

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

Man Dynamic Income Azioni di Classe D USD

(ISIN:IE000W4DU5G7) Man Dynamic Income (il "Fondo") è un comparto di Man Funds plc (la "Società").

Ideatore del PRIIP: Man Asset Management (Ireland) Limited

Sito web: <https://www.man.com/>

Per ulteriori informazioni, chiamare il numero 0207 144 2100

La Banca Centrale d'Irlanda è responsabile della supervisione di Man Asset Management (Ireland) Limited in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave. Il presente PRIIP è autorizzato in Irlanda. Man Asset Management (Ireland) Limited, che fa parte di Man Group, è autorizzata in Irlanda e regolamentata dalla Central Bank of Ireland.

Data di realizzazione del KID: 11/11/2024

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Il Fondo è un comparto della Società, un OICVM autorizzato dalla Banca centrale, e il presente KID fornisce una descrizione della categoria di azioni sopra indicata e del Fondo.

Durata

Il Fondo non ha una data di scadenza fissa, ma può essere chiuso in determinate circostanze descritte nel Prospetto, anche ove il Valore Patrimoniale Netto ("NAV") del Fondo scenda al di sotto di USD 50 milioni. Questa classe di azioni può essere chiusa quando il suo NAV scende al di sotto di USD 10 milioni.

Obiettivi

Obiettivo d'investimento

Il Fondo punta a offrire agli investitori reddito e crescita del capitale in un orizzonte temporale di medio-lungo termine, investendo prevalentemente in obbligazioni emesse da società e governi di tutto il mondo.

Politica d'investimento

Al fine di conseguire il proprio obiettivo, il Gestore degli investimenti valuta il rischio e il rendimento attesi di ogni singolo emittente del Fondo. Per valutare i rendimenti attesi si analizzano metriche quali il rendimento o il differenziale di rendimento rispetto ai titoli di Stato con una scadenza simile. La filosofia d'investimento consiste nell'acquistare titoli in cui i rendimenti attesi superano i rischi, beneficiando del reddito e della plusvalenza di capitale detenendo il titolo fino al rimborso o vendendolo a un prezzo superiore quando il rischio implicito di inadempienza determinato dal mercato è pari alla valutazione del rischio da parte del Gestore degli investimenti.

Il Fondo solitamente si prefigge di creare rendimenti tramite un'esposizione long. Tuttavia, il Fondo può adottare una "strategia long-short" con la quale, oltre ad acquistare e detenere attività, può utilizzare strumenti derivati (ossia strumenti i cui prezzi dipendono da una o più attività sottostanti, "SFD") per assumere posizioni "short" nei casi in cui può trarre profitto in relazione a emittenti i cui titoli siano, a giudizio del Fondo, sopravvalutati o destinati a subire un calo di valore.

Il Fondo investirà almeno l'80% del proprio Valore Patrimoniale Netto in obbligazioni governative, societarie o cartolarizzate a tasso fisso e variabile denominate in USD (o in altre valute con copertura in USD) emesse da governi, agenzie governative, emittenti sovranazionali e societari di tutto il mondo, quotate o scambiati su mercati globali. Il Fondo investirà nell'intera gamma di strutture patrimoniali, dalle obbligazioni senior garantite a quelle subordinate (i detentori di titoli senior saranno sempre i primi a ricevere un pagamento dalle partecipazioni di una società in caso d'insolvenza, mentre per i titoli subordinati il pagamento avviene solo dopo le obbligazioni senior).

Il Fondo può inoltre investire in una serie di altre attività, tra cui valute, strumenti del mercato monetario, titoli garantiti da ipoteca, titoli garantiti da attività (tra cui obbligazioni di prestito garantite e obbligazioni ipotecarie garantite), azioni e altri investimenti a reddito fisso, organismi d'investimento collettivo ammissibili e altre attività liquide. Il Fondo può

inoltre investire in obbligazioni convertibili da debito ad azioni al verificarsi di un evento scatenante (CoCo).

