

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 Multi-Strategy Alternative Class DN H EUR Acc Shares

(ISIN :LU0620439462) Man Multi-Strategy 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 dégager un rendement positif en générant des plus-values.
- Le Fonds investit principalement ses actifs dans des fonds qui respectent la directive européenne 2009/65/UE (« OPCVM », telle qu'amendée en tant que de besoin) ; il peut également investir jusqu'à 30 % de ses actifs dans des fonds qui sont éligibles, mais ne respectent pas la directive OPCVM (ensemble les « Fonds cibles »).
- Ces « Fonds cibles » peuvent être d'autres compartiments de la Société.
- Le Fonds peut aussi investir dans des Fonds cibles dont le gestionnaire d'investissement est placé sous une gestion et un contrôle communs par Man Solutions Limited, le gestionnaire d'investissement du Fonds.
- Les Fonds cibles suivront essentiellement des stratégies d'investissement alternatif qui ensemble fournissent l'exposition souhaitée parmi une grande diversité de catégories d'actifs et de marchés financiers internationaux.
- Le Fonds pratiquera une allocation dynamique de ses actifs entre les Fonds cibles et les investissements directs afin de constituer un portefeuille diversifié et équilibré parmi plusieurs stratégies d'investissement alternatif conformes à l'objectif d'investissement du Fonds.
- Le Fonds peut négocier ou investir dans des actions, des obligations, des devises et des instruments financiers dérivés (c.-à-d. des instruments dont les prix dépendent d'un ou de plusieurs actifs sous-jacents, ou « IFD »), dont des contrats de swap au rendement total (contrat financier bilatéral permettant à une partie de bénéficier de tous les avantages en termes de liquidités d'un actif ou d'un portefeuille d'actifs sans posséder les actifs en question (« SRT »)), et d'autres catégories d'actifs (« Investissements directs »).
- 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 et le Fonds cible peuvent utiliser des IFD massivement 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.
- 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.
- 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 ← Rendement typiquement plus faible | Rendement typiquement plus élevé → Risque plus élevé



- 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 :

- 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.

- Si les Fonds cibles retardent le paiement du produit des rachats ou suspendent les rachats, le Fonds pourrait être amené à prendre des mesures similaires.
 - 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.
 - Les Fonds cibles peuvent investir dans des marchés émergents présentant 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.
 - 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	2.69%
-----------------------	-------

Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances

Commission de performance	20.00 % payable uniquement au titre de l'appréciation réalisée et latente nette combinée de la VNI des Investissements directs. Commission réelle prélevée lors de l'exercice précédent : 0.00 %
----------------------------------	---

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 31/12/2020.

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 2011. Cette classe d'actions a été lancée le 13 juin 2011.
- 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.