

Wesentliche Anlegerinformationen



Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

Man Convertibles Global Class I EUR Acc Shares

(ISIN:LU0623725164) Man Convertibles Global (der „Fonds“) ist ein Teilfonds von Man Umbrella SICAV (die „Gesellschaft“).

Die Gesellschaft wird durch Waystone Management Company (Lux) SA (früher benannt MDO Management Company) verwaltet.

Ziele und Anlagepolitik

- Ziel des Fonds ist es, positive Renditen durch Kapitalzuwachs und Generierung von Zinserträgen zu erwirtschaften. Der Fonds legt vornehmlich weltweit in Convertible Bonds an.
- Convertible Bonds sind Festzinsinstrumente, die in Aktien des Emittenten umgewandelt werden können. Der Fonds kann von der Option Gebrauch machen, Anleihen umzuwandeln, um von der positiven Entwicklung der Aktien eines Emittenten zu profitieren. Folglich kann der Fonds auch Aktien halten.
- Der Fonds kann sich derivativer Finanzinstrumente bedienen (d. h. Instrumente, deren Kurse von einem oder mehreren zugrunde liegenden Vermögenswerten abhängen, „FDI“).
- FDI werden in hohem Ausmaß für Anlagezwecke (unter anderem auch, um synthetische Short-Positionen aufzubauen) sowie zur Absicherung (eine Praxis, bei der eine Anlageaktivität mit dem Ziel vorgenommen wird, Schutz vor Verlusten aus einer anderen Anlage zu bieten) oder für andere Zwecke im Sinne eines effizienten Portfoliomanagements eingesetzt.
- Der Fonds bewirbt neben anderen Merkmalen auch ökologische und soziale Merkmale im Sinne von Artikel 8 der EU-Verordnung 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“). Der Fonds integriert im Rahmen des Anlageprozesses spezifische Eigenschaften von Umwelt-, Sozial- und Governance-Aspekten („ESG“). Insbesondere wird der Anlageverwalter nicht wissentlich in Sektoren investieren, die nicht so positiv angesehen werden, und er wird auch Unternehmen mit besseren Nachhaltigkeitsprofilen bevorzugen, die von den proprietären ESG-Analysetools beurteilt werden. Der Anlageverwalter wendet eine Ausschlussliste umstrittener Aktien oder Branchen an, die möglicherweise mit weltweit verbotenen Waffen, Atomwaffen, Tabak und Kohleförderung in Verbindung stehen. Weitere Informationen zur anzuwendenden Ausschlussliste sind auf Anfrage beim Anlageverwalter erhältlich.
- Benchmarks. Der Fonds wird aktiv verwaltet. Der Fonds beabsichtigt nicht, den Refinitiv Global Focus Convertible Bond Index abzubilden und wird nicht durch diesen eingeschränkt. Die Benchmark wird vom Fonds zu Risikomanagementzwecken verwendet, um sicherzustellen, dass der Fonds auf eine Art und Weise verwaltet wird, die mit seinem Anlageziel und seinem Risikoprofil vereinbar ist. Die Risikomanagementfunktion des Anlageverwalters wird eine zusätzliche Überwachung der Positionen des Fonds gegenüber den Gewichtungen in der Benchmark vornehmen. Die relativen Gewichtungen werden unter Bezugnahme auf einen Grenzwert beurteilt, der von Zeit zu Zeit aktualisiert werden kann. Die übrige Risikoüberwachung kann den Tracking Error und/oder den relativen Value-at-Risk (VaR) gegenüber der Benchmark sowie die relativen Sektor- und/oder Ländergewichtungen gegenüber der Benchmark und die relative Duration und das Aktienengagement gegenüber der Benchmark umfassen. Der Fonds wird sich zwar auf einzelne Emittenten konzentrieren, die in der Benchmark vertreten sein können oder auch nicht. Diese Anlagen können jedoch andere Gewichtungen als in der Benchmark haben. Die vorstehend genannten Faktoren können gemeinsam betrachtet das Ausmaß beeinflussen, in dem das Portfolio von der Benchmark abweicht, und diese Abweichung könnte erheblich sein. Die Benchmark wird außerdem zum Vergleich der Wertentwicklung verwendet.
- Empfehlung: Dieser Fonds ist unter Umständen nicht für Anleger geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraums von zwei Jahren aus dem Fonds wieder zurückziehen wollen. Der Fonds ist für Anleger mit einem mittel- bis langfristigen Anlagehorizont geeignet, die höhere Renditen erwarten. Aufgrund des hohen Risikos ist der Fonds nur für solche Anleger geeignet, die in der Lage sind, erhebliche kurzfristige Verluste hinzunehmen.
- Anteile können an jedem Handelstag ge- und verkauft werden.
- Sämtliche Erträge, die der Fonds erwirtschaftet, werden reinvestiert, um den Wert der Anteile zu steigern.

