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 Global Emerging Markets Local Currency Rates Class I H GBP Shares

(ISIN : IE00BD0Q9H86) Man GLG Global Emerging Markets Local Currency Rates (le « Fonds ») est un compartiment de Man Funds plc (la « Société »).

Man Asset Management (Ireland) Limited, membre de Man Group plc, est le Gérant de la Société.

Objectifs et politique d'investissement

- Le Fonds vise à générer un rendement sur le long terme, principalement en investissant dans des titres à revenu fixe (par ex. des obligations) libellés en devises locales de divers marchés émergents.
- Les titres à revenu fixe dans lesquels le Fonds investit peuvent être émis ou garantis par des sociétés situées dans un marché émergent ou offrant une exposition aux marchés émergents. Ils peuvent également être émis par des gouvernements, des agences gouvernementales ou des entités supranationales situés dans un marché émergent. Ces titres peuvent être cotés ou négociés sur des marchés développés et/ou l'émetteur peut être situé dans un marché développé et offrir une exposition aux marchés émergents. Les titres à revenu fixe ne sont pas soumis à une obligation de notation minimale.
- Le Fonds ne sera pas exposé à un secteur, un marché ou une capitalisation en particulier.
- Le Fonds vise généralement à obtenir des rendements via une exposition longue (autrement dit, il bénéficiera d'une augmentation de la valeur des actifs auxquels il est exposé). Il peut cependant chercher à adopter une « stratégie longue-courte » selon laquelle, outre l'achat et la détention d'actifs, il lui est possible de recourir à des instruments dérivés (c.-à-d. des instruments dont les prix dépendent d'un ou de plusieurs actif(s) sous-jacent (s), ou « IFD ») pour prendre des positions « courtes » grâce auxquelles le Fonds peut réaliser des bénéfices en ce qui concerne les émetteurs dont les titres sont considérés par le Fonds comme étant surévalués ou dont la valeur est susceptible de chuter.
- L'investissement du Portefeuille dans des titres à revenu fixe cotés ou négociés sur des Marchés reconnus en Russie, directement ou indirectement par le biais d'instruments dérivés, ne dépassera pas 20 % de la Valeur nette d'inventaire du Portefeuille. Le Fonds peut recourir activement aux IFD pour atteindre son objectif d'investissement, pour couvrir les mouvements anticipés d'un marché ou d'un titre, ou si cela s'avère moins coûteux que de détenir directement l'actif sous-jacent. À titre d'exemple, le Fonds peut utiliser une combinaison d'IFD afin de répliquer l'exposition qu'il obtiendrait s'il détenait directement des obligations des marchés émergents.
- Indices de référence. Le Fonds est géré activement. Le Fonds n'envisage pas de répliquer l'indice JP Morgan GBI-EM Global Diversified Composite et n'est pas limité par ce dernier. Le Fonds utilise l'Indice de référence à des fins de gestion des risques pour s'assurer que le Fonds est géré d'une manière compatible avec son objectif d'investissement et son profil de risque. Le gestionnaire d'investissement assurera la gestion de l'exposition globale du Fonds jusqu'à 200 % de la valeur à risque (« VaR »)* de l'Indice de référence. Lors de sa gestion des risques, le Gestionnaire d'investissement effectuera un suivi supplémentaire des positions du fonds par rapport aux pondérations de l'indice de référence. Les pondérations relatives seront évaluées par rapport à un seuil qui peut être mis à jour de temps à autre. Les facteurs ci-dessus, pris ensemble, peuvent avoir un impact sur l'ampleur des différences entre le Portefeuille et l'Indice de référence. Ces différences peuvent être importantes. L'Indice de référence est également utilisé à des fins de comparaison des performances. * La VaR d'un portefeuille est une estimation quotidienne de la perte maximale qu'un fonds peut encourir au cours d'une seule et même journée.
- Le Conseiller en investissement cherchera à intégrer des facteurs non financiers et les thèmes de développement durable dans le processus de prise de décision d'investissement. Ceci peut le conduire à exclure certains actifs en particulier et à appliquer une sélection de facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance (« ESG »).
- Le Fonds peut détenir une part importante de son portefeuille en liquidités et/ou investir une part importante de son portefeuille dans des actifs liquides (c.-à-d. des titres qui peuvent être convertis rapidement et facilement en liquidités). En outre, le Fonds peut négocier dans des devises mondiales.
- Le Fonds utilisera des IFD pour offrir aux investisseurs un rendement similaire à celui de toute classe d'actions émise dans la devise de gestion du Fonds (USD).
- Toute plus-value sur les investissements sera ajoutée à la valeur des actions des investisseurs, lesquels peuvent acheter et vendre leurs actions n'importe quel jour de négociation du Fonds.
- Recommandation : Ce Fonds pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui envisagent de retirer leur apport dans un délai de 5 ans.

