

Scopo

Il presente documento contiene 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, 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 DUV USD

(ISIN:IE000RCOPDH2) Man Dynamic Income (il "Fondo") è un comparto di Man Funds plc (la "Società").

Ideatore di 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 Banca Centrale d'Irlanda.

Data di realizzazione del KID: 5 maggio 2026

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Il Fondo è un comparto della Società, un OICVM autorizzato dalla Banca Centrale, e il presente KID descrive la categoria di azioni di cui sopra e il Fondo.

Termine

Sebbene il Fondo non abbia una data di scadenza fissa, è possibile procedere alla sua estinzione in determinate circostanze descritte nel Prospetto, incluso il caso in cui il Valore patrimoniale netto ("NAV") del Fondo scenda al di sotto di 50 milioni di USD. È possibile procedere all'estinzione di questa categoria di azioni quando il suo NAV scende al di sotto di 10 milioni di USD.

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 di 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 titoli di Stato, obbligazioni 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 scambiate 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'attività 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 di 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.

Politica della categoria di azioni

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

La valuta di riferimento del Fondo è USD.

Elaborazione degli ordini di sottoscrizione e rimborso

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

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Questo Fondo è adatto a tutti i tipi di investitori al dettaglio che possono accettare un rischio di perdita dell'investimento non superiore all'importo originariamente investito. Per investire in questo fondo non è necessario che i potenziali investitori abbiano esperienza o conoscenze pregresse dei mercati finanziari, anche se, in caso di dubbi, i potenziali investitori potrebbero voler richiedere una consulenza finanziaria indipendente prima di procedere all'investimento. I potenziali investitori devono essere in grado di detenere questo investimento per almeno 3 anni e devono poter sostenere il livello di rischio indicato dall'indicatore SRI fornito.

Depositario

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

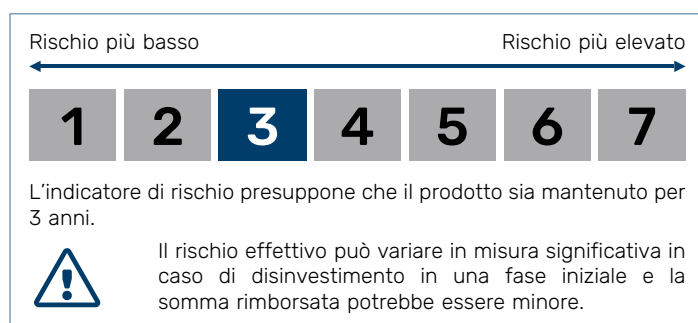
Ulteriori informazioni

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/>, 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 in relazione alla Società. La Società è costituita come fondo multicomparto con passività separate tra i comparti ai sensi del diritto 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?

Rischi



L'indicatore sintetico di rischio è una guida al livello di rischio di questo prodotto confrontato con altri prodotti. Spiega quanto è probabile che il prodotto possa subire perdite a causa dei movimenti sui mercati o perché noi non siamo in grado di pagarlo.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra 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	
Scenari		in caso di uscita dopo 1 anno	in caso di uscita dopo 3 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	7.990 USD -20,1%	7.990 USD -7,2%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	8.680 USD -13,2%	8.860 USD -3,9%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	9.970 USD -0,3%	10.650 USD 2,1%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	12.150 USD 21,5%	17.270 USD 20,0%

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 utilizzando un parametro di riferimento idoneo nel periodo compreso tra 31 marzo 2017 e 31 marzo 2020.

Abbiamo valutato questo prodotto con il punteggio di 3 su 7, ovvero classe di rischio medio-bassa.

Indica che le perdite potenziali da future performance sono di livello medio-basse e che è possibile che le cattive condizioni di mercato difficilmente influenzino la capacità del Fondo di pagare l'investitore.

Essere consapevoli del rischio di cambio. L'investitore potrà ricevere pagamenti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è considerato nell'indicatore sopra riportato.

Per altri rischi che rivestono un'importanza significativa per il Fondo e che non sono presi in considerazione nell'indicatore sintetico di rischio, si prega di leggere la Relazione annuale o il Prospetto del Fondo, disponibili all'indirizzo <https://www.man.com/documents>.

Questo prodotto non include alcuna protezione dagli andamenti futuri del mercato, quindi potreste perdere, in parte o totalmente, la somma investita.

Scenario moderato: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento utilizzando un parametro di riferimento idoneo nel periodo compreso tra 30 agosto 2019 e 31 agosto 2022.

Scenario favorevole: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento utilizzando un parametro di riferimento idoneo nel periodo compreso tra 30 giugno 2022 e 30 giugno 2025.

Cosa accade se il 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 di 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,
- 10.000 USD di investimento.

Esempio di investimento 10.000 USD	in caso di uscita dopo 1 anno	in caso di uscita dopo 3 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	677 USD	1.031 USD
Incidenza annuale dei costi*	6,8%	3,6%

(*) 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 5,8% prima dei costi e al 2,1% 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		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	5,00% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento.	Fino a 500 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	1,29% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	122 USD
Costi di transazione	0,48% 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.	46 USD
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.	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 medio termine; l'investitore dovrebbe avere un orizzonte d'investimento di almeno 3 anni. È possibile acquistare o vendere azioni del prodotto, senza incorrere in penali, in qualsiasi normale 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?

In caso di 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, Dublino 2, Irlanda.

- via e-mail all'indirizzo salesoperations@man.com
- Contattare Man Group plc. su 0207 144 2100

Altre informazioni rilevanti

È possibile trovare informazioni relative alle performance passate del prodotto per l'ultimo/gli ultimi 0 anno/anni all'indirizzo https://www.pl.man.avanterra.com/PRIIPs/PP/PRH_IE000RCOPDH2.pdf.

È possibile trovare informazioni relative ai calcoli degli scenari di performance precedenti all'indirizzo https://www.pl.man.avanterra.com/PRIIPs/PS/PRS_IE000RCOPDH2.pdf.

I dati sulla Politica retributiva aggiornata, compresa una descrizione delle modalità di calcolo di retribuzioni e benefici, l'identità delle persone responsabili di retribuzioni e benefici, sono disponibili all'indirizzo <https://www.man.com/remuneration-ie>. Una copia cartacea della stessa può essere richiesta gratuitamente presso la sede legale del Gestore.