Risiko- und Ertragsprofil



- Die niedrigste Risikokategorie stellt keine risikolose Anlage dar.
- Das Risiko- und Ertragsprofil wird nicht garantiert und kann bisweilen Änderungen unterliegen.
- Historische Daten stellen keinen verlässlichen Indikator für die Zukunft dar.
- Diese Anteilsklasse ist in die Risikokategorie 4 eingestuft, da Fonds dieser Art Strategien verfolgen, die typischerweise eine moderate Volatilität aufweisen. Die Berechnung basiert auf der historischen Volatilität der Wertentwicklung des Fonds. Wenn keine ausreichenden Daten zur Wertentwicklung des Fonds vorliegen, beruht die Berechnung entweder auf der historischen Volatilität einer für die Anlagestrategie geeigneten Benchmark oder auf dem Value at Risk-Grenzwert des Managers für den Fonds. Nähere Informationen zum Value at Risk finden Sie im Verkaufsprospekt.

Die folgenden Risiken werden möglicherweise nicht vollständig durch das Risiko- und Ertragsprofil erfasst:

- Der Fonds ist einem Kreditrisiko in Bezug auf die Gegenparteien ausgesetzt, mit denen er börsengehandelte Instrumente, z. B. Futures und Optionen, handelt und gegebenenfalls OTC-Transaktionen („over the counter“, d. h. außerbörslich) tätigt. OTC-Instrumente können zudem weniger liquide sein und gewähren nicht den gleichen Schutz, der auf Teilnehmer zutreffen kann, die Instrumente an einer organisierten Börse handeln.

- Der Fonds investiert in derivative Finanzinstrumente („FDI“) (d. h. Instrumente, deren Kurse von einem oder mehreren zugrunde liegenden Vermögenswerten abhängen). Der Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten umfasst zusätzliche Risiken, z. B. eine hohe Empfindlichkeit bezüglich Kursveränderungen des Vermögenswerts, auf dem sie basieren. Die umfassende Verwendung von FDI kann die Gewinne oder Verluste bedeutend vervielfachen.
- Die Liquiditätsmerkmale nicht börsengehandelter Anlagen sind möglicherweise ungleichmäßig und können Kosten für die Liquidierung der Anlage verursachen, die höher als erwartet ausfallen.
- Der Fonds kann einen Großteil seines Vermögens in Wertpapiere investieren, die in Schwellenmärkten engagiert sind und die u. a. bezüglich der Illiquidität von Wertpapieren und der potenziell volatilen Art der Märkte zusätzliche Risiken bergen, die normalerweise bei einer Anlage in gefestigteren Volkswirtschaften bzw. Märkten nicht vorkommen würden.
- Der Einsatz von FDI durch den Fonds kann zu einer erhöhten Hebelung führen, die wesentliche Verluste nach sich ziehen kann.
- Der Fonds kann in Wertpapiere investieren, die als Non-Investment Grade eingestuft wurden. Diese gelten als Anlagen, die mit höherem Risiko behaftet sind und dem Fonds Ertrags- und Kapitalverluste verursachen können.
- Der Fonds unterliegt normalen Marktschwankungen und den Risiken in Verbindung mit einer Anlage an den internationalen Wertpapiermärkten.
- Der Wert Ihrer Anlage und der daraus resultierende Ertrag steigen oder fallen können und Sie möglicherweise nicht den ursprünglich investierten Betrag zurückerhalten.
- Es besteht keine Garantie, dass der Fonds sein Anlageziel erreicht.

