

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 AHL Trend Alternative Aandelen-DNY H EUR Accklassen

(ISIN:LU0424370004) Man AHL Trend Alternative (het 'Fonds') is een subfonds van Man Umbrella SICAV (de 'Vennootschap').

priip-ontwikkelaar: Waystone Management Company (Lux) SA

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

Bel 0207 144 2100 voor meer informatie

De Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) is verantwoordelijke voor het toezicht op Waystone Management Company (Lux) SA met betrekking tot dit essentiële-informatiedocument.

Deze PRIIP is goedgekeurd in Luxemburg.

Datum waarop het EID is opgesteld: 04/09/2024

Wat is dit voor een product?

Soort

De aandelen zijn een aandelenklasse van Man AHL Trend Alternative (het "Fonds"), een subfonds van Man Umbrella SICAV, dat is gestructureerd als een naamloze vennootschap (*société anonyme*) en is onderworpen aan de Luxemburgse wet van 10 augustus 1915 betreffende handelsvennootschappen, zoals gewijzigd (de "**wet van 1915**") en georganiseerd als een beleggingsmaatschappij met veranderlijk kapitaal (*société d'investissement à capital variable*). Het Fonds kwalificeert als een instelling voor collectieve belegging in effecten (icbe) in de zin van de Luxemburgse wet van 17 december 2010 betreffende instellingen voor collectieve belegging (de "**wet van 2010**"). De activa en passiva van het Fonds zijn bij wet gescheiden van de andere subfondsen van het paraplufonds. De activa en passiva van het priip zijn echter niet gescheiden van de activa en passiva van de andere aandelenklassen van het Fonds.

Looptijd

Het paraplufonds en het Fonds zijn opgericht voor onbepaalde tijd. Het paraplufonds kan te allen tijde worden ontbonden bij besluit van de algemene vergadering van aandeelhouders met inachtneming van de in de statuten van het Paraplufonds (de "**statuten**") uiteengezette quorum- en meerderheidsvereisten.

Doelstellingen

Beleggingsdoelstelling

Het Fonds streeft ernaar kapitaalgroei op middellange termijn te realiseren door een gediversifieerde portefeuille van beleggingen te verhandelen in overeenstemming met het AHL Diversified Programme.

Beleggingsbeleid

Het Fonds streeft ernaar resultaten te behalen onafhankelijk van traditionele aandelen- en obligatiebeleggingen en daarbij waardevolle diversificatievoordelen te bieden en het risico-rendementsprofiel van een traditionele beleggingsportefeuille te verbeteren.

Om zijn beleggingsdoelstellingen te verwezenlijken, belegt het Fonds hoofdzakelijk in financiële derivaten (dit zijn instrumenten waarvan de prijs afhangt van een of meer onderliggende activa) in overeenstemming met het AHL Diversified Programme. Het Fonds kan ook beleggen in andere activa zoals contanten en geldmarktfondsen.

Het AHL Diversified Programme maakt gebruik van computergebaseerde processen, hoofdzakelijk om trends en andere kansen te identificeren in markten over de hele wereld, en het belegt in een gediversifieerde portefeuille van instrumenten, met inbegrip van maar niet beperkt tot: futures, opties en termijncontracten, swaps en andere financiële derivaten. Er kan direct of indirect op deze markten worden gehandeld, inclusief, zonder beperking, in aandelen, obligaties, valuta's en kortlopende rentevoeten en grondstoffen.

Benchmarks. Het Fonds wordt actief beheerd; er wordt geen benchmark gebruikt als een universum voor selectie of voor prestatievergelijkingdoeleinden.

Aandelenklassebeleid:

Het Fonds kan een aanzienlijk deel van zijn portefeuille in contanten en/of liquide activa houden. Alle inkomsten die het Fonds genereert, zullen worden herbelegd om de waarde van de aandelen te verhogen.

De referentiewaarde van het Fonds is USD. Deze aandelenklasse luidt in EUR. Het Fonds zal financiële derivaten voor zover dat redelijk mogelijk is gebruiken met als doel de beleggers te beschermen tegen USD/EUR-wisselkoersschommelingen.

Verwerking van inschrijvings- en terugkooporders

De aandelen kunnen elke Handelsdag worden gekocht en verkocht.

