

Man Umbrella SICAV

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital
(„Société d’Investissement à Capital Variable“)
Investmentfonds nach Luxemburger Recht

Luxemburg
R.C.S. Nr. B 53.150

Jahresbericht und geprüfter
Jahresabschluss

zum 31. Dezember 2022

| | Seite |
|--|-----------|
| Management und Verwaltung | 4 |
| Informationen für Anteilinhaber | 5 |
| Berichte der Anlageverwalter | 6 |
| Indexdefinitionen | 10 |
| Glossar | 10 |
| Bericht des unabhängigen Abschlussprüfers | 21 |
| Nettovermögensaufstellung | 24 |
| Veränderungen der im Umlauf befindlichen Anteile | 26 |
| Statistik | 27 |
| Aufstellungen der Aufwands- und Ertragsrechnung und der Veränderung des Nettovermögens | 29 |
| Man Convertibles Europe | 31 |
| Wertpapierbestand | 31 |
| Geografische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands | 33 |
| Man Convertibles Global | 34 |
| Wertpapierbestand | 34 |
| Geografische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands | 40 |
| Man AHL Trend Alternative | 41 |
| Wertpapierbestand | 41 |
| Geografische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands | 42 |
| Man AHL Alpha Core Alternative | 43 |
| Wertpapierbestand | 43 |
| Geografische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands | 44 |
| Erläuterungen zum Abschluss | 45 |
| Informationen für die Anleger in der Schweiz (TER und Performancedaten) | 75 |
| Ungeprüfte ergänzende Informationen | 78 |
| Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) | 82 |

Management und Verwaltung

Vorsitzender des Verwaltungsrats:

Yves Wagner
Direktion
19, rue de Bitbourg
L-1273 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Verwaltungsratsmitglieder:

Thomas Nummer
Unabhängiges Verwaltungsratsmitglied
Großherzogtum Luxemburg

John Morton
CEO, Man Asset Management (Ireland) Limited
2 Dublin Landings, North Wall Quay
Dublin 1
Irland

Verwaltungsgesellschaft:

Waystone Management Company (Lux) S.A.
19, rue de Bitbourg
L-1273 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Vorsitzender der Verwaltungsgesellschaft:

Géry Daeninck
Independent Management Director

Verwaltungsratsmitglieder der Verwaltungsgesellschaft:

John Li How Cheong
Independent Management Director

Martin Vogel
Chief Executive Officer,
Waystone Management Company (Lux) S.A.

Rachel Wheeler
Chief Executive Officer,
Global Management Company Solutions

Sitz des Fonds:

19, rue de Bitbourg
L-1273 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Hauptverwaltungsstelle:

Citibank Europe plc, Zweigniederlassung
Luxemburg
31, Zone d'activités Bourmicht
L-8070 Bertrange
Großherzogtum Luxemburg

Anlageverwalter:

Anlageverwalter des Man AHL Trend Alternative
und des Man AHL Alpha Core Alternative:

AHL Partners LLP
Riverbank House
2 Swan Lane
London EC4R 3AD
Vereinigtes Königreich

Anlageverwalter des Man Convertibles Europe
und des Man Convertibles Global:

GLG Partners LP
Riverbank House
2 Swan Lane
London EC4R 3AD
Vereinigtes Königreich

Register- und Transferstelle:

Citibank Europe plc, Zweigniederlassung
Luxemburg
31, Zone d'activités Bourmicht
L-8070 Bertrange
Großherzogtum Luxemburg

Depotbank:

Citibank Europe plc, Zweigniederlassung
Luxemburg
31, Zone d'activités Bourmicht
L-8070 Bertrange
Großherzogtum Luxemburg

Abschlussprüfer:

Ernst & Young
Société Anonyme
35E, avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Rechtsberater in Luxemburg:

Arendt & Medernach
Société Anonyme
41A, avenue John F. Kennedy
L-2082 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Informationen für Anteilinhaber

Die jährliche Gesellschafterversammlung findet am zweiten Freitag des Monats Mai um 11:00 Uhr am Sitz von Man Umbrella SICAV (der „Fonds“) in Luxemburg-Stadt oder an einem anderen, im Einberufungsschreiben angegebenen Ort statt.

Die Einberufung zu Gesellschafterversammlungen, jegliche Satzungsänderung, Mitteilungen über die Auflösung und Liquidierung des Fonds oder eines Teilfonds sowie alle sonstigen wesentlichen Informationen an die Anteilinhaber werden, soweit gesetzlich erforderlich, im Mémorial sowie in einer Luxemburger Tageszeitung veröffentlicht. Der Verwaltungsrat kann darüber hinaus nach eigenem Ermessen Veröffentlichungen in anderen Zeitungen in Luxemburg und in anderen Ländern, in welchen Anteile vertrieben werden, veranlassen.

Nach jeder Satzungsänderung wird eine koordinierte Fassung der Satzung beim Handels- und Gesellschaftsregister Luxemburg (RCS) hinterlegt und ein Hinweis auf diese Hinterlegung und Satzungsänderung im Mémorial veröffentlicht.

Der Fonds veröffentlicht einen Jahresbericht über seine Aktivitäten und die Verwaltung seiner Vermögenswerte. Dieser Bericht enthält die Aufstellung des Nettovermögens, die Aufstellung der Aufwands- und Ertragsrechnung und der Veränderung des Nettovermögens, die Aufstellungen der Anlagen und den Bericht des unabhängigen Abschlussprüfers. Der erste Jahresbericht wurde zum 31. Dezember 1996 veröffentlicht. Des Weiteren veröffentlicht der Fonds Halbjahresberichte, welche insbesondere Auskunft über die dem Portfolio zugrunde liegenden Investitionen und die Anzahl der seit der letzten Veröffentlichung ausgegebenen und zurückgenommenen Anteile geben. Der erste Halbjahresbericht wurde zum 30. Juni 1996 veröffentlicht.

Das Rechnungsjahr des Fonds endet am 31. Dezember jedes Jahres.

Der Verkaufsprospekt, die Dokumente mit den wesentlichen Informationen für die Anleger, die Satzung sowie die Jahres- und die Halbjahresberichte sind bei der deutschen Zahl- und Informationsstelle kostenlos in Papierform erhältlich. Ausgabe- und Rücknahmepreise sowie eventuelle Mitteilungen an die Anteilinhaber sind außerdem beim eingetragenen Sitz des Fonds erhältlich.

Man Convertibles Europe und Man Convertibles Global

Zusammenfassung der Marktentwicklung

2022 war ein schwieriges Jahr für die globalen Märkte, wenngleich das vierte Quartal zumindest ein wenig Erleichterung brachte. Angesichts steigender Zinssätze, sich ausweitender Kreditspreads und vieler Kreditbereiche, die ihre schlechtesten Ergebnisse seit den späten 1990ern verzeichneten, gab es wenige Bereiche, in denen Anleger Zuflucht suchen konnten. Globalen Wandelanleihen erging es ein wenig besser und sie entwickelten sich besser als die globalen Aktien, verzeichneten jedoch ihre schlechteste Jahresrendite seit 2008. Energietitel lieferten 2022 eine Outperformance, ihre geringe Allokation wirkte sich jedoch nur geringfügig auf das Ergebnis der Wandelanleihen aus.

Die Technologie- und wachstumsstarken Segmente trugen hingegen zum Großteil der negativen Rendite der Anlageklasse bei, was insbesondere auf die Umkehr der Zentralbankpolitik, den schnellen Anstieg der Inflation und höhere Renditen zurückzuführen war, was sowohl die Aktien- als auch die Anleihenkomponente der Wandelanleihen beeinträchtigte.¹

Performance-Rückblick

Man Convertibles Europe

Der Man Convertibles Europe schloss das Jahr mit einem Minus von -13,53 %² und schnitt damit besser ab als seine Benchmark,³ die einen Rückgang von -15,78 % verzeichnete.

Die Markt- und Branchenzurechnung waren 2022 die stärksten Renditetreiber, wohingegen die Titelauswahl abträglich war. Auf Sektorbasis waren die Gewinne breit verteilt, wurden jedoch von der Positionierung und Titelauswahl in den Kommunikations- und Finanzsektoren angeführt, während die Positionierung und Titelauswahl in den Energie- und Grundstoffsektoren abträglich waren. Relativ gesehen waren die Einzeltitel, die einen großen Beitrag zur Performance leisteten, drei maximale Untergewichtungen in den russischen Emittenten Yandex, Ozon Holdings und VK Company. Auch eine Übergewichtung in EDF Energy leistete einen positiven Beitrag. Eine Untergewichtung in Advanasa Sasa Polyester, eine Übergewichtung in Worldline und eine Übergewichtung in ASOS belasteten hingegen die Performance.

Das Aktien-Delta von Man Convertibles Europe (womit die Veränderung vom Anfang eines Berichtszeitraums bis zu seinem Ende gemeint ist) belief sich zum Ende des Jahres auf 28 %, was in der Größenordnung des Benchmark-Index von 28 % lag. Die durchschnittliche Rückzahlungsrendite lag zum Jahresende bei 0,62 %. Die Emissionstätigkeit nahm im vierten Quartal zwar wieder zu, globale CB-Emissionen beliefen sich 2022 insgesamt allerdings nur auf knapp 40 Mrd. USD, was einen drastischen Rückgang im Vergleich zu 2021 darstellte. Die Emissionen wurden von den USA angeführt (29 Mrd. USD), während in Europa neue Aktien im Wert von nur gut 6 Mrd. USD ausgegeben wurden.

¹ Quelle: Financial Times und Bloomberg

² Die Performancedaten für den Man Convertibles Europe D EUR Acc werden nach Abzug von Gebühren mit reinvestierten Erträgen angegeben. Sie berücksichtigen keine ggf. anfallenden Ausgabe- und Rücknahmegebühren. Renditen werden nach Abzug einer Verwaltungsgebühr von 1,50 % berechnet. Für andere Anteilsklassen gelten möglicherweise höhere Gebühren.

³ Der Fonds wird aktiv verwaltet. Der Fonds beabsichtigt nicht, den Refinitiv Global Convertible Europe Bond Index abzubilden und wird nicht durch diesen eingeschränkt. Die Benchmark wird vom Fonds zu Risikomanagementzwecken verwendet, um sicherzustellen, dass der Fonds auf eine Art und Weise verwaltet wird, die mit seinem Anlageziel und seinem Risikoprofil vereinbar ist.

Man Convertibles Europe und Man Convertibles Global (Fortsetzung)

Man Convertibles Global

Der Man Convertibles Global schloss das Jahr mit einem Minus von -17,72 %⁴ und schnitt damit geringfügig besser ab als seine Benchmark,⁵ die einen Rückgang von -17,84 % verzeichnete.

Die Titelselektion war 2022 der stärkste Renditetreiber, wohingegen die Sektor- und regionale Zuordnung abträglich waren. Die Marktzuordnung belastete hingegen die Wertentwicklung. Auf Sektorbasis führten die Positionierung und Titelauswahl in den US-Sektoren Technologie, Kommunikation und zyklische Konsumgüter sowie in Finanzwerten aus der EMEA-Region und Asien ohne Japan die Gewinne an. Die Titelauswahl und Positionierung in den Sektoren Technologie in Asien ohne Japan sowie Industrie und zyklische Konsumgüter der EMEA-Region belasteten hingegen die Performance.

Relativ gesehen waren die Einzeltitel, die einen großen Beitrag zur Performance leisteten, eine taktische Übergewichtung in Yandex, eine Untergewichtung in MicroStrategy und eine Untergewichtung in Guarant Health. Übergewichtungen in Redfin, Nexi und Wayfair waren der Performance allesamt abträglich.

Das Aktien-Delta von Man Convertibles Global belief sich zum Ende des Jahres auf 40 %, was in der Größenordnung des Benchmark-Index von 40 % lag. Die durchschnittliche Rückzahlungsrendite lag zum Monatsende bei 0,18 %, wohingegen der Referenzindex -0,03 % meldete.

Die Emissionstätigkeit nahm im vierten Quartal zwar wieder zu, globale CB-Emissionen beliefen sich 2022 insgesamt allerdings nur auf knapp 40 Mrd. USD, was einen drastischen Rückgang im Vergleich zu 2021 darstellte.

Ausblick

2022 wurde die Anlagenklasse der Wandelanleihen durch ihre wachstumsstarke Ausrichtung, die galoppierende Inflation und den markanten Umschwung in der weltweiten Geldpolitik beeinflusst. Steigende Zinssätze wirkten sich nicht nur auf Anleihenwerte aus, sondern auch auf die Bewertungen der zugrunde liegenden Aktien. Im Zuge der Stabilisierung der Kreditspreads und der deutlich verbesserten Konvexität fanden die Bond Floors jedoch Unterstützung und bieten daher zukünftig attraktive Risiko-/Rendite-Chancen.

Der Markt handelt nun näher an den Anleihenwerten und wird von Anleihen gekennzeichnet, die aus dem Geld sind (ein Begriff aus dem Optionshandel, der einen Optionskontrakt beschreibt, der keinen intrinsischen Wert hat, wenn er heute ausgeübt wird) und in einem Umfeld allgemein gesunder Bilanzen attraktive Verzinsungen bieten. Nichtsdestotrotz gibt es weiterhin zahlreiche Gelegenheiten, das Potenzial von Wachstumstiteln auszuschöpfen, deren Kurs deutlich nach unten korrigiert wurde, während M&A Anlegern nach einem aktiven Jahr 2022 weitere Chancen bietet.

Die bisherige Wertentwicklung gibt keinen Aufschluss über zukünftige Ergebnisse. Renditen können aufgrund von Währungsschwankungen steigen oder sinken.

Die genannten Organisationen und/oder Finanzinstrumente sind nur zu Referenzzwecken angegeben. Der Inhalt dieser Unterlagen ist nicht als Empfehlung zum Kauf oder Verkauf diesbezüglicher Anlageprodukte anzusehen.

⁴ Die Performancedaten für den Man Convertibles Global I EUR Acc werden nach Abzug von Gebühren mit reinvestierten Erträgen angegeben. Sie berücksichtigen keine ggf. anfallenden Ausgabe- und Rücknahmegebühren. Renditen werden nach Abzug einer Verwaltungsgebühr von 0,75 % berechnet. Für andere Anteilsklassen gelten möglicherweise höhere Gebühren.

⁵ Der Fonds wird aktiv verwaltet. Der Fonds beabsichtigt nicht, den Thomson Reuters Global Focus Convertible Bond Index abzubilden und wird nicht durch diesen eingeschränkt. Die Benchmark wird vom Fonds zu Risikomanagementzwecken verwendet, um sicherzustellen, dass der Fonds auf eine Art und Weise verwaltet wird, die mit seinem Anlageziel und seinem Risikoprofil vereinbar ist.

Man AHL Trend Alternative und Man AHL Alpha Core Alternative

Zusammenfassung der Marktentwicklung

Mehrere Themen waren im Laufe des Jahres 2022 in den Märkten zu beobachten, wobei der rote Faden wohl unter anderem durch die Inflation, den Krieg in der Ukraine, die Handlungen der Zentralbanken, Lieferkettenstörungen, Deglobalisierung und die Erholung von der Pandemie gegeben war. Die Inflation stieg auf Niveaus, die seit den 1970ern nicht mehr und in über einem Jahrhundert nur selten erreicht wurden. Historisch gesehen wirkt sich die Inflation nachteilig auf globale Aktien und Anleihen aus, und 2022 war keine Ausnahme. Natürlich noch schlimmer ist die Tatsache, dass die niedrige (oder negative) Korrelation, auf die traditionelle „60-40“-Anleger sich verlassen, gescheitert ist.

Performance-Rückblick

Man AHL Trend Alternative

Entsprechend der Performance trendfolgender Strategien während historischer Inflationssprünge war der Man AHL Trend Alternative (der „Teilfonds“) in der Lage, 2022 von beträchtlichen Trends in den Märkten zu profitieren und erzielte nach Abzug von Gebühren ein Plus von 11,64 %.⁶ Die Gewinne stammten aus Short-Positionen in Rentenwerten und Long-Positionen im US-Dollar, wobei gemischtere Positionen in Aktien und Anleihen Verluste verzeichneten.

Der Rohstoffhandel war 2022 leicht positiv. Die europäischen Energiepreise wurden durch den Versuch Europas in die Höhe getrieben, sich im Zuge der Invasion der Ukraine unabhängiger von russischen Lieferungen zu machen, während sich der Preis für Kohlenstoffemissionskontrakte weitgehend innerhalb der Handelsspanne bewegte. Der Teilfonds begann den Handel mit dem Bloomberg Ex-Agriculturals Commodity Index im November.