Weitere Anlagerisiken sind im entsprechenden Anhang des Verkaufsprospekts aufgeführt.

Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten werden auf die Funktionsweise des Fonds verwendet, einschließlich der Vermarktung und des Vertriebs der Fondsanteile. Diese Kosten beschränken das potenzielle Wachstum Ihrer Anlage.

Einmalige Kosten vor / nach der Anlage:

Ausgabeaufschläge	Keine
Rücknahmeabschläge	Keine

Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der vor Ihrer Anlage/vor der Auszahlung Ihrer Rendite abgezogen wird.

Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden:

Laufende Kosten	1.07%
------------------------	-------

Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat:

An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine
------------------------------------------------------------	-------

Bei den angegebenen Ausgabeauf- und Rücknahmeabschlägen handelt es sich um Höchstbeträge. Sie können in manchen Fällen geringer ausfallen. Die tatsächlichen Kosten erfahren Sie bei Ihrem Finanzberater oder der Vertriebsgesellschaft.

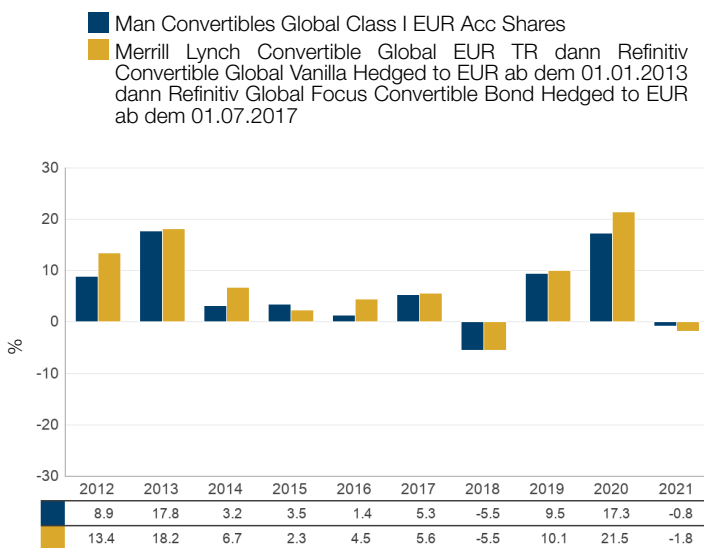
Die an dieser Stelle ausgewiesenen laufenden Kosten beruhen auf den Kosten des am 31.12.2021 abgelaufenen Geschäftsjahres.

Dieser Wert kann von Jahr zu Jahr schwanken. Er beinhaltet keine (gegebenenfalls anfallenden) an die Wertentwicklung gebundenen Gebühren sowie Portfoliotransaktionskosten, sofern der Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen eines anderen Teilfonds keinen Ausgabeaufschlag/keinen Rücknahmeabschlag gezahlt hat.

In Bezug auf Umtauschanträge kann eine Umtauschgebühr anfallen. Nähere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt.

Nähere Informationen zu Kosten und Gebühren entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Gebühren und Aufwendungen“ des Verkaufsprospekts.

Wertentwicklung in der Vergangenheit



- Der Fonds wurde im Jahr 2006 zugelassen. Diese Anteilsklasse wurde am 09 Juni 2011 aufgelegt.
- Das Diagramm zur früheren Wertentwicklung zeigt die in EUR berechnete jährliche Wertentwicklung für jedes vollständige Kalenderjahr seit Auflegung des Fonds.
- Die Wertentwicklung in dieser Tabelle beinhaltet alle Gebühren und Aufwendungen mit Ausnahme der Ausgabeaufschläge und zeigt die prozentualen Veränderungen des Fondswerts im Vorjahresvergleich.
- Bitte beachten Sie, dass die frühere Wertentwicklung keinen verlässlichen Indikator oder Anhaltspunkt für die zukünftige Wertentwicklung darstellt.
- TR: Total Return-Benchmark, die Dividenden oder Kupons sowie Kursbewegungen reinvestiert.
- Der Fonds ist kein Indextracker und ist nicht bestrebt, die im Diagramm zur früheren Wertentwicklung aufgeführte Benchmark abzubilden. Die Daten zur Wertentwicklung der Benchmark werden zum Zweck des Leistungsvergleichs angegeben und gelten für die jeweilige Anteilsklasse.

Praktische Informationen

- Der Fonds unterliegt dem Steuerrecht in Luxemburg, was sich auf Ihre persönliche Steuersituation als Anleger in den Fonds auswirken kann.
- Diese wesentlichen Anlegerinformationen beschreiben eine Anteilsklasse eines Teilfonds der Gesellschaft. Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten jedes Teilfonds sind bei der Citibank Europe plc (Zweigniederlassung Luxemburg) hinterlegt und rechtlich vom Vermögen anderer Teilfonds der Gesellschaft getrennt.
- Zusätzliche Informationen zum Fonds finden sich im Verkaufsprospekt, der in der Amtssprache der Länder erstellt wird, in denen der Fonds zum öffentlichen Vertrieb eingetragen ist. Der Verkaufsprospekt ist gemeinsam mit dem jeweils aktuellen Jahresabschluss, den Informationen über andere Anteilsklassen und den aktuellsten Preisen der Anteile kostenlos auf www.man.com erhältlich.
- Waystone Management Company (Lux) SA (früher benannt MDO Management Company) kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts des Fonds vereinbar ist.
- Sie können Anteile des Fonds in Anteile eines anderen Teilfonds der Gesellschaft umtauschen. Nähere Informationen hierzu finden Sie im Verkaufsprospekt.
- Informationen über die Vergütungspolitik von Waystone Management Company (Lux) SA (früher benannt MDO Management Company) sind unter <http://www.mdo-manco.com/remuneration-policy> verfügbar, z. B. (a) eine Beschreibung der Methoden zur Berechnung von Vergütungen und Sozialleistungen und (b) Angaben zu den für die Gewährung von Vergütungen und Sozialleistungen verantwortlichen Personen. Eine gedruckte Version dieser Informationen ist kostenfrei bei Waystone Management Company (Lux) SA (früher benannt MDO Management Company) in 19 rue de Bitbourg, L-1273 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, erhältlich.
- Der Anbieter der Indexdaten gibt keinerlei ausdrückliche oder stillschweigende Gewährleistung oder Zusage bezüglich in diesem Dokument enthaltener Daten ab und übernimmt keinerlei diesbezügliche Haftung. Die Daten dürfen nicht weiterverbreitet oder als Grundlage für andere Indizes, Wertpapiere oder Finanzprodukte verwendet werden. Dieses Dokument wurde vom Indexanbieter nicht genehmigt, befürwortet, geprüft oder erstellt. Die hierin angegebenen Daten stellen weder eine Anlageberatung noch eine Empfehlung bezüglich einer Anlageentscheidung (oder deren Unterlassung) dar und dürfen dafür nicht herangezogen werden. Die vollständigen Haftungsausschlüsse sind unter <https://www.man.com/indices-disclaimer> zu finden.

Dieser Fonds sowie Waystone Management Company (Lux) SA (früher benannt MDO Management Company) sind in Luxemburg zugelassen und werden durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier überwacht.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 22/07/2022.