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 Convertibles Global Class I EUR Acc Shares

(ISIN :LU0623725164) Man Convertibles Global (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 et des revenus d'intérêts. Le Fonds investit principalement dans des obligations convertibles au niveau international.
- Les obligations convertibles sont des instruments à revenu fixe qui peuvent être convertis en actions de la société émettrice. Le Fonds peut choisir de convertir les obligations afin de tirer parti des bonnes performances des actions d'un émetteur. Par conséquent, le Fonds peut également détenir des actions.
- Le Fonds peut recourir à des instruments financiers dérivés (c.-à-d. des instruments dont les prix dépendent d'un ou de plusieurs actifs sous-jacents, ou « IFD »).
- Les IFD sont massivement utilisés 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.
- Le Fonds promeut, entre autres caractéristiques, des caractéristiques environnementales et sociales au sens de l'article 8 du Règlement (EU) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (« SFDR »). Le Fonds intègre des caractéristiques spécifiques d'aspects environnementaux, sociaux et de gouvernance (« ESG ») tout au long du processus d'investissement. En particulier, le Gestionnaire d'investissement n'investira pas sciemment dans des secteurs qui sont considérés comme moins vertueux et privilégiera également des sociétés présentant des profils de durabilité supérieurs, tels qu'évalués par les outils d'analyse ESG exclusifs. Le Gestionnaire d'investissement appliquera une liste d'exclusion des actions ou secteurs controversés pouvant être liés aux armes interdites à l'échelle internationale, aux armes nucléaires, au tabac ou à la production de charbon. De plus amples informations concernant la liste d'exclusion à appliquer sont disponibles sur demande auprès du Gestionnaire d'investissement.
- Indices de référence. Le Fonds est géré activement. Le Fonds n'envisage pas de répliquer l'indice Refinitiv Global Focus Convertible Bond Index et n'est pas limité par celui-ci. 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 de placement et son profil de risque. 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. Afin de surveiller les risques, il est également possible de comparer avec l'indice de référence l'erreur de suivi et/ou la valeur à risque (VaR) relative, les pondérations sectorielles et/ou par pays relatives, ainsi que la duration relative et l'exposition aux actions. Bien que le Fonds se concentre sur des émetteurs individuels qui peuvent ou non appartenir à l'Indice de référence, la pondération de ces investissements peut être différente de celle de l'indice de référence. 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.
- Recommandation : Ce Fonds pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui envisagent de retirer leur apport dans un délai de 2 ans. Le Fonds convient aux investisseurs avec un horizon d'investissement à moyen-long terme qui recherchent des rendements élevés. Compte tenu du niveau élevé de risque encouru, le Fonds ne convient qu'aux investisseurs capables de subir une perte à court terme importante.
- Les actions peuvent être achetées et vendues chaque Jour de négociation.
- 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 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 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 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 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.
- 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.
- 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	1.07%

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.

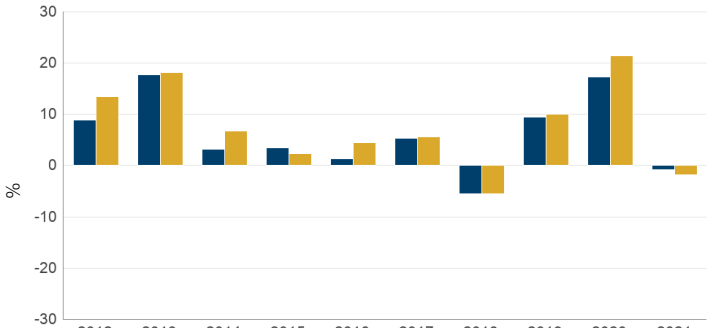
Ces frais peuvent varier d'un exercice à l'autre. Ils excluent les commissions de performance (le cas échéant) et les frais de transaction, à l'exception des frais d'entrée/de sortie payés par le Fonds lors de l'achat ou de la vente de parts d'autres compartiments.
Des frais de conversion peuvent s'appliquer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

Man Convertibles Global Class I EUR Acc Shares

De Merrill Lynch Convertible Global EUR TR à Refinitiv Convertible Global Vanilla Hedged to EUR à partir du 01.01.2013 à Refinitiv Global Focus Convertible Bond Hedged to EUR à partir du 01.07.2017



	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
	8.9	17.8	3.2	3.5	1.4	5.3	-5.5	9.5	17.3	-0.8
	13.4	18.2	6.7	2.3	4.5	5.6	-5.5	10.1	21.5	-1.8

- Le Fonds a été agréé en 2006.
  Cette classe d'actions a été lancée le 09 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.
- 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 et sont spécifiques à la catégorie d'actions.

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.
- 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 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.
- 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.