in azioni di un altro comparto. Per maggiori informazioni si rimanda al prospetto.
- Nel sito web <http://www.mdo-manco.com/remuneration-policy>, sono disponibili i dettagli della Politica di remunerazione di Waystone Management Company (Lux) SA (precedentemente denominata MDO Management Company) comprendenti: (a) una descrizione delle modalità di calcolo della remunerazione e dei benefici; e (b) l'identità dei soggetti responsabili della corresponsione della remunerazione e dei benefici. Una copia cartacea può essere ottenuta gratuitamente presso Waystone Management Company (Lux) SA (precedentemente denominata MDO Management Company), 19 rue de Bitbourg, L-1273 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.