

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

Man Convertibles Global Azioni di Classe D H USD Acc

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

Ideatore di PRIIP: Waystone Management Company (Lux) SA

Sito web: <https://www.man.com/>

Per ulteriori informazioni, chiamare il numero 0207 144 2100

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) è responsabile della supervisione di Waystone Management Company (Lux) SA in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.

Il presente PRIIP è autorizzato in Lussemburgo.

Data di realizzazione del KID: 01/01/2023

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Le Azioni sono una classe di azioni detenute in Man Convertibles Global (il "Fondo"), un comparto di Man Umbrella SICAV, organizzato come società per azioni (*société anonyme*) disciplinata dalla legge lussemburghese del 10 agosto 1915 relativa alle società commerciali, e successive modifiche (la "**Legge del 1915**") e organizzata come società di investimento a capitale variabile (*société d'investissement à capital variable*). Il Fondo si qualifica come organismo di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) ai sensi della legge lussemburghese del 17 dicembre 2010 relativa agli organismi di investimento collettivo (la "**Legge del 2010**"). Le attività e le passività del Fondo sono separate per legge dagli altri comparti del Fondo multicomparto. Tuttavia, le attività e le passività del PRIIP non sono separate dalle attività e dalle passività delle altre classi di azioni del Fondo.

Durata

Il Fondo multicomparto e il Fondo sono stati costituiti per un periodo illimitato. Il Fondo multicomparto può essere sciolto in qualsiasi momento con una decisione dell'assemblea generale degli azionisti, nel rispetto dei requisiti di quorum e di maggioranza indicati nello statuto del Fondo multicomparto (lo "**Statuto**").

Obiettivi

Obiettivo 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.

Politica d'investimento

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.

Il Fondo può utilizzare strumenti finanziari derivati (ossia strumenti i cui prezzi dipendono da una o più attività sottostanti, ("SFD")).

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 promuove, tra le altre caratteristiche, i criteri ambientali e sociali ai sensi dell'Articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR"). Nel corso del processo d'investimento, il Fondo integra caratteristiche specifiche degli aspetti ambientali, sociali e di governance ("ESG"). In particolare, il Gestore degli investimenti non investirà consapevolmente in settori ritenuti meno virtuosi e favorirà, invece, le società con ottimi profili di sostenibilità, in base a valutazioni effettuate con strumenti di analisi ESG proprietari. Il Gestore degli investimenti applica un elenco di esclusione di titoli o settori controversi che potrebbero essere presumibilmente correlati ad armi vietate al livello globale, armi nucleari, tabacco e produzione di carbone. Ulteriori informazioni sull'elenco di esclusione da applicare possono essere richieste al Gestore degli investimenti.

Indici di riferimento. Il Fondo è gestito attivamente. Il Fondo non intende replicare l'Indice Refinitiv 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.

Politica della classe di azioni:

Il reddito eventualmente generato dal Fondo sarà reinvestito in modo da accrescere il valore delle azioni.

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.

Elaborazione degli ordini di sottoscrizione e rimborso

Gli investitori possono acquistare e vendere azioni ogni Giorno di negoziazione.

Investitore al dettaglio cui è rivolta l'offerta

Il Fondo è destinato agli investitori che (i) hanno sufficiente esperienza nell'investimento in questo tipo di prodotti e quindi sufficiente esperienza e conoscenza teorica per valutare i rischi dell'investimento nel Fondo; (ii) hanno un orizzonte d'investimento a medio-lungo termine; (iii) sono in grado di sopportare la perdita dell'intero investimento; e (iv) sono disposti ad accettare il livello di rischio associato all'Indicatore di rischio riportato nel presente Documento contenente le informazioni chiave. L'esigenza dell'investitore di essere in grado di sopportare la perdita dell'intero investimento è dovuta a diversi rischi, tra cui il rischio di credito e di mercato, che possono incidere significativamente sul rendimento dell'investimento. L'Indicatore di rischio, così come i rischi associati, sono ulteriormente descritti nella sezione "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?".

Depositario

Citibank Europe plc (Filiale di Lussemburgo)

Ulteriori informazioni

Ulteriori informazioni relative al Fondo sono riportate nel Prospetto pubblicato in una lingua ufficiale degli ordinamenti in cui il Fondo è registrato per la vendita al pubblico. Sul sito [web https://www.man.com/](https://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. Le relazioni periodiche sono redatte per la Società.

È possibile convertire le azioni detenute in azioni di un'altra classe del Fondo o di un altro comparto della Società (ad eccezione di Man Multi-Strategy Total Return Alternative). L'investitore dovrà sostenere una commissione aggiuntiva fino al 5% del valore patrimoniale netto delle

azioni del comparto in cui viene effettuata la conversione, oltre a eventuali costi sostenuti in relazione a tali conversioni di azioni. Ulteriori informazioni sul diritto di conversione delle azioni sono contenute nel Prospetto informativo del Fondo.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che l'investitore mantenga il prodotto per 3 anni.

Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento anticipato e l'importo del rimborso potrebbe essere inferiore.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che

il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto all'investitore.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-basso.