Der Aktienhandel war für den Teilfonds 2022 unprofitabel. Die globalen Aktien beendeten das Jahr zwar im negativen Bereich, waren 2021 jedoch gestiegen, wodurch der Teilfonds 2022 Long startete. Darüber hinaus kam es im Jahresverlauf zu mehreren Umschwüngen; unmittelbar nach der russischen Invasion der Ukraine, im Juli und im Oktober (+8,0 % bzw. +7,2 %), als Zinserhöhungen der Zentralbanken in der Wahrnehmung der Anleger unter den Erwartungen blieben, und dann +5,8 % im November, nachdem die VPI-Daten unerwartet gut ausfielen.

In allen drei Phasen wurden Short-Positionen auf Aktien reduziert und gelegentlich in Long-Positionen verwandelt, und die Performance wurde beeinträchtigt. Die größten Verluste stammten vom Swiss Market Index und dem australischen SPI 200, wohingegen der H-Shares Index und MSCI EM gewinnbringend waren.

Der Kredithandel wies ähnliche Probleme auf wie die Aktien, und die trendfolgenden Modelle des Teilfonds gerieten angesichts sich ausweitender Spreads und scharfen Kehrtwenden in Schwierigkeiten. Die größten Verluste stammten von den US CDS-Indizes, sowohl im Investment Grade- als auch im High Yield-Bereich, während die CMBX-Indizes ganz knapp schwarze Zahlen schrieben.

⁶ Die Performancedaten werden zum 31. Dezember 2022 nach Abzug von Gebühren mit reinvestierten Erträgen angegeben. Sie berücksichtigen keine ggf. anfallenden Ausgabe- und Rücknahmegebühren. Die Renditen werden nach Abzug von Verwaltungsgebühren in Höhe von (bis zu) 2 % und Erfolgsgebühren von 20 % für die Anteilsklasse DN H CHF Acc des Man AHL Trend Alternative berechnet. Für andere Anteilsklassen gelten möglicherweise höhere Gebühren. Weitere Informationen entnehmen Sie bitte dem Prospekt oder den wesentlichen Anlegerinformationen.

Man AHL Trend Alternative und Man AHL Alpha Core Alternative (Fortsetzung)

Man AHL Alpha Core Alternative

Im Einklang mit der Performance trendfolgender Strategien während historischer Inflationssprünge war der Man AHL Alpha Core Alternative („ACA“, der „Teilfonds“) in der Lage, 2022 von beträchtlichen Trends in den Märkten zu profitieren und erzielte nach Abzug von Gebühren ein Plus von 12,60 %.⁷ Die Gewinne stammten aus Short-Positionen in Rentenwerten und Long-Positionen im US-Dollar, wobei gemischtere Positionen in Aktien Verluste verzeichneten.

Der Teilfonds stieg im Januar schnell auf eine Short-Position in Rentenwerten um und behielt sie für das gesamte Jahr bei, als Zentralbanken rund um die Welt angesichts der steigenden Inflation die Zinsen anhoben. Die größten Beiträge leisteten italienische Anleihen und britische Gilts, deren Renditen nach dem „Mini-Haushalt“ der neuen Regierung im September Spitzen erreichten. Japanische Staatsanleihen fuhren Verluste ein, als die Bank of Japan zunächst nicht wie andere Zentralbanken die Zinsen erhöhte, dann im Dezember jedoch einen Kurswechsel einläutete.

Die ersten drei Quartale 2022 waren von der Stärke des US-Dollar gekennzeichnet, da die US-Notenbank die Zinsen schneller anhub als die meisten anderen Zentralbanken. Am deutlichsten wurde dies durch die anhaltende Schwäche des Euro gegenüber dem US-Dollar. Die größten Verluste entstanden ebenfalls gegenüber dem US-Dollar; der kanadische Dollar und das britische Pfund, die im September die Richtung änderten, als die Bank of England einschritt, um die Panik an den britischen Märkten einzudämmen.

Der Teilfonds begann den Handel mit dem Bloomberg Ex-Agriculturals Commodity Index im November.

Ausblick

Wir wissen nicht, was das Jahr 2023 für uns bereithält. 2022 bestätigte zwar die Taktik trendfolgender Strategien in einem Umfeld steigender Inflation, ihr anhaltender Erfolg hängt allerdings nicht von einer Fortführung dieses Themas ab. Die Trendfolge ist eine aktive Strategie, ein Timing-Mechanismus, der auf Kursbewegungen basiert und seine Positionen entsprechend anpasst. Die historische Analyse zeigt, dass die Strategie ungeachtet eines möglichen Höhepunkts der Inflation in der Lage sein dürfte, Ergebnisse zu erzielen.

Mit Beginn des Jahres 2023 hält der Man AHL Alpha Core Alternative Short-Positionen in Rentenwerten und USD und behält seine Positionierung in Aktien unverändert bei. Der Man AHL Trend Alternative hält unterdessen Short-Positionen in Rentenwerten und USD, behält seine Positionierung in Aktien und Rohstoffen unverändert bei und hält Long-Positionen in Krediten (über Short-CDS).

Die bisherige Wertentwicklung gibt keinen Aufschluss über zukünftige Ergebnisse. Renditen können aufgrund von Währungsschwankungen steigen oder sinken.

Bestimmte auf dieser Seite genannte Indizes/Kennzahlen wurden nur zu Informationszwecken angegeben. Sie sollen Vergleichspunkte für bestimmte Anlagenklassen, Anlagesektoren oder Finanzmärkte im Allgemeinen bieten („Markthintergrund“). Soweit nicht anders angegeben, ist der Anlageprozess des Fonds unabhängig von diesen Indizes/Kennzahlen.

Die genannten Organisationen und/oder Finanzinstrumente sind nur zu Referenzzwecken angegeben. Der Inhalt dieser Unterlagen ist nicht als Empfehlung zum Kauf oder Verkauf diesbezüglicher Anlageprodukte anzusehen.

⁷ Die Performancedaten werden zum 31. Dezember 2022 nach Abzug von Gebühren mit reinvestierten Erträgen angegeben. Sie berücksichtigen keine ggf. anfallenden Ausgabe- und Rücknahmegebühren. Die Renditen werden nach Abzug von Verwaltungsgenühren in Höhe von (bis zu) 1 % und Erfolgsgebühren von 15 % für die Anteilsklasse DNR H GBP Acc des Man AHL Alpha Core Alternative berechnet. Für andere Anteilsklassen gelten möglicherweise höhere Gebühren. Weitere Informationen entnehmen Sie bitte dem Prospekt oder den wesentlichen Anlegerinformationen.

Indexdefinitionen

| | |
|---|--|
| Refinitiv Global Convertible Europe Bond Index | Ein Index, der einen breiten Maßstab für die Wertentwicklung des investierbaren europäischen Wandelanleihenmarktes bietet. |
| Refinitiv Global Focus Convertible Bond Index | Eine weithin verwendete und akzeptierte Benchmark, die einen breiten Maßstab für die Wertentwicklung des ausgewogenen investierbaren globalen Wandelanleihenmarktes bieten soll. |
| Refinitiv Global Focus Hedged Convertible Bond Index | Bei den Refinitiv Convertible-Indizes handelt es sich um eine Indexfamilie, die darauf abzielt, die Wertentwicklung des globalen Markts für Wandelanleihen abzubilden, die institutionellen Anlegern zur Verfügung stehen. Dieser Index bietet eine Lösung zur Messung der Performance einer Anlage in globalen Wandelanleihen und wird weitläufig als Benchmark für die Anlageklasse verwendet und akzeptiert. Die Zusammensetzung des globalen Index wird auf kontinuierlicher Basis ermittelt. Titel können jederzeit in den Index aufgenommen und aus diesem gestrichen werden. Es findet keine regelmäßige Neuauswahl für diesen globalen Index statt, und er wird in abgesicherten Varianten bereitgestellt, wobei CHF, EUR, GBP, JPY und USD die gängigsten Währungen sind. |
| HFRX Investable Global Hedge Fund Index | Eine Benchmark, die darauf ausgelegt ist, die Wertentwicklung der liquidesten und größten Manager der Hedgefonds-Branche abzubilden, indem gleichgewichtete Composites der Indexbestandteile gebildet werden. Der Index ist so konzipiert, dass er die Gesamtzusammensetzung des Hedgefonds-Universums widerspiegelt, da er alle zulässigen Hedgefonds-Strategien wie beispielsweise Convertible Arbitrage, notleidende Wertpapiere (Distressed Securities), Aktienabsicherung (Equity Hedge), Aktienmarktneutral, Event Driven, Makro, Fusionsarbitrage und Relative-Value-Arbitrage umfasst. Die Strategien werden auf Basis der Vermögensverteilung in der Hedgefonds-Branche nach Vermögen gewichtet. Der HFRX Investable Global Hedge Fund Index wird anhand eines robusten Verfahrens für die Filterung, Überwachung und quantitative Auswahl von Bestandteilen auf Basis der Hedge Fund Research (HFR)-Datenbank (eines Branchenstandards für Hedgefonds-Daten) zusammengestellt. |

Glossar

| | |
|-----------------------------------|---|
| Alternative Anlage | Eine Anlage, bei der es sich nicht um eine der herkömmlichen Anlageformen wie Aktien, Anleihen und Barmittel handelt. Zu den alternativen Anlagen gehören unter anderem Private Equity, Hedgefonds, Managed Futures, Immobilien, Rohstoffe und Derivatekontrakte. |
| Absicherung | Eine Strategie, die eine Anlage oder ein Portfolio vor Verlusten schützen soll. Hierbei werden gewöhnlich Wertpapiere gekauft, die sich in die entgegengesetzte Richtung zu der abgesicherten Anlage bewegen. |
| Aktie | Ein Eigentumsrecht, das eine Beteiligung an einem Unternehmen verbrieft. |
| Aktienähnliches Wertpapier | Eine Art von Schuldinstrument, bei dem die Rendite an die Entwicklung einer Gruppe zugrunde liegender Aktien geknüpft ist, die ebenfalls mit dem Wertpapier verbunden sind. |
| Aktionsoptionskontrakt | Das Recht zum Kauf oder Verkauf einer bestimmten Aktie zu einem bestimmten Preis an oder ab einem bestimmten Datum. Aktienoptionskontrakte werden häufig bei Start-ups oder großen börsennotierten Unternehmen als Anreize für Mitarbeiter verwendet. |

Glossar (Fortsetzung)

| | |
|---|---|
| Anlageklasse | Eine Anlageklasse ist eine Gruppe von Wertpapieren, die ähnliche Merkmale aufweisen, die sich am Markt ähnlich verhalten und die denselben Rechtsvorschriften unterliegen. Die drei Hauptanlageklassen sind Aktien, Rentenwerte oder Anleihen und Zahlungsmitteläquivalente oder Geldmarktinstrumente. Manche Anlageexperten verwenden auch Immobilien, Rohstoffe und zunehmend Kryptowährungen wie Bitcoin in ihrem Anlageklassenmix. |
| Anleihe | Ein für einen Zeitraum von über einem Jahr zur Aufnahme von Fremdkapital begebenes Schuldinstrument. Eine Anleihe ist im Allgemeinen ein Versprechen zur Rückzahlung des Kapitalbetrags zusammen mit Zinsen (Kupons) an einem bestimmten Datum (Fälligkeit). Manche Anleihen zahlen keine Zinsen, bei allen Anleihen muss jedoch der Kapitalbetrag zurückgezahlt werden. Wenn ein Anleger eine Anleihe kauft, wird er zum Gläubiger des Emittenten. |
| Außenbilanz | Siehe Leistungsbilanz |
| Außerbörslich (Over the counter, OTC) | Dieser Begriff bezieht sich im Allgemeinen auf Aktien (er kann sich jedoch auch auf andere Finanzinstrumente beziehen), die nicht an einer Börse notiert sind und über ein Händlernetz gehandelt werden. |
| Bankakzept | Ein Bankakzept ist eine von einem Nichtfinanzunternehmen begebene kurzfristige Kreditanlage, deren Zahlung von einer Bank garantiert wird. Akzente werden auf dem Sekundärmarkt mit einem Abschlag gegenüber ihrem Nennwert gehandelt. |
| Basiskonsumgüter | Basiskonsumgüter sind wesentliche Produkte wie Lebensmittel, Getränke, Tabak und Haushaltswaren. Basiskonsumgüter sind Waren, die die Leute unabhängig von ihrer finanziellen Lage nicht aus ihren Budgets streichen können oder wollen (Investopedia). |
| Benchmark | Ein Standard, an dem die Wertentwicklung eines Fonds gemessen und verglichen werden kann (z. B. ein Aktienmarktindex wie der FTSE 100 oder ein Zinssatz wie der LIBOR). |
| Beta | Das Beta ist ein Maßstab für die Volatilität oder das systematische Risiko eines Wertpapiers oder eines Portfolios im Vergleich zum Gesamtmarkt oder zu einer Benchmark. |
| Bilanz | Ein finanzielles Dokument, das eine Momentaufnahme dessen bietet, was einer Gesellschaft gehört und was diese schuldet, sowie den von Gesellschaftern investierten Betrag. |
| BIP | Siehe Bruttoinlandsprodukt |
| Blue Chip-Unternehmen | Die Aktien von Großunternehmen mit nachweislich starken Erträgen, zuverlässigen Dividendenzahlungen und einer stetigen Aktienkursentwicklung. Blue Chips sind normalerweise die Aktien mit den höchsten Marktkapitalisierungen in einem bestimmten Markt, und sie werden am meisten gehandelt. |
| BNE | Siehe Bruttonationaleinkommen |
| Börsengehandelte Fonds (Exchange Traded Funds, ETFs) | Indexnachbildende Fonds, die wie Aktien an Börsen gehandelt werden können – sie verbinden somit die diversifizierten Anlagen eines Fonds mit den niedrigen Kosten und der Handelbarkeit einer Aktie. |
| Börsennotiert | Wenn die Aktien von Unternehmen oder die Anteile von Fonds zum Handel an einer Börse zugelassen sind, werden sie als „börsennotierte“ Anlagen bezeichnet. Börsen haben „Notierungsanforderungen“, die alle Unternehmen/Fonds erfüllen müssen, bevor sie zur Notierung zugelassen werden. Das Gegenteil von börsennotiert ist außerbörslich. |
| Bruttoinlandsprodukt (BIP) | Der Gesamtwert der gesamten Waren- und Dienstleistungsproduktion einer Volkswirtschaft und neben dem BNE eine der zentralen Kennzahlen für das Wirtschaftswachstum. |

Glossar (Fortsetzung)

| | |
|--|---|
| Bruttonationaleinkommen (BNE) | Dieser Begriff entspricht dem BIP mit Ausnahme der Tatsache, dass hier die Einnahmen eines Landes aus Investitionen im Ausland hinzugezählt und die Einnahmen, die Ausländer in dem Land erzielen und ins Ausland schicken, abgezogen werden. |
| Commercial Paper | Eine Form der Kreditaufnahme durch Unternehmen und Institutionen in Form von Darlehen, bei denen die Darlehensgeber kein Recht haben, bei einem Zahlungsausfall auf das Vermögen des Darlehensnehmers zuzugreifen. Diese Darlehen werden für einen Zeitraum von höchstens einem Jahr vergeben. |
| Deflation | Eine Deflation ist der allgemeine Rückgang der Preise für Waren und Dienstleistungen, der eintritt, wenn die Inflationsrate unter 0 % sinkt. Eine Deflation erfolgt automatisch, wenn die Geldmenge in einer Volkswirtschaft unveränderlich ist. Während einer Deflation ist die Kaufkraft von Währungen und Löhnen höher, als dies ansonsten der Fall gewesen wäre. |
| Derivate | Finanzkontrakte wie Future-Kontrakte, Optionskontrakte und verschiedene Wertpapiere, die einen „synthetischen“ Zugang zu einem Basiswert wie einem Rohstoff, Aktienmarkt oder Rentenwert bieten. Die Preisschwankungen von Derivaten folgen im Allgemeinen den Preisschwankungen der Basiswerte, Derivate erfordern jedoch im Allgemeinen nur geringe Kapitalbeträge (Margen) zum Aufbau eines Engagements in den Basiswerten. |
| Devisen(handel/-geschäfte/-markt) | Dieser Begriff bezeichnet den Austausch einer Währung gegen eine andere oder die Umrechnung von einer Währung auf eine andere. Er bezieht sich außerdem auf den globalen Markt, an dem Währungen nahezu den ganzen Tag lang gehandelt werden. |
| Devisenterminkontrakt | Ein verbindlicher Vertrag auf dem Devisenmarkt, der den Wechselkurs für den Kauf oder Verkauf einer Währung zu einem zukünftigen Datum festschreibt. Ein Devisenterminkontrakt ist im Grunde ein Absicherungsmittel, bei dem keine Vorauszahlung erforderlich ist. |
| Devisenterminkontrakt | Ein Devisenterminkontrakt ist ein maßgeschneiderter Vertrag zwischen zwei Parteien über den Kauf oder Verkauf eines bestimmten Vermögenswerts zu einem zukünftigen Datum zu einem vereinbarten Preis. Im Gegensatz zu Aktien und Anleihen ist ein Devisenterminkontrakt ein Derivat, dessen Wert von einem Basiswert abhängt. Im Gegensatz zu standardisierten Future-Kontrakten werden Devisenterminkontrakte nicht an einer zentralen Börse gehandelt und sie können sehr flexibel ausgestaltet werden. |
| Dividende | Eine Dividende ist die Ausschüttung einer Entlohnung aus einem Teil der Erträge des Unternehmens und sie wird an eine Klasse von Anteilhabern gezahlt. Dividenden werden vom Verwaltungsrat des Unternehmens festgesetzt und verwaltet, sie müssen von den Anteilhabern jedoch durch Ausübung ihrer Stimmrechte bestätigt werden. Dividenden können als Barzahlungen oder in Form von Aktien oder sonstigen Vermögenswerten ausgeschüttet werden, wobei Bardividenden jedoch am häufigsten erfolgen. |
| Dividendenrendite | Siehe Rendite (3. Definition) |
| Einlagenzertifikate | Von einer Bank an einen Einleger begebenes verzinsliches Zertifikat. Zinsen werden bei der Fälligkeit bezahlt. |
| Engagement | Der Begriff „Engagement“ (oder Marktengagement) bezieht sich auf den Währungsbetrag von Fonds, oder den Prozentsatz eines Portfolios, der in einem bestimmten Wertpapiertyp, einem Marktsektor oder einer Branche investiert ist, und wird gewöhnlich als Prozentsatz der gesamten Portfoliobestände ausgedrückt. Das Engagement entspricht dem Betrag, den ein Anleger aufgrund der spezifischen mit einer bestimmten Anlage verbundenen Risiken verlieren kann. |
| EPS | Siehe Gewinn je Aktie |

