

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 Convertibles Global Class D H USD Acc Shares

(ISIN:LU0631844205) Man Convertibles Global (il "Fondo") è un comparto di Man Umbrella SICAV (la "Società").

MDO Management Company S.A., è il Gestore della Società.

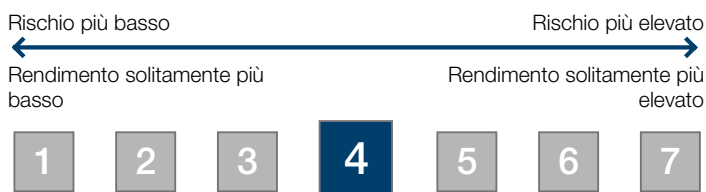
Obiettivi e politica d'investimento

- Il Fondo si prefigge di generare rendimenti positivi tramite plusvalenze e reddito da interessi. Il Fondo investe principalmente in obbligazioni convertibili di tutto il mondo.
- Le obbligazioni convertibili sono strumenti a reddito fisso convertibili in azioni della società emittente. Il Fondo può utilizzare l'opzione di convertire le obbligazioni per beneficiare del rendimento positivo delle azioni di un emittente e può quindi detenere anche azioni.
- Gli SFD sono utilizzati in modo intensivo per finalità d'investimento (compresa l'acquisizione di posizioni short sintetiche) e di copertura (la pratica di intraprendere un'attività d'investimento allo scopo di proteggersi contro perdite in altri investimenti) o per altri scopi di gestione efficiente del portafoglio.
- Il Fondo può utilizzare strumenti finanziari derivati (ossia strumenti i cui prezzi dipendono da una o più attività sottostanti, "SFD").
- Indici di riferimento. Il Fondo è gestito attivamente. Il Fondo non intende replicare l'Indice Thomson Reuters Global Focus Convertible Bond e non è vincolato dallo stesso. Il Fondo utilizza l'Indice di riferimento a scopo di gestione del rischio al fine di assicurare che il Fondo sia gestito coerentemente con il proprio obiettivo d'investimento e profilo di rischio. La funzione di gestione del rischio del Gestore degli investimenti eseguirà un monitoraggio aggiuntivo delle posizioni del fondo rispetto ai pesi dell'indice di riferimento. I pesi relativi saranno valutati con riferimento a una soglia che può essere aggiornata di volta in volta. Il monitoraggio degli altri rischi può comprendere il Tracking error e/o il relativo Value at Risk (VaR) rispetto all'indice di riferimento, i relativi pesi settoriali e/o geografici rispetto all'indice di riferimento, nonché la relativa esposizione alla duration e azionaria rispetto all'indice di riferimento. Sebbene il Fondo si focalizzerà su singoli emittenti che possono appartenere o meno

all'Indice di riferimento, tali investimenti possono avere pesi differenti rispetto a quelli utilizzati dall'Indice di riferimento. I suddetti fattori, complessivamente considerati, possono influenzare la misura in cui il Portafoglio devia dall'Indice di riferimento e tale deviazione può essere sostanziale. L'Indice di riferimento è utilizzato anche a scopo di comparazione dei risultati.

- Raccomandazione: Questo fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 2 anni.
- Gli investitori possono acquistare e vendere azioni ogni Giorno di negoziazione.
- La moneta di riferimento del Fondo è EUR. Questa categoria di azioni è denominata in USD. Il Fondo userà derivati finanziari nella misura ragionevolmente possibile allo scopo di proteggere gli investitori contro le fluttuazioni del cambio EUR/USD.
- Il Fondo è adatto a investitori di medio-lungo termine che puntano a conseguire rendimenti più elevati. Considerato l'alto livello di rischio associato, il Fondo è adatto soltanto a investitori in grado di sostenere una perdita significativa a breve termine.
- 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 4 perché i fondi di questa natura adottano strategie che solitamente comportano una volatilità moderata. 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 valore degli investimenti denominati in un'altra valuta può aumentare e diminuire a seguito delle oscillazioni dei cambi.

