

Doel

Dit document geeft u essentiële informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en u te helpen het met andere producten te vergelijken.

Product

Man GLG Japan CoreAlpha Equity Aandelen-D H EURklassen

(ISIN:IE00B5648R31) Man GLG Japan CoreAlpha Equity (het 'Fonds') is een subfonds van Man Funds plc (de 'Vennootschap').

Priip-ontwikkelaar: Man Asset Management (Ireland) Limited

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

Bel voor meer informatie naar 0207 144 2100

De Centrale Bank van Ierland is verantwoordelijk voor het toezicht op Man Asset Management (Ireland) Limited met betrekking tot dit essentiële-informatiedocument. Deze PRIIP is goedgekeurd in Ierland. Aan Man Asset Management (Ireland) Limited, dat deel uitmaakt van Man Group, is in Ierland vergunning verleend en wordt gereguleerd door de Centrale Bank van Ierland.

Datum waarop het EID is opgesteld: 03-06-2024

Wat is dit voor een product?

Soort

Het Fonds is een subfonds van de Vennootschap, een icbe die is geautoriseerd door de Centrale Bank, en dit essentiële-informatiedocument omschrijft de aandelenklasse hierboven en het Fonds.

Looptijd

Het Fonds heeft geen vaste vervaldatum, maar kan worden beëindigd in bepaalde omstandigheden zoals beschreven in het Prospectus, onder meer als de Intrinsieke Waarde ("IW") van het Fonds onder USD 50 miljoen daalt. Deze aandelenklasse kan worden beëindigd indien de IW onder 10 miljoen USD daalt.

Doelstellingen

Beleggingsdoelstelling

De beleggingsdoelstelling van het Fonds is het bieden van een hoog totaalrendement voor een passende waardeinstijging van het kapitaal van de belegger op lange termijn.

Beleggingsbeleid

Het Fonds streeft naar langetermijnwinst door hoofdzakelijk te beleggen in genoteerde of verhandelde aandelen (en gerelateerde instrumenten) van emittenten in Japan, of die hun inkomsten voor een belangrijk deel in Japan genereren. Het kan ook beleggen in andere activaklassen, zoals schuldeffecten, valuta's, deposito's en andere fondsen en in andere regio's. De nadruk zal liggen op aandelen die op basis van hun koers/boekwaarde-verhouding als ondergewaardeerd worden beschouwd (financiële ratio die wordt gebruikt om de huidige marktprijs van een onderneming te vergelijken met de waarde van alle activa van deze onderneming).

Het Fonds focust op aandeleselectie en zal over het algemeen goed gediversifieerd zijn. De Beleggingsbeheerder selecteert aandelen om in te beleggen uit ongeveer de top 300 aandelen op basis van marktkapitalisatie op de markt van Tokio. Uit deze 300 aandelen identificeert en analyseert de Beleggingsbeheerder vervolgens de aandelen die naar zijn mening het meest ondergewaardeerd zijn ten opzichte van hun sector- of marktgenoten of ten opzichte van hun eigen historische prijsgegevens. De Beleggingsbeheerder zal deze analyse gebruiken om te beslissen of hij de aandelen in kwestie zal kopen. Het diepgaande beleggingsscreeningproces kan inhouden dat het Fonds slechts een relatief beperkt aantal beleggingen bezit.

Het Fonds zal voornamelijk beleggen in gewone aandelen en andere aandelen en aanverwante effecten, maar kan ook beleggen in overdraagbare geldmarkteffecten (waaronder depositocertificaten, handelspapieren bankaccepten), staats- en bedrijfsobligaties met vaste en vlottende rente, obligaties die convertiebaar zijn in gewone aandelen, preferente aandelen en andere vastrentende en aandelenkoppelde beleggingen, waaronder, maar niet beperkt tot, instrumenten zoals aandelenopties en aandelenwaps, die genoteerd staan aan of verhandeld worden op Erkende Markten.

Het Fonds kan ook aanvullende liquide middelen aanhouden, zoals termijndeposito's.

Het Fonds zal een gediversifieerde samenstelling hebben waarbij niet meer dan 30% van de beleggingen van het Fonds bestaan uit effecten die genoteerd staan aan, of worden verhandeld op Erkende Markten in niet-OESO-landen.

Het Fonds kan gebruikmaken van financiële derivaten (instrumenten waarvan de prijs afhangt van een of meer onderliggende activa) wanneer dit economisch rendabeler is dan het directe bezit van de onderliggende activa of voor andere doeleinden voor een efficiënt portefeuillebeheer. Er wordt niet verwacht dat het Fonds een verhoogde marktblootstelling (leverage) zal hebben als gevolg van deze beleggingen.

Het Fonds promoot, onder andere, ecologische en sociale kenmerken in de zin van artikel 8 van de Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR). Het Fonds verbindt zich tot een minimaal aandeel duurzame beleggingen door toepassing van het eigen 'SDG-kader' van de Beleggingsbeheerder om de afstemming van emittenten op de Sustainable Development Goals (SDG's) van de VN en dus de bijdrage aan ecologische/sociale doelstellingen te meten, voor zover van toepassing. De Beleggingsbeheerder zal een uitsluitingslijst van controversiële aandelen of sectoren die zich bezighouden met wapens en munitie, nucleaire wapens, tabak en de productie van steenkool toepassen. Bovendien zal de Beleggingsbeheerder doorgaans bedrijven uitsluiten waarvan is vastgesteld dat ze niet voldoen aan het Global Compact van de Verenigde Naties.

Het Fonds wordt actief beheerd. Het Fonds is niet van plan de Russell/Nomura Large Cap Value Index (Total Return) (de "Benchmark") te volgen en wordt hierdoor niet beperkt. De Benchmark wordt door het Fonds gebruikt voor risicobeheerdoeleinden om ervoor te zorgen dat het Fonds wordt beheerd op een manier die consistent is met zijn beleggingsdoelstelling en risicoprofiel. De risicobeheerfunctie van de Beleggingsbeheerder zal aanvullende monitoring van posities in het Fonds uitvoeren ten opzichte van wegingen in de benchmark. Relatieve wegingen worden beoordeeld aan de hand van een drempelwaarde die van tijd tot tijd kan worden bijgewerkt. Andere risicomonitoring kan tracking error en/of relatieve Value-at-Risk (VaR) versus de Benchmark zijn, evenals relatieve sector- en/of landswegingen versus de Benchmark. Hoewel het Fonds zich zal richten op individuele emittenten die al dan niet tot de Benchmark behoren, kunnen dergelijke beleggingen een ander weging hebben dan die welke door de Benchmark worden gebruikt. De bovenstaande factoren, samen beschouwd, kunnen van invloed zijn op de mate waarin het Fonds afwijkt van de Benchmark en een dergelijke afwijking kan aanzienlijk zijn. De Benchmark wordt ook gebruikt voor prestatievergelijkingdoeleinden. Het Fonds kan ook de Tokyo Stock Price Index gebruiken voor prestatievergelijkingdoeleinden en het is mogelijk dat het Fonds niet alle of een deel van de componenten van die index bezit.

De referentiewaarde van het Fonds is de JPY.

Aandelenklassebeleid:

Eventuele inkomsten die voortvloeien uit de beleggingen zullen worden opgenomen in de waarde van de beleggersaandelen.

Het Fonds kan gebruikmaken van financiële derivaten (instrumenten waarvan de prijs afhangt van een of meer onderliggende activa) om de beleggers een rendement te bieden dat vergelijkbaar is met dat van een aandelenklasse uitgegeven in de bedrijfsvaluta van het Fonds (JPY).

Verwerking van inschrijvings- en terugkooporders

Beleggers kunnen hun aandelen kopen en verkopen op elke Handelsdag van het Fonds.

Retailbeleggersdoelgroep

Beleggingen in het Fonds zijn geschikt voor beleggers die streven naar een hoog totaalrendement voor een passende waardeinstijging van het kapitaal van de belegger op lange termijn.

Depositaris

De Depositaris van de Vennootschap is The Bank of New York Mellon SA/NV, vestiging te Dublin.

Overige informatie

Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?

Risico-indicator



De risico-indicator gaat ervan uit dat u het product gedurende 3 jaar houdt.

Het werkelijke risico kan aanzienlijk variëren als u in een vroeg stadium inwisselt en u kunt minder terugkrijgen.

