Documento de datos fundamentales

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 Dynamic Income Acciones de Clase IB H EUR

(ISIN:IE000FR1WHU7) Man 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 +44 20 7144 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: 6 de noviembre de 2026

¿Qué es este producto?

Tipo

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

Plazo

El Fondo no tiene una fecha de vencimiento fija, aunque puede cerrarse en determinadas circunstancias descritas en el Folleto, incluido si el Valor liquidativo (el «VL») del Fondo cae por debajo de 50 millones de USD. Esta clase de acciones puede cerrarse si su VL desciende 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 titulización hipotecaria, valores de titulización 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 excepcionales en el 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.

Política de clase de acciones

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

La moneda de referencia del Fondo es USD. El Fondo usará IFD para proporcionar a los inversores una rentabilidad similar a la de cualquier clase de acciones emitidas en la moneda operativa del Fondo (USD).

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 asumir 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 el IRR proporcionado.

Depositario

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

Información adicional

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 contienen información de la Sociedad. La Sociedad se constituye 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?

Riesgos

Menor riesgo — Mayor riesgo

1	2	**3**	4	5	6	7

El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante 3 años.

El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada, por lo que es posible que recupere menos dinero.

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

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 3 en una escala de 7, lo que significa un riesgo medio bajo.

De este modo, las posibles pérdidas de rentabilidad futura se califican a un nivel medio bajo, y las malas condiciones del mercado improbable afectar a la capacidad de pago del Fondo.

Tenga en cuenta el riesgo de divisas. Puede que reciba los pagos en una divisa diferente, por lo que la rentabilidad final dependerá del tipo de cambio entre las dos monedas. Este riesgo no se tiene en cuenta en el indicador mostrado anteriormente.

En lo que respecta a otros riesgos de importancia significativa para el Fondo que no se tienen en cuenta en el indicador resumido de riesgo, consulte el Informe anual o el Folleto del Fondo, disponibles en https://www.man.com/documents.

Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión.

Escenarios de rentabilidad

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, pero es posible que no incluyan todos los costes que usted deba pagar 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.

Período de mantenimiento recomendado		**3 años**	
Ejemplo de inversión		**10.000 EUR**	
Escenarios		**En caso de salida después de 1 año**	**En caso de salida después de 3 años** (período de mantenimiento recomendado)
Mínimo	**No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.**		
Tensión	**Lo que podría recibir tras deducir los costes.** Rendimiento medio cada año	**8.400 EUR** -16,0%	**8.360 EUR** -5,8%
Desfavorable	**Lo que podría recibir tras deducir los costes.** Rendimiento medio cada año	**8.660 EUR** -13,4%	**9.830 EUR** -0,6%
Moderado	**Lo que podría recibir tras deducir los costes.** Rendimiento medio cada año	**10.680 EUR** 6,8%	**12.160 EUR** 6,7%
Favorable	**Lo que podría recibir tras deducir los costes.** Rendimiento medio cada año	**12.800 EUR** 28,0%	**18.220 EUR** 22,1%

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 utilizando un valor de referencia adecuado entre 31 de marzo de 2017 y 31 de marzo de 2020.

Escenario moderado: Este tipo de escenario se produjo para una inversión utilizando un valor de referencia adecuado entre 31 de agosto de 2020 y 31 de agosto de 2023.

Escenario favorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión utilizando un valor de referencia adecuado entre 30 de junio de 2022 y 30 de junio de 2025.

¿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. Con todo, 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 detraen 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 EUR es la cantidad que se invierte.

Ejemplo de inversión 10.000 EUR	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 3 años (período de mantenimiento recomendado)
Costes totales	**168 EUR**	**534 EUR**
Incidencia anual de los costes*	**1,7%**	**1,8%**

(*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del período de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 8,6% antes de deducir los costes y del 6,7% 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		Incidencia anual de los costes en caso de salida después de 1 año
Costes de entrada	No cobramos comisión de entrada.	**0 EUR**
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 EUR**
Costes corrientes detraídos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	**1,20%** del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	**120 EUR**
Costes de operación	**0,48%** 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.	**48 EUR**
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto.	**0 EUR**

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

Período de mantenimiento recomendado: 3 años

Este producto no tiene un periodo de mantenimiento mínimo obligatorio, pero está diseñado para la inversión a medio plazo; debe tener un horizonte de inversión de al menos 3 años. Puede comprar o vender acciones del producto, sin penalización alguna, en cualquier día hábil normal presentando una solicitud de suscripción o reembolso en la forma prevista 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 vende antes de tiempo, correrá un mayor riesgo de sufrir pérdidas o reducir la rentabilidad de su inversión.

¿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 escribiendo a salesoperations@man.com
- Poniéndose en contacto con Man Group plc. por teléfono en el +44 20 7144 2100

Otros datos de interés

Puede encontrar información relacionada con la rentabilidad histórica del producto durante el/los último/s 0 año/s en https://www.pl.man.avanterra.com/PRIIPs/PP/PRH_IE000FR1WHU7.pdf.

Puede encontrar información relacionada con los cálculos de los escenarios de rentabilidad anterior en https://www.pl.man.avanterra.com/PRIIPs/PS/PRS_IE000FR1WHU7.pdf.

Los detalles de la Política de remuneración actualizada, incluida una descripción de cómo se calculan la remuneración y los beneficios, la identidad de las personas responsables de la concesión de la remuneración y los beneficios están disponibles en https://www.man.com/remuneration-ie. Se puede obtener una copia impresa de la misma, sin coste alguno, en el domicilio social del Gestor.