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).
- 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 Fondo può investire in titoli di qualità non investment grade che sono considerati investimenti a rischio più elevato, in grado di causare al Fondo perdite di reddito e capitale.
- 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.

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	1.79%
-----------------------	-------

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche

Commissioni legate al rendimento	Nessuna
---	---------

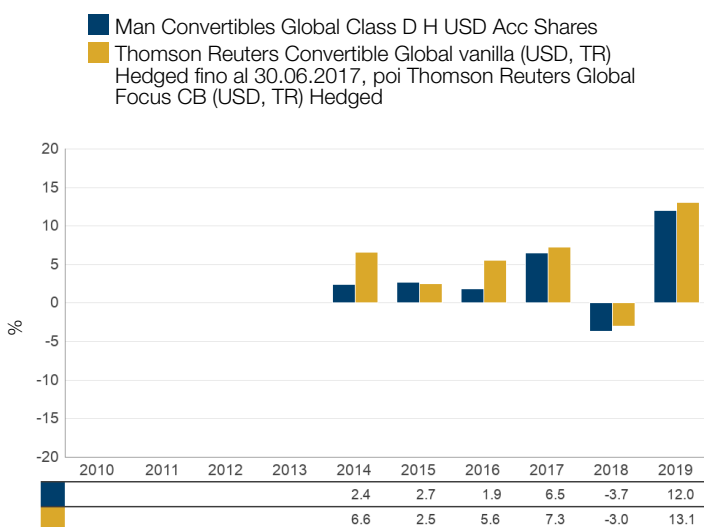
Le spese di sottoscrizione e rimborso indicate rappresentano il tetto massimo e, in alcuni casi, potreste pagare degli importi inferiori. Per le spese effettive, rivolgetevi al vostro consulente finanziario o distributore.

Le spese correnti si basano sulle spese dell'anno conclusosi al 31/12/2019.

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. Alle richieste di conversione potrebbe essere applicata una commissione di conversione; per maggiori informazioni si rimanda al prospetto.

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

Risultati ottenuti nel passato



- Il Fondo è stato autorizzato nel 2006. Questa categoria di azioni è stata lanciata il 27 novembre 2013.
- Il grafico dei risultati ottenuti nel passato mostra i risultati annuali, calcolati in USD, relativi a ciascun anno civile completo dal lancio.
- I risultati in questa tabella comprendono tutte le commissioni e le spese, escluse eventuali spese di sottoscrizione e indicano le variazioni percentuali di anno in anno del valore del Fondo.
- Si ricorda che i risultati ottenuti nel passato non costituiscono una guida o un'indicazione affidabile di risultati futuri.
- TR: Indice di riferimento Total Return (a rendimento totale), che reinveste i dividendi o le cedole, nonché i movimenti dei prezzi.
- Il Fondo non replica un indice e non mira a replicare l'indice di riferimento indicato nel grafico relativo ai risultati ottenuti nel passato. I dati relativi ai risultati ottenuti dall'indice di riferimento sono riportati a scopo di comparazione dei risultati e riguardano categorie di azioni specifiche.

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.
- MDO Management Company S.A. 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.
- Le azioni del Fondo possono essere convertite in azioni di altri comparti della Società. 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 MDO Management Company S.A. 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 MDO Management Company S.A., 19 rue de Bitbourg, L-1273 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.
- Il fornitore di dati dell'indice non rilascia alcuna garanzia o dichiarazione esplicita o implicita e non ha alcuna responsabilità in ordine ai dati ivi contenuti. I dati non possono essere ulteriormente ridistribuiti o utilizzati come base per altri indici o eventuali titoli o prodotti finanziari. Il presente documento non è approvato, promosso, rivisto o prodotto dal fornitore dell'indice. Nessuno dei dati è inteso a costituire una consulenza d'investimento o una raccomandazione ad adottare (o ad astenersi dall'adottare) qualsiasi tipo di decisione d'investimento e non può esservi fatto affidamento come tale. Per le liberatorie complete, si rimanda alla pagina web <https://www.man.com/indices-disclaimer>.