Glossar (Fortsetzung)

| | |
|--|--|
| Equity Swap | Ein Equity Swap ist ein Austausch zukünftiger Zahlungsströme zwischen zwei Parteien, der es jeder Partei gestattet, ihre Erträge für einen bestimmten Zeitraum zu diversifizieren, während sie weiterhin ihre ursprünglichen Vermögenswerte hält. |
| Fälligkeit | Der Fälligkeitstermin ist das Datum, zu dem der Kapitalbetrag eines Schuldinstruments fällig und an den Anleger zurückgezahlt wird und die Zinszahlungen aufhören. |
| Finanzderivate | Siehe Derivate |
| Fondssektor | Fonds werden in Sektoren eingeordnet, um Vergleiche zwischen Fonds mit ähnlichen Anlagezielen und Anlagearten zu ermöglichen. |
| Freier Cashflow (Free Cash Flow, FCF) | Der Barbestand eines Unternehmens nach Abzug aller Ausgaben einschließlich von Dividenden, Schuldentilgungen, Steuern, Betriebskosten und Investitionsausgaben. |
| Futures-Kontrakt | Eine Vereinbarung über den Kauf oder Verkauf einer bestimmten Menge eines Wertpapiers, einer Währung oder eines Rohstoffs zu einem bestimmten zukünftigen Datum und zu einem vorab vereinbarten Preis. |
| Geldmarktinstrumente | Instrumente, die von Regierungen und Unternehmen und sonstigen Emittenten verwendet werden, die kurzfristig Mittel aufnehmen wollen, gewöhnlich für weniger als ein Jahr. Sie werden auch als kurzfristige Schuldinstrumente bezeichnet. Der Begriff umfasst Einlagenzertifikate, Commercial Paper und kurzfristige britische Staatsanleihen. |
| Gesamtrendite | Die Gesamtrendite ist die gesamte Rendite einer Anlage über einen bestimmten Zeitraum, einschließlich der Erträge aus Dividenden, Zinsen oder Mietzahlungen sowie sämtlicher Gewinne oder Verluste aus Änderungen des Marktwerts des Vermögenswerts. Sie wird normalerweise als Prozentsatz der Anschaffungskosten ausgedrückt und für kürzere Zeiträume als ein Jahr auf das Jahr hochgerechnet. |
| Gesamtwirtschaftliche Produktion | Die Gesamtmenge der in einer Volkswirtschaft produzierten Waren und Dienstleistungen. |
| Gewinn je Aktie (Earnings per Share, EPS) | Der Gewinn nach Abzug von Steuern und Dividenden an Vorzugsaktionäre, geteilt durch die Gesamtzahl der umlaufenden Stammaktien. Die meisten Erfolgsrechnungen umfassen eine Berechnung des Gewinns je Aktie. Diese Berechnung gibt Aufschluss darüber, wie viel Geld die Aktionäre für jede gehaltene Aktie erhalten würden, wenn das Unternehmen seine gesamten Nettoerträge für den Zeitraum ausschütten würde. In Wirklichkeit schütten Unternehmen jedoch nicht ihre gesamten Erträge aus. Diese werden normalerweise in das Unternehmen reinvestiert. |
| Gilt | Der Name für eine Anleihe (ein festverzinsliches Wertpapier), die die britische Regierung an Anleger ausgibt, wenn sie Gelder aufnehmen möchte. |
| Hedgefonds | Eine Investmentgesellschaft, die die Gelder ihrer Kunden in alternative Anlagen investiert, um den Markt zu übertreffen oder um eine Absicherung gegenüber unvorhergesehenen Marktbewegungen zu bieten. |
| High Yield Index | Ein Index ist ein Portfolio mit Aktien, die anhand von einfachen, vorab bestimmten Regeln ausgewählt werden, und soll einen bestimmten Anlagestil erfassen. |
| Industrieländer | Länder mit soliden, etablierten Volkswirtschaften mit einem hohen Wirtschaftswachstum und einem hohen Maß an Sicherheit. Es wird daher davon ausgegangen, dass diese sicherere, stabilere Anlagegelegenheiten bieten als Entwicklungsländer. |
| Inflation | Der Satz, mit dem das allgemeine Preisniveau für Waren und Dienstleistungen steigt und folglich die Kaufkraft der Währung nachlässt. |

Glossar (Fortsetzung)

| | |
|---------------------------------------|--|
| Investment Grade | Ein Kreditrating, das bedeutet, dass eine Staats- oder Unternehmensanleihe ein relativ geringes Ausfallrisiko hat. Je niedriger das Kreditrating ist, umso höher ist die Wahrscheinlichkeit oder das Risiko eines Ausfalls. Investment-Grade-Anleihen sind Anleihen mit einem bestimmten Mindestrating. So stuft S&P Kreditnehmer zum Beispiel auf einer Skala von AAA bis D ein, wobei Ratings von AAA bis BBB als „Investment Grade“ angesehen werden. Bei Fitch Ratings ist dies ein Rating von mindestens BBB. |
| Kapitalrendite | Der Gewinn auf eine Anlage in Bezug auf den investierten Betrag, der nicht als steuerpflichtiges Ereignis angesehen und nicht als Ertrag versteuert wird. |
| KBV | Siehe Kurs-Buchwert-Verhältnis |
| Kreditrating | Von Kreditratingagenturen vergebene Ratings, die der Einschätzung der Agentur in Bezug auf die qualitativen und quantitativen Informationen bezüglich eines Unternehmens oder Landes entsprechen. Ratings werden dazu verwendet, um Unternehmen und Länder auf der Grundlage der Wahrscheinlichkeit einzustufen, dass sie ihren Verpflichtungen (zur Rückzahlung ihrer Schulden) nicht nachkommen. |
| Kreditrisiko | <p>Der Begriff „Kreditrisiko“ wird gewöhnlich in Bezug auf Anlagen in Anleihen verwendet und bezieht sich auf das Risiko eines Verlusts aufgrund der Unfähigkeit des Emittenten einer Anleihe zur vollständigen und planmäßigen Zahlung der Zinsen und zur Rückzahlung des Kapitals am Ende der Laufzeit der Anleihe.</p> <p>Bei Wertpapieren mit „AAA“ oder „Investment Grade“ wird vom geringsten Kreditrisiko ausgegangen, während Anleihen ohne Investment Grade – auch als Hochzinsanleihen (oder „Ramschanleihen“) bezeichnet – mit dem höchsten Kreditrisiko eingestuft werden.</p> <p>Je höher das Kreditrisiko ist, umso höher ist der Zinssatz, den der Darlehensnehmer zahlen muss, um Darlehensgeber anzuziehen.</p> |
| Kupon | Ein Begriff, der zur Bezeichnung der auf Anleihen gezahlten Zinsen verwendet wird. Er leitet sich davon ab, dass Anleihen früher als Inhaberdokumente (d. h. Zertifikate, auf denen der Eigentümer nicht genannt ist) begeben wurden, denen datierte Kupons beigefügt waren. Diese wurden von dem Dokument abgetrennt, wenn die Zahlung der Zinsen fällig wurde, und bei einer Zahlstelle zur Auszahlung der Zinsen eingereicht. |
| Kurs-Buchwert-Verhältnis (KBV) | Das KBV entspricht dem Wert, den die Marktteilnehmer dem Eigenkapital eines Unternehmens im Verhältnis zu seinem Buchwert (Summe der Vermögenswerte abzüglich der Summe der Verbindlichkeiten) zuschreiben. Der Marktwert einer Aktie ist eine zukunftsgerichtete Kennzahl, die die zukünftigen Cashflows eines Unternehmens berücksichtigt. Der Buchwert des Eigenkapitals ist eine Bilanzkennzahl, die auf dem Anschaffungskostenprinzip basiert und die bisherigen Aktienemissionen zuzüglich von Gewinnen oder Verlusten und abzüglich von Dividenden und Aktienrückkäufen widerspiegelt. Je höher die Kennzahl ist, umso höher ist die Prämie, die der Markt für das Unternehmen über seine Vermögenswerte hinaus bezahlt. Eine niedrige Kennzahl kann eine gute Anlagegelegenheit bedeuten, es könnte jedoch auch bedeuten, dass etwas mit dem Unternehmen nicht in Ordnung ist. Die Kennzahl ist bei bestimmten Unternehmensarten wie z. B. im Technologiesektor weniger aussagekräftig. Dies ist darauf zurückzuführen, dass diese Unternehmen versteckte Vermögenswerte wie geistige Eigentumsrechte haben, die wertvoll sind, jedoch nicht in den Buchwert eingehen. |

Glossar (Fortsetzung)

| | |
|--|---|
| Länderrisiko | <p>Länderrisiko ist ein Begriff für die mit der Anlage in einem bestimmten Land verbundenen Risiken.</p> <p>Das Länderrisiko variiert von einem Land zum anderen, und es kann politische, Wechselkurs-, wirtschaftliche und Übertragungsrisiken umfassen. Das Länderrisiko bezeichnet insbesondere das Risiko, dass eine ausländische Regierung ihre Verpflichtungen in Bezug auf ihre Anleihen oder sonstigen finanziellen Verbindlichkeiten nicht erfüllt. Im weiteren Sinne ist das Länderrisiko das Ausmaß, in dem sich politische und wirtschaftliche Unruhen auf die Wertpapiere von Emittenten auswirken, die in einem bestimmten Land tätig sind.</p> |
| Leistungsbilanz | <p>Geldflüsse in ein und aus einem Land in Bezug auf Handel zwischen Privatpersonen, wenn z. B. Arbeiter Geld an ihre Familien in anderen Ländern schicken. Die Leistungsbilanz umfasst die sichtbare Handelsbilanz (der Nettounterschied zwischen den Exporten und Importen von Waren) und die unsichtbare Handelsbilanz (Zahlungen und Einnahmen für Leistungen wie Transport, Bankleistungen und Tourismus).</p> |
| Liquider Vermögenswert | <p>Ein liquider Vermögenswert ist ein Vermögenswert, der schnell zu Geld gemacht werden kann, mit geringen Auswirkungen auf den Preis, der auf dem offenen Markt erzielt werden kann. Zu den liquiden Vermögenswerten gehören Geldmarktinstrumente und Staatsanleihen.</p> |
| Liquidität | <p>Ein relativer Begriff zur Bezeichnung der Geschwindigkeit, mit der Vermögenswerte zu Geld gemacht werden können und umgekehrt.</p> |
| Lokalwährung | <p>Die in einem Land am häufigsten verwendete Währung. Dies umfasst gewöhnlich die Landeswährung des Landes.</p> |
| Long-Position | <p>Ein Wertpapier, das in Erwartung einer Wertsteigerung gekauft wird.</p> |
| Managed Futures | <p>Dieser Begriff bezieht sich auf eine Anlage, bei der ein Portfolio mit Future-Kontrakten von Anlageexperten aktiv verwaltet wird. Managed Futures werden als alternative Anlagen angesehen und sie werden von Fonds und institutionellen Anlegern häufig eingesetzt, um eine Portfolio- und Marktdiversifizierung zu bieten.</p> |
| Marktkapitalisierung | <p>Der Marktwert des ausgegebenen Aktienkapitals eines Unternehmens – mit anderen Worten: die Anzahl der Aktien multipliziert mit dem aktuellen Preis dieser Aktien am Aktienmarkt. Unternehmen werden abhängig von ihrer Marktkapitalisierung als Large Cap, Mid Cap oder Small Cap eingestuft, wobei die konkreten Kriterien für die Einstufung jedoch vom jeweiligen Markt abhängen.</p> |
| Nebenanlagen | <p>Anlagen, bei denen es sich nicht um die Hauptanlagen eines Unternehmens handelt.</p> |
| Optionskontrakt | <p>Ein Derivat, das dem Inhaber das Recht verleiht, jedoch keine Verpflichtung auferlegt, ein Wertpapier oder einen Vermögenswert zu einem bestimmten Preis innerhalb eines bestimmten Zeitraums oder zu einem bestimmten zukünftigen Zeitpunkt zu kaufen oder zu verkaufen.</p> |
| Optionsschein | <p>Ein Finanzinstrument, das normalerweise mit einer Anleihe oder einem sonstigen Wertpapier verbunden ist und den Inhaber zum Kauf einer bestimmten Menge von Stammaktien zu einem bestimmten Preis innerhalb eines Zeitraums von Jahren oder dauerhaft berechtigt. Der Preis, zu dem die zugrunde liegenden Aktien ge- oder verkauft werden können, wird als der Ausübungspreis oder „Strike“ bezeichnet.</p> |
| Organismus für gemeinsame Anlagen | <p>Eine Art von Anlageorganismus, bei dem Gelder von verschiedenen Anlegern eingeholt und alle eingeholten Gelder zusammen zur Finanzierung der Anlage verwendet werden.</p> |

Glossar (Fortsetzung)

| | |
|---|---|
| Passive Verwaltung | Die passive Verwaltung ist ein Verwaltungsstil, bei dem das Portfolio eines Fonds einen Marktindex abbildet. Die passive Verwaltung ist das Gegenteil der aktiven Verwaltung. Die passive Verwaltung wird auch als „passive Strategie“, „passives Investment“ oder „Index-Investment“ bezeichnet. |
| Pflichtwandelanleihe | Eine Wandelanleihenart mit einem obligatorischen Umwandlungs- oder Einlösungsmerkmal. Der Inhaber muss die Pflichtwandelanleihe bis zu einem vertraglichen Umwandlungsdatum in die zugrunde liegende Stammaktie umwandeln. |
| Primärmarkt | Der Markt für Neuemissionen von Wertpapieren. Auf dem Primärmarkt wird das Wertpapier unmittelbar vom Emittenten gekauft. |
| Private Equity | Eigenkapital, das nicht börsennotiert ist oder öffentlich gehandelt wird. Private Equity ist eine Quelle für Investitionskapital und stammt von wohlhabenden Personen und Firmen, die Anteile an nicht börsennotierten Unternehmen kaufen oder die Kontrolle über börsennotierte Unternehmen mit der Absicht erwerben, diese von der Börse zu nehmen. |
| Quantitative Analyse | Die quantitative Analyse (QA) ist eine Technik, die darauf abzielt, Verhaltensmuster mithilfe von mathematischen und statistischen Modellen, Messungen und Research zu erfassen. Quantitative Analysten versuchen, eine Realität in einem numerischen Wert auszudrücken. Die quantitative Analyse wird aus verschiedenen Gründen verwendet, unter anderem zur Messung, Performancebeurteilung oder Bewertung eines Finanzinstruments und zur Prognostizierung von Ereignissen wie Änderungen des Bruttoinlandsprodukts (BIP) eines Landes. |
| Quantitative Lockerung (Quantitative Easing, QE) | Die quantitative Lockerung ist eine unkonventionelle Geldpolitik, bei der eine Zentralbank staatliche Wertpapiere oder andere Wertpapiere auf dem Markt kauft, um die Zinssätze zu senken und die Geldmenge zu erhöhen. Die quantitative Lockerung erhöht die Geldmenge, indem Finanzinstitute mit Kapital überflutet werden, um die Kreditvergabe und Liquidität zu steigern. Wenn die kurzfristigen Zinssätze nahe bei null liegen und wenn das Drucken von Geld nicht in Frage kommt, kann eine quantitative Lockerung in Erwägung gezogen werden. |
| Quantitativer Handel | Eine Anlageform, bei der Computer eingesetzt werden, um Finanzdaten zu durchkämmen und absehbare Muster zu identifizieren. Quantitative Händler nutzen moderne Technologie, Mathematik und die Verfügbarkeit umfassender Datenbanken, um rationale Handelsentscheidungen zu treffen und Handelsgelegenheiten zu identifizieren. |
| Referenzindex | Ein Index, der zu Performancevergleichszwecken als Benchmark verwendet wird, der jedoch keine formelle Benchmark gemäß dem Prospekt des Fonds ist. |
| Rendite | <ol style="list-style-type: none">1. Die jährliche Rendite einer Anlage, ausgedrückt als Prozentsatz.2. Für Anleihen und Schuldverschreibungen der Kuponsatz geteilt durch den Marktpreis. Dies ist kein genauer Maßstab für die Gesamrendite, da Kapitalgewinne nicht berücksichtigt werden.3. Für Wertpapiere die jährlichen Dividenden geteilt durch den Kaufpreis. Dies ist kein genauer Maßstab für die Gesamrendite, da Kapitalgewinne nicht berücksichtigt werden. In dieser Bedeutung wird der Begriff auch als Dividendenrendite oder laufende Rendite bezeichnet. |
| Rentenwerte | Dieser Begriff bezeichnet Anleihen und sonstige Schuldinstrumente, da sie normalerweise einen festen Zinssatz zahlen. |