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 4 car un fonds de ce type applique des stratégies qui impliquent habituellement une volatilité modérée. 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 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 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.
- 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. Le Fonds est soumis aux fluctuations normales du marché et aux risques associés à un investissement sur les marchés internationaux de valeurs mobilières.
- La liquidité des titres non cotés en Bourse peut être irrégulière, de sorte que les frais liés à la liquidation de la position peuvent s'avérer plus importants que prévus.
- Le Fonds investira dans des IFD afin d'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.
- L'utilisation d'IFD par le Fonds peut entraîner une augmentation de l'effet de levier, ce qui peut générer d'importantes pertes.
- 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.
- 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.
- 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.

Une description complète des risques figure à la section du prospectus intitulée « Certains risques liés aux investissements ».

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	0.81%

Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances

Commission de performance	Néant

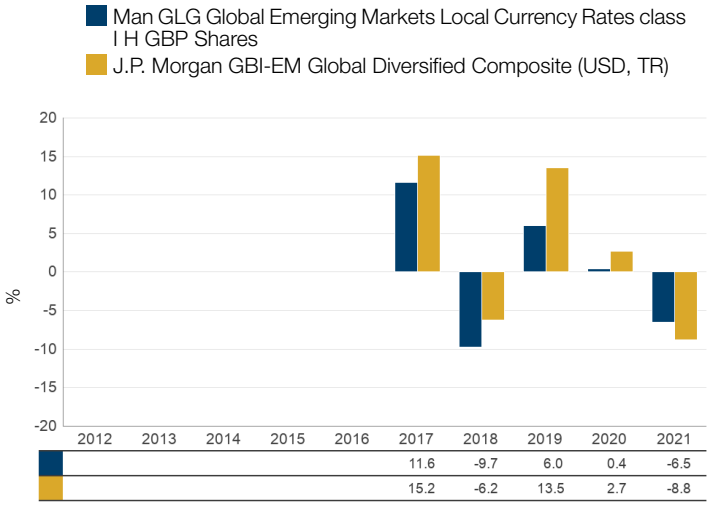
Les frais d'entrée et de sortie indiqués correspondent à des maximums et vous pouvez, dans certains cas, payer moins. Veuillez consulter votre conseiller financier ou le distributeur pour connaître le montant réel des frais.

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

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



- Le Fonds a été agréé en 2016.
  Cette classe d'actions a été lancée le 28 novembre 2016.
- 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.
- TR : Indice de référence de rendement total qui réinvestit les dividendes ou coupons, ainsi que les fluctuations des cours.
- Le Fonds n'est pas un fonds indiciel et ne cherche pas à répliquer l'indice de référence représenté dans le graphique des performances passées. Les données de performance de l'indice de référence sont présentées à des fins de comparaison des performances. Aucun indice de référence pertinent n'est disponible pour cette catégorie de devises. L'indice de référence des devises de la catégorie principale est donc indiqué.

Informations pratiques

- La responsabilité de Man Asset Management (Ireland) Limited 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.
- 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 BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited. 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.
- Le Fonds est soumis à la législation fiscale irlandaise, ce qui peut avoir une incidence sur votre situation fiscale personnelle en tant qu'investisseur dans le Fonds.
- Vous pouvez convertir les actions que vous détenez dans le Fonds en actions de n'importe quel autre compartiment de la Société. De plus amples informations et des dispositions complémentaires figurent dans le prospectus.
- Des informations relatives à la Politique de rémunération de Man Asset Management (Ireland) Limited sont disponibles sur www.man.com/gpam--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 Man Asset Management (Ireland) Limited à l'adresse suivante : 70 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, Irlande.
- Le fournisseur de données d'indice ne fait aucune déclaration ni ne donne aucune garantie expresse ou implicite et décline toute responsabilité quant aux données contenues dans le présent document. Les données ne peuvent pas être redistribuées ou utilisées comme base pour d'autres indices ou tout autre titre ou produit financier. Ce document n'est pas approuvé, endossé, révisé ou produit par le fournisseur d'indice. Aucune des données n'est destinée à constituer un conseil en investissement ou une recommandation à prendre (ou à s'abstenir de prendre) tout type de décision d'investissement, et ne peut être invoquée en tant que telle. Voir : https://www.man.com/indices-disclaimer pour prendre connaissance de toutes les exclusions de responsabilité.