

# Man GLG Global Emerging Markets Bond



RAPPORT SYNTHÉTIQUE MENSUEL : 31 AOÛT 2021

CLASSE DU REPORTING : Man GLG Global Emerging Markets Bond D C USD

## DESCRIPTION DU FONDS

Le Fonds Emerging Markets Bond de Man GLG investit principalement dans des obligations souveraines (d'État) et quasi-souveraines libellées en devises fortes, dans le but de profiter de leur potentiel de rendement élevé. L'indice de référence représente largement les caractéristiques recherchées pour le Fonds en termes d'investissements potentiels, de devise, d'échéance, et de notations de pays et de crédit. Le Fonds a la flexibilité d'investir dans des émetteurs non inclus dans l'indice de référence et peut utiliser activement des instruments dérivés (à savoir dont les cours dépendent d'un ou plusieurs actifs sous-jacents) pour atteindre son objectif d'investissement. Le Gérant de fonds est susceptible de changer d'indice de référence à tout moment et sans préavis.

Le prospectus du fonds contient une description complète des objectifs du fonds.

## RISQUES DU FONDS

La valeur de vos investissements et les revenus qui en découlent peuvent aussi bien augmenter que diminuer et vous courez le risque de perdre le montant investi au départ. Avant d'investir dans le Fonds, il est recommandé aux investisseurs de prendre en compte les risques, de vérifier si le Fonds correspond à leur profil d'investisseur et s'ils disposent de moyens financiers suffisants pour assumer les pertes qui pourraient être subies au titre des investissements dans le Fonds. Les investisseurs ne doivent investir que s'ils comprennent les conditions auxquelles le Fonds est proposé. Les investisseurs doivent tenir compte des risques suivants et demander au besoin conseil à des professionnels avant d'investir : **Risque de marché, Risque de change, Risque de liquidité, Instruments financiers dérivés, Risque lié à l'effet de levier, Marchés émergents, Titres non-Investment Grade.** Vous trouverez plus d'informations dans les définitions des risques.

Nous invitons les investisseurs à lire les documents commerciaux du fonds et à en prendre compte avant de décider d'investir.

## PERFORMANCE

	31 août 16 - 31 août 17	31 août 17 - 31 août 18	31 août 18 - 31 août 19	31 août 19 - 31 août 20	31 août 20 - 31 août 21
Classe du reporting	3,92%	-3,67%	7,71%	8,08%	1,12%
Indice de référence	4,52%	-4,64%	13,11%	3,82%	4,20%

## HISTORIQUE DE PERFORMANCE (DEPUIS LE LANCEMENT)



Source : Man Group plc (31 août 2021)

## RENDEMENTS

	Classe du reporting	Indice de référence	Performance relative
1 mois	0,57%	0,91%	-0,34%
3 mois	1,31%	2,36%	-1,05%
6 mois	2,49%	4,35%	-1,87%
YTD	-1,31%	0,45%	-1,76%
1 an	1,12%	4,20%	-3,08%
3 ans	17,72%	22,36%	-4,64%
5 ans	17,84%	21,96%	-4,12%
Depuis le lancement	24,84%	29,47%	-4,63%

Les performances passées ne préfigurent pas des résultats futurs. Les rendements peuvent augmenter ou baisser en raison des fluctuations des taux de change. Les performances indiquées correspondent aux montants après déduction des frais courants (ou TER), des commissions de performance et des coûts de transaction et avant impôts avec les dividendes réinvestis, et ne tiennent pas compte des frais de vente et de rachat lorsque ceux-ci sont appliqués. Les autres classes d'actions peuvent appliquer des frais différents.

## PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT (SRRI)

◀ Risque plus faible — Rendements typiquement moins élevés — Rendements typiquement plus élevés — Risque plus important ▶

1	2	3	4	5	6	7
			4			

Consultez le lexique pour obtenir le détail du calcul du SRRI

MORNINGSTAR RATING™

★★★

## CARACTÉRISTIQUES DU FONDS

Date de création <sup>1</sup>	06 juin 2016
Encours	USD 51.477.370
Gérant(s)	Guillermo Osses, Lisa Chua
Structure	UCITS
Domicile	Irland
Indice de référence (RI) <sup>†</sup>	J.P. Morgan EMBI Global Composite
Fréquence de valorisation	Journalier
Fréquence de négociation	Journalier
Souscriptions	Avant 13:00 (Dublin) à la date de transaction
Rachats	Avant 13:00 (Dublin) à la date de transaction
Type d'investissement	Capitalisation
Frais courants (OCF) <sup>1</sup>	1,46%

<sup>1</sup> Ne concerne que la classe du reporting faisant l'objet d'un rapport. Les autres classes peuvent être différentes.