De samenvattende risico-indicator geeft een indicatie van het risiconiveau van dit product in vergelijking met andere producten. Het

Nadere informatie over het Fonds vindt u in het Prospectus, dat wordt opgesteld in een officiële taal van de rechtsgebieden waarin het Fonds geregistreerd is voor verkoop. Het Prospectus is samen met de recentste financiële rekeningen, informatie over andere aandelenklassen en de recentste aandelenprijzen kosteloos beschikbaar op <https://www.man.com/>. De periodieke verslagen worden voorbereid met betrekking tot de Vennootschap. De Vennootschap is opgericht als een paraplufonds met een gescheiden aansprakelijkheid tussen de subfondsen naar lers recht. De Aandelen kunnen worden ingewisseld voor Aandelen in een ander Subfonds overeenkomstig het Prospectus.

laat zien hoe waarschijnlijk het is dat het product geld zal verliezen door marktschommelingen of omdat wij u niet kunnen betalen.

We hebben dit product ingedeeld onder klasse 5 van 7, wat een middelhoge risicoklasse is.

Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot-hoog, en dat de kans dat het Fonds u niet kan betalen wegens een slechte markt groot is.

Houd rekening met het valutarisico. U kunt betalingen ontvangen in een andere valuta, waardoor het uiteindelijke rendement afhankelijk zal zijn van de wisselkoers tussen de twee valuta. Dit risico is niet opgenomen in de bovenstaande indicator.

Indien u meer wilt weten over andere risico's die van wezenlijke relevantie zijn voor het Fonds, maar niet zijn meegenomen in de samenvattende risico-indicator, kunt u het Jaarverslag of Prospectus van het Fonds lezen op <https://www.man.com/documents>.

Dit product biedt geen bescherming tegen toekomstige marktprestaties, zodat u uw belegging geheel of gedeeltelijk kunt verliezen.

Prestaties Scenario's

De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het product zelf, maar mogelijk niet inclusief alle kosten die u betaalt aan uw adviseur of distributeur. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt.

Wat u bij dit product ontvangt, hangt af van de toekomstige marktprestaties. De marktontwikkelingen in de toekomst zijn onzeker en kunnen niet nauwkeurig worden voorspeld.

Het ongunstige, het gematigde en het gunstige scenario zijn illustraties aan de hand van de slechtste, de gemiddelde en de beste prestaties van het product over de afgelopen 10 jaar. De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen.

Aanbevolen periode van bezit:	3 jaar	
Voorbeeld belegging:	€10000	
	Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 3 jaar

Scenario's

Minimaal	U kunt uw belegging volledig of gedeeltelijk verliezen.		
Stress	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€1570	€2230
	Gemiddeld rendement per jaar	-84.25%	-39.36%
Ongunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€6550	€6440
	Gemiddeld rendement per jaar	-34.47%	-13.63%
Gematigd	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€11320	€11530
	Gemiddeld rendement per jaar	13.21%	4.86%
Gunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€15160	€23040
	Gemiddeld rendement per jaar	51.63%	32.08%

Het stressscenario toont wat u zou kunnen terugkrijgen in extreme marktomstandigheden.

Ongunstig scenario: Dit type scenario vond plaats voor een belegging tussen oktober 2017 en oktober 2020.

Gematigd scenario: dit type scenario vond plaats voor een belegging tussen februari 2015 en februari 2018.

Gunstig scenario: Dit type scenario vond plaats voor een belegging tussen juli 2020 en juli 2023.

Wat gebeurt er als Man Asset Management (Ireland) Limited niet kan uitbetalen?

De activa van het Fonds worden bewaard door de Depositaris. In geval van insolventie van de priip-ontwikkelaar zullen de bij de Depositaris in bewaring gegeven activa van het Fonds niet worden beïnvloed. In geval van insolventie van de Depositaris, of van iemand die namens hem optreedt, kan het Fonds echter financieel verlies lijden. Dit risico wordt echter tot op zekere hoogte beperkt door het feit dat de Depositaris krachtens de wet- en regelgeving verplicht is zijn eigen activa af te scheiden van de activa van het Fonds. De Depositaris is tevens aansprakelijk ten opzichte van het Fonds en de beleggers voor alle schade die voortvloeit uit onder meer nalatigheid, fraude of opzettelijke niet-nakoming van zijn verplichtingen (behoudens bepaalde beperkingen). Als het Fonds niet in staat is om uit te betalen wat u verschuldigd bent, bent u niet gedekt door een beleggerscompensatie- of garantiestelsel en kunt u worden geconfronteerd met financieel verlies. Er is geen compensatie- of garantieregeling die u beschermt indien de Depositaris van het Fonds in gebreke blijft.