Gli investimenti del Fondo non saranno vincolati dal settore geografico. Il Fondo può investire nei mercati emergenti ma non si prevede che tale investimento superi il 40% del suo Valore Patrimoniale Netto.

L'esposizione del Fondo a titoli non investment grade non è soggetta ad alcuna limitazione.

Il Fondo può utilizzare SFD per conseguire l'obiettivo d'investimento, ai fini di una gestione efficiente del portafoglio, per coprire i movimenti attesi in un mercato o in un titolo oppure quando ciò sia economicamente più efficace della detenzione diretta dell'attivo sottostante.

Il Fondo può aumentare le partecipazioni in liquidità e altre attività liquide in presenza di circostanze di mercato straordinarie o qualora si ritenga che non esistano opportunità d'investimento sufficienti.

Il Fondo è gestito attivamente e non si utilizza alcun parametro di riferimento come universo per la selezione degli investimenti o a fini di comparazione delle performance.

La moneta di riferimento del Fondo è l'USD.

Politica della classe di azioni:

Il reddito eventualmente generato dagli investimenti verrà aggiunto al valore delle azioni degli investitori.

Elaborazione degli ordini di sottoscrizione e rimborso

Gli investitori possono acquistare e vendere le azioni in ogni Giorno di negoziazione del Fondo.

Investitore al dettaglio cui è rivolta l'offerta

Questo Fondo è adatto a tutti i tipi di investitori al dettaglio che possono accettare un rischio di perdite d'investimento fino all'importo originariamente investito, ma non oltre. Per investire in questo Fondo, i potenziali investitori non necessitano di esperienze o conoscenze pregresse dei mercati finanziari. Tuttavia, in caso di dubbi, possono richiedere una consulenza finanziaria indipendente prima di investire nel Fondo. I potenziali investitori devono essere in grado di detenere questo investimento per almeno 3 anni e devono poter sopportare il livello di rischio indicato dall'indicatore SRI fornito.

Depositario

Il Depositario della società è la Bank of New York Mellon SA/NV, filiale di Dublino.

Ulteriori informazioni

Ulteriori informazioni relative al Fondo sono riportate nel Prospetto pubblicato in una lingua ufficiale degli ordinamenti in cui il Fondo è registrato per la vendita al pubblico. Sul sito [web https://www.man.com/](https://www.man.com/), sono disponibili gratuitamente il Prospetto corrente e i bilanci più recenti, informazioni sulle altre categorie di azioni e gli ultimi prezzi delle azioni. Le relazioni periodiche sono redatte per la Società. La Società è costituita come fondo di investimento a ombrello con passività separate tra i comparti ai sensi della legge irlandese. Le azioni possono essere scambiate con azioni di un altro comparto in conformità al Prospetto.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che l'investitore mantenga il prodotto per 3 anni.

Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento anticipato e l'importo del rimborso potrebbe essere inferiore.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto all'investitore.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-basso.

Indica che le perdite potenziali da future performance sono di livello medio-basso e che è improbabile che eventuali condizioni di mercato sfavorevoli influenzino la capacità del Fondo di pagare l'investitore.

Essere consapevoli del rischio di cambio. L'investitore potrebbe ricevere i pagamenti in una valuta diversa: pertanto, il rendimento finale dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. L'indicatore sopra riportato non tiene conto di questo rischio.

Per altri rischi rilevanti per il Fondo che non sono presi in considerazione nell'indicatore sintetico di rischio, si prega di leggere la relazione annuale o il Prospetto del Fondo disponibile all'indirizzo

<https://www.man.com/documents>.

Questo prodotto non include alcuna protezione dalle future performance di mercato, pertanto si potrebbe perdere tutto o parte dell'investimento.

Performance Scenari

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi relativi al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto e del parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato:		3 anni	
Esempio di investimento:		10 000 USD	
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Scenari			
Minimo	Si potrebbe perdere una parte o la totalità dell'investimento.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	7 610 USD	8 120 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	-23.88%	-6.70%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8 970 USD	9 180 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	-10.29%	-2.80%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10 190 USD	10 240 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	1.88%	0.79%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	12 750 USD	15 590 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	27.54%	15.96%

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Scenario sfavorevole: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento che utilizza un parametro di riferimento idoneo tra marzo 2017 e marzo 2020.

Scenario moderato: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento che utilizza un parametro di riferimento idoneo tra febbraio 2018 e febbraio 2021.

Scenario favorevole: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento che utilizza un parametro di riferimento idoneo tra settembre 2021 e settembre 2024.

Cosa accade se Man Asset Management (Ireland) Limited non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Le attività del Fondo sono detenute in custodia dal suo depositario. In caso d'insolvenza dell'Ideatore del PRIIP, le attività del Fondo in custodia del Depositario non saranno interessate. Tuttavia, in caso d'insolvenza del Depositario o di un soggetto che agisce per suo conto, il Fondo potrebbe subire una perdita finanziaria. Tale rischio è tuttavia mitigato in una certa misura dal fatto che il Depositario è tenuto, ai sensi di legge e di normativa, a separare le proprie attività dalle attività del Fondo. Il Depositario sarà altresì responsabile nei confronti del Fondo e degli investitori di qualsiasi perdita derivante, tra l'altro, da negligenza, frode o mancata osservanza intenzionale dei propri obblighi (fatte salve alcune limitazioni). Se il Fondo non è in grado di pagare i debiti, non vi sono garanzie o indennizzi per gli investitori e questi potrebbero subire perdite finanziarie. Non vi è alcun sistema d'indennizzo o garanzia che protegge gli investitori dall'insolvenza del depositario del Fondo.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi d'investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato
- USD 10 000

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Costi totali	228 USD	658 USD
Incidenza annuale dei costi (*)	2.3%	2.3% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 3.1% prima dei costi e al 0.8% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo verrà comunicato in seguito.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	Non addebitiamo una commissione di sottoscrizione.	0 USD
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto ma la persona che vende il prodotto può farlo.	0 USD
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1.57% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	157 USD
Costi di transazione	0.71% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	71 USD
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance (e carried interest)	Non è prevista alcuna commissione di performance per questo prodotto.	0 USD

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 3 anni

Questo prodotto non richiede un periodo di detenzione minimo, ma è concepito per un investimento a lungo termine; l'investitore dovrebbe avere un orizzonte d'investimento di almeno 3 anni. L'investitore può acquistare o vendere azioni del prodotto, senza incorrere in penali, in qualsiasi giorno lavorativo inviando una richiesta di sottoscrizione o rimborso secondo le modalità indicate nel Prospetto. Per informazioni su eventuali costi e oneri relativi alla vendita delle azioni, rivolgersi al proprio intermediario, consulente finanziario o distributore. L'eventuale disinvestimento anticipato aumenterà il rischio di minori rendimenti o perdite sugli investimenti.

Come presentare reclami?

Per qualsiasi reclamo relativo al Fondo o alla condotta del Gestore o della persona o entità che fornisce consulenza sul Fondo o vende il Fondo, è necessario contattare in primo luogo Man Asset Management (Ireland) Limited, 70 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, Irlanda.

- Tramite e-mail all'indirizzo salesoperations@man.com
- Contattare Man Group plc. al numero 0207 144 2100

Altre informazioni pertinenti

È possibile trovare informazioni relative alle performance passate del prodotto per gli ultimi 10 anni e ai calcoli degli scenari di performance precedenti all'indirizzo <https://www.man.com/documents/>

I dettagli relativi alla Politica per la remunerazione aggiornata, comprendenti la descrizione del metodo di calcolo della remunerazione e dei benefici e l'identità delle persone responsabili della loro erogazione, sono disponibili all'indirizzo <https://www.man.com/remuneration>. Una copia cartacea di tale Politica può essere ottenuta gratuitamente presso la sede del Gestore.