## STATISTIQUES (DEPUIS LE LANCEMENT)

	Classe du reporting	Indice de référence	Performance relative
Rendement annualisé	4,32%	5,05%	-0,73%
Volatilité annualisée	5,39%	8,31%	-2,92%
Corrélation	0,94	N/A	N/A
Bêta	0,61	N/A	N/A
Ratio d'information	-0,20	N/A	N/A
Tracking Error	3,72%	N/A	N/A

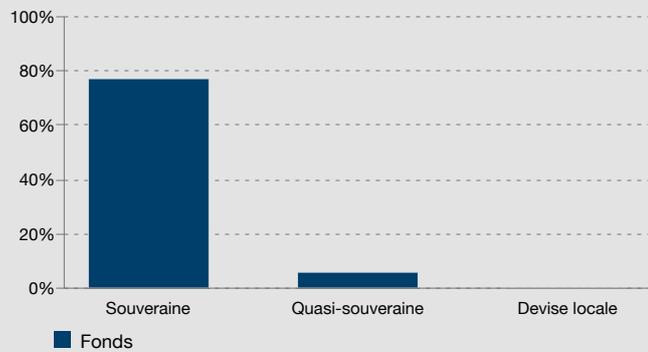
L'attention des investisseurs est attirée sur le fait que cet OPCVM présente, au regard des attentes de l'Autorité des marchés financiers, une communication disproportionnée sur la prise en compte des extra-financiers dans sa gestion.

## STATISTIQUES DU FONDS

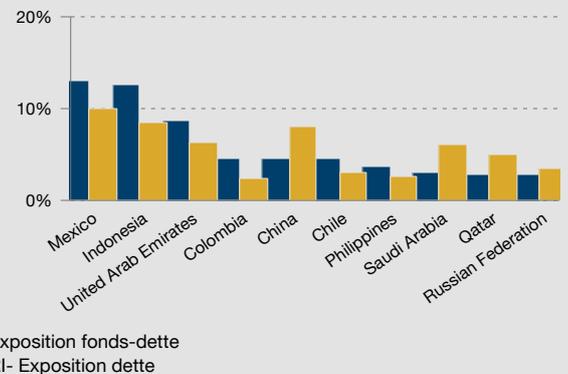
	Fonds	Indice de référence
Rendement à l'échéance	2,39	3,70
Duration	6,18	8,20
Duration de différentiel	5,78	8,08
Échéance moyenne	8,39	13,00
Note moyenne	A-	BBB-
Nombre de titres	58	941

## ANALYSE DU FONDS<sup>§</sup>

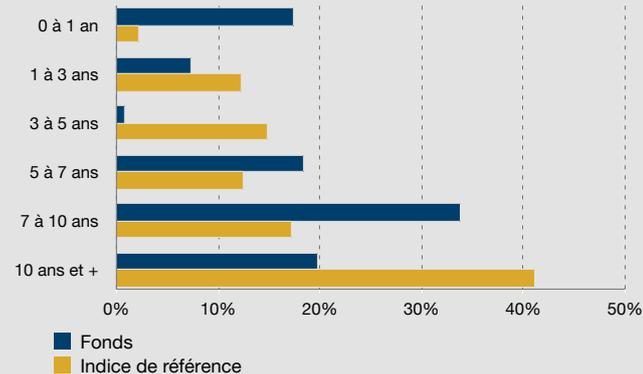
### RÉPARTITION DE LA DETTE DES MARCHÉS ÉMERGENTS<sup>¶</sup>



