

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

Produit

Man AHL Trend Alternative Actions de catégorie DNY H EUR Acc

(ISIN : LU0424370004) Man AHL Trend Alternative (le « Fonds ») est un compartiment de Man Umbrella SICAV (la « Société »).

Initiateur des PRIIP : Waystone Management Company (Lux) SA

Site Web : <https://www.man.com/>

Appelez le 0207 144 2100 pour obtenir de plus amples informations

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) est responsable de la supervision de Waystone Management Company (Lux) SA dans le cadre du présent Document d'informations clés.

Le présent PRIIP est agréé au Luxembourg.

Date de production du Document d'informations clés : 04/09/2024

En quoi consiste ce produit ?

Type

Les Actions sont une catégorie d'actions de Man AHL Trend Alternative (le « Fonds »), un compartiment de Man Umbrella SICAV, qui est organisé sous la forme d'une société anonyme régie par la loi luxembourgeoise du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle qu'amendée (la « **Loi de 1915** »), et organisé sous la forme d'une société d'investissement à capital variable. Le Fonds est qualifié d'organisme de placement collectif en valeurs mobilières (OPCVM) au sens de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010 relative aux organismes de placement collectif (la « **Loi de 2010** »). Les actifs et passifs du Fonds sont séparés des autres compartiments du Fonds à compartiments multiples par la loi. Toutefois, les actifs et passifs du PRIIP ne sont pas séparés des actifs et passifs des autres catégories d'actions du Fonds.

Durée

Le Fonds à compartiments multiples et le Fonds ont été constitués pour une période illimitée. Le Fonds à compartiments multiples peut être dissout à tout moment par une décision de l'assemblée générale des actionnaires soumise aux exigences en termes de quorum et de majorité indiquées dans les statuts du Fonds à compartiments multiples (les « **Statuts** »).

Objectifs

Objectif d'investissement

Le Fonds vise à générer une croissance du capital à moyen terme en négociant un portefeuille diversifié d'investissements conformément au Programme diversifié AHL (AHL Diversified Programme).

Politique d'investissement

Le Fonds cherche à générer une performance indépendante des investissements traditionnels en actions et en obligations, offrant à cet égard les avantages appréciables de la diversification et un profil de risque et de rémunération optimisés par rapport à celui d'un portefeuille d'investissement traditionnel.

Afin de réaliser ses objectifs d'investissement, le Fonds investit principalement dans des instruments financiers dérivés (c.-à-d. des instruments dont les prix dépendent d'un ou de plusieurs actif(s) sous-jacent(s), « IFD ») conformément au Programme diversifié AHL. Le Fonds peut également investir dans d'autres catégories d'actifs, telles que des liquidités et des fonds du marché monétaire.

Le Programme diversifié AHL repose sur des processus informatisés, essentiellement afin d'identifier les tendances et autres opportunités des marchés du monde entier et investit dans un portefeuille diversifié d'instruments pouvant inclure, sans toutefois s'y limiter, des contrats à terme standardisés ou non, des options, des contrats d'échange et autres IFD. Il est possible d'accéder à ces marchés de manière directe ou indirecte et ils intègrent, entre autres, des actions, des obligations, des devises, des taux d'intérêt à court terme et des matières premières. Indices de référence. Le Fonds est géré activement, aucun indice de référence n'est utilisé comme univers de sélection ou de comparaison de performance.

Politique de la catégorie d'actions :

Le Fonds peut conserver une part importante de liquidités et/ou d'actifs liquides dans son portefeuille. Les plus-values générées par le Fonds seront réinvesties afin d'accroître la valeur des actions.

La devise de référence du Fonds est en USD. Cette catégorie d'actions est libellée en EUR. Le Fonds utilisera des IFD dans toute la mesure raisonnable possible afin de protéger les investisseurs des fluctuations du taux de change USD/EUR.

Traitement des ordres de souscription et de rachat

Les actions peuvent être achetées et vendues chaque Jour de négociation.

