

Scopo

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 GLG Japan CoreAlpha Equity Azioni di Classe D H EUR

(ISIN:IE00B5648R31) Man GLG Japan CoreAlpha Equity (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: 03/06/2024

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

L'obiettivo d'investimento del Fondo è quello di offrire un rendimento totale elevato con un adeguato apprezzamento a lungo termine del capitale dell'investitore.

Politica d'investimento

Il Fondo persegue guadagni a lungo termine investendo principalmente in azioni quotate o negoziate (o relativi strumenti) di emittenti aventi sede, o i cui ricavi sono in misura sostanziale generati, in Giappone. Può anche investire in altre classi di attività, inclusi titoli obbligazionari, valute, depositi e altri fondi nonché in altre regioni. L'attenzione si concentrerebbe sulle azioni considerate sottovalutate in base al Price to Book ratio (ovvero, il rapporto finanziario utilizzato per valutare il prezzo corrente di mercato di una società rispetto al valore di tutte le attività di questa società).

Il Fondo si concentra sulla selezione dei titoli e sarà generalmente ben diversificato. Il Gestore degli investimenti seleziona i titoli in cui investire all'incirca tra i primi 300 titoli per capitalizzazione di mercato nel mercato di Tokyo. Tra questi 300 titoli, il Gestore degli investimenti individua e analizza i titoli che, a suo avviso, sono i più sottovalutati rispetto al proprio settore o ai propri omologhi di mercato o rispetto ai propri dati storici di determinazione dei prezzi. Il Gestore degli investimenti utilizzerà questa analisi per decidere se acquistare i titoli in questione. Grazie a un processo di selezione accurato il Fondo detiene un numero relativamente limitato di investimenti.

Il Fondo investirà prevalentemente in azioni ordinarie e altri titoli azionari e titoli assimilabili ad azioni, ma potrà anche investire in valori mobiliari del mercato monetario (compresi certificati di deposito, commercial paper e accettazioni bancarie), titoli di Stato e obbligazioni societarie a tasso fisso e variabile, obbligazioni convertibili in azioni ordinarie, azioni privilegiate e altri investimenti a reddito fisso e legati ad azioni che possono comprendere, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, strumenti quali stock option ed equity swap, quotati o negoziati su Mercati Riconosciuti. Il Fondo può inoltre detenere attività liquide accessorie come depositi vincolati.

Il Fondo sarà diversificato, con un massimo del 30% degli investimenti del Fondo in titoli quotati o negoziati su Mercati Riconosciuti di paesi non membri dell'OCSE.

Il Fondo può ricorrere all'uso di strumenti finanziari derivati (strumenti i cui prezzi dipendono da uno o più attivi sottostanti, "SFD") ove fosse più efficace in termini economici che non detenere l'attivo sottostante o per altri fini di gestione efficiente del portafoglio. Si prevede che tali investimenti non comportino per il Fondo una maggiore esposizione al mercato (leva finanziaria).

Il Fondo promuove, tra le altre, le caratteristiche ambientali e sociali ai sensi dell'articolo 8 del regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (Regolamento SFDR). Il Fondo si impegna a effettuare una percentuale minima di investimenti sostenibili tramite l'applicazione del "Framework SDG" proprietario del Gestore degli investimenti per misurare l'allineamento degli emittenti agli Obiettivi di sviluppo sostenibile ("SDG") delle Nazioni Unite e, pertanto, contribuire agli obiettivi ambientali/sociali, secondo i casi. Il Gestore degli investimenti si avvarrà di un elenco di titoli azionari o settori controversi da escludere, che possono essere correlati ad armi e munizioni, armi nucleari, tabacco e attività incentrate sul carbone. Inoltre, il Gestore degli investimenti escluderà, di norma, le società che non risultano conformi al Global Compact delle Nazioni Unite.