Glossar (Fortsetzung)

| | |
|---------------------------------|--|
| Risikobereinigte Rendite | Die risikobereinigte Rendite bestimmt die Rendite einer Anlage, indem gemessen wird, wie hoch das Risiko ist, das zur Erzielung dieser Rendite eingegangen wurde. Dieses wird im Allgemeinen als Zahl oder Rating ausgedrückt. Risikobereinigte Renditen werden auf einzelne Wertpapiere, Investmentfonds und Portfolios angewendet. |
| Rohstoff | Ein Massenprodukt. Viele Rohstoffe wie Kaffee, Fleisch und Getreide sowie Rohstoffe wie Metalle und Öl werden an lokalen, regionalen und/oder internationalen Märkten, die als Rohstoffbörsen bezeichnet werden, auf Kassabasis oder über Future-Kontrakte gehandelt, die den Kauf oder Verkauf eines Rohstoffs zu einem vorab festgelegten Preis an einem bestimmten zukünftigen Datum ermöglichen. |
| ROIC-Kapitalrendite | Ein Maßstab dafür, wie effizient ein Unternehmen die in seinen Betrieb investierten (geliehenen oder eigenen) Gelder einsetzt. Berechnet als: Nettoertrag nach Steuern/(Gesamtvermögen ohne Barüberschuss abzüglich unverzinslicher Verbindlichkeiten). |
| Rückkauf | Ein (Aktien-)Rückkauf liegt vor, wenn eine Gesellschaft ihre eigenen umlaufenden Aktien kauft, um die Anzahl der auf dem offenen Markt verfügbaren Aktien zu reduzieren. Unternehmen kaufen Aktien aus einer Reihe von Gründen zurück, wie z. B. zur Steigerung des Werts der verbleibenden verfügbaren Aktien durch eine Reduzierung des Angebots oder um zu verhindern, dass andere Aktionäre eine beherrschende Beteiligung erwerben. |
| Schuldtitel | Der Begriff „Schuldtitel“ bezieht sich auf Schuldinstrumente wie Staatsanleihen, Unternehmensanleihen, Einlagenzertifikate, Kommunalanleihen oder Vorzugsaktien, die zwischen zwei Parteien ge- und verkauft werden können und bei denen grundlegende Konditionen wie der Nennbetrag (der geliehene Betrag), der Zinssatz sowie die Fälligkeits- und Verlängerungsdaten festgelegt sind. |
| Schuldverschreibung | Schuldtitel, der zur Tilgung eines Darlehens zu einem bestimmten Zinssatz über einen bestimmten Zeitraum verpflichtet. |
| Schwellenländer | „Schwellenland“ ist ein Begriff zur Bezeichnung eines Entwicklungslands, in dem Anlagen voraussichtlich höhere Renditen erzielen würden, jedoch mit einem höheren Risiko. Globale Indexanbieter beziehen manchmal relativ wohlhabende Länder in diese Kategorie ein, deren Volkswirtschaften aus regulatorischer Sicht nach wie vor als unterentwickelt angesehen werden. |
| Sektor | Ein Sektor ist ein Bereich der Wirtschaft, in dem Unternehmen dieselben oder miteinander verbundene Produkte oder Dienstleistungen gemeinsam haben. Ein Sektor kann auch eine Branche oder ein Markt sein, die bzw. der gemeinsame Betriebsmerkmale aufweist. Die Unterteilung einer Volkswirtschaft in Sektoren ermöglicht eine tiefgreifendere Analyse der gesamten Volkswirtschaft. |
| Sekundärmarkt | Ein Markt, an dem ein Anleger Wertpapiere im Anschluss an die ursprüngliche Emission auf dem Primärmarkt von einem anderen Anleger anstatt vom Emittenten kauft. |
| Short-Position | Fondsmanager nutzen diese Technik, um ein Wertpapier zu leihen, und verkaufen dieses mit der Absicht, es billiger zurückzukaufen, wenn der Preis fällt. Die Position profitiert davon, wenn das Wertpapier an Wert verliert. Bei OGAW-Fonds können Derivate zur Simulation von Short-Positionen verwendet werden. |
| Staatsanleihe | Von einer Regierung begebene Anleihen. |
| Staatsanleihenrisiko | Siehe Länderrisiko |

Glossar (Fortsetzung)

| | |
|---------------------------------|--|
| Staatsschulden | Bei den Staatsschulden handelt es sich um die Schulden einer Zentralregierung. Hier handelt es sich um Schulden, die von nationalen Regierungen zur Finanzierung des Wachstums und der Entwicklung des Emissionslandes in Fremdwährungen begeben werden. Das Kreditrating des emittierenden Landes gibt Aufschluss über die Stabilität des emittierenden Landes, und dies hilft Anlegern dabei, bei der Beurteilung von Anlagen in Staatsschulden die Risiken abzuwägen. |
| Stammaktien | Wertpapiere, die ein Eigentumsrecht an einem börsengehandelten Unternehmen verbriefen. Die Inhaber haben Anspruch auf die von dem Unternehmen festgesetzten Dividenden und sie haben das Recht zur Abstimmung über die Bestellung von Verwaltungsratsmitgliedern und sonstige wichtige Angelegenheiten. Sie sind jedoch gegenüber Inhabern von Vorzugsaktien nachrangig. |
| Swap-Kontrakt | Ein Austausch von Zahlungsströmen zwischen zwei Parteien, typischerweise zur Reduzierung des Zins- oder Währungsrisikos. |
| Synthetisch | Dieser Begriff bezeichnet Finanzinstrumente, die künstlich geschaffen werden, indem andere Instrumente mit anderen Cashflow-Mustern simuliert werden. Die Struktur von synthetischen Produkten ist auf den Kapitalflussbedarf des Anlegers zugeschnitten. Sie werden in Form eines Vertrags geschaffen und daher als „synthetisch“ bezeichnet. |
| Termineinlage | Eine Einlage bei einer Bank oder einem sonstigen Finanzinstitut, auf die über einen bestimmten Zeitraum ein angegebener Zinssatz gezahlt wird, solange der Kunde das Geld nicht vorzeitig abhebt. |
| Treasury Bill (T-Bill) | Ein Treasury Bill (T-Bill) ist eine kurzfristige Schuldverschreibung des US-Finanzministeriums mit einer Laufzeit von weniger als einem Jahr und wird bis zu einem Höchstbetrag von 5 Mio. USD in Einheiten von 1.000 USD ohne Ausschreibung verkauft. T-Bills haben unterschiedliche Laufzeiten und werden mit einem Abschlag gegenüber dem Nennwert begeben. Die Anleger erhalten keine regelmäßigen Zinszahlungen, T-Bills enthalten jedoch Zinsen, die sich in dem Betrag niederschlagen, der bei der Fälligkeit gezahlt wird. |
| Überbewertet | Wenn ein Aktienkurs oder Markt über dem Niveau gehandelt wird, das durch die Fundamentaldaten gerechtfertigt ist. |
| Übergewichtung | Ein Anlageportfolio, das im Vergleich zu der Gewichtung des Wertpapiers im zugrunde liegenden Benchmarkportfolio eine übermäßige Menge eines bestimmten Wertpapiers hält. Aktiv verwaltete Portfolios nehmen eine Übergewichtung eines Wertpapiers vor, wenn dies dem Portfolio die Erzielung von Überschussrenditen ermöglicht. „Übergewichtung“ kann sich auch auf die Einschätzung eines Investmentanalysten beziehen, dass das Wertpapier seine Branche, seinen Sektor oder den gesamten Markt übertreffen wird. |
| Übertragbares Wertpapier | Jedes Wertpapier, das an den Kapitalmärkten gehandelt werden kann. |
| Umtauschanleihe | Eine Umtauschanleihe gibt dem Inhaber die Option zum Umtausch der Anleihe gegen die Aktien eines anderen Unternehmens als des Emittenten (gewöhnlich ein Tochterunternehmen) zu einem zukünftigen Datum und unter bestimmten Bedingungen. |
| Unterbewertet | Wenn ein Aktienkurs oder Markt unter dem Niveau gehandelt wird, das durch die Fundamentaldaten gerechtfertigt ist. |
| Untergewichtung | Ein untergewichtetes Portfolio hält im Vergleich zu der Gewichtung des Wertpapiers im zugrunde liegenden Benchmarkportfolio eine unzureichende Menge eines bestimmten Wertpapiers. „Untergewichtung“ kann sich auch auf die Einschätzung eines Analysten in Bezug auf die zukünftige Performance eines Wertpapiers in Szenarien beziehen, in denen es voraussichtlich eine Underperformance erzielen wird. |

Glossar (Fortsetzung)

| | |
|----------------------------------|--|
| Unternehmensanleihe | Eine von einem Unternehmen begebene Anleihe. |
| Vermögenswert | <p>Ein Objekt mit wirtschaftlichem Wert, das im Eigentum einer Person oder Gesellschaft steht, und insbesondere ein Objekt, das zu Geld gemacht werden kann. Beispiele sind Barmittel, Wertpapiere, Forderungen, Vorräte, Büroausstattung, Immobilien, Autos und sonstige Vermögensgegenstände.</p> <p>In einer Bilanz entsprechen die Vermögenswerte der Summe der Verbindlichkeiten, Stammaktien, Vorzugsaktien und Gewinnrücklagen.</p> |
| Volatilität | Das Ausmaß, in dem der Preis eines Wertpapiers oder Rohstoffs oder das Marktniveau, Zinssätze oder Währungskurse im Laufe der Zeit schwanken. Eine hohe Volatilität bedeutet schnelle und starke Auf- und Abwärtsbewegungen über einen relativ kurzen Zeitraum. Eine niedrige Volatilität bedeutet viel geringere und weniger häufige Wertänderungen. |
| Vorzugsaktien | Aktien, die den Inhaber zu einer festen Dividende berechtigen, die gezahlt wird, bevor Dividenden an Inhaber von Stammaktien ausgeschüttet werden. |
| Wandelanleihe | Eine von einem Unternehmen begebene Anleihe mit einem festen Fälligkeitsdatum, auf die Zinsen in Form eines Kupons gezahlt werden. Eine Wandelanleihe weist Anleihen- und Aktienmerkmale auf und ihre Bewertung entspricht beiden Anlagearten. Sie bietet dem Inhaber die Option, die Anleihe gegen eine bestimmte Anzahl von Aktien des Emittenten umzutauschen – mit anderen Worten: Sie enthält eine „eingebettete Option“. |
| Wandelbare Vorzugsaktie | Eine wandelbare Vorzugsaktie ist eine Vorzugsaktie mit einer Option für den Inhaber zur Umwandlung der Vorzugsaktien in eine feste Anzahl von Stammaktien, was gewöhnlich jederzeit nach einem vorab festgelegten Datum erfolgen kann. |
| Wandelschuldverschreibung | Ein kurzfristiger Schuldtitel, der in Aktien umgewandelt wird, typischerweise in Verbindung mit einer zukünftigen Finanzierungsrunde. Ein Anleger verleiht effektiv Geld an ein Start-up-Unternehmen und erhält statt einer Rendite in Form der Tilgung plus Zinsen eine Eigenkapitalbeteiligung an dem Unternehmen. |
| Wertpapier | Ein Oberbegriff für Aktien, Anleihen, Optionskontrakte, Zeichnungsrechte, Optionsscheine und sonstige handelbare Anlagen, die Ertragsansprüche oder ein Eigentumsrecht verleihen. |
| Wertsteigerung | Ein Anstieg des Marktwerts eines Vermögenswerts, wie einer Aktie, einer Anleihe, eines Rohstoffs oder einer Immobilie, oder des Werts einer Währung gegenüber einer anderen. Das Gegenteil von Wertminderung. |
| Zahlungsbilanz | Die Aufstellung der Nettofinanztransaktionen eines Landes mit anderen Ländern über einen bestimmten Zeitraum. |
| Zahlungsmitteläquivalente | Zahlungsmitteläquivalente sind Anlagetitel zur kurzfristigen Anlage, sie haben eine hohe Kreditqualität und sind äußerst liquide. Diese Wertpapiere haben ein Profil mit einem niedrigen Risiko und niedrigen Erträgen und umfassen US-Schatzwechsel, Einlagenzertifikate, Bankakzepte, Commercial Papers und sonstige Geldmarktinstrumente. |
| Zinseszinsen | Die Erwirtschaftung von Zinsen auf Zinsen, oder genauer gesagt, die auf die Summe des Kapitalbetrags und der bereits aufgelaufenen Zinsen erwirtschafteten Zinsen. Die Rendite auf eine Anlage ist kumuliert, wenn sie Zinseszinsen berücksichtigt, d. h. wenn die Zinsen reinvestiert werden. |

Glossar (Fortsetzung)

Zinssatz

Der Zinssatz ist der Betrag, ausgedrückt als Prozentsatz des Kapitalbetrags, den ein Darlehensgeber einem Darlehensnehmer für die Nutzung von Vermögenswerten berechnet. Zinssätze werden typischerweise auf Jahresbasis angegeben (sog. effektiver Jahreszins). Bei den geliehenen Vermögenswerten kann es sich um Barmittel, Konsumgüter und große Vermögenswerte wie Fahrzeuge oder Gebäude handeln.

Bericht des unabhängigen Abschlussprüfers

Bericht des unabhängigen Abschlussprüfers

An die Anteilinhaber von Man Umbrella SICAV

19, rue de Bitbourg

L-1273 Luxembourg

Bestätigungsvermerk

Wir haben den Abschluss der Man Umbrella SICAV (der „Fonds“) und aller ihrer Teilfonds geprüft. Dieser enthält die Nettovermögensaufstellung, den Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022, die Aufstellung der Aufwands- und Ertragsrechnung und der Veränderung des Nettovermögens für das an diesem Datum abgelaufene Geschäftsjahr sowie die Erläuterungen zum Abschluss, einschließlich einer Zusammenfassung der wesentlichen Rechnungslegungsgrundsätze und -methoden.

Nach unserer Auffassung vermittelt der beigefügte Abschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Erstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Fonds und aller seiner Teilfonds zum 31. Dezember 2022 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Nettovermögens für das an diesem Datum abgelaufene Geschäftsjahr.

Grundlage für den Bestätigungsvermerk

Wir haben unsere Prüfung im Einklang mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über den Beruf des Abschlussprüfers (das „Gesetz vom 23. Juli 2016“) und den internationalen Prüfungsstandards („ISAs“) durchgeführt, wie sie von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ („CSSF“) für Luxemburg übernommen worden sind. Unsere Pflichten gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den in Luxemburg von der CSSF umgesetzten ISAs sind im Abschnitt „Verantwortlichkeiten des „Réviseur d’entreprises agréé“ bei der Abschlussprüfung“ in unserem Bericht näher beschrieben. Wir sind außerdem gemäß dem vom internationalen Rat für die Verabschiedung von Standards zur Berufsethik für Wirtschaftsprüfer (International Ethics Standards Board for Accountants, IESBA) herausgegebenen Kodex der ethischen Grundsätze für den Berufsstand (Code of Ethics for Professional Accountants – IESBA-Code), einschließlich der internationalen Unabhängigkeitsstandards, in der von der CSSF in Luxemburg umgesetzten Form sowie den für unsere Prüfung des Abschlusses relevanten ethischen Anforderungen von dem Fonds unabhängig. Unserer Auffassung nach sind die erhaltenen Prüfungsbelege als Grundlage für die Erteilung unseres Vermerks ausreichend und angemessen.

Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat des Fonds ist für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die im Geschäftsbericht enthaltenen Informationen, jedoch nicht den Abschluss und den diesbezüglichen Bericht des „Réviseur d’entreprises agréé“.

Unser Bestätigungsvermerk zum Abschluss bezieht sich nicht auf die sonstigen Informationen. Dementsprechend geben wir diesbezüglich keinerlei Art von Prüfungsurteil ab.

In Verbindung mit unserer Prüfung des Abschlusses sind wir dafür verantwortlich, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob die sonstigen Informationen wesentlich im Widerspruch zum Abschluss oder zu unserem bei der Abschlussprüfung erlangten Wissen stehen oder anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Wenn wir basierend auf der von uns durchgeführten Arbeit zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche falsche Darstellung dieser sonstigen Informationen vorliegt, müssen wir über diese Tatsache berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrats des Fonds bei der Erstellung des Jahresabschlusses

Die Erstellung und die den tatsächlichen Verhältnissen entsprechende Darstellung dieses Abschlusses gemäß den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Erstellung und Darstellung von Abschlüssen liegen in der Verantwortung des Verwaltungsrats des Fonds, ebenso wie die Einrichtung eines internen Kontrollsystems, das nach Ansicht des Verwaltungsrats des Fonds erforderlich ist, um bei der Erstellung des Abschlusses sicherzustellen, dass dieser frei von wesentlichen unzutreffenden Angaben ist, unabhängig davon, ob diese aus Unrichtigkeiten oder Verstößen resultieren.

Bei der Erstellung des Abschlusses ist der Verwaltungsrat verantwortlich für die Beurteilung der Fähigkeit des Fonds und jedes seiner Teilfonds zur Fortsetzung des Geschäftsbetriebs. Dabei muss er Sachverhalte, die sich auf die Fortsetzung des Geschäftsbetriebs und die Verwendung des Grundsatzes der Unternehmensfortführung beziehen, gegebenenfalls offenlegen, es sei denn, der Verwaltungsrat des Fonds hat die Absicht, entweder den Fonds oder einen seiner Teilfonds zu liquidieren oder die Geschäftstätigkeit einzustellen bzw. hat keine realistische Alternative zu diesem Vorgehen.

Verantwortlichkeiten des „Réviseur d’ entreprises agréé “ bei der Abschlussprüfung

Unsere Ziele bestehen darin, eine angemessene Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Abschluss insgesamt frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, und einen Bericht des „Réviseur d’entreprises agréé“ zu erstellen, der unseren Bestätigungsvermerk enthält. Die angemessene Sicherheit stellt einen hohen Grad an Sicherheit dar, ist jedoch keine Garantie dafür, dass bestehende wesentliche falsche Darstellungen bei einer gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den in Luxemburg von der CSSF umgesetzten ISAs durchgeführten Abschlussprüfung immer entdeckt werden. Falsche Darstellungen können durch dolose Handlungen oder Irrtümer entstehen und gelten als wesentlich, wenn vernünftigerweise erwartet werden kann, dass sie einzeln oder insgesamt die wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen, die auf der Grundlage dieses Abschlusses getroffen werden.

Im Rahmen unserer Abschlussprüfung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den in Luxemburg von der CSSF umgesetzten ISAs gehen wir während der gesamten Abschlussprüfung nach pflichtgemäßem Ermessen und mit professioneller Skepsis vor. Des Weiteren umfasst unsere Prüfung:

- Die Identifizierung und Beurteilung des Risikos wesentlicher falscher Darstellungen im Abschluss aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, die Planung und Durchführung von Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken und die Erlangung von Prüfungsnachweisen, die als Grundlage für die Erteilung unseres Bestätigungsvermerks ausreichend und angemessen sind. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen nicht entdeckt werden, ist höher als bei wesentlichen falschen Darstellungen, die aus Irrtümern resultieren, da dolose Handlungen geheime Absprachen, Fälschungen, gezielte Auslassungen, falsche Angaben wesentlicher Umstände oder die Umgehung interner Kontrollen beinhalten können.
- Die Erlangung eines Verständnisses der für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollen, um den Umständen angemessene Prüfungsverfahren zu erarbeiten, jedoch nicht, um eine Meinung über die Wirksamkeit der internen Kontrollen des Fonds abzugeben.
- Die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze und der vom Verwaltungsrat des Fonds vorgenommenen Schätzungen und der damit im Zusammenhang stehenden Offenlegungen.

Bericht des unabhängigen Abschlussprüfers (Fortsetzung)

- Die Schlussfolgerung, ob der vom Verwaltungsrat bei der Erstellung des Abschlusses angewandte Grundsatz der Unternehmensfortführung angemessen ist und ob auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise eine wesentliche Unsicherheit in Bezug auf Ereignisse oder Bedingungen besteht, die die Fähigkeit des Fonds oder eines seiner Teilfonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit ernsthaft in Zweifel stellen können. Wenn wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Bericht des „Réviseur d’entreprises agréé“ auf die entsprechenden Offenlegungen im Abschluss hinzuweisen bzw. unseren Bestätigungsvermerk zu ändern, falls die Offenlegungen unangemessen sind. Unsere Schlussfolgerungen basieren auf den bis zum Datum unseres Berichts des „Réviseur d’entreprises agréé“ erlangten Prüfungsnachweisen. Künftige Ereignisse oder Bedingungen können jedoch dazu führen, dass die Fortführung der Unternehmenstätigkeit des Fonds oder eines seiner Teilfonds nicht länger gegeben ist.
- Die Beurteilung der Gesamtdarstellung und Struktur des Abschlusses sowie seines Inhalts, einschließlich der Offenlegungen, und der Frage, ob die zugrunde liegenden Transaktionen und Ereignisse im Abschluss so dargestellt sind, dass ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild erreicht wird.

Wir kommunizieren mit den für die Überwachung Verantwortlichen, unter anderem in Bezug auf den geplanten Umfang und den Zeitplan für die Abschlussprüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich eventueller bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung entdecken.

Ernst & Young
Société anonyme
Cabinet de révision agréé

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Bannier', with a long horizontal stroke extending to the right.

Nicolas Bannier

Luxembourg, 17. April 2023

Nettovermögensaufstellung
zum 31. Dezember 2022

| | Erläuterungen | Man Convertibles Europe EUR | Man Convertibles Global EUR | Man AHL Trend Alternative USD |
|--|---------------|--------------------------------------|--------------------------------------|--|
| AKTIVA | | | | |
| Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert | (10) | 11.787.006,80 | 225.916.861,26 | 597.076.987,45 |
| Optionskontrakte zum Marktwert (Long-Positionen) | (15) | 0,00 | 2.873,35 | 0,00 |
| Gezahlter Einschuss | (17) | 0,00 | 0,00 | 80.166.657,12 |
| Bankguthaben | | 214.024,14 | 11.799.040,61 | 27.977.904,87 |
| Brokerguthaben | (17) | 0,00 | 9.615.297,94 | 48.714.498,10 |
| Termineinlagen | | 0,00 | 0,00 | 363.998.253,84 |
| Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren | | 0,00 | 720.819,58 | 0,00 |
| Forderungen aus Zeichnungen | | 0,00 | 0,00 | 1.869.695,09 |
| Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto | | 19.265,84 | 530.198,55 | 0,00 |
| Rückerstattung der Quellensteuer | | 71.754,76 | 101.600,95 | 0,00 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten | (12) | 43.228,86 | 2.050.364,44 | 75.732.741,49 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten | (13) | 0,00 | 0,00 | 18.105.355,32 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten | (14) | 0,00 | 93.795,37 | 0,00 |
| Sonstige Aktiva | | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| SUMME AKTIVA | | 12.135.280,40 | 250.830.852,05 | 1.213.642.093,28 |
| PASSIVA | | | | |
| Überziehung | | 0,00 | 920,46 | 276.828,04 |
| Erhaltener Einschuss | (17) | 0,00 | 0,00 | 368.850,31 |
| An Broker zahlbar | (17) | 0,00 | 880.000,00 | 2,14 |
| Zahlbare Beträge aus Rücknahmen | | 843,48 | 329.114,28 | 1.488.448,69 |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten | (12) | 9.363,99 | 1.355.383,58 | 86.494.572,26 |
| Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten | (13) | 0,00 | 0,00 | 4.264.780,54 |
| Nicht realisierter Verlust aus Swap-Kontrakten | (14) | 0,00 | 677.712,78 | 35.978,30 |
| Zahlbare Anlageverwaltungs- und Erfolgsgebühren | (6) | 14.283,75 | 198.756,50 | 12.500.410,42 |
| Ausstehende Gebühren und Aufwendungen | (7) | 38.422,03 | 167.844,17 | 488.680,69 |
| Sonstige Passiva | | 1.866,78 | 8.183,70 | 96.168,16 |
| SUMME PASSIVA | | 64.780,03 | 3.617.915,47 | 106.014.719,55 |
| SUMME NETTOVERMÖGEN | | 12.070.500,37 | 247.212.936,58 | 1.107.627.373,73 |

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Nettovermögensaufstellung (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2022

| | Erläuterungen | Man AHL Alpha Core Alternative USD |
|--|---------------|--|
| AKTIVA | | |
| Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert | (10) | 80.606.678,30 |
| Optionskontrakte zum Marktwert (Long-Positionen) | (15) | 0,00 |
| Gezahlter Einschuss | (17) | 9.641.869,37 |
| Bankguthaben | | 12.516.080,21 |
| Brokerguthaben | (17) | 4.766.504,16 |
| Termineinlagen | | 38.835.307,25 |
| Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren | | 0,00 |
| Forderungen aus Zeichnungen | | 26.296,96 |
| Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto | | 0,00 |
| Rückerstattung der Quellensteuer | | 0,00 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten | (12) | 13.403.451,98 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten | (13) | 2.140.377,65 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten | (14) | 0,00 |
| Sonstige Aktiva | | 0,00 |
| SUMME AKTIVA | | 161.936.565,88 |
| PASSIVA | | |
| Überziehung | | 0,00 |
| Erhaltener Einschuss | (17) | 98.682,18 |
| An Broker zahlbar | (17) | 0,00 |
| Zahlbare Beträge aus Rücknahmen | | 5.807.649,68 |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten | (12) | 11.570.163,76 |
| Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten | (13) | 515.794,16 |
| Nicht realisierter Verlust aus Swap-Kontrakten | (14) | 4.385,60 |
| Zahlbare Anlageverwaltungs- und Erfolgsgebühren | (6) | 1.371.591,06 |
| Ausstehende Gebühren und Aufwendungen | (7) | 102.827,97 |
| Sonstige Passiva | | 21.892,57 |
| SUMME PASSIVA | | 19.492.986,98 |
| SUMME NETTOVERMÖGEN | | 142.443.578,90 |

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

**Veränderungen der im Umlauf befindlichen Anteile
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022**

| | Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres | Anzahl der ausgegebenen Anteile | Anzahl der zurückgenom- menen Anteile | Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres |
|--|---|---------------------------------------|---|--|
| Man Convertibles Europe | | | | |
| Man Convertibles Europe D EUR Acc | 82.677,95 | 9,02 | (18.383,07) | 64.303,90 |
| Man Convertibles Europe D H CHF Acc | 8.316,32 | - | (1.055,54) | 7.260,78 |
| Man Convertibles Europe I EUR Acc | 10.311,64 | - | (53,42) | 10.258,22 |
| Man Convertibles Global | | | | |
| Man Convertibles Global D EUR Acc | 371.539,23 | 607,92 | (87.303,59) | 284.843,56 |
| Man Convertibles Global D H CHF Acc | 163.799,49 | 2.312,74 | (42.627,28) | 123.484,95 |
| Man Convertibles Global D H USD Acc | 134.309,90 | 2.110,00 | (44.434,20) | 91.985,70 |
| Man Convertibles Global DR EUR Acc | 12.861,36 | 19.205,00 | (2.211,07) | 29.855,29 |
| Man Convertibles Global DR H CHF Acc | 29.185,71 | 13.410,00 | (6.830,81) | 35.764,90 |
| Man Convertibles Global DR H USD Acc | 8.085,00 | 940,00 | (4.155,93) | 4.869,07 |
| Man Convertibles Global I EUR Acc | 797.066,88 | 19.556,22 | (78.511,21) | 738.111,89 |
| Man Convertibles Global I EUR Inc G-Dist BA | 64.001,31 | 38.335,00 | (46.141,31) | 56.195,00 |
| Man Convertibles Global I H CHF Acc | 446.039,94 | 30.902,00 | (55.201,73) | 421.740,21 |
| Man Convertibles Global I H USD Acc | 21.615,03 | - | (420,00) | 21.195,03 |
| Man AHL Trend Alternative | | | | |
| Man AHL Trend Alternative DN H CHF Acc | 8.699,74 | 3.465,90 | (6.763,76) | 5.401,88 |
| Man AHL Trend Alternative DN H EUR Acc | 29.250,49 | 7.848,30 | (10.298,08) | 26.800,71 |
| Man AHL Trend Alternative DNY USD Acc | 335.398,65 | 140.521,37 | (76.817,92) | 399.102,10 |
| Man AHL Trend Alternative DNY H CHF Acc | 96.297,77 | 11.331,10 | (6.671,68) | 100.957,19 |
| Man AHL Trend Alternative DNY H EUR Acc | 735.790,11 | 296.519,88 | (406.585,90) | 625.724,09 |
| Man AHL Trend Alternative DNY H GBP Acc | 12.059,18 | 12.035,73 | (2.051,23) | 22.043,68 |
| Man AHL Trend Alternative DNY H SEK Acc | 5.210,17 | - | - | 5.210,17 |
| Man AHL Trend Alternative DNY H SGD Acc | 29.766,85 | 181.905,01 | (172.693,97) | 38.977,89 |
| Man AHL Trend Alternative DNR H EUR Acc | 535.930,48 | 295.878,02 | (70.299,68) | 761.508,82 |
| Man AHL Trend Alternative DNR H GBP Acc | 185.000,00 | 1.717.905,00 | (90.752,22) | 1.812.152,78 |
| Man AHL Trend Alternative DNK H EUR Acc | 92.978,81 | 9.955,49 | (17.517,77) | 85.416,53 |
| Man AHL Trend Alternative IN USD Acc | 900.693,67 | 487.801,68 | (457.864,95) | 930.630,40 |
| Man AHL Trend Alternative IN H CHF Acc | 381.092,75 | 159.685,10 | (118.261,11) | 422.516,74 |
| Man AHL Trend Alternative IN H EUR Acc | 1.921.984,91 | 1.084.124,14 | (1.214.899,97) | 1.791.209,08 |
| Man AHL Trend Alternative IN H GBP Acc | 158.715,56 | 61.619,81 | (87.148,55) | 133.186,82 |
| Man AHL Trend Alternative IN H SEK Acc | 50,00 | 302.268,21 | (41.273,31) | 261.044,90 |
| Man AHL Trend Alternative IN H SGD Acc | 10.000,00 | - | - | 10.000,00 |
| Man AHL Alpha Core Alternative | | | | |
| Man AHL Alpha Core Alternative DN H GBP Acc | 2.811,15 | - | (263,73) | 2.547,42 |
| Man AHL Alpha Core Alternative DNR H GBP Acc | 119.822,34 | 10.424,88 | (19.120,33) | 111.126,89 |
| Man AHL Alpha Core Alternative IN USD Acc ⁽¹⁾ | - | 33.696,09 | (1.219,45) | 32.476,64 |
| Man AHL Alpha Core Alternative IN H EUR Acc | 624.502,50 | 101.856,92 | (563.632,85) | 162.726,57 |
| Man AHL Alpha Core Alternative IN H GBP Acc ⁽²⁾ | - | 2.989,03 | (1.659,18) | 1.329,85 |
| Man AHL Alpha Core Alternative IN H JPY Acc | 926.788,80 | 10.450,86 | (206.373,67) | 730.865,99 |
| Man AHL Alpha Core Alternative IN H SEK Acc ⁽³⁾ | - | 411.397,45 | (62.731,56) | 348.665,89 |
| Man AHL Alpha Core Alternative INW H EUR Acc | 10,00 | 349.879,09 | (128.321,97) | 221.567,12 |

⁽¹⁾ Die Anteilsklasse wurde am 28. April 2022 wieder aufgelegt (siehe Erläuterung 18).

⁽²⁾ Die Anteilsklasse wurde am 1. März 2022 aufgelegt (siehe Erläuterung 18).

⁽³⁾ Die Anteilsklasse wurde am 18. Juli 2022 aufgelegt (siehe Erläuterung 18).

Statistik
zum 31. Dezember 2022

| | | Summe Nettoinventarwert zum 31. Dezember 2022 | Summe Nettoinventarwert zum 31. Dezember 2021 | Summe Nettoinventarwert zum 31. Dezember 2020 |
|--------------------------------|-----|---|---|---|
| Man Convertibles Europe | EUR | 12.070.500,37 | 17.371.570,66 | 23.819.464,28 |
| Man Convertibles Global | EUR | 247.212.936,58 | 335.107.688,12 | 304.366.124,99 |
| Man AHL Trend Alternative | USD | 1.107.627.373,73 | 811.972.477,79 | 738.766.695,25 |
| Man AHL Alpha Core Alternative | USD | 142.443.578,90 | 188.257.298,77 | 206.764.530,88 |

| | Währung | NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022 | NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021 | NIW je Anteil zum 31. Dezember 2020 |
|-------------------------------------|---------|--|--|--|
| Man Convertibles Europe | | | | |
| Man Convertibles Europe D EUR Acc | EUR | 156,30 | 180,76 | 179,88 |
| Man Convertibles Europe D H CHF Acc | CHF | 116,22 | 134,92 | 134,58 |
| Man Convertibles Europe I EUR Acc | EUR | 113,60 | 130,35 | 128,69 |

| | | | | |
|---|-----|--------|--------|--------|
| Man Convertibles Global | | | | |
| Man Convertibles Global D EUR Acc | EUR | 148,38 | 181,77 | 184,77 |
| Man Convertibles Global D H CHF Acc | CHF | 120,71 | 148,57 | 151,42 |
| Man Convertibles Global D H USD Acc | USD | 122,90 | 146,88 | 147,92 |
| Man Convertibles Global DR EUR Acc | EUR | 102,30 | 124,39 | 125,50 |
| Man Convertibles Global DR H CHF Acc | CHF | 97,97 | 119,63 | 121,02 |
| Man Convertibles Global DR H USD Acc | USD | 116,87 | 138,63 | 138,59 |
| Man Convertibles Global I EUR Acc | EUR | 134,38 | 163,33 | 164,72 |
| Man Convertibles Global I EUR Inc G-Dist BA | EUR | 123,42 | 151,04 | 153,11 |
| Man Convertibles Global I H CHF Acc | CHF | 148,61 | 181,33 | 183,35 |
| Man Convertibles Global I H USD Acc | USD | 127,24 | 150,93 | 150,83 |

| | | | | |
|--|-----|--------|--------|--------|
| Man AHL Trend Alternative | | | | |
| Man AHL Trend Alternative DN H CHF Acc | CHF | 112,75 | 100,99 | 105,15 |
| Man AHL Trend Alternative DN H EUR Acc | EUR | 135,78 | 120,85 | 125,76 |
| Man AHL Trend Alternative DNY USD Acc | USD | 161,97 | 143,83 | 149,32 |
| Man AHL Trend Alternative DNY H CHF Acc | CHF | 134,77 | 120,25 | 125,79 |
| Man AHL Trend Alternative DNY H EUR Acc | EUR | 148,36 | 132,98 | 139,09 |
| Man AHL Trend Alternative DNY H GBP Acc | GBP | 158,42 | 140,74 | 146,24 |
| Man AHL Trend Alternative DNY H SEK Acc | SEK | 127,61 | 113,05 | 117,92 |
| Man AHL Trend Alternative DNY H SGD Acc | SGD | 157,05 | 138,67 | 143,50 |
| Man AHL Trend Alternative DNR H EUR Acc | EUR | 124,52 | 110,64 | 114,99 |
| Man AHL Trend Alternative DNR H GBP Acc ⁽¹⁾ | GBP | 112,82 | 99,74 | - |
| Man AHL Trend Alternative DNK H EUR Acc | EUR | 131,18 | 116,44 | 120,37 |
| Man AHL Trend Alternative IN USD Acc | USD | 177,84 | 156,78 | 161,37 |
| Man AHL Trend Alternative IN H CAD Acc ⁽²⁾ | CAD | - | - | 104,64 |
| Man AHL Trend Alternative IN H CHF Acc | CHF | 126,99 | 113,00 | 117,00 |
| Man AHL Trend Alternative IN H EUR Acc | EUR | 159,02 | 141,48 | 146,90 |
| Man AHL Trend Alternative IN H GBP Acc | GBP | 136,38 | 119,47 | 123,86 |
| Man AHL Trend Alternative IN H SEK Acc | SEK | 141,17 | 125,01 | 128,62 |
| Man AHL Trend Alternative IN H SGD Acc ⁽³⁾ | SGD | 105,46 | 92,84 | - |

⁽¹⁾ Die Anteilsklasse wurde am 22. Dezember 2021 aufgelegt.

⁽²⁾ Die Anteilsklasse wurde am 13. November 2020 geschlossen. Der angegebene NIW je Anteil bezieht sich auf das Datum der Schließung der Anteilsklasse.

⁽³⁾ Die Anteilsklasse wurde am 4. November 2021 aufgelegt.

Statistik (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2022

| | | NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022 | NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021 | NIW je Anteil zum 31. Dezember 2020 |
|---|----------------|--|--|--|
| | Währung | | | |
| Man AHL Alpha Core Alternative | | | | |
| Man AHL Alpha Core Alternative DN H GBP Acc | GBP | 151,40 | 134,31 | 144,98 |
| Man AHL Alpha Core Alternative DNR H GBP Acc | GBP | 165,11 | 146,64 | 157,12 |
| Man AHL Alpha Core Alternative IN USD Acc ⁽⁴⁾ | USD | 106,85 | – | – |
| Man AHL Alpha Core Alternative IN H EUR Acc | EUR | 119,70 | 107,56 | 115,85 |
| Man AHL Alpha Core Alternative IN H GBP Acc ⁽⁵⁾ | GBP | 114,05 | – | – |
| Man AHL Alpha Core Alternative IN H JPY Acc | JPY | 12.071,49 | 10.858,78 | 11.607,03 |
| Man AHL Alpha Core Alternative IN H SEK Acc ⁽⁶⁾ | SEK | 101,77 | – | – |
| Man AHL Alpha Core Alternative INW H EUR Acc ⁽⁷⁾ | EUR | 103,66 | 94,41 | – |

⁽⁴⁾ Die Anteilsklasse wurde am 28. April 2022 wieder aufgelegt (siehe Erläuterung 18).

⁽⁵⁾ Die Anteilsklasse wurde am 1. März 2022 aufgelegt (siehe Erläuterung 18).

⁽⁶⁾ Die Anteilsklasse wurde am 18. Juli 2022 aufgelegt (siehe Erläuterung 18).

⁽⁷⁾ Die Anteilsklasse wurde am 15. November 2021 aufgelegt.

Aufstellungen der Aufwands- und Ertragsrechnung und der Veränderung des Nettovermögens
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

| Erläuterungen | Man Convertible Europe EUR | Man Convertible Global EUR | Man AHL Trend Alternative USD |
|--|-------------------------------------|-------------------------------------|--|
| NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES | 17.371.570,66 | 335.107.688,12 | 811.972.477,79 |
| ERTRÄGE | | | |
| Zinsen aus Anleihen, netto | 0,00 | 1.112.244,87 | 2.218.708,95 |
| Bankzinsen | 409,27 | 14.697,75 | 6.375.284,30 |
| Sonstige Einnahmen | 437,88 | 2.444,04 | 249,82 |
| Nachlass auf Anlageverwaltungsgebühr (6) | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| SUMME ERTRÄGE | 847,15 | 1.129.386,66 | 8.594.243,07 |
| AUFWENDUNGEN | | | |
| Managementgebühr (6) | 196.323,29 | 2.718.071,88 | 15.451.963,39 |
| Gebühr der Verwaltungsgesellschaft | 3.126,16 | 66.616,96 | 171.716,78 |
| Erfolgsgebühren (6) | 0,00 | 0,00 | 15.111.842,21 |
| Depotbankgebühren (4) | 27.077,60 | 122.322,92 | 219.415,57 |
| Domizilstellen-, Administrations- und Transferstellengebühren | 40.337,58 | 238.157,49 | 815.798,09 |
| Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten | 19.201,67 | 87.490,95 | 203.423,67 |
| Abonnementsteuer (Taxe d'abonnement) (5) | 5.948,57 | 60.244,86 | 286.699,38 |
| Bankzinsen | 5.814,22 | 122.385,91 | 107.435,47 |
| Zinsverbindlichkeiten auf Swap-Kontrakte | 2.964,96 | 370.302,28 | 0,00 |
| Transaktionskosten (8) | 98,35 | 742,09 | 500.526,16 |
| Sonstige Aufwendungen (9) | 48.190,29 | 206.849,12 | 411.285,68 |
| SUMME AUFWENDUNGEN | 349.082,69 | 3.993.184,46 | 33.280.106,40 |
| NETTOERTRAG / (NETTOAUFWAND) AUS ANLAGEN | (348.235,54) | (2.863.797,80) | (24.685.863,33) |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapierverkäufen | 3.080,30 | (22.184.850,99) | 32.312.965,42 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten | (216.600,79) | (5.518.144,96) | 9.965.258,29 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Futures-Kontrakten | (62.710,00) | 374.329,26 | 72.286.455,98 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swap-Kontrakten | 210.620,00 | (378.259,89) | (2.673.339,16) |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenkontrakten | (37.260,45) | (3.337.094,03) | (3.816.800,78) |
| REALISierter NETTOGEWINN / (-VERLUST) | (102.870,94) | (31.044.020,61) | 108.074.539,75 |
| Veränderung des unrealisierten Nettowertzuwachses/(Wertverlusts) aus: | | | |
| - Wertpapieren | (1.711.693,82) | (16.495.845,15) | (16.039.332,49) |
| - Devisenterminkontrakten | 11.330,87 | (2.393.478,96) | (20.322.560,78) |
| - Optionskontrakte | 0,00 | 68,40 | 0,00 |
| - Futures-Kontrakten | 0,00 | 0,00 | 8.830.861,59 |
| - Swap-Kontrakten | 0,00 | (583.917,41) | (35.978,30) |
| ANSTIEG/(RÜCKGANG) DES NETTOVERMÖGENS AUS DER GESCHÄFTSTÄTIGKEIT | (2.151.469,43) | (53.380.991,53) | 55.821.666,44 |
| KAPITALBEWEGUNGEN | | | |
| Ausgabe von Anteilen | 1.426,32 | 17.156.204,90 | 663.444.366,03 |
| Rücknahme von Anteilen | (3.151.027,18) | (51.608.925,45) | (423.611.136,53) |
| Gezahlte Dividende (16) | 0,00 | (61.039,46) | 0,00 |
| NETTOVERMÖGEN ZUM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES | 12.070.500,37 | 247.212.936,58 | 1.107.627.373,73 |

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellungen der Aufwands- und Ertragsrechnung und der Veränderung des Nettovermögens (Fortsetzung)
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

| | Erläuterungen | Man AHL Alpha Core Alternative USD |
|--|---------------|--|
| NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES | | 188.257.298,77 |
| ERTRÄGE | | |
| Zinsen aus Anleihen, netto | | 461.617,75 |
| Bankzinsen | | 898.134,95 |
| Sonstige Einnahmen | | 0,00 |
| Nachlass auf Anlageverwaltungsgebühr | (6) | 0,00 |
| SUMME ERTRÄGE | | 1.359.752,70 |
| AUFWENDUNGEN | | |
| Managementgebühr | (6) | 1.616.713,07 |
| Gebühr der Verwaltungsgesellschaft | | 34.871,01 |
| Erfolgsgebühren | (6) | 1.547.456,91 |
| Depotbankgebühren | (4) | 63.677,21 |
| Domizilstellen-, Administrations- und Transferstellengebühren | | 164.841,11 |
| Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten | | 50.539,95 |
| Abonnementsteuer (Taxe d'abonnement) | (5) | 24.861,93 |
| Bankzinsen | | 39.384,70 |
| Zinsverbindlichkeiten auf Swap-Kontrakte | | 0,00 |
| Transaktionskosten | (8) | 79.119,79 |
| Sonstige Aufwendungen | (9) | 96.262,99 |
| SUMME AUFWENDUNGEN | | 3.717.728,67 |
| NETTOERTRAG / (NETTOAUFWAND) AUS ANLAGEN | | (2.357.975,97) |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapierverkäufen | | (2.944,88) |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten | | (13.957.928,91) |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Futures-Kontrakten | | 14.252.341,68 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swap-Kontrakten | | (80.961,67) |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenkontrakten | | (585.614,28) |
| REALISierter NETTOGEWINN / (-VERLUST) | | (375.108,06) |
| Veränderung des unrealisierten Nettowertzuwachses/(Wertverlusts) aus: | | |
| - Wertpapieren | | 767.356,90 |
| - Devisenterminkontrakten | | 397.042,68 |
| - Optionskontrakte | | 0,00 |
| - Futures-Kontrakten | | 542.850,42 |
| - Swap-Kontrakten | | (4.385,60) |
| ANSTIEG/(RÜCKGANG) DES NETTOVERMÖGENS AUS DER GESCHÄFTSTÄTIGKEIT | | (1.030.219,63) |
| KAPITALBEWEGUNGEN | | |
| Ausgabe von Anteilen | | 61.000.664,41 |
| Rücknahme von Anteilen | | (105.784.164,65) |
| Gezahlte Dividende | (16) | 0,00 |
| NETTOVERMÖGEN ZUM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES | | 142.443.578,90 |

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Man Umbrella SICAV
Man Convertibles Europe
Wertpapierbestand
zum 31. Dezember 2022
(in EUR)



| Beschreibung | Nennwert/ Menge | Währung | Kosten | Marktwert | % des Netto- vermö- gens |
|--|--------------------|---------|-------------------|-------------------|-----------------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung | | | | | |
| Anleihen | | | | | |
| Mexiko | | | | | |
| America Movil SAB de CV 1.50% 10/Mar/2024 | 300.000 | EUR | 294.867,00 | 293.102,51 | 2,43 |
| | | | 294.867,00 | 293.102,51 | 2,43 |
| Summe Anleihen | | | 294.867,00 | 293.102,51 | 2,43 |
| Anleihen – Wandelanleihen | | | | | |
| Österreich | | | | | |
| ams-OSRAM AG 2.13% 3/Nov/2027 | 200.000 | EUR | 207.020,00 | 139.500,00 | 1,16 |
| | | | 207.020,00 | 139.500,00 | 1,16 |
| Belgien | | | | | |
| Umicore SA 0.00% 23/Jun/2025 | 200.000 | EUR | 206.220,00 | 182.708,34 | 1,51 |
| | | | 206.220,00 | 182.708,34 | 1,51 |
| Frankreich | | | | | |
| Archer Obligations SA 0.00% 31/Mar/2023 | 100.000 | EUR | 128.830,00 | 118.326,75 | 0,97 |
| Atos SE 0.00% 6/Nov/2024 | 200.000 | EUR | 236.402,00 | 163.474,00 | 1,36 |
| BNP Paribas SA 0.00% 13/May/2025 | 100.000 | EUR | 108.960,00 | 113.616,67 | 0,94 |
| Carrefour SA 0.00% 27/Mar/2024 | 200.000 | EUR | 164.238,71 | 178.870,93 | 1,48 |
| Compagnie Generale des Etablissements Michelin SCA 0.00% 10/Nov/2023 | 400.000 | EUR | 317.368,01 | 359.428,44 | 2,98 |
| Edenred 0.00% 6/Sep/2024 | 1.700 | EUR | 100.427,69 | 105.206,63 | 0,87 |
| Elis SA 0.00% 6/Oct/2023 | 3.000 | EUR | 98.169,57 | 92.868,75 | 0,77 |
| Korian SA 0.88% 6/Mar/2027 | 2.000 | EUR | 96.506,98 | 81.454,59 | 0,67 |
| Safran SA 0.00% 1/Apr/2028 | 1.200 | EUR | 193.821,71 | 197.521,20 | 1,64 |
| Safran SA 0.88% 15/May/2027 | 1.000 | EUR | 133.800,29 | 131.602,41 | 1,09 |
| Schneider Electric SE 0.00% 15/Jun/2026 | 850 | EUR | 169.164,99 | 157.014,83 | 1,30 |
| Selena Sarl 0.00% 25/Jun/2025 | 100.000 | EUR | 105.410,00 | 94.803,33 | 0,79 |
| Soitec 0.00% 1/Oct/2025 | 450 | EUR | 85.957,84 | 86.917,50 | 0,72 |
| Ubisoft Entertainment SA 2.38% 15/Nov/2028 | 100.000 | EUR | 104.810,00 | 104.183,33 | 0,86 |
| Veolia Environnement SA 0.00% 1/Jan/2025 | 4.500 | EUR | 152.383,68 | 138.015,00 | 1,14 |
| Worldline SA 0.00% 30/Jul/2025 | 1.400 | EUR | 167.876,72 | 150.060,75 | 1,24 |
| Worldline SA 0.00% 30/Jul/2026 | 1.800 | EUR | 187.578,58 | 160.357,50 | 1,33 |
| | | | 2.551.706,77 | 2.433.722,61 | 20,15 |
| Deutschland | | | | | |
| Adidas AG 0.05% 12/Sep/2023 | 200.000 | EUR | 201.020,00 | 195.700,00 | 1,62 |
| BASF SE 0.93% 9/Mar/2023 | 250.000 | EUR | 208.077,86 | 232.349,50 | 1,93 |
| Delivery Hero SE 0.25% 23/Jan/2024 | 400.000 | EUR | 400.034,29 | 376.000,00 | 3,12 |
| Delivery Hero SE 1.00% 23/Jan/2027 | 300.000 | EUR | 273.130,00 | 239.130,00 | 1,98 |
| Deutsche Post AG 0.05% 30/Jun/2025 | 300.000 | EUR | 299.628,00 | 286.586,25 | 2,37 |
| Fresenius SE & Company KGaA 0.00% 31/Jan/2024 | 200.000 | EUR | 192.520,00 | 192.090,76 | 1,60 |
| LEG Immobilien SE 0.88% 1/Sep/2025 | 200.000 | EUR | 205.200,00 | 182.866,66 | 1,51 |
| RAG-Stiftung 0.00% 2/Oct/2024 | 100.000 | EUR | 93.460,00 | 93.550,14 | 0,78 |
| RAG-Stiftung 0.00% 17/Jun/2026 | 300.000 | EUR | 321.580,00 | 271.500,00 | 2,25 |
| TUI AG 5.00% 16/Apr/2028 | 100.000 | EUR | 112.010,00 | 76.762,50 | 0,64 |
| Zalando SE 0.63% 6/Aug/2027 | 200.000 | EUR | 232.770,00 | 160.825,00 | 1,33 |
| | | | 2.539.430,15 | 2.307.360,81 | 19,13 |
| Italien | | | | | |
| Diasorin SpA 0.00% 5/May/2028 | 200.000 | EUR | 212.760,00 | 176.333,34 | 1,46 |
| Nexi SpA 0.00% 24/Feb/2028 | 200.000 | EUR | 150.220,00 | 144.716,66 | 1,20 |
| Nexi SpA 1.75% 24/Apr/2027 | 200.000 | EUR | 223.058,00 | 171.150,00 | 1,42 |
| Pirelli & Company SpA 0.00% 22/Dec/2025 | 200.000 | EUR | 206.720,00 | 188.175,00 | 1,56 |
| Prysmian SpA 0.00% 2/Feb/2026 | 200.000 | EUR | 199.240,00 | 208.925,00 | 1,73 |
| | | | 991.998,00 | 889.300,00 | 7,37 |
| Jersey – Kanalinseln | | | | | |
| Cornwall Jersey Limited 0.75% 16/Apr/2026 | 200.000 | EUR | 216.182,16 | 132.735,08 | 1,10 |
| | | | 216.182,16 | 132.735,08 | 1,10 |
| Luxemburg | | | | | |
| Citigroup Global Markets Funding Luxembourg SCA 0.50% 4/Aug/2023 | 100.000 | EUR | 111.094,00 | 99.000,00 | 0,82 |
| Lagfin Sca 2.00% 2/Jul/2025 | 100.000 | EUR | 109.960,00 | 108.300,00 | 0,90 |
| Oliver Capital Sarl 0.00% 29/Dec/2023 | 100.000 | EUR | 105.590,00 | 104.812,50 | 0,87 |
| | | | 326.644,00 | 312.112,50 | 2,59 |

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Man Umbrella SICAV
Man Convertibles Europe
Wertpapierbestand (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2022
(in EUR)



| Beschreibung | Nennwert/ Menge | Währung | Kosten | Marktwert | % des Netto- vermö- gens |
|--|--------------------|---------|----------------------|----------------------|-----------------------------------|
| Anleihen – Wandelanleihen (Fortsetzung) | | | | | |
| Niederlande | | | | | |
| America Movil SAB de CV 0.00% 2/Mar/2024 | 800.000 | EUR | 824.130,00 | 813.600,00 | 6,74 |
| ELM BV for Swiss Reinsurance Company Limited 3.25% 13/Jun/2024 | 200.000 | EUR | 170.088,15 | 193.487,94 | 1,60 |
| Just Eat Takeaway.com NV 0.00% 9/Aug/2025 | 300.000 | EUR | 280.080,00 | 252.937,50 | 2,10 |
| Just Eat Takeaway.com NV 2.25% 25/Jan/2024 | 100.000 | EUR | 129.580,00 | 96.800,00 | 0,80 |
| Mondelez International Holdings Netherlands BV 0.00% 20/Sep/2024 | 200.000 | EUR | 201.420,00 | 197.040,00 | 1,63 |
| Qiagen NV 0.50% 13/Sep/2023 | 200.000 | EUR | 191.044,85 | 231.775,12 | 1,92 |
| STMicroelectronics NV 0.00% 4/Aug/2027 | 400.000 | EUR | 424.293,05 | 389.130,94 | 3,22 |
| | | | 2.220.636,05 | 2.174.771,50 | 18,01 |
| Spanien | | | | | |
| Amadeus IT Group SA 1.50% 9/Apr/2025 | 200.000 | EUR | 242.408,00 | 223.866,66 | 1,86 |
| Cellnex Telecom SA 0.50% 5/Jul/2028 | 500.000 | EUR | 524.980,00 | 496.857,15 | 4,11 |
| Cellnex Telecom SA 0.75% 20/Nov/2031 | 200.000 | EUR | 181.820,00 | 145.671,42 | 1,21 |
| Cellnex Telecom SA 1.50% 16/Jan/2026 | 100.000 | EUR | 155.110,00 | 117.142,50 | 0,97 |
| International Consolidated Airlines Group SA 1.13% 18/May/2028 | 200.000 | EUR | 156.020,00 | 146.060,00 | 1,21 |
| | | | 1.260.338,00 | 1.129.597,73 | 9,36 |
| Schweden | | | | | |
| Geely Sweden Financials Holding AB 0.00% 19/Jun/2024 | 100.000 | EUR | 116.760,00 | 120.737,50 | 1,00 |
| | | | 116.760,00 | 120.737,50 | 1,00 |
| Schweiz | | | | | |
| Sika AG 0.15% 5/Jun/2025 | 260.000 | EUR | 325.820,09 | 332.317,88 | 2,75 |
| Swiss Prime Site AG 0.33% 16/Jan/2025 | 200.000 | EUR | 189.422,78 | 193.669,35 | 1,61 |
| | | | 515.242,87 | 525.987,23 | 4,36 |
| Vereinigtes Königreich | | | | | |
| Barclays Bank plc 0.00% 24/Jan/2025 | 200.000 | EUR | 205.760,00 | 199.500,00 | 1,66 |
| BP Capital Markets plc 1.00% 28/Apr/2023 | 100.000 | EUR | 139.756,92 | 121.487,55 | 1,01 |
| Ocado Group plc 0.88% 9/Dec/2025 | 200.000 | EUR | 226.134,29 | 175.292,60 | 1,45 |
| | | | 571.651,21 | 496.280,15 | 4,12 |
| USA | | | | | |
| Glencore Funding LLC 0.00% 27/Mar/2025 | 200.000 | EUR | 153.157,38 | 219.405,01 | 1,81 |
| JPMorgan Chase Bank 0.00% 18/Feb/2024 | 100.000 | EUR | 107.086,00 | 102.437,50 | 0,85 |
| JPMorgan Chase Bank NA 0.00% 10/Jun/2024 | 100.000 | EUR | 106.480,00 | 106.650,00 | 0,88 |
| JPMorgan Chase Financial Company LLC 0.00% 14/Jan/2025 | 100.000 | EUR | 105.490,00 | 103.950,00 | 0,86 |
| JPMorgan Chase Financial Company LLC 0.00% 29/Apr/2025 | 100.000 | EUR | 101.920,00 | 103.100,00 | 0,85 |
| | | | 574.133,38 | 635.542,51 | 5,25 |
| Summe Anleihen – Wandelanleihen | | | 12.297.962,59 | 11.480.355,96 | 95,11 |
| Aktien | | | | | |
| Frankreich | | | | | |
| Ubisoft Entertainment SA | 513 | EUR | 40.724,42 | 13.548,33 | 0,11 |
| | | | 40.724,42 | 13.548,33 | 0,11 |
| Summe Aktien | | | 40.724,42 | 13.548,33 | 0,11 |
| Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung | | | 12.633.554,01 | 11.787.006,80 | 97,65 |
| SUMME WERTPAPIERBESTAND | | | 12.633.554,01 | 11.787.006,80 | 97,65 |

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

| Geografische Aufteilung | % | Wirtschaftliche Aufteilung | % |
|--------------------------------|--------------|---|--------------|
| Frankreich | 20,26 | Telekommunikationsdienste | 9,17 |
| Deutschland | 19,13 | Nahrungsmittel | 7,46 |
| Niederlande | 18,01 | Gewerbliche Dienstleistungen | 6,59 |
| Spanien | 9,36 | Ingenieurs- und Bauwesen | 5,32 |
| Italien | 7,37 | Internet-Software und -Dienstleistungen | 5,10 |
| USA | 5,25 | Halbleiter | 5,10 |
| Schweiz | 4,36 | Finanzdienstleistungen | 4,50 |
| Vereinigtes Königreich | 4,12 | Banken | 4,33 |
| Luxemburg | 2,59 | Automobilhersteller | 3,98 |
| Mexiko | 2,43 | Software | 3,66 |
| Belgien | 1,51 | Chemie | 3,44 |
| Österreich | 1,16 | Gesundheitsprodukte und -ausrüstung | 3,38 |
| Jersey – Kanalinseln | 1,10 | Immobilienanlagefonds | 3,12 |
| Schweden | 1,00 | Grundstoffe und Rohstoffe | 2,75 |
| | 97,65 | Luft- und Raumfahrt und Verteidigung | 2,73 |
| | | Investmentgesellschaften | 2,66 |
| | | Bergbau (Nichtedelmetalle) | 2,59 |
| | | Transport | 2,37 |
| | | Gesundheitswesen – Dienstleistungen | 2,27 |
| | | Kohle | 2,25 |
| | | Drähte und Seile | 1,73 |
| | | Bekleidung | 1,62 |
| | | Versicherungen | 1,60 |
| | | Autoteile und -ausrüstung | 1,56 |
| | | Einzelhandel | 1,33 |
| | | Elektrische Ausrüstung | 1,30 |
| | | Fluggesellschaften | 1,21 |
| | | Wasserversorgung | 1,14 |
| | | Öl- und Gasproduzenten | 1,01 |
| | | Industrie | 0,97 |
| | | Energie und Wasserversorgung | 0,77 |
| | | Tourismus | 0,64 |
| | | | 97,65 |

Man Umbrella SICAV
Man Convertibles Global
Wertpapierbestand
zum 31. Dezember 2022
(in EUR)



| Beschreibung | Nennwert/ Menge | Währung | Kosten | Marktwert | % des Netto- vermö- gens |
|--|--------------------|---------|----------------------|----------------------|-----------------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung | | | | | |
| Anleihen – Wandelanleihen | | | | | |
| Australien | | | | | |
| DEXUS Finance Pty Limited 2.30% 19/Jun/2026 | 1.000.000 | EUR | 633.361,40 | 608.412,86 | 0,25 |
| Flight Centre Travel Group Limited 1.63% 1/Nov/2028 | 800.000 | EUR | 499.559,64 | 397.771,75 | 0,16 |
| Flight Centre Travel Group Limited 2.50% 17/Nov/2027 | 1.000.000 | EUR | 691.022,71 | 616.832,15 | 0,25 |
| Seven Group Holdings Limited 2.20% 5/Mar/2025 | 800.000 | EUR | 579.524,43 | 509.859,51 | 0,21 |
| | | | <u>2.403.468,18</u> | <u>2.132.876,27</u> | <u>0,87</u> |
| Belgien | | | | | |
| Groupe Bruxelles Lambert NV 2.13% 29/Nov/2025 | 400.000 | EUR | 411.040,00 | 409.000,00 | 0,17 |
| Umicore SA 0.00% 23/Jun/2025 | 100.000 | EUR | 92.190,00 | 91.354,17 | 0,04 |
| | | | <u>503.230,00</u> | <u>500.354,17</u> | <u>0,21</u> |
| Kanada | | | | | |
| Shopify Inc. 0.13% 1/Nov/2025 | 634.000 | EUR | 597.866,47 | 509.659,60 | 0,21 |
| | | | <u>597.866,47</u> | <u>509.659,60</u> | <u>0,21</u> |
| Kaimaninseln | | | | | |
| Bilibili Inc. 1.38% 1/Apr/2026 | 835.000 | EUR | 845.847,86 | 916.798,31 | 0,37 |
| Cathay Pacific Finance III Limited 2.75% 5/Feb/2026 | 14.000.000 | EUR | 1.610.157,75 | 1.815.770,09 | 0,73 |
| ESR Cayman Limited 1.50% 30/Sep/2025 | 912.000 | EUR | 809.564,06 | 809.669,71 | 0,32 |
| Huazhu Group Limited 3.00% 1/May/2026 | 1.056.000 | EUR | 1.048.690,22 | 1.220.725,12 | 0,49 |
| Kingsoft Corp. Limited 0.63% 29/Apr/2025 | 9.000.000 | EUR | 1.262.497,05 | 1.132.924,99 | 0,46 |
| Li Auto Inc. 0.25% 1/May/2028 | 1.531.000 | EUR | 1.672.668,32 | 1.454.955,67 | 0,59 |
| Trip.com Group Limited 1.50% 1/Jul/2027 | 1.571.000 | EUR | 1.555.041,97 | 1.758.993,46 | 0,71 |
| Zhen Ding Technology Holding Limited 0.00% 30/Jun/2025 | 1.300.000 | EUR | 1.153.856,19 | 1.186.413,68 | 0,48 |
| Zhongsheng Group Holdings Limited 0.00% 21/May/2025 | 10.000.000 | EUR | 1.537.856,15 | 1.357.772,26 | 0,55 |
| | | | <u>11.496.179,57</u> | <u>11.654.023,29</u> | <u>4,70</u> |
| China | | | | | |
| Zhejiang Expressway Company Limited 0.00% 20/Jan/2026 | 600.000 | EUR | 615.900,00 | 606.612,00 | 0,25 |
| | | | <u>615.900,00</u> | <u>606.612,00</u> | <u>0,25</u> |
| Frankreich | | | | | |
| Compagnie Generale des Etablissements Michelin SCA 0.00% 10/Nov/2023 | 200.000 | EUR | 195.143,47 | 179.714,22 | 0,07 |
| Edenred 0.00% 14/Jun/2028 | 28.250 | EUR | 1.773.262,26 | 1.862.899,07 | 0,75 |
| Soitec 0.00% 1/Oct/2025 | 2.820 | EUR | 579.624,02 | 544.683,00 | 0,22 |
| Ubisoft Entertainment SA 2.38% 15/Nov/2028 | 900.000 | EUR | 946.110,00 | 937.649,97 | 0,38 |
| Veolia Environnement SA 0.00% 1/Jan/2025 | 34.000 | EUR | 1.115.303,36 | 1.042.780,00 | 0,42 |
| | | | <u>4.609.443,11</u> | <u>4.567.726,26</u> | <u>1,84</u> |
| Deutschland | | | | | |
| Delivery Hero SE 0.88% 15/Jul/2025 | 200.000 | EUR | 154.320,00 | 162.537,50 | 0,07 |
| Delivery Hero SE 1.00% 23/Jan/2027 | 200.000 | EUR | 225.396,36 | 159.420,00 | 0,06 |
| Deutsche Lufthansa AG 2.00% 17/Nov/2025 | 500.000 | EUR | 563.150,00 | 537.037,50 | 0,22 |
| RAG-Stiftung 0.00% 17/Jun/2026 | 300.000 | EUR | 293.880,00 | 271.500,00 | 0,11 |
| RAG-Stiftung 1.88% 16/Nov/2029 | 300.000 | EUR | 303.000,00 | 302.625,00 | 0,12 |
| | | | <u>1.539.746,36</u> | <u>1.433.120,00</u> | <u>0,58</u> |
| Hongkong | | | | | |
| Lenovo Group Limited 3.38% 24/Jan/2024 | 1.478.000 | EUR | 1.845.044,03 | 1.559.360,97 | 0,63 |
| Xiaomi Best Time International Limited 0.00% 17/Dec/2027 | 600.000 | EUR | 551.173,53 | 456.243,15 | 0,18 |
| | | | <u>2.396.217,56</u> | <u>2.015.604,12</u> | <u>0,81</u> |
| Indien | | | | | |
| Bharti Airtel Limited 1.50% 17/Feb/2025 | 1.715.000 | EUR | 1.701.432,07 | 2.129.187,16 | 0,86 |
| | | | <u>1.701.432,07</u> | <u>2.129.187,16</u> | <u>0,86</u> |
| Israel | | | | | |
| CyberArk Software Limited 0.00% 15/Nov/2024 | 1.054.000 | EUR | 995.153,80 | 1.048.351,12 | 0,42 |
| | | | <u>995.153,80</u> | <u>1.048.351,12</u> | <u>0,42</u> |

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Man Umbrella SICAV
Man Convertibles Global
Wertpapierbestand (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2022
(in EUR)



| Beschreibung | Nennwert/ Menge | Währung | Kosten | Marktwert | % des Netto- vermö- gens |
|---|--------------------|---------|---------------|---------------|-----------------------------------|
| Anleihen – Wandelanleihen (Fortsetzung) | | | | | |
| Italien | | | | | |
| Diasorin SpA 0.00% 5/May/2028 | 1.200.000 | EUR | 1.173.289,09 | 1.058.000,04 | 0,43 |
| Pirelli & Company SpA 0.00% 22/Dec/2025 | 1.200.000 | EUR | 1.228.897,65 | 1.129.050,00 | 0,46 |
| Prysmian SpA 0.00% 2/Feb/2026 | 1.800.000 | EUR | 1.805.805,50 | 1.880.325,00 | 0,76 |
| | | | 4.207.992,24 | 4.067.375,04 | 1,65 |
| Japan | | | | | |
| ANA Holdings Inc. 0.00% 10/Dec/2031 | 300.000.000 | EUR | 2.296.355,09 | 2.305.099,49 | 0,93 |
| DMG Mori Company Limited 0.00% 16/Jul/2024 | 70.000.000 | EUR | 568.125,94 | 502.593,89 | 0,20 |
| Ezaki Glico Company Limited 0.00% 30/Jan/2024 | 50.000.000 | EUR | 388.107,42 | 353.262,78 | 0,14 |
| Kyoritsu Maintenance Company Limited 0.00% 29/Jan/2026 | 70.000.000 | EUR | 577.646,67 | 657.032,54 | 0,27 |
| Mercari Inc. 0.00% 14/Jul/2028 | 40.000.000 | EUR | 329.538,49 | 192.044,27 | 0,08 |
| Mitsubishi Chemical Holdings Corp. 0.00% 29/Mar/2024 | 180.000.000 | EUR | 1.483.965,43 | 1.274.728,54 | 0,51 |
| Nagoya Railroad Company Limited 0.00% 11/Dec/2024 | 180.000.000 | EUR | 1.624.789,68 | 1.291.345,71 | 0,52 |
| Nippon Steel Corp. 0.00% 4/Oct/2024 | 160.000.000 | EUR | 1.263.417,14 | 1.213.834,43 | 0,49 |
| Nippon Steel Corp. 0.00% 5/Oct/2026 | 380.000.000 | EUR | 3.004.396,10 | 2.925.864,35 | 1,19 |
| Rohm Company Limited 0.00% 5/Dec/2024 | 110.000.000 | EUR | 950.583,73 | 811.223,17 | 0,33 |
| SBI Holdings Inc. 0.00% 13/Sep/2023 | 380.000.000 | EUR | 3.070.895,35 | 2.693.623,44 | 1,10 |
| Shizuoka Bank Limited FRN 25/Jan/2023 | 200.000 | EUR | 174.178,32 | 185.992,04 | 0,08 |
| Sosei Group Corp. 0.25% 27/Jul/2026 | 50.000.000 | EUR | 378.275,10 | 409.524,43 | 0,17 |
| Sumitomo Metal Mining Company 0.00% 15/Mar/2023 | 70.000.000 | EUR | 585.686,55 | 496.784,09 | 0,20 |
| | | | 16.695.961,01 | 15.312.953,17 | 6,21 |
| Luxemburg | | | | | |
| Citigroup Global Markets Funding Luxembourg SCA 0.00% 25/Jul/2024 | 14.000.000 | EUR | 1.650.613,10 | 1.606.757,19 | 0,65 |
| Lagfin Sca 2.00% 2/Jul/2025 | 1.000.000 | EUR | 1.179.535,00 | 1.083.000,00 | 0,44 |
| | | | 2.830.148,10 | 2.689.757,19 | 1,09 |
| Malaysia | | | | | |
| Cindai Capital Limited 0.00% 8/Feb/2023 | 1.648.000 | EUR | 1.442.830,78 | 1.533.346,45 | 0,61 |
| | | | 1.442.830,78 | 1.533.346,45 | 0,61 |
| Niederlande | | | | | |
| America Movil SAB de CV 0.00% 2/Mar/2024 | 700.000 | EUR | 699.370,00 | 711.900,00 | 0,29 |
| Dufry One BV 0.75% 30/Mar/2026 | 600.000 | EUR | 560.058,74 | 515.342,99 | 0,21 |
| ELM BV for Swiss Reinsurance Company Limited 3.25% 13/Jun/2024 | 600.000 | EUR | 548.937,46 | 580.463,81 | 0,23 |
| Qiagen NV 0.50% 13/Sep/2023 | 600.000 | EUR | 681.670,82 | 695.325,37 | 0,28 |
| STMicroelectronics NV 0.00% 4/Aug/2027 | 400.000 | EUR | 401.315,32 | 389.130,94 | 0,16 |
| | | | 2.891.352,34 | 2.892.163,11 | 1,17 |
| Republik Korea (Süd) | | | | | |
| Posco Holdings Inc. 0.00% 1/Sep/2026 | 2.000.000 | EUR | 2.050.750,00 | 1.886.600,00 | 0,76 |
| | | | 2.050.750,00 | 1.886.600,00 | 0,76 |
| Singapur | | | | | |
| SGX Treasury I Pte Limited 0.00% 1/Mar/2024 | 700.000 | EUR | 709.000,00 | 681.733,50 | 0,28 |
| Singapore Airlines Limited 1.63% 3/Dec/2025 | 2.000.000 | EUR | 1.374.396,80 | 1.478.347,41 | 0,60 |
| | | | 2.083.396,80 | 2.160.080,91 | 0,88 |
| Spanien | | | | | |
| Amadeus IT Group SA 1.50% 9/Apr/2025 | 500.000 | EUR | 616.820,00 | 559.666,65 | 0,23 |
| Cellnex Telecom SA 0.75% 20/Nov/2031 | 4.100.000 | EUR | 3.121.904,00 | 2.986.264,11 | 1,21 |
| Cellnex Telecom SA 1.50% 16/Jan/2026 | 200.000 | EUR | 240.910,00 | 234.285,00 | 0,09 |
| International Consolidated Airlines Group SA 1.13% 18/May/2028 | 1.500.000 | EUR | 1.484.680,00 | 1.095.450,00 | 0,44 |
| | | | 5.464.314,00 | 4.875.665,76 | 1,97 |
| Schweden | | | | | |
| Geely Sweden Financials Holding AB 0.00% 19/Jun/2024 | 600.000 | EUR | 771.900,00 | 724.425,00 | 0,29 |
| | | | 771.900,00 | 724.425,00 | 0,29 |
| Schweiz | | | | | |
| Idorsia Limited 2.13% 4/Aug/2028 | 1.400.000 | EUR | 1.285.168,94 | 926.673,71 | 0,37 |
| Sika AG 0.15% 5/Jun/2025 | 1.820.000 | EUR | 2.284.551,45 | 2.326.225,18 | 0,94 |
| Swiss Prime Site AG 0.33% 16/Jan/2025 | 180.000 | EUR | 165.000,73 | 174.302,42 | 0,07 |
| | | | 3.734.721,12 | 3.427.201,31 | 1,38 |

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Man Umbrella SICAV
Man Convertibles Global
Wertpapierbestand (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2022
(in EUR)



| Beschreibung | Nennwert/ Menge | Währung | Kosten | Marktwert | % des Netto- vermö- gens |
|--|--------------------|---------|-----------------------|----------------------|-----------------------------------|
| Anleihen – Wandelanleihen (Fortsetzung) | | | | | |
| Taiwan | | | | | |
| GlobalWafers Company Limited 0.00% 1/Jun/2026 | 600.000 | EUR | 526.628,29 | 481.169,36 | 0,19 |
| Hon Hai Precision Industry Company Limited 0.00% 5/Aug/2026 | 1.100.000 | EUR | 953.411,69 | 876.536,89 | 0,35 |
| Taiwan Cement Corp. 0.00% 7/Dec/2026 | 1.500.000 | EUR | 1.348.890,15 | 1.236.823,61 | 0,50 |
| United Microelectronics Corp. 0.00% 7/Jul/2026 | 600.000 | EUR | 513.942,32 | 478.566,41 | 0,19 |
| | | | 3.342.872,45 | 3.073.096,27 | 1,23 |
| Vereinigte Arabische Emirate | | | | | |
| Abu Dhabi National Oil Company 0.70% 4/Jun/2024 | 2.800.000 | EUR | 2.432.806,58 | 2.478.819,47 | 1,01 |
| | | | 2.432.806,58 | 2.478.819,47 | 1,01 |
| Vereinigtes Königreich | | | | | |
| Barclays Bank plc 0.00% 24/Jan/2025 | 700.000 | EUR | 749.700,00 | 698.250,00 | 0,28 |
| BP Capital Markets plc 1.00% 28/Apr/2023 | 900.000 | EUR | 1.105.732,35 | 1.093.387,92 | 0,44 |
| Jet2 plc 1.63% 10/Jun/2026 | 500.000 | EUR | 612.279,11 | 486.344,67 | 0,20 |
| WH Smith plc 1.63% 7/May/2026 | 700.000 | EUR | 832.779,20 | 702.710,78 | 0,28 |
| | | | 3.300.490,66 | 2.980.693,37 | 1,20 |
| USA | | | | | |
| American Airlines Inc. 6.50% 1/Jul/2025 | 1.480.000 | EUR | 1.655.040,73 | 1.469.654,91 | 0,59 |
| Asahi Refining USA Inc. 0.00% 16/Mar/2026 | 500.000 | EUR | 421.302,36 | 411.745,14 | 0,17 |
| Etsy Inc. 0.13% 1/Oct/2026 | 500.000 | EUR | 573.101,67 | 724.731,79 | 0,29 |
| JPMorgan Chase Bank 0.00% 28/Dec/2023 | 800.000 | EUR | 707.365,57 | 713.572,27 | 0,29 |
| JPMorgan Chase Bank 0.00% 18/Feb/2024 | 1.000.000 | EUR | 1.114.045,00 | 1.024.375,00 | 0,41 |
| JPMorgan Chase Bank NA 0.00% 10/Jun/2024 | 600.000 | EUR | 659.310,00 | 639.900,00 | 0,26 |
| JPMorgan Chase Financial Company LLC 0.00% 29/Apr/2025 | 1.300.000 | EUR | 1.327.678,00 | 1.340.300,00 | 0,54 |
| Marriott Vacations Worldwide Corp. 0.00% 15/Jan/2026 | 1.000.000 | EUR | 978.095,30 | 912.977,28 | 0,37 |
| Pure Storage Inc. 0.13% 15/Apr/2023 | 1.202.000 | EUR | 1.187.829,94 | 1.211.988,79 | 0,49 |
| Sasol Financing USA LLC 4.50% 8/Nov/2027 | 1.000.000 | EUR | 983.386,23 | 982.014,52 | 0,40 |
| Snap Inc. 0.75% 1/Aug/2026 | 547.000 | EUR | 520.945,51 | 434.755,91 | 0,18 |
| Southwest Airlines Co. 1.25% 1/May/2025 | 4.097.000 | EUR | 5.059.113,02 | 4.661.414,78 | 1,90 |
| Square Inc. 0.50% 15/May/2023 | 826.000 | EUR | 988.813,31 | 815.631,83 | 0,33 |
| Vishay Intertechnology Inc. 2.25% 15/Jun/2025 | 1.246.000 | EUR | 989.260,98 | 1.135.842,98 | 0,46 |
| Zillow Group Inc. 0.75% 1/Sep/2024 | 902.000 | EUR | 916.197,32 | 873.275,03 | 0,35 |
| Zillow Group Inc. 1.38% 1/Sep/2026 | 724.000 | EUR | 734.649,76 | 688.575,05 | 0,28 |
| | | | 18.816.134,70 | 18.040.755,28 | 7,31 |
| Vietnam | | | | | |
| Vingroup JSC 3.00% 20/Apr/2026 | 1.000.000 | EUR | 861.251,91 | 711.858,80 | 0,29 |
| Vinpearl JSC 3.25% 21/Sep/2026 | 600.000 | EUR | 507.657,16 | 411.103,30 | 0,17 |
| | | | 1.368.909,07 | 1.122.962,10 | 0,46 |
| Britische Jungferninseln | | | | | |
| ADM AG Holding Limited 0.00% 26/Aug/2023 | 600.000 | EUR | 554.050,39 | 554.574,84 | 0,22 |
| Anllian Capital Limited 0.00% 5/Feb/2025 | 2.200.000 | EUR | 2.655.958,25 | 2.586.430,00 | 1,04 |
| China Conch Venture Holdings International Limited 0.00% 5/Sep/2023 | 8.000.000 | EUR | 949.783,67 | 1.034.776,12 | 0,42 |
| Universe Trek Limited 2.50% 8/Jul/2025 | 1.010.000 | EUR | 932.495,01 | 930.979,15 | 0,38 |
| Viva Biotech 1.00% 30/Dec/2025 | 500.000 | EUR | 429.395,33 | 296.144,30 | 0,12 |
| | | | 5.521.682,65 | 5.402.904,41 | 2,18 |
| Summe Anleihen – Wandelanleihen | | | 103.814.899,62 | 99.266.312,83 | 40,15 |
| Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung | | | 103.814.899,62 | 99.266.312,83 | 40,15 |

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Man Umbrella SICAV
Man Convertibles Global
Wertpapierbestand (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2022
(in EUR)



| Beschreibung | Nennwert/ Menge | Währung | Kosten | Marktwert | % des Netto- vermö- gens |
|---|--------------------|---------|--------------|--------------|-----------------------------------|
| Auf einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente sowie vor kurzem emittierte übertragbare Wertpapiere | | | | | |
| Anleihen – Wandelanleihen | | | | | |
| Bermuda | | | | | |
| Jazz Investments I Limited 1.50% 15/Aug/2024 | 2.150.000 | EUR | 1.860.205,05 | 1.987.495,46 | 0,80 |
| Jazz Investments I Limited 2.00% 15/Jun/2026 | 2.248.000 | EUR | 2.363.257,20 | 2.510.924,48 | 1,01 |
| NCL Corp. Limited 1.13% 15/Feb/2027 | 2.085.000 | EUR | 1.742.180,10 | 1.347.014,52 | 0,54 |
| NCL Corp. Limited 5.38% 1/Aug/2025 | 404.000 | EUR | 474.549,69 | 384.585,70 | 0,16 |
| | | | 6.440.192,04 | 6.230.020,16 | 2,51 |
| Kaimaninseln | | | | | |
| JOYY Inc. 0.75% 15/Jun/2025 | 563.000 | EUR | 497.565,83 | 506.482,92 | 0,20 |
| Sea Limited 2.38% 1/Dec/2025 | 2.378.000 | EUR | 2.822.293,92 | 2.189.633,66 | 0,89 |
| ZTO Express (Cayman) Inc. 1.50% 1/Sep/2027 | 2.022.000 | EUR | 1.976.965,70 | 1.998.791,29 | 0,80 |
| | | | 5.296.825,45 | 4.694.907,87 | 1,89 |
| Dänemark | | | | | |
| Ascendis Pharma AS 2.25% 1/Apr/2028 | 996.000 | EUR | 826.566,29 | 937.905,83 | 0,38 |
| | | | 826.566,29 | 937.905,83 | 0,38 |
| Israel | | | | | |
| NICE Limited 0.00% 15/Sep/2025 | 600.000 | EUR | 561.780,41 | 533.126,63 | 0,22 |
| | | | 561.780,41 | 533.126,63 | 0,22 |
| Japan | | | | | |
| CyberAgent Inc. 0.00% 16/Nov/2029 | 80.000.000 | EUR | 586.864,28 | 595.803,60 | 0,24 |
| Digital Garage Inc. 0.00% 14/Sep/2023 | 80.000.000 | EUR | 653.042,07 | 578.192,24 | 0,23 |
| Koei Tecmo Holdings Company Limited 0.00% 20/Dec/2024 | 90.000.000 | EUR | 731.448,31 | 683.860,39 | 0,28 |
| Menicon Company Limited 0.00% 29/Jan/2025 | 40.000.000 | EUR | 372.680,55 | 296.534,79 | 0,12 |
| Nipro Corp. 0.00% 25/Sep/2026 | 90.000.000 | EUR | 704.590,52 | 640.027,30 | 0,26 |
| Relo Group Inc. 0.00% 17/Dec/2027 | 50.000.000 | EUR | 421.059,62 | 341.974,58 | 0,14 |
| Ship Healthcare Holdings Inc. 0.00% 13/Dