Informations clés pour l'investisseur

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce fonds. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

Man AHL Trend Alternative Class IN H EUR Acc Shares

(ISIN :LU0428380124) Man AHL Trend Alternative (le « Fonds ») est un compartiment de Man Umbrella SICAV (la « Société »).

Waystone Management Company (Lux) SA (anciennement nommé MDO Management Company), est le Gérant de la Société.

Objectifs et politique d'investissement

- Le Fonds vise à générer une croissance du capital à moyen terme en négociant un portefeuille diversifié d'investissements conformément au Programme diversifié AHL (AHL Diversified Programme).
- Le Fonds cherche à générer une performance indépendante des investissements traditionnels en actions et en obligations, offrant à cet égard les avantages appréciables de la diversification et un profil de risque et de rendement optimisé par rapport à celui d'un portefeuille d'investissement traditionnel.
- Afin de réaliser ses objectifs d'investissement, le Fonds investit principalement dans des instruments financiers dérivés (c.-à-d. des instruments dont les prix dépendent d'un ou de plusieurs actif(s) sous-jacent(s), « IFD ») conformément au Programme diversifié AHL. Le Fonds peut également investir dans d'autres catégories d'actifs, telles que des liquidités et des fonds du marché monétaire.
- Le Programme diversifié AHL repose sur des processus informatisés, essentiellement afin d'identifier les tendances et autres opportunités des marchés du monde entier et investit dans un portefeuille diversifié d'instruments pouvant inclure, sans toutefois s'y limiter, des contrats à terme standardisés ou non, des options, des swaps et autres IFD. Il est possible d'accéder à ces marchés de manière directe ou indirecte et ils intègrent, entre autres, des actions, des obligations, des devises, des taux d'intérêt à court terme et des matières premières.
- Indices de référence. Le Fonds est géré activement, aucun indice de référence n'est utilisé comme univers de sélection ou de comparaison de performance.
- Le Fonds convient aux investisseurs à moyen et long terme qui recherchent des rendements avec un contrôle du risque, sont capables de subir une perte à court terme importante et ont un horizon d'investissement à moyen terme. Le Fonds s'adresse uniquement aux Investisseurs avertis sur le plan financier (des investisseurs qui : (a) connaissent les produits financiers qui utilisent des instruments dérivés complexes et/ou des stratégies dérivées ainsi que les marchés financiers en général, et en ont l'expérience ; et (b) comprennent et peuvent évaluer la stratégie, les caractéristiques et les risques du Fonds afin de prendre une décision d'investissement éclairée).
- Les actions peuvent être achetées et vendues chaque Jour de négociation.
- La devise de référence du Fonds est l'USD. Cette classe d'actions est libellée en EUR. Le Fonds utilisera des IFD dans toute la mesure raisonnable possible dans le but de protéger les investisseurs des fluctuations du taux de change USD/EUR.
- Le Fonds peut conserver une part importante de liquidités ou d'actifs liquides dans son portefeuille. Les plus-values générées par le Fonds seront réinvesties afin d'accroître la valeur des actions.

Profil de risque et de rendement

Risque plus faible ← → Risque plus élevé

Rendement typiquement plus faible — Rendement typiquement plus élevé

1	2	3	4	5	**6**	7

- La catégorie la plus basse n'est pas synonyme d'investissement sans risque.
- Le profil de risque et de rendement n'est pas garanti et est susceptible d'évoluer dans le temps.
- Les données historiques peuvent ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur.
- La classe d'actions appartient à la catégorie de risque 6 car un fonds de ce type applique des stratégies qui impliquent habituellement une volatilité élevée. La catégorie de risque est déterminée sur la base de la volatilité historique de la performance du Fonds. Lorsque les données de performance du Fonds sont insuffisantes, la catégorie de risque est déterminée soit sur la base de la volatilité historique d'un indice de référence pertinent pour la stratégie d'investissement, soit sur celle de la limite de Valeur à risque (Value at Risk) déterminée par le gérant pour le Fonds. Veuillez vous référer au prospectus pour tout renseignement complémentaire sur la Valeur à risque (Value at Risk).

