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 GLG Flexible Bond Class I H GBP Inc Net-Dist A Shares

(ISIN :LU0851823079) Man GLG Flexible Bond (le « Fonds ») est un compartiment de Man Umbrella SICAV (la « Société »).

MDO Management Company S.A., est le Gérant de la Société.

Objectifs et politique d'investissement

- Le Fonds vise un niveau de rendement supérieur à la moyenne (sur la base des revenus et des plus-values en capital) en investissant principalement dans des titres à revenu fixe (notamment des obligations d'État et de sociétés à taux fixe et à taux variable, des obligations convertibles et des titres indexés), des devises mondiales, des instruments du marché monétaire et des dépôts à terme.
- Le Fonds peut occasionnellement détenir d'importants volumes d'actifs en espèces et quasi-espèces.
- Le Fonds peut recourir massivement à des instruments financiers dérivés (instruments dont les prix dépendent d'un ou de plusieurs actif(s) sous-jacent(s)) à des fins d'investissement (y compris la prise de positions courtes synthétiques), à des fins de couverture (activité d'investissement entreprise dans le but de se prémunir contre les pertes essuyées dans une autre) ou à toute autre fin de gestion efficace de portefeuille.
- Indices de référence. Le Fonds est géré activement, aucun indice de référence n'est utilisé comme univers de sélection ou de comparaison de performance.
- Les actions peuvent être achetées et vendues chaque Jour de négociation.
- La devise de référence du Fonds est l'EUR. Cette classe d'actions est libellée en GBP. Le Fonds utilisera des IFD dans toute la mesure raisonnable possible dans le but de protéger les investisseurs des fluctuations du taux de change EUR/GBP.
- Les revenus générés par le Fonds seront distribués aux investisseurs qui ont choisi les paiements de distribution.

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 5 car un fonds de ce type applique des stratégies qui impliquent habituellement une volatilité modérée à forte. 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).
- La valeur des investissements désignés dans une autre devise peut varier à la hausse ou à la baisse en raison des fluctuations des taux de change.

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

- Les marchés émergents présentent des risques particuliers liés à la volatilité accrue, à l'illiquidité, à l'instabilité politique et économique, aux turbulences boursières et au risque de règlement, ainsi qu'à leur environnement réglementaire moins strict.
- L'utilisation d'IFD implique des risques supplémentaires : (i) les IFD peuvent être très sensibles aux fluctuations des cours des actifs sur lesquels ils se basent ; (ii) une contrepartie à un IFD non coté peut ne pas remplir ses obligations de paiement en cas de défaillance ; (iii) les IFD peuvent permettre au Fonds d'obtenir une exposition au marché supérieure à la valeur des actifs du Fonds (effet de levier). Ces risques peuvent entraîner 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 dans des titres de qualité inférieure à « investment grade », qui sont considérés comme des placements à risque plus élevé susceptibles d'entraîner des pertes de revenu et de principal pour le Fonds.
- Le Fonds peut investir dans des obligations convertibles contingentes (« Coco »). La performance de ces obligations dépend d'un certain nombre de facteurs, dont les taux d'intérêt, la performance du crédit et des actions, ainsi que des corrélations entre facteurs. En tant que tels, ces titres augmentent grandement le risque d'un investissement dans le Fonds.
- 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.

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	0.84%

Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances

Commission de performance	Néant

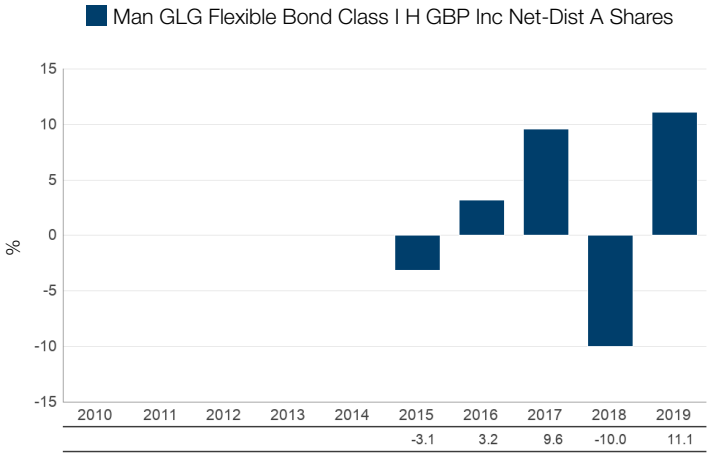
Les frais d'entrée et de sortie indiqués correspondent à des maximums et vous pouvez, dans certains cas, payer moins. Veuillez consulter votre conseiller financier ou le distributeur pour connaître le montant réel des frais.

Le montant des frais courants se fonde sur les frais de l'exercice clos le 31/12/2019.

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.
Des frais de conversion peuvent s'appliquer au regard des demandes de conversion – veuillez vous référer au prospectus pour de plus amples informations à ce sujet.

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

Performances passées



- Le Fonds a été agréé en 2013.
  Cette classe d'actions a été lancée le 03 février 2014.
- Le graphique des performances passées indique la performance annuelle, calculée en GBP, 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 MDO Management Company S.A. 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.
- Vous pouvez convertir les actions que vous détenez dans le Fonds en actions d'autres compartiments de la Société. Veuillez consulter le prospectus pour obtenir de plus amples informations.
- Des informations relatives à la Politique de rémunération de MDO Management Company S.A. 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 MDO Management Company S.A. à l'adresse suivante : 19 rue de Bitbourg, L-1273 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.