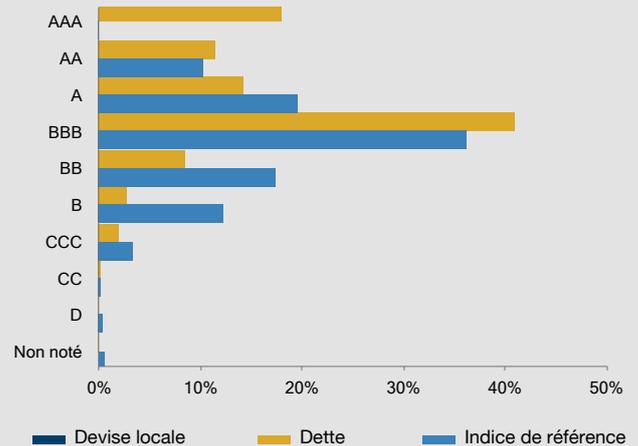
### EXPOSITION RÉGIONALE<sup>¶</sup>



### VENTILATION PRÉVUES SUR LA DURÉE



### DISTRIBUTION PAR RATING<sup>¶</sup>



### 10 PRINCIPALES EXPOSITIONS AU CRÉDIT<sup>^</sup>

Détentions	Exposition du fonds	Pays de l'émetteur	Devise du risque
INDON 4 3/4 07/18/47 REGS	12,52%	Indonesia	USD
MEX 3 1/4 04/16/30	11,91%	Mexico	USD
ADGB 2 1/2 09/30/29 REGS	8,58%	United Arab Emirates	USD
COLOM 5 06/15/45	4,65%	Colombia	USD
CHILE 2.55 01/27/32	4,57%	Chile	USD
PHILIP 3 02/01/28	3,61%	Philippines	USD
KSA 2 3/4 02/03/32 REGS	3,05%	Saudi Arabia	USD
QATAR 3 3/4 04/16/30 REGS	2,76%	Qatar	USD
RUSSIA 4 3/8 03/21/29 REGS	2,72%	Russian Federation	USD
BRAZIL 5 01/27/45	2,58%	Brazil	USD

## HISTORIQUE DE PERFORMANCE

	Janv.	Févr.	Mars.	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	YTD
2016	-	-	-	-	-	2,74%	1,30%	1,79%	0,33%	-0,82%	-3,83%	1,49%	2,89%
2017	1,44%	1,66%	0,30%	1,46%	0,68%	-0,28%	0,55%	1,00%	-0,12%	-0,23%	0,13%	0,26%	7,05%
2018	-0,59%	-1,19%	0,45%	-0,91%	-0,14%	-0,48%	0,50%	-1,39%	1,49%	-1,41%	-0,29%	0,73%	-3,24%
2019	3,04%	0,30%	1,24%	-0,49%	0,64%	2,70%	0,84%	-1,22%	-0,09%	0,39%	-0,01%	1,00%	8,58%
2020	1,30%	0,09%	-5,60%	1,76%	4,58%	1,80%	2,90%	0,00%	-0,93%	0,05%	2,34%	1,01%	9,33%
2021	-1,43%	-2,31%	-0,94%	1,24%	0,86%	0,32%	0,42%	0,57%	-	-	-	-	-1,31%

## TABLEAU DES NAV

Classe	NAV	2018	2019	2020	ISIN	Minimum d'investissement initial	Minimum d'investissement additionnel	Frais d'entrée‡	Frais de rachat (max.)	OCF	Commission de performance
D C USD	124,84	-3,24%	8,58%	9,33%	IE00BYQP7R29	1.000	-	N/A	N/A	1,46%	N/A
D C EUR	118,65	1,57%	10,22%	0,01%	IE00BYQP7G14	1.000	-	N/A	N/A	1,46%	N/A
I C EUR	123,01	2,25%	11,14%	0,56%	IE00BYQP7C75	1.000.000	-	N/A	N/A	0,71%	N/A
I C SEK	134,12	5,28%	15,00%	-4,46%	IE00BYQP7F07	5.000.000	-	N/A	N/A	0,71%	N/A
I C USD	129,48	-2,66%	9,19%	9,98%	IE00BYQP7H21	1.000.000	-	N/A	N/A	0,71%	N/A
I H EUR	109,85	-5,20%	6,38%	8,30%	IE00BD1MB807	1.000.000	-	N/A	N/A	0,71%	N/A
I H EUR Net Dist-A	-	-	5,90%	8,04%	IE00BD6GFD07	1.000.000	-	N/A	N/A	0,71%	N/A
IF H EUR	111,39	-	6,22%	8,39%	IE00BDQZFF92	1.000.000	-	N/A	N/A	0,41%	N/A
IF USD	11948,20	-2,45%	9,65%	10,46%	IE00BF0YM999	1.000.000	-	N/A	N/A	0,41%	N/A

Calcul du modèle (net) : un investisseur souhaite acheter des actions pour 1 000 euros. Avec une commission maximum d'émission de 5 %, il doit investir un montant forfaitaire de 50 euros lors de l'achat. Des frais de dépositaire peuvent également s'appliquer et réduire la performance. Les frais de dépositaire sont établis par la liste des prix de votre banque et les commissions de service.

‡Les frais d'entrée ne peuvent pas dépasser le seuil maximum indiqué.

\*Les récompenses et/ou les notes ne doivent pas être considérées comme une caution d'une société de Man Group ni de ses produits ou services. Veuillez vous reporter aux sites Internet des promoteurs/émetteurs pour obtenir des informations sur les critères qui ont été retenus pour déterminer ces notes/récompenses.

Morningstar Analyst Rating™ & Morningstar Rating™ © Morningstar. Tous droits réservés. Les informations contenues dans le présent document : (1) sont la propriété de Morningstar et/ou ses fournisseurs de contenus ; (2) ne peuvent être ni copiées ni distribuées ; et (3) ne sont pas nécessairement exactes, exhaustives ou opportunes. Ni Morningstar ni ses fournisseurs de contenus ne peuvent être tenus pour responsables des préjudices ou des pertes qui découlent de l'utilisation de ces informations. La performance passée de Morningstar Rating ne constitue pas une garantie des résultats futurs. Le cas échéant, les informations détaillées sur Morningstar's Analyst Rating & la note de Morningstar, dont leur méthodologie, sont disponibles sur simple demande.

†Veuillez vous référer au prospectus du Fonds pour plus de détails

^Les organisations et/ou instruments financiers mentionnés sont mentionnés à titre de référence. Le contenu du présent document ne doit pas être considéré comme une recommandation d'achat ou de vente.

§ Tous les tableaux d'exposition (excepté la Ventilation prévue sur la durée) incluent des positions sur CDS

¥ Inclut des positions de contrat de change à terme et des obligations libellées en devise locale EM

« La dette inclut les obligations d'État américaines

## DÉFINITIONS DES RISQUES

**Risque de marché** - Le Fonds est exposé aux fluctuations normales des marchés et aux risques associés aux investissements sur les marchés mondiaux des titres. La valeur de vos investissements et les revenus qui en découlent peuvent aussi bien augmenter que diminuer et vous courez le risque de perdre le montant investi au départ.

**Risque de change** - La valeur des investissements libellés dans une autre devise peut augmenter et baisser en raison des fluctuations des taux de change. Les variations défavorables des taux de change peuvent entraîner une baisse du rendement et une perte du capital. Il est parfois impossible dans la pratique de couvrir le risque de change efficacement en toutes circonstances.

**Risque de liquidité** - Le Fonds peut réaliser des investissements ou détenir des positions sur des marchés qui sont volatils et qui peuvent devenir illiquides. La vente rapide et à un prix avantageux des positions financières peut être compromise par une baisse des volumes échangés et/ou la hausse de la volatilité des prix.

**Instruments financiers dérivés** - Le Fonds investira dans des instruments financiers dérivés (« IFD ») (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 fluctuations des prix de l'actif auquel il est adossé. L'utilisation importante d'IFD peut accroître considérablement les gains ou les pertes.

**Risque lié à l'effet de levier** - L'utilisation d'IFD par le Fonds peut accroître l'effet de levier qui peut donner lieu à des pertes importantes.

**Marchés émergents** - Le Fonds peut investir une part importante de son actif dans des titres offrant une exposition aux marchés émergents qui comportent des risques supplémentaires concernant l'illiquidité des titres et la nature potentiellement volatile des marchés qui ne sont pas généralement associés aux investissements dans d'autres économies ou marchés plus établis.

**Titres non-Investment Grade** - Le Fonds peut investir une part importante de son actif dans des titres non-investment grade (tels que des titres à haut rendement). Ces placements sont considérés comme plus risqués et peuvent entraîner une baisse de revenus et une perte du capital pour le Fonds. Ces instruments sont notés par des agences de notation qui leur attribuent un risque de défaut plus élevé. Les valeurs de marché des obligations à haut rendement et des autres instruments sont généralement volatiles et ils sont moins liquides que les titres investment grade.

**Le prospectus du fonds contient une description complète des risques.**

## LEXIQUE

<b>Commission de performance</b>	La somme payée à un Gérant de fonds si certains niveaux de performance ont été atteints (souvent supérieurs aux niveaux correspondant à l'objectif d'investissement) sur une période donnée. Veuillez vous reporter au prospectus du fonds pour une description complète.
<b>Contrat de change à terme (forward)</b>	Un contrat de change à terme est un contrat conclu pour acheter ou vendre une quantité de devises à un prix spécifié en échange d'un règlement à une date ultérieure convenue à l'avance.
<b>Corrélation</b>	Une mesure de l'interdépendance ou de la force de la relation entre deux investissements. Une corrélation de 1 signifie que les deux investissements sont parfaitement synchronisés, tandis qu'une corrélation de -1 sous-entend qu'ils évoluent dans des sens diamétralement opposés, et 0 signifie qu'il n'existe aucune relation entre eux.
<b>Cours locaux</b>	Dette libellée dans la devise du pays émetteur du marché émergent. Cela exclut le risque de change des contrats de change à terme.
<b>Couverture de défaillance (CDS)</b>	Une forme de dérivé entre deux parties, destinée à transférer le risque de crédit d'une obligation. L'acheteur du swap réalise des versements réguliers au vendeur. En retour, le vendeur accepte de payer la dette sous-jacente en cas de défaut sur l'obligation (ou obligation de référence). Une CDS est considérée comme une assurance contre le non-paiement, et est également un titre échangeable. Cela permet à un gestionnaire de fonds de prendre des positions sur un certain émetteur ou indice, sans détenir le ou les titres sous-jacents.
<b>Dette</b>	La dette inclut les obligations, les couvertures de défaillance et les swaps de taux d'intérêt.
<b>Dette externe</b>	Dette libellée dans une monnaie forte, telle que l'USD (pas la devise de l'émetteur).
<b>Dette quasi-souveraine</b>	Obligations émises par des sociétés avec un appui gouvernemental implicite ou explicite. Ces obligations ont tendance à être associées à des producteurs de produits de base soutenus par un État, et sont principalement considérées comme un moyen d'obtenir une exposition aux gouvernements eux-mêmes.
<b>Dette souveraine</b>	Obligations émises par un gouvernement national afin de financer la croissance et le développement du pays émetteur.
<b>Devise locale</b>	Dette libellée dans la devise du pays émetteur du marché émergent. Inclut également le risque de change obtenu avec des contrats de change à terme.
<b>Duration</b>	Exprimée en années et mesure la sensibilité du cours d'une obligation à une variation des taux d'intérêt. Les cours des obligations et les taux d'intérêt fluctuent en sens inverse.
<b>Duration de différentiel</b>	La sensibilité d'un titre aux évolutions du différentiel de taux. Le différentiel de taux est la différence entre une notation particulière et le fonds d'État de référence. En cas de rétrécissement ou d'élargissement du différentiel de taux, le prix du titre qui en résulte change.
<b>Duration externe/locale</b>	La durée de la dette externe/locale.
<b>Durée attendue</b>	Les obligations intégrant des options peuvent être exercées avant l'échéance, la durée peut être donc plus courte que la maturité des obligations sous-jacentes. L'émetteur/le porteur a la possibilité d'acheter ou de vendre l'obligation durant le cycle de marché selon les fluctuations des taux d'intérêt. Les émetteurs peuvent souhaiter exercer des obligations remboursables avant l'échéance afin de bloquer un taux d'emprunt plus faible (réduisant ainsi le coût du capital) ou un porteur d'une obligation « puttable » (c.-à-d. à option de remboursement par anticipation) peut exercer afin d'investir dans une émission obligataire plus rentable. La durée attendue tient compte des obligations qui intègrent des options et correspond à la durée avant que l'option intégrée ne soit exercée. Inclut uniquement des instruments monétaires à revenu fixe et des contrats à terme sur obligations, ainsi que des titres utilisés pour la gestion des liquidités et la couverture en duration.
<b>Exposition</b>	Ce terme désigne la part d'un portefeuille qui est soumise aux fluctuations des prix d'un titre, d'un secteur, d'un marché ou d'une variable économique en particulier. Elle est généralement exprimée en pourcentage du portefeuille total. Le portefeuille a par exemple une exposition de 10 % au secteur minier.
<b>Frais courants (OCF)</b>	Le montant des frais courants est basé sur les frais et peut varier d'une année sur l'autre. Il comprend les frais de gestion, mais pas les commissions de performance (le cas échéant) et les coûts de transaction du portefeuille, sauf si des frais d'entrée/de sortie sont payés par le Fonds sur l'achat ou la vente de parts d'un autre compartiment. Les commissions que vous payez sont utilisées pour payer les coûts d'exploitation du Fonds, dont les coûts de promotion et de distribution. Ces frais réduisent le potentiel de croissance de votre placement.
<b>Frais d'entrée</b>	Les frais d'entrée indiqués sont un plafond et peuvent être dans certains cas plus faibles. Nous vous invitons à prendre contact avec votre conseiller financier ou le distributeur pour connaître les frais réels.
<b>Maturité</b>	La maturité est la période avant l'échéance d'un instrument financier, après laquelle il doit être renouvelé ou il cessera d'exister.
<b>Monnaie forte</b>	Une monnaie forte est une devise largement acceptée dans le monde comme forme de paiement de biens et de services. Une monnaie forte est supposée rester relativement stable sur une courte période, et être très liquide sur les marchés des changes. Ex : USD, EUR, GBP.
<b>NAV / VL</b>	La valeur liquidative (VL/NAV) représente la valeur par action. Elle est calculée en divisant la valeur liquidative totale du fonds (la valeur des actifs du fonds moins ses passifs) par le nombre d'actions en circulation.
<b>Note (qualité) de crédit</b>	Une note attribuée par une agence de notation indépendante ou un groupe d'agences pour indiquer la santé financière de l'émetteur d'une obligation et les probabilités de défaut de paiement sur le principal et les intérêts. Par exemple, selon l'échelle de notation de S&P, la note de crédit la plus élevée est AAA. La note la plus basse de la catégorie investment grade est BBB. En deçà de « BBB », les obligations sont qualifiées de « sous-investment grade » ou « à haut rendement ». Lorsqu'une obligation n'est pas notée, la notation de l'entité légale est utilisée. Les notations en devise locale sont dérivées de la notation en devise locale à long terme du gouvernement du pays émergent concerné. Inclut les titres utilisés pour la gestion des liquidités et la couverture en duration.
<b>Profil de risque &amp; de rendement (SRRI)</b>	Indiqué dans le Document d'information clé de l'investisseur (DICI), le SRRI est une mesure du profil de risque et rendement d'un fonds. Les fonds sont classés selon une échelle de 1 à 7, dans laquelle 1 correspond au risque le plus faible et 7 au risque le plus haut. Le SRRI est généralement obtenu à partir de la volatilité des rendements passés sur une période de 5 ans. Nous rappelons aux investisseurs que l'indicateur est calculé à partir des données historiques et peut ne pas être une indication fiable du profil de risque futur du Fonds. La catégorie la plus basse n'est pas sans risque.
<b>Ratio de Sharpe</b>	Le ratio de Sharpe est une mesure pour calculer le rendement ajusté du risque, et est devenu la norme de l'industrie pour ces calculs. Le ratio de Sharpe est le rendement moyen obtenu en plus du taux sans risque par unité de volatilité ou risque total. Le ratio doit être le plus élevé possible, un nombre supérieur à 1 étant habituellement considéré comme bon, un nombre supérieur à 2 étant considéré comme très bon et un ratio de 3 ou plus étant considéré comme excellent. Comme il s'agit d'une mesure absolue du rendement ajusté du risque, les ratios de Sharpe négatifs peuvent être trompeurs et sont par conséquent accompagnés de la mention S/O.
<b>Ratio d'information</b>	Le rapport entre les rendements du portefeuille supérieurs aux rendements d'une référence (généralement un indice) et la volatilité de ces rendements relatifs. Le rapport mesure la capacité d'un gérant de portefeuille à générer des rendements supérieurs par rapport à la référence. La volatilité est mesurée en utilisant le Tracking Error.
<b>Rendement à l'échéance</b>	Le rendement à l'échéance (YTM) correspond au rendement total attendu d'une obligation si celle-ci est conservée jusqu'à son échéance. Le rendement à l'échéance désigne le rendement d'une obligation à long terme exprimé sous forme de pourcentage annuel, en supposant que les coupons ont été réinvestis au même taux. Il tient compte de la variation du rendement si l'émetteur a l'intention et la capacité de racheter la dette avant l'échéance.
<b>Rendement annualisé</b>	Un rendement total annualisé correspond à un gain financier moyen obtenu chaque année sur un placement sur une période donnée. Il est calculé pour indiquer ce qu'un investisseur obtiendrait sur une période donnée si le rendement annuel était composé.
<b>Tracking Error</b>	Le Tracking Error est une mesure de l'écart entre les rendements d'un portefeuille et la référence ou l'indice en fonction duquel il est géré.
<b>Volatilité annualisée</b>	La volatilité correspond au taux et au degré auxquels le prix d'un portefeuille, un titre ou un indice augmente ou baisse. Si le prix fluctue fortement

à la hausse et à la baisse, il est très volatil. Si le prix fluctue plus légèrement et plus lentement, sa volatilité est plus faible. Elle est utilisée pour mesurer le niveau de risque d'un investissement. La volatilité annualisée est un niveau de volatilité annuel moyen sur une période donnée.

YTD

Depuis le début de l'année.

## Informations importantes

Le Fonds est un compartiment de Man Funds plc, domiciliée en Irlande et enregistrée auprès de la Banque centrale d'Irlande. Les objectifs, la politique d'investissement et les risques du Fonds sont détaillés dans le Prospectus qui est disponible avec le Document d'information clé de l'investisseur (DICI), et le Rapport et les Comptes de l'OPCVM sont disponibles gratuitement auprès de l'agent payeur/d'information local, des distributeurs agréés et sur le site [www.man.com/documents](http://www.man.com/documents). Le DICI est disponible en anglais et dans une langue officielle des juridictions où le Fonds est enregistré pour vente au public. Le Prospectus ainsi que les Rapports et Comptes de l'OPCVM sont disponibles en anglais. **En Suisse**, le Prospectus est également disponible en allemand.

**En Espagne** : les prospectus complets, les DICI, les statuts et les comptes annuels et semestriels des produits d'investissement sont disponibles gratuitement auprès des distributeurs autorisés en Espagne. La liste des distributeurs espagnols autorisés et leurs coordonnées sont disponibles sur le site Internet de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (« CNMV ») : [www.cnmv.es](http://www.cnmv.es). Man Funds plc : la commercialisation des compartiments mentionnés dans le présent document est autorisée en Espagne et ces derniers appartiennent à Man Funds plc, une société enregistrée auprès de la CNMV, sous le numéro 296.

Afin d'atteindre les objectifs du Fonds, le Prospectus prévoit la possibilité pour le gérant d'investir principalement dans des parts d'autres organismes de placement collectif, des dépôts bancaires, des contrats dérivés afin d'acquérir une exposition à court terme à une action ou un indice sous-jacent à un coût inférieur à celui de détenir l'actif ou les actifs visant à répliquer un indice d'actions ou de titres de créances.

Afin d'atteindre les objectifs du Fonds, le Prospectus prévoit la possibilité pour le gérant d'investir principalement dans des parts d'autres organismes de placement collectif, des dépôts bancaires, des contrats dérivés afin d'acquérir une exposition à court terme à une action ou un indice sous-jacent à un coût inférieur à celui de détenir l'actif ou les actifs visant à répliquer un indice d'actions ou de titres de créances.

Plus de 35% du total des avoirs du Fonds en obligations peuvent être des émissions ou garantis par :

Gouvernements de l'UE et de l'OCDE

Eurofima

European Investment Bank

Inter-American Development Bank

International Financing Corp

World Bank

La valeur d'un investissement et les revenus qui en découlent peuvent augmenter ou baisser et les investisseurs peuvent perdre la totalité du capital investi au départ. Les placements alternatifs peuvent comporter d'autres risques importants.

Le document est fourni à titre d'information uniquement et ne constitue ni une offre ni une invitation à investir dans quelque produit que ce soit pour lequel une société de Man Group plc fournit des conseils en investissement ou d'autres services. Nous invitons les investisseurs à lire les documents commerciaux du fonds et en prendre compte avant de prendre toute décision d'investissement.

Les opinions exprimées sont celles de l'auteur à la date de leur publication et peuvent changer.

Certaines affirmations contenues dans ces documents concernant les objectifs, les stratégies, les perspectives ou les autres données non-historiques peuvent être des « énoncés à caractère prospectif » et reposent sur des indicateurs et des attentes valides à la date de leur publication. Nous ne nous engageons pas à les mettre à jour ou à les réviser. Les énoncés à caractère prospectif sont sujets aux risques et aux incertitudes qui peuvent donner lieu à un écart important entre la réalité et les résultats sous-entendus dans les affirmations.

La distribution du présent document et l'offre d'actions peuvent être soumises à certaines restrictions et le montant minimum de souscription peut être plus élevé dans certains pays. Les produits mentionnés dans le présent document (i) peuvent ne pas être enregistrés pour être distribués dans votre pays, et (ii) ne peuvent être disponibles qu'aux investisseurs ou entités professionnels ou agréés. Il est important que les distributeurs et/ou les investisseurs potentiels respectent les réglementations locales avant d'effectuer une souscription. Veuillez vous reporter à la documentation commerciale pour obtenir plus d'informations.

Sauf mention contraire, toutes les informations sont fournies par Man Group plc et ses filiales à la date indiquée sur la première page du présent document.

Ce document a été préparé par GLG Partners LP (le « Gérant du fonds ») (numéro d'enregistrement de la société : LP006776), enregistrée en Angleterre et au Pays de Galles, au Riverbank House, 2 Swan Lane, Londres EC4R 3AD. Elle est agréée et régie au Royaume-Uni par la Financial Conduct Authority. Le présent document est distribué conformément aux contrats de distribution et de conseil mondiaux par des filiales de Man Group plc (« Sociétés de promotion ») dans les pays suivants :

**Australie** : ce document est distribué en Australie par Man Investments Australia Limited ABN 47 002 747 480 AFSL 240581, une société régie par l'Australian Securities & Investments Commission (ASIC). Ces informations ont été élaborées sans tenir compte des objectifs, de la situation financière ou des besoins de quiconque.

**Autriche/Allemagne/Liechtenstein** : Dès lors que le présent document est utilisé en [Autriche/Allemagne/au Liechtenstein], la société en charge de sa diffusion est Man (Europe) AG, une société agréée et régie par la Financial Market Authority (FMA) du Liechtenstein. Man (Europe) AG est enregistrée en Principauté de Liechtenstein sous le numéro FL-0002.420.371-2. Man (Europe) AG est un participant associé du système d'indemnisation des investisseurs, qui est géré par la Deposit Guarantee and Investor Compensation Foundation PCC (FL-0002.039.614-1) et qui est conforme au droit européen. Pour plus d'informations, veuillez consulter le site Internet de la Fondation : [www.eas-liechtenstein.li](http://www.eas-liechtenstein.li). Plusieurs classes d'actions du Fonds peuvent être distribuées à des investisseurs professionnels et particuliers en [Autriche/Allemagne/au Liechtenstein]. La documentation du Fonds est disponible gratuitement en allemand auprès de l'agent payeur correspondant. [En Autriche : Raiffeisen Bank International AG, Am Stadtpark 9, 1030 Vienne]. [En Allemagne : BHF-BANK Aktiengesellschaft, Bockenheimer Landstrasse 10, 60323 Frankfurt-sur-le-Main]. [Au Liechtenstein : LGT Bank AG, Herrengasse 12, FL-9460 Vaduz.] Le présent document est à caractère commercial.

**Espace économique européen** : Sauf mention contraire, ce document est distribué dans l'Espace économique européen par Man Asset Management (Irlande) Limited (« MAMIL »), enregistrée en Irlande sous le numéro de société 250493 et son siège social se trouve au 70 Sir John Rogerson's Quay, Grand Canal Dock, Dublin 2, Irlande. MAMIL est agréée et régie par la Banque centrale d'Irlande sous le numéro C22513.

**Hong Kong** : dès lors que ce document est distribué à Hong Kong, il est diffusé par Man Investments (Hong Kong) et il n'a pas été vérifié par la Securities and Futures Commission, l'autorité de surveillance des marchés financiers de Hong Kong. Ce document ne peut être distribué qu'à des intermédiaires et des clients professionnels qui rentrent dans le cadre de l'une des dérogations accordées aux investisseurs professionnels prévues dans l'Ordonnance sur les titres et les contrats à terme standardisés et ne doit pas être exploité par d'autres personnes.

**Suisse** : dès lors que le document est distribué en Suisse, la société en charge de sa distribution est Man Investments AG, une société régie par l'Autorité de surveillance des marchés financiers suisse. Certaines classes d'actions du Fonds domicilié en Irlande ont été enregistrées auprès de l'Autorité de surveillance des marchés financiers suisse. Le représentant en Suisse est Man Investments AG, Huobstrasse 3, 8808 Pfäffikon SZ. L'agent payeur en RBC Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, Zurich Branch, Bleicherweg 7, 8027, Zurich. Le Prospectus, le Document d'information clé de l'investisseur (le « DICI »), le Mémoire et les Statuts ainsi que les rapports annuels et semestriels sont disponibles gratuitement auprès du représentant en Suisse. Le tribunal de Pfäffikon SZ, Suisse, est le seul tribunal compétent pour résoudre les litiges concernant les parts distribuées en Suisse et depuis ce pays. Nous vous rappelons que vous ne pouvez distribuer le présent document que si vous possédez le statut de distributeur agréé (ou si vous avez obtenu une dérogation en vertu de l'article 8 du Collective Investment Schemes Ordinance) et que vous avez conclu un contrat de distribution avec Man Investments AG.

**Royaume-Uni** : Sauf mention contraire, ce document est distribué au Royaume-Uni par Man Solutions Limited (« MSL ») qui est une société d'investissement au sens de la section 833 du Companies Act 2006. MSL est enregistrée en Angleterre et au Pays de Galles sous le numéro 3385362 et son siège social se trouve au Riverbank House, 2 Swan Lane, Londres, EC4R 3AD, Royaume-Uni. MSL est agréée et régie par la Financial Conduct Authority (« FCA ») sous le numéro 185637.

Ce document ne convient pas aux ressortissants des États-Unis.

Le présent document est la propriété de la société Man et ne peut être reproduit ni diffusé partiellement ou intégralement sans son accord préalable écrit. Les services de données et les informations disponibles auprès de sources publiques utilisés dans le cadre de la rédaction du présent document sont considérés comme fiables. Nous ne saurions toutefois en garantir l'exactitude. © Man 2021

Les fournisseurs de données d'indice ne font aucune déclaration ni ne donnent aucune garantie expresse ou implicite et déclinent 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. Elles ne peuvent être invoquées en tant que tels.

## SERVICES AUX ACTIONNAIRES

<b>Nom</b>	BNY Mellon Fund Services (Ireland) Designated Activity Company
<b>Adresse</b>	Cork Airport Business Park, Unit 6100, Avenue 6000, Cork Ireland
<b>Téléphone</b>	353-21-438-0000
<b>Fax</b>	-
<b>Adresse e-mail</b>	man.shareholderservicing@bnymellon.com

<b>Gérant de fonds</b>	GLG LLC
<b>Dépositaire</b>	BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited
<b>Agent administratif</b>	BNY Mellon Fund Services (Ireland) Designated Activity Company
<b>Société de gestion</b>	Man Asset Management (Ireland) Limited