Les risques suivants peuvent ne pas être totalement pris en compte dans le profil de risque et de rendement :

- Le Fonds sera exposé au risque de crédit sur les contreparties avec lesquelles il négocie en ce qui concerne les instruments négociés en bourse tels que les contrats à terme standardisés et les options et, le cas échéant, les opérations « de gré à gré » (« OTC », « non coté »). Les instruments négociés de gré à gré peuvent également être moins liquides et ne bénéficient pas des mêmes protections que celles qui peuvent s'appliquer aux instruments négociés par les participants sur une Bourse organisée.
- Le Fonds peut être exposé à des matières premières dont la valeur peut être volatile, ce qui représente un risque supplémentaire. Les cours des matières premières peuvent également être influencés par le climat politique et par la stabilité des gouvernements des pays producteurs de matières premières.
- L'utilisation d'IFD par le Fonds peut entraîner une augmentation de l'effet de levier, ce qui peut générer d'importantes pertes.
- La liquidité des titres non cotés en Bourse peut être irrégulière, de sorte que les frais liés à la liquidation de l'investissement peuvent s'avérer plus importants que prévus.
- Le Fonds peut investir une partie importante de son actif dans des titres exposés aux marchés émergents, ce qui comporte des risques supplémentaires liés à des questions comme l'illiquidité des titres et la nature potentiellement volatile de marchés qui ne sont habituellement pas associés à des placements dans d'autres économies ou marchés mieux établis.
- Le Gestionnaire d'investissement du Fonds s'appuie sur des modèles de négociation quantitatifs et des données fournies par des tiers. Si ces modèles ou données s'avèrent incorrects ou incomplets, le Fonds peut s'exposer à des pertes éventuelles.
- Le Fonds investira dans des IFD : instruments financiers dérivés (c'est-à-dire des instruments dont les prix dépendent d'un ou de plusieurs actifs sous-jacents) pour atteindre son objectif d'investissement. L'utilisation d'IFD comporte des risques supplémentaires, tels qu'une forte sensibilité aux variations de prix de l'actif sur lequel il est basé. L'utilisation intensive d'IFD peut multiplier significativement les gains comme les pertes.
- La couverture du risque de change appliquée à cette classe d'actions dans le but de minimiser le risque de fluctuation de certains taux de change peut être imparfaite. En outre, les opérations de couverture du risque de change s'accompagnent d'un risque de contrepartie.
- Le Fonds est soumis aux fluctuations normales du marché et aux risques associés à un investissement sur les marchés internationaux de valeurs mobilières.
- La valeur de votre investissement et le revenu qu'il génère peuvent évoluer à la hausse comme à la baisse et vous pourriez ne pas récupérer le montant initialement investi.
- Rien ne garantit que le Fonds atteindra son objectif d'investissement.

D'autres risques liés aux investissements sont décrits dans l'annexe correspondante du prospectus.

Frais

Les frais que vous acquittez servent à couvrir les coûts d'exploitation du Fonds, y compris les coûts de commercialisation et de distribution. Ces frais réduisent la croissance potentielle de votre investissement.

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement

Frais d'entrée	Néant
Frais de sortie	Néant

Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi / avant que le revenu de votre investissement ne vous soit distribué.

