

Finalidad

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

Producto

Man GLG Dynamic Income Acciones de Clase I H EUR

(ISIN: IE000E4XZ7U3) Man GLG Dynamic Income (el «Fondo») es un subfondo de Man Funds plc (la «Sociedad»).

Productor de PRIIP: Man Asset Management (Ireland) Limited

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

Llame al 0207 144 2100 para obtener más información

El Banco Central de Irlanda es responsable de la supervisión de Man Asset Management (Ireland) Limited en relación con este documento de datos fundamentales. Este PRIIP está autorizado en Irlanda. Man Asset Management (Ireland) Limited, que forma parte de Man Group, está autorizada en Irlanda y regulada por el Banco Central de Irlanda.

Fecha de elaboración del documento de datos fundamentales: 03/06/2024

¿Qué es este producto?

Tipo

El Fondo es un subfondo de la Sociedad, un OICVM autorizado por el Banco Central, y este DFI describe la clase de acciones anterior y el Fondo.

Plazo

El Fondo no tiene una fecha de vencimiento fija, aunque puede cancelarse en determinadas circunstancias descritas en el Folleto, incluido si el Valor liquidativo del Fondo cae por debajo de 50 millones de USD. Esta clase de acciones podrá cancelarse cuando su Valor liquidativo descienda por debajo de 10 millones de USD.

Objetivos

Objetivo de inversión

El objetivo del Fondo es proporcionar a los inversores ingresos y el crecimiento del capital durante un periodo de medio a largo plazo, invirtiendo principalmente en bonos emitidos por empresas y Gobiernos de todo el mundo.

Política de inversión

Para alcanzar este objetivo, el Gestor de inversiones evalúa el riesgo y la rentabilidad esperados de cada emisor individual de la Cartera. Con el fin de evaluar la rentabilidad esperada, se analizarán parámetros como el rendimiento o el diferencial de rendimiento con respecto a los bonos del Estado con una fecha de vencimiento similar. La filosofía de inversión consiste en comprar valores en los que la rentabilidad esperada compense los riesgos y beneficiarse de los ingresos y de la revalorización del capital manteniendo dichos valores hasta su reembolso o mediante su venta a un precio superior cuando el riesgo implícito de impago determinado por el mercado sea igual a la evaluación del riesgo por parte del Gestor de inversiones.

Normalmente, el Fondo tiene como objetivo generar rentabilidades a través de una exposición larga. Sin embargo, podrá aplicar una «estrategia de inversión en posiciones largas y cortas», por la cual, además de comprar y mantener activos, podrá hacer uso de derivados (es decir, instrumentos cuyo precio dependa de uno o más activos subyacentes [«IFD»]) para adoptar posiciones «cortas» en las que pueda obtener dinero respecto de emisores cuyos valores el Fondo considere que están sobrevalorados o respecto a los cuales se prevé una disminución del valor.

El Fondo invertirá al menos el 80 % de su Valor liquidativo en bonos gubernamentales, corporativos o titulizados de tipo fijo y variable denominados en USD (o en otras monedas y con cobertura en USD) emitidos por Gobiernos, agencias gubernamentales, emisores supranacionales y corporativos de todo el mundo que coticen o se negocien en los mercados a nivel mundial. El Fondo invertirá en toda la gama de estructuras de capital, desde bonos preferentes garantizados hasta bonos subordinados (los titulares de los valores preferentes recibirán siempre en primer lugar el pago de las participaciones de una empresa en caso de impago, mientras que la condición de subordinado significa que recibirán el pago después de los bonos preferentes).

El Fondo también podrá invertir en otros tipos de activos, como divisas, instrumentos del mercado monetario, valores de titulación hipotecaria, valores de titulación de activos (incluidas las obligaciones garantizadas por préstamos y las obligaciones garantizadas por hipotecas), valores de renta variable y otras inversiones de renta fija, organismos de inversión colectiva aptos y otros activos líquidos. El Fondo también podrá invertir

en bonos convertibles de deuda a renta variable al producirse un suceso desencadenante (CoCo).