Retailbeleggersdoelgroep

Het Fonds is bedoeld voor beleggers die (i) voldoende ervaring hebben met beleggen in dit soort producten en derhalve voldoende ervaring en theoretische kennis hebben om de risico's te beoordelen van beleggen in het Fonds, (ii) een beleggingshorizon op middellange tot lange termijn hebben, (iii) het verlies van hun gehele belegging kunnen dragen en (iv) bereid zijn het risiconiveau te accepteren dat gepaard gaat met de risico-indicator die in dit essentiële-informatiedocument staat vermeld. Dat het nodig is dat de belegger het verlies van zijn gehele belegging moet kunnen dragen, is te wijten aan verschillende risico's, waaronder het krediet- en marktrisico, die het rendement van de belegging aanzienlijk kunnen beïnvloeden. De risico-indicator en de risico's die daarmee samenhangen, worden nader toegelicht in het onderstaande hoofdstuk "Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?".

Depositaris

The Bank of New York Mellon SA / NV, Luxembourg Branch

Overige informatie

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 opgesteld voor de hele Vennootschap.

U kunt de aandelen die u bezit omzetten naar aandelen van een andere klasse van het Fonds of naar een ander subfonds van de Vennootschap (met uitzondering van Man Multi-Strategy Total Return Alternative). U bent een extra vergoeding verschuldigd van maximaal 5% van de intrinsieke waarde van de aandelen van het subfonds waarnaar wordt omgezet, plus eventuele kosten die in rekening kunnen worden gebracht in verband met dergelijke aandelenomzettingen. Meer informatie over uw recht uw aandelen om te zetten vindt u in het Prospectus van het Fonds.

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 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 4 van 7, wat een gemiddelde risicoklasse is.

Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot en dat de kans dat het Fonds u niet kan betalen wegens een slechte markt aanwezig 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:		10 000 EUR	
		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	5 480 EUR	5 590 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	-45.24%	-17.63%
Ongunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	8 720 EUR	8 760 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	-12.82%	-4.33%
Gematigd	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	10 090 EUR	10 920 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	0.89%	2.99%
Gunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	12 630 EUR	12 930 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	26.25%	8.95%

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

Ongunstig scenario: Dit type scenario vond plaats voor een belegging tussen september 2022 en juli 2024.

Gematigd scenario: dit type scenario vond plaats voor een belegging tussen november 2014 en november 2017.

Gunstig scenario: Dit type scenario vond plaats voor een belegging tussen augustus 2016 en augustus 2019.

Wat gebeurt er als Waystone Management Company (Lux) SA 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 beleggingsperioden.

We gaan ervan uit dat:

- U in het eerste jaar het bedrag terugkrijgt dat u hebt belegd (0 % jaarrendement), 10 000

	Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 3 jaar
Totale kosten	531 EUR	1 638 EUR
Effect van de kosten per jaar (*)	5.3%	5.8% 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 3.0% vóór de kosten en 8.8% 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		
Instapkosten	Wij brengen geen instapkosten in rekening.	0 EUR
Uitstapkosten	Wij brengen voor dit product geen uitstapkosten in rekening, maar de persoon die u het product verkoopt, doet dat misschien wel.	0 EUR
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		
Beheerskosten en andere administratie - of exploitatiekosten	2.74% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de feitelijke kosten van het afgelopen jaar.	274 EUR
Transactiekosten	2.05% 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.	205 EUR
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Prestatievergoedingen (en carried interest)	20.00% van de totale waardevermeerdering boven High Water Mark.	52 EUR

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 op elke normale werkdag aandelen in het product kopen of verkopen zonder boete door een inschrijvings- of terugkoopverzoek in te dienen op de in het Prospectus beschreven wijze. 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 hebt over het Fonds of het gedrag van de Beheerder of de persoon of entiteit die het Fonds adviseert of verkoopt, dient u in eerste instantie contact op te nemen met Waystone Management Company (Lux) S.A. ter attentie van de Complaints Handling Officer, 19 rue de Bitbourg L - 1273 Luxembourg

, via e-mail op salesoperations@man.com

of neem contact op met Man Group plc. op telefoonnummer 0207 144 2100

Andere nuttige informatie

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

Informatie over het bijgewerkte vergoedingsbeleid, inclusief een beschrijving over hoe vergoedingen en uitkeringen worden berekend en de identiteit van de personen die verantwoordelijk zijn voor het toekennen van vergoedingen en uitkeringen, is beschikbaar op <https://www.waystone.com/waystone-policies/>. Een papieren versie hiervan kan kosteloos worden verkregen op het hoofdkantoor van de Beheerder.