Frais prélevés par le fonds sur une année

Frais courants	1.74%

Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances

Commission de performance	20.00 % de l'appréciation cumulée en valeur au-dessus High Water Mark. Commission réelle prélevée lors de l'exercice précédent : 0.47 %

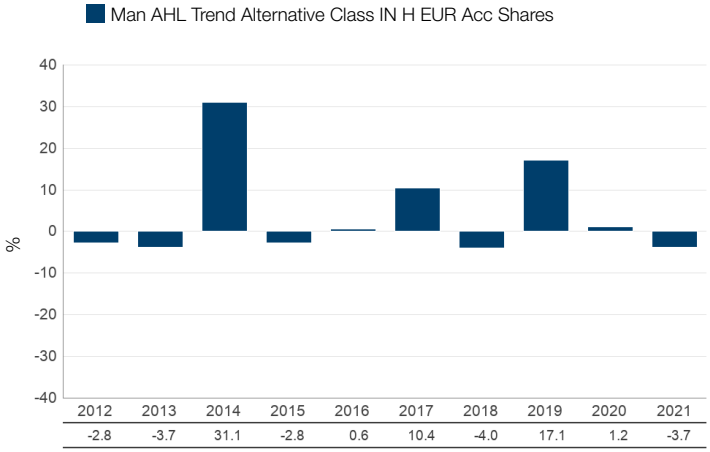
Les frais d'entrée et de sortie indiqués correspondent à des maximums et vous pouvez, dans certains cas, payer moins. Veuillez consulter votre conseiller financier ou le distributeur pour connaître le montant réel des frais.

Le montant des frais courants se fonde sur les frais de l'exercice clos le 31/12/2021.

Ces frais peuvent varier d'un exercice à l'autre. Ils excluent les commissions de performance (le cas échéant) et les frais de transaction, à l'exception des frais d'entrée/de sortie payés par le Fonds lors de l'achat ou de la vente de parts d'autres compartiments.

Pour des informations détaillées sur les frais et les commissions, veuillez consulter la rubrique « Frais et commissions » du prospectus.

Performances passées



Remarque : la performance pendant la période 2010-2013 a été réalisée lorsque le Fonds avait des objectifs et une politique d'investissement différents.

- Le Fonds a été agréé en 2009.
  Cette classe d'actions a été lancée le 13 octobre 2009.
- Le graphique des performances passées indique la performance annuelle, calculée en EUR, pour chaque année civile complète depuis le lancement.
- Les performances présentées dans ce tableau sont nettes de tous frais et commissions, à l'exclusion des frais d'entrée, et indiquent la variation en pourcentage de la valeur des Fonds d'un exercice sur l'autre.
- Veuillez noter que les performances passées ne constituent nullement un indicateur fiable des performances futures.

Informations pratiques

- Le Fonds est soumis à la législation fiscale luxembourgeoise, ce qui peut avoir une incidence sur votre situation fiscale personnelle en tant qu'investisseur dans le Fonds.
- Ce Document d'informations clés pour les investisseurs décrit une classe d'actions d'un compartiment de la Société. Les actifs et passifs de chaque compartiment sont détenus par Citibank Europe plc (succursale de Luxembourg). Ils sont juridiquement séparés des actifs des autres compartiments de la Société.
- Des informations supplémentaires sur le Fonds figurent dans le prospectus, qui est publié dans une langue officielle des juridictions où le Fonds est enregistré pour vente au public. Le prospectus, ainsi que les états financiers les plus récents, les informations sur d'autres classes d'actions et les derniers cours des actions, sont disponibles sans frais à l'adresse www.man.com.
- La responsabilité de Waystone Management Company (Lux) SA (anciennement nommé MDO Management Company) ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du prospectus du Fonds.
- La conversion d'actions du Fonds en actions d'un autre compartiment n'est pas possible. Veuillez consulter le prospectus pour obtenir de plus amples informations.
- Des informations relatives à la Politique de rémunération de Waystone Management Company (Lux) SA (anciennement nommé MDO Management Company) sont disponibles sur http://www.mdo-manco.com/remuneration-policy, y compris : (a) une description de la méthode de calcul des rémunérations et avantages, et (b) l'identité des personnes responsables de l'attribution des rémunérations et avantages. Un exemplaire papier du document contenant ces informations peut être obtenu, sans frais, auprès de Waystone Management Company (Lux) SA (anciennement nommé MDO Management Company) à l'adresse suivante : 19 rue de Bitbourg, L-1273 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.