Las inversiones del Fondo no estarán limitadas en términos geográficos. El Fondo podrá invertir en mercados emergentes. No se espera que dicha inversión supere el 40 % de su Valor liquidativo. No hay límites con respecto a la exposición del Fondo a títulos de grado especulativo.

El Fondo puede utilizar IFD para lograr su objetivo de inversión, para gestionar la Cartera de modo eficiente o para protegerse de movimientos previstos en un mercado o en un título, o cuando resulte más económico que mantener directamente el activo subyacente.

El Fondo puede incrementar sus posiciones en efectivo y otros activos líquidos durante periodos de circunstancias excepcionales del mercado o cuando se considere que no hay suficientes oportunidades de inversión.

El Fondo se gestiona de forma activa y no se utiliza ningún valor de referencia como universo de selección de inversiones ni a efectos de comparación de la rentabilidad.

La moneda de referencia del Fondo es el USD.

Política de clase de acciones:

Cualquier ingreso obtenido por las inversiones se sumará al valor de las acciones de los inversores.

Esta clase de acciones está denominada en EUR. El Fondo empleará instrumentos financieros derivados en la medida de lo posible, siempre que sea razonable, para proteger a los inversores frente a las fluctuaciones del par USD/EUR.

Tramitación de las órdenes de suscripción y rescate

Los inversores pueden comprar y vender sus acciones cada día de negociación del Fondo.

Inversor minorista al que va dirigido

Este Fondo es adecuado para todo tipo de inversores minoristas que puedan aceptar un riesgo de pérdidas de inversión igual o inferior, pero no superior, al importe invertido originalmente. Los inversores potenciales no necesitan tener experiencia ni conocimientos previos sobre los mercados financieros para invertir en este Fondo, aunque es posible que deseen solicitar asesoramiento financiero independiente antes de invertir en el Fondo si no están seguros. Los inversores potenciales deben poder mantener esta inversión durante al menos 3 años y deben asegurarse de que aceptan el nivel de riesgo indicado por la medida ISR proporcionada.

Depositario

El Depositario de la Sociedad es The Bank of New York Mellon SA/NV, filial de Dublín.

Más información

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 <https://www.man.com/>. Los informes periódicos se preparan con respecto a la Sociedad. La Sociedad se establece como un fondo paraguas con responsabilidad segregada entre subfondos en virtud de la legislación irlandesa. Las acciones

podrán canjearse por acciones de otro subfondo de conformidad con el

Folleto.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



← Riesgo más bajo Riesgo más alto →



El indicador de riesgo asume que usted conserva el producto durante 3 años.

El riesgo real puede variar significativamente si usted realiza una liquidación en una etapa temprana y puede recuperar un importe menor.

El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra la probabilidad de que el producto pierda dinero debido a los movimientos de los mercados o porque no podamos pagarle.

Escenarios de rentabilidad

Las cifras mostradas incluyen todos los costes del propio producto, pero es posible que no incluyan todos los costes que usted paga a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.

Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud.

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta del producto y del valor de referencia adecuado durante los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

Periodo de mantenimiento recomendado:		3 años	
Ejemplo de inversión:		€10000	
		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 3 años
Escenarios			
Mínimo	Podría perder parte o la totalidad de su inversión.		
Tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes	€7610	€8120
	Rendimiento medio cada año	-23.86%	-6.69%
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	€9040	€9400
	Rendimiento medio cada año	-9.59%	-2.05%
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	€10160	€10250
	Rendimiento medio cada año	1.64%	0.82%
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	€12560	€14310
	Rendimiento medio cada año	25.61%	12.70%

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

Escenario desfavorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión usando un valor de referencia adecuado entre marzo de 2017 y marzo de 2020.

Escenario moderado: Este tipo de escenario se produjo para una inversión usando un valor de referencia adecuado entre enero de 2017 y enero de 2020.

Escenario favorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión usando un valor de referencia adecuado entre marzo de 2021 y marzo de 2024.