Indica che le perdite potenziali da future performance sono di livello medio-basso e che è improbabile che eventuali condizioni di mercato sfavorevoli influenzino la capacità del Fondo di pagare l'investitore.

Essere consapevoli del rischio di cambio. L'investitore riceverà i pagamenti in una valuta diversa: pertanto, il rendimento finale dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. L'indicatore sopra riportato non tiene conto di questo rischio.

Per altri rischi rilevanti per il Fondo che non sono presi in considerazione nell'indicatore sintetico di rischio, si prega di leggere la relazione annuale o il Prospetto del Fondo disponibile all'indirizzo <https://www.man.com/documents>.

Questo prodotto non include alcuna protezione dalle future performance di mercato, pertanto si potrebbe perdere tutto o parte dell'investimento.

Performance Scenari

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi relativi al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato:	3 anni	
Esempio di investimento:	\$10000	
	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni

Scenari

Minimo	Si potrebbe perdere una parte o la totalità dell'investimento.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	\$6470	\$5750
	Rendimento medio per ciascun anno	-35.29%	-16.85%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$7790	\$5750
	Rendimento medio per ciascun anno	-22.14%	-16.85%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	\$10460	\$11270
	Rendimento medio per ciascun anno	4.59%	4.07%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$13730	\$13500
	Rendimento medio per ciascun anno	37.30%	10.52%

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Scenario sfavorevole: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento che utilizza il parametro di riferimento indicato nel Prospetto tra novembre 2021 e dicembre 2022.

Scenario moderato; questo tipo di scenario si è verificato per un investimento che utilizza il parametro di riferimento indicato nel Prospetto tra gennaio 2016 e gennaio 2019.

Scenario favorevole: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento che utilizza il parametro di riferimento indicato nel Prospetto tra febbraio 2018 e febbraio 2021.

Cosa accade se Waystone Management Company (Lux) SA non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Le attività del Fondo sono detenute in custodia dal suo depositario. In caso d'insolvenza dell'Ideatore di PRIIP, le attività del Fondo in custodia del Depositario non saranno interessate. Tuttavia, in caso d'insolvenza del Depositario o di un soggetto che agisce per suo conto, il Fondo potrebbe subire una perdita finanziaria. Tale rischio è tuttavia mitigato in una certa misura dal fatto che il Depositario è tenuto, ai sensi di legge e di normativa, a separare le proprie attività dalle attività del Fondo. Il Depositario sarà altresì responsabile nei confronti del Fondo e degli investitori di qualsiasi perdita derivante, tra l'altro, da negligenza, frode o mancata osservanza intenzionale dei propri obblighi (fatte salve alcune limitazioni). Se il Fondo non è in grado di pagare i debiti, non vi sono garanzie o indennizzi per gli investitori e questi potrebbero subire perdite finanziarie. Non vi è alcun sistema d'indennizzo o garanzia che protegge gli investitori dall'insolvenza del depositario del Fondo.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi d'investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:
- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato
- USD 10 000,00

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Costi totali	\$210	\$690
Incidenza annuale dei costi (*)	2.1%	2.1% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 5,8% prima dei costi e al 3,7% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo verrà comunicato in seguito.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	Non addebitiamo una commissione di sottoscrizione.	\$0
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto ma la persona che vende il prodotto può farlo.	\$0
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,8% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	\$184
Costi di transazione	0,3% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	\$26
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non è prevista alcuna commissione di performance per questo prodotto.	\$0

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 3 anni

Questo prodotto non richiede un periodo di detenzione minimo, ma è concepito per un investimento a lungo termine; l'investitore dovrebbe avere un orizzonte d'investimento di almeno 3 anni. L'investitore può acquistare o vendere azioni del prodotto, senza incorrere in alcuna penale, in qualsiasi giorno lavorativo normale, presentando una richiesta di sottoscrizione o di rimborso secondo le modalità indicate nel Prospetto informativo. Per informazioni su eventuali costi e oneri relativi alla vendita delle azioni, rivolgersi al proprio intermediario, consulente finanziario o distributore. L'eventuale disinvestimento anticipato aumenterà il rischio di minori rendimenti o perdite sugli investimenti.

Come presentare reclami?

In caso di reclamo in merito al Fondo o alla condotta del Gestore o della persona o dell'entità che fornisce consulenza o vende il Fondo, è necessario contattare in prima istanza Waystone Management Company (Lux) S.A., all'attenzione del Complaints Handling Officer 19, rue de Bitbourg L - 1273 Luxembourg
- via e-mail all'indirizzo salesoperations@man.com
- Contact Man Group plc. on 0207 144 2100

Altre informazioni pertinenti

È possibile trovare informazioni relative alle performance passate del prodotto per gli ultimi 10 anni e ai calcoli degli scenari di performance precedenti all'indirizzo <https://www.man.com/documents/>
I dettagli della Politica di remunerazione aggiornata, compresa una descrizione delle modalità di calcolo della remunerazione e dei benefici, l'identità delle persone responsabili dell'assegnazione della remunerazione e dei benefici sono disponibili sul sito <https://www.waystone.com/waystone-policies/>. Una copia cartacea dello stesso può essere richiesta gratuitamente presso la sede legale del Gestore.