Investisseur de détail visé

Le Fonds s'adresse aux investisseurs qui : (i) ont une expérience suffisante pour investir dans ce type de produit et, par conséquent, une expérience et une connaissance théorique suffisantes pour évaluer le risque que représente un investissement dans le Fonds ; (ii) ont un horizon d'investissement à moyen/long terme ; (iii) peuvent supporter la perte de la totalité de leur investissement ; et qui (iv) acceptent le niveau de risque associé à l'Indicateur de risque indiqué dans ce Document d'informations clés. La nécessité pour l'investisseur d'être en mesure de supporter la perte de la totalité de leur investissement découle de plusieurs risques, notamment le risque de crédit et de marché, qui peut avoir un impact significatif sur le retour sur investissement. L'Indicateur de risque et les risques associés sont décrits plus en détail dans la section « Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ? » ci-dessous.

Dépositaire

The Bank of New York Mellon SA / NV, succursale de Luxembourg

Informations complémentaires

Des informations supplémentaires sur le Fonds figurent dans le Prospectus, qui est publié dans une langue officielle des juridictions où le Fonds est enregistré pour vente au public. Le Prospectus, ainsi que les états financiers les plus récents, les informations sur d'autres catégories d'actions et les derniers cours des actions, sont disponibles sans frais à l'adresse <https://www.man.com/>. Les rapports périodiques sont préparés en ce qui concerne la Société.

Vous pouvez convertir les Actions que vous détenez dans des actions d'une autre catégorie d'actions du Fonds ou d'un autre compartiment de la Société (à l'exception du compartiment Man Multi-Strategy Total Return Alternative). Vous devrez vous acquitter d'une commission supplémentaire allant jusqu'à 5 % de la valeur d'actif nette des Actions du compartiment dans lequel la conversion s'effectue, à laquelle s'ajoutent tous les coûts qui peuvent être encourus en lien avec ces conversions d'actions. Vous trouverez de plus amples informations sur vos droits de conversion d'actions dans le Prospectus du Fonds.

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

Indicateur de risque



L'indicateur de risque suppose que vous conservez le produit pendant 3 années.

Le risque réel peut varier considérablement si vous encaissez à un stade précoce et vous pourriez récupérer un montant moins important.

L'indicateur synthétique de risque est un guide du niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres produits. Il mesure la probabilité que le produit perde de l'argent en raison de mouvements des marchés ou parce que nous ne sommes pas en mesure de vous payer.

Nous avons classé ce produit dans la catégorie 4 sur 7, qui est une catégorie de risque moyen.

Cela correspond à un niveau moyen de pertes potentielles liées aux performances futures, et les mauvaises conditions de marché pourraient avoir un impact sur la capacité du Fonds à vous payer.

Veillez garder le risque de change à l'esprit. Vous pourriez recevoir des paiements dans une devise différente. Le rendement final obtenu dépendra donc du taux de change entre les deux devises. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus.

Pour les autres risques importants pour le Fonds qui ne sont pas pris en compte dans l'indicateur synthétique de risque, veuillez lire le Rapport annuel ou le Prospectus du Fonds disponible sur <https://www.man.com/documents>.

Ce produit n'inclut aucune protection contre les performances futures du marché, vous pourriez donc perdre tout ou partie de votre investissement.

Scénarios de performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleure et pire performances, ainsi que la performance moyenne du produit au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

Période de détention recommandée:	3 ans	
Exemple d'investissement:	10 000 EUR	
	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 3 ans

Scénarios

Minimum	Vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.		
Tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	5 480 EUR	5 590 EUR
	Rendement annuel moyen	-45.24%	-17.63%
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	8 720 EUR	8 760 EUR
	Rendement annuel moyen	-12.82%	-4.33%
Intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	10 090 EUR	10 920 EUR
	Rendement annuel moyen	0.89%	2.99%
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	12 630 EUR	12 930 EUR
	Rendement annuel moyen	26.25%	8.95%

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Scénario défavorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre septembre 2022 et juillet 2024.

Scénario intermédiaire : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre novembre 2014 et novembre 2017.

Scénario favorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre août 2016 et août 2019.

Que se passe-t-il si Waystone Management Company (Lux) n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Les actifs du Fonds sont conservés par son dépositaire. En cas d'insolvabilité de l'Initiateur des PRIIP, les actifs du Fonds conservés par le Dépositaire ne seront pas affectés. Toutefois, en cas d'insolvabilité du Dépositaire ou d'une personne agissant en son nom, le Fonds peut subir une perte financière. Ce risque est atténué, dans une certaine mesure, par l'obligation légale et réglementaire faite au Dépositaire de séparer ses propres actifs des actifs du Fonds. Le Dépositaire sera également responsable envers le Fonds et les investisseurs de toute perte découlant, entre autres, de sa négligence, de sa fraude ou de son manquement intentionnel à ses obligations (sous réserve de certaines restrictions). Si le Fonds n'est pas en mesure de payer ce qui vous est dû, vous n'êtes pas couvert par un régime de compensation ou de garantie destiné aux investisseurs et vous risquez de subir des pertes financières. Il n'existe pas de système de compensation ou de garantie qui vous protège contre un défaut du dépositaire du Fonds.

Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé :

- qu'au cours de la première année vous récupérez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Pour les autres périodes de détention, nous avons supposé que le produit évoluerait de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire
- 10 000 EUR

	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 3 ans
Coûts totaux	531 EUR	1 638 EUR
Incidence des coûts annuels (*)	5.3%	5.8% chaque année

(*) Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 8.8% avant déduction des coûts et de 3.0% après cette déduction.

Il se peut que nous partagions les coûts avec la personne qui vous vend le produit afin de couvrir les services qu'elle vous fournit. Cette personne vous informera du montant.

Composition des coûts

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		
Coûts d'entrée	Nous ne facturons pas de coût d'entrée.	0 EUR
Coûts de sortie	Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit, mais la personne qui vous vend le produit peut le faire.	0 EUR
Coûts récurrents prélevés chaque année		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	2.74% de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	274 EUR
Coûts de transaction	2.05% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.	205 EUR
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		
Commissions liées aux résultats (et commission d'intéressement)	20.00% de l'appréciation cumulée en valeur au-dessus High Water Mark.	52 EUR

Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

Période de détention recommandée : 3 ans

Ce produit n'a pas de période de détention minimale requise, mais est conçu pour un investissement à long terme. Vous devriez avoir un horizon d'investissement d'au moins 3 ans. Vous pouvez acheter ou vendre des actions du produit, sans pénalité, lors de tout jour ouvrable normal en soumettant une demande de souscription ou de rachat selon les modalités décrites dans le Prospectus. Veuillez contacter votre courtier, conseiller financier ou distributeur pour obtenir des informations sur les coûts et frais liés à la vente des actions. Si vous encaissez à un stade précoce, cela augmentera le risque de baisse des rendements d'investissement ou de perte.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

En cas de réclamation concernant le Fonds ou la conduite du Gestionnaire ou de la personne ou entité qui fournit des conseils sur le Fonds ou le vend, veuillez contacter en premier lieu Waystone Management Company (Lux) S.A., à l'attention de l'Agent de traitement des plaintes, 19, rue de Bitbourg L - 1273 Luxembourg

. Par e-mail, utilisez l'adresse salesoperations@man.com

. Par téléphone, contactez Man Group plc. au 0207 144 2100.

Autres informations pertinentes

Vous trouverez des informations relatives aux performances passées du produit ces 10 dernières années et aux calculs des scénarios de performances précédents sur <https://www.man.com/documents/>

Des détails sur la Politique de rémunération actualisée, notamment une description du mode de calcul des rémunérations et avantages ainsi que l'identité des personnes responsables de l'attribution des rémunérations et avantages, sont disponibles sur le site Internet <https://www.waystone.com/waystone-policies/>. Un exemplaire papier du document contenant ces informations peut être obtenu, sans frais, auprès du siège social du Gestionnaire.