Il Fondo è gestito attivamente. Il Fondo non intende replicare l'Indice Russell/Nomura Large Cap Value (Total Return) (il "Parametro di riferimento") e non è vincolato dallo stesso. Il Fondo utilizza il Parametro di riferimento a scopo di gestione del rischio al fine di assicurare che il Fondo sia gestito coerentemente con il proprio obiettivo d'investimento e profilo di rischio. La funzione di gestione del rischio del Gestore degli investimenti eseguirà un monitoraggio aggiuntivo delle posizioni del Fondo rispetto ai pesi del Parametro di riferimento. I pesi relativi saranno valutati con riferimento a una soglia che può essere aggiornata di volta in volta. Il monitoraggio degli altri rischi può comprendere il tracking error e_t o il relativo Value at Risk (VaR) rispetto al Parametro di riferimento, nonché i relativi pesi settoriali e/o geografici rispetto al Parametro di riferimento. Sebbene il Fondo si focalizzerà su singoli emittenti che possono appartenere o meno al Parametro di riferimento, tali investimenti possono avere pesi differenti rispetto a quelli utilizzati dal Parametro di riferimento. I suddetti fattori, complessivamente considerati, possono influenzare la misura in cui il Fondo devia dal Parametro di riferimento e tale deviazione può essere notevole. Il Parametro di riferimento è utilizzato anche a scopo di comparazione dei risultati. Il Fondo utilizza anche l'Indice Tokyo Stock Price per finalità di confronto della performance e non può detenere tutti o alcuni dei componenti di tale indice.

La valuta di riferimento del Fondo è il JPY.

Politica della classe di azioni:

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

Il Fondo può utilizzare strumenti finanziari derivati (strumenti i cui prezzi dipendono da una o più attività sottostanti, "SFD") per offrire agli investitori un rendimento simile a quello di una categoria di azioni emesse nella sua moneta operativa (JPY).

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

L'investimento nel Fondo è adatto a investitori che mirano a generare un rendimento totale elevato con un adeguato apprezzamento a lungo termine del capitale dell'investitore.

Depositario

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

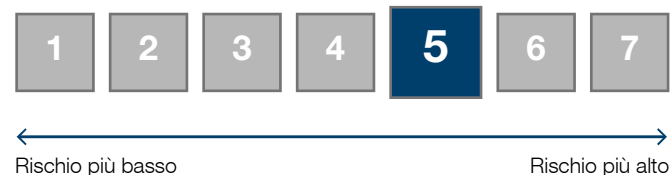
Ulteriori informazioni

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 5 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-alto.

Indica che le perdite potenziali da future performance sono di livello medio-alto e che è probabile 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 negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato:	3 anni	
Esempio di investimento:	€10000	
	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni

Scenari

Scenario	Descrizione	1 anno	3 anni
Minimo	Si potrebbe perdere una parte o la totalità dell'investimento.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€1570	€2230
	Rendimento medio per ciascun anno	-84.25%	-39.36%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€6550	€6440
	Rendimento medio per ciascun anno	-34.47%	-13.63%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€11320	€11530
	Rendimento medio per ciascun anno	13.21%	4.86%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€15160	€23040
	Rendimento medio per ciascun anno	51.63%	32.08%

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 tra ottobre 2017 e ottobre 2020.

Scenario moderato: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra febbraio 2015 e febbraio 2018.

Scenario favorevole: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra luglio 2020 e luglio 2023.

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
- EUR 10 000,00

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Costi totali	€197	€594
Incidenza annuale dei costi (*)	2.0%	2.1% 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 7,0% prima dei costi e al 4,9% 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
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto ma la persona che vende il prodotto può farlo.	€0
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,7% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	€173
Costi di transazione	0,2% 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.	€24
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance (e carried interest)	Non è prevista alcuna commissione di performance per questo prodotto.	€0

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/documents/download/HEh5T-gHJoH-H2z1z-tg4RW>. Una copia cartacea di tale Politica può essere ottenuta gratuitamente presso la sede del Gestore.