

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 Dynamic Income Aandelen-D H EURklassen

(ISIN:IE00008TZ2E8) Man Dynamic Income (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 (Ierland) 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: 27/03/2025

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

Het Fonds streeft ernaar inkomsten en vermogensgroei te bieden op middellange tot lange termijn door voornamelijk te beleggen in obligaties die zijn uitgegeven door bedrijven en overheden wereldwijd.

Beleggingsbeleid

De Beleggingsbeheerder evalueert het verwachte risico en rendement van iedere individuele emittent in de portefeuille om dit te bereiken. Meetwaarden zoals rendement of rendementsspreiding ten opzichte van staatsobligaties met een vergelijkbare vervaldatum zullen worden geanalyseerd om de verwachte rendementen te beoordelen. De beleggingsfilosofie is het kopen van effecten waarbij de verwachte rendementen de risico's overstijgen, profiteren van inkomsten en kapitaalverhoging door ofwel het effect aan te houden tot de aflossing, ofwel door het effect tegen een hogere prijs te verkopen wanneer het impliciete risico van wanbetaling zoals bepaald door de markt gelijk is aan de beoordeling door de Beleggingsbeheerder van het risico.

Het Fonds streeft er doorgaans naar om rendement te genereren via blootstelling op lange termijn. Het Fonds kan een 'long-shortstrategie' nastreven waarbij het naast het kopen en houden van activa kan gebruikmaken van financiële derivaten (d.w.z. instrumenten waarvan de prijzen afhankelijk zijn van één of meer onderliggende activa) om 'shortposities' in te nemen waarbij het Fonds geld kan verdienen met betrekking tot emittenten waarvan de effecten volgens het Fonds overgewaardeerd zijn of die volgens het Fonds in waarde zullen dalen.

Het Fonds zal ten minste 80% van zijn intrinsieke waarde beleggen in staatsobligaties met vaste en vlottende rente, bedrijfsobligaties of gesecuriteerde obligaties die luiden in USD (of in andere valuta's en afgedekt naar USD) uitgegeven door overheden, overheidsinstellingen, supranationale en bedrijfsemittenten over de hele wereld die staan genoteerd aan of worden verhandeld op markten wereldwijd. Het Fonds zal beleggen in een volledige scala van kapitaalstructuren, van senior secured tot achtergestelde obligaties (senior effectenhouders zullen altijd als eerste een uitbetaling van de aandelen van een bedrijf ontvangen in geval van wanbetaling, terwijl de achtergestelde status betekent dat ze pas worden uitbetaald na de senior obligaties).

Het Fonds kan ook beleggen in een aantal andere activa, waaronder valuta's, geldmarktinstrumenten, door hypotheek gedekte effecten, door activa gedekte effecten (inclusief leningen met onderpand en hypotheekverplichtingen met onderpand), aandelen en andere vastrentende beleggingen, in aanmerking komende collectieve beleggingsprogramma's en andere liquide activa. Het Fonds kan ook beleggen in obligaties die converteerbaar zijn van schuld naar eigen vermogen bij het optreden van een trigger-gebeurtenis (CoCo's).

De beleggingen van het Fonds zullen niet beperkt zijn tot een geografische sector. Het Fonds kan beleggen in opkomende markten en dergelijke beleggingen zullen naar verwachting niet meer dan 40% van zijn intrinsieke waarde bedragen. Er is geen limiet voor de mate waarin het Fonds kan worden blootgesteld aan effecten onder beleggingskwaliteit.

Het Fonds kan actief gebruikmaken van financiële derivaten om de beleggingsdoelstelling te verwezenlijken, voor efficiënt portefeuillebeheer, ter afdekking tegen verwachte bewegingen in een markt of van een effect, of wanneer dit economisch rendabeler is dan het directe bezit van het onderliggende actief.

Het Fonds kan in tijden van uitzonderlijke marktomstandigheden, of wanneer de Beleggingsbeheerder van mening is dat er onvoldoende beleggingsmogelijkheden zijn, meer contanten en andere liquide middelen aanhouden.

Het Fonds wordt actief beheerd en er wordt geen benchmark gebruikt als een universum voor de selectie van beleggingen of voor prestatievergelijkingdoeleinden.

De referentievaluta van het Fonds is de USD.

Aandelenklassebeleid:

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

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

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

Retailbeleggersdoelgroep

Dit Fonds is geschikt voor alle soorten retailbeleggers die een risico van beleggingsverliezen tot maximaal het oorspronkelijk belegde bedrag kunnen accepteren. Potentiële beleggers hoeven geen eerdere ervaring of kennis van de financiële markten te hebben om in dit fonds te beleggen, hoewel zij wellicht onafhankelijk financieel advies willen inwinnen voordat zij in het Fonds beleggen. Potentiële beleggers moeten deze belegging ten minste 3 jaar kunnen houden en accepteren het risiconiveau dat de SRI aangeeft.

Depositaris

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

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 voorbereid met betrekking tot de Vennootschap. De Vennootschap is opgericht als een paraplufonds met een gescheiden aansprakelijkheid tussen de subfondsen naar Iers recht. De Aandelen kunnen worden ingewisseld voor Aandelen in een ander Subfonds overeenkomstig het Prospectus.

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

Risico-indicator



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 3 van 7, wat een middellange risicoklasse is.

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

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 en de geschikte benchmark 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	8 090 EUR	8 340 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	-19.11%	-5.86%
Ongunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	8 970 EUR	9 190 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	-10.26%	-2.77%
Gematigd	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	10 310 EUR	10 570 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	3.15%	1.86%
Gunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	12 760 EUR	16 390 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	27.56%	17.89%

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

Ongunstig scenario: Dit type scenario vond plaats voor een belegging met een geschikte benchmark tussen maart 2017 en maart 2020.

Gematigd scenario: Dit type scenario vond plaats voor een belegging met een geschikte benchmark tussen augustus 2018 en augustus 2021.

Gunstig scenario: Dit type scenario vond plaats voor een belegging met een geschikte benchmark tussen februari 2022 en februari 2025.

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 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	224 EUR	665 EUR
Effect van de kosten per jaar (*)	2.2%	2.3% 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 1.9% vóór de kosten en 4.2% 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

Eenmalige kosten bij in- of uitstap		Als u uitstapt na 1 jaar
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	1.55% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de feitelijke kosten van het afgelopen jaar.	155 EUR
Transactiekosten	0.69% 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.	69 EUR
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 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 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/remuneration>. U kunt kosteloos een papieren kopie hiervan ontvangen op het hoofdkantoor van de Beheerder.