Wat zijn de kosten?

De persoon die u adviseert over dit product of u dit product verkoopt, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval verstrekt deze persoon u informatie over deze kosten en over de gevolgen ervan voor uw belegging.

Kosten in de loop van de tijd

De tabellen geven de bedragen weer die uit uw belegging worden gehaald om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen variëren naargelang hoeveel u belegt, hoelang u het product aanhoudt en hoe goed het product presteert. De hier weergegeven bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld van een beleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperiodes.

We gaan ervan uit dat:

- U in het eerste jaar het bedrag terugkrijgt dat u hebt belegd (0 % jaarrendement). [Voor de andere perioden van bezit gaan we ervan uit dat het product presteert zoals aangegeven in het gematigde scenario
- EUR 10 000,00

	Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 3 jaar
Totale kosten	€197	€594
Effect van de kosten per jaar (*)	2.0%	2.1% per jaar

(*) Dit illustreert hoe de kosten elk jaar gedurende de periode van bezit uw rendement doen dalen. Hieruit blijkt bijvoorbeeld dat als u uitstapt na de aanbevolen periode van bezit, uw gemiddelde rendement per jaar wordt geraamd op 4,9% vóór de kosten en 7,0% na de kosten.

Een deel van de kosten kan worden gedeeld met de verkoper van het product om de diensten te dekken die hij u verleent. Hij zal u informatie verstrekken over het bedrag.

Samenstelling van de kosten

Enmalige kosten bij in- of uitstap		Als u uitstapt na één jaar
Instapkosten	Wij brengen geen instapkosten in rekening.	€0
Uitstapkosten	Wij brengen voor dit product geen uitstapkosten in rekening, maar de persoon die u het product verkoopt, doet dat misschien wel.	€0
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		
Beheerskosten en andere administratie - of exploitatiekosten	1,7% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de feitelijke kosten van het afgelopen jaar.	€173
Transactiekosten	0,2% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting van de kosten die ontstaan wanneer we de onderliggende beleggingen voor het product kopen en verkopen. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang hoeveel we kopen en verkopen.	€24
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Prestatievergoedingen (en carried interest)	Er wordt geen prestatievergoeding in rekening gebracht voor dit product.	€0

Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?

Aanbevolen periode van bezit: 3 jaar

Dit product heeft geen vereiste minimale periode van bezit, maar is ontworpen voor langetermijnbeleggingen; u moet een beleggingshorizon hebben van ten minste 3 jaar. U kunt zonder sancties aandelen in het product kopen of verkopen op iedere normale handelsdag door een inschrijvings- of terugkoopverzoek in te dienen op de manier die uiteengezet wordt in het Prospectus. Neem contact op met uw makelaar, financieel adviseur of distributeur voor informatie over eventuele kosten en lasten in verband met de verkoop van de aandelen. Als u in een vroeg stadium verkoopt, verhoogt dit het risico op een lager beleggingsrendement of verlies.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Indien u een klacht heeft over het Fonds of het gedrag van de Beheerder of de persoon of entiteit die het Fonds verkoopt of daarover adviseert, dient u in eerste instantie contact op te nemen met Man op Man Asset Management (Ireland) Limited, 70 Sir John Rogerson's Quay, Grand Central Dock, Dublin 2, Ierland.

- via e-mail naar salesoperations@man.com

- Neem contact op met Man Group plc. op het nummer 0207 144 2100

Andere nuttige informatie

Informatie over in het verleden behaalde resultaten van het product tot en met de laatste 10 jaar en over eerdere berekeningen van prestatiescenario's vindt u op <https://www.man.com/documents/>

Meer informatie over het huidige Beloningsbeleid, met inbegrip van een omschrijving van hoe beloningen en uitkeringen worden berekend en wie er verantwoordelijk zijn voor het toekennen van de beloningen en uitkeringen is beschikbaar op <https://www.man.com/documents/download/HEh5T-gHJoh-H2z1z-tg4RW>. U kunt kosteloos een papieren kopie hiervan ontvangen op het hoofdkantoor van de Beheerder.