¿Qué pasa si Man Asset Management (Ireland) Limited no puede pagar?

El Depositario mantiene los activos del Fondo bajo custodia. En caso de insolvencia del Productor de PRIIP, los activos del Fondo bajo custodia del Depositario no se verán afectados. Sin embargo, en caso de insolvencia del Depositario o de alguien que actúe en su nombre, el Fondo puede sufrir una pérdida financiera. Sin embargo, este riesgo se mitiga en cierta medida por el hecho de que la ley y la normativa exigen al Depositario separar sus propios activos de los activos del Fondo. El Depositario también será responsable ante el Fondo y los inversores de cualquier pérdida derivada, entre otras cosas, de su negligencia, fraude o incumplimiento intencionado de sus obligaciones (con sujeción a determinadas limitaciones). Si el Fondo no puede pagar lo que se le debe, no estará cubierto por ningún plan de garantía o compensación de inversores y podría enfrentarse a pérdidas financieras. No existe ningún plan de compensación o garantía que le proteja del incumplimiento del Depositario del Fondo.

¿Cuáles son los costes?

La persona que le asesore sobre este producto o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión.

Costes a lo largo del tiempo

Los cuadros muestran los importes que se deducen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte, de cuánto tiempo mantiene el producto y de lo buenos que sean los resultados del producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes periodos de inversión posibles.

Hemos partido de los siguientes supuestos:

- El primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0 %). En relación con los demás periodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado
- 10 000,00 EUR

	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 3 años
Costes totales	€152	€460
Incidencia anual de los costes (*)	1.5%	1.6% cada año

(*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del periodo de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del periodo de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 2,4% antes de deducir los costes y del 0,8% después de deducir los costes.

Es posible que compartamos parte de los costes con la persona que le vende el producto para cubrir los servicios que le presta. El importe le será comunicado.

Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida		En caso de salida después de 1 año
Costes de entrada	No cobramos comisión de entrada.	€0
Costes de salida	No cobramos una comisión de salida por este producto, pero es posible que la persona que se lo venda sí lo haga.	€0
Costes corrientes deducidos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	0,8% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	€81
Costes de operación	0,7% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos.	€71
Costes accesorios deducidos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento (y participaciones en cuenta)	No hay comisión de rendimiento para este producto.	€0

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

Periodo de mantenimiento recomendado: 3 años

Este producto no tiene un periodo de mantenimiento mínimo obligatorio, pero está diseñado para la inversión a largo plazo; debe tener un horizonte de inversión de al menos 3 años. Puede comprar o vender acciones del producto, sin penalización, en cualquier día hábil normal mediante el envío de una solicitud de suscripción o reembolso de la forma establecida en el Folleto. Póngase en contacto con su agente de bolsa, asesor financiero o distribuidor para obtener información sobre los costes y gastos relacionados con la venta de las acciones. Si usted realiza una liquidación en una etapa temprana, aumentará el riesgo de una menor rentabilidad de la inversión o de una pérdida.

¿Cómo puedo reclamar?

Si tiene alguna queja sobre el Fondo o la conducta del Gestor o de la persona o entidad que asesora o vende el Fondo, debe ponerse en contacto en primer lugar con Man en la dirección Man Asset Management (Ireland) Limited, 70 Sir John Rogerson's Quay, Dublín 2, Irlanda.

- Por correo electrónico en salesoperations@man.com
- Póngase en contacto con Man Group plc. en el 0207 144 2100

Otros datos de interés

Puede encontrar información relacionada con la rentabilidad histórica del producto hasta los últimos 10 años y los cálculos de escenarios de rentabilidad anteriores en <https://www.man.com/documents/>

Los detalles de la Política de remuneración actualizada, incluida una descripción de cómo se calculan la remuneración y los beneficios y la identidad de las personas responsables de concederlos, están disponibles en <https://www.man.com/documents/download/HEh5T-gHJoH-H2z1z-tg4RW>. Se puede obtener una copia impresa de la misma, sin coste alguno, en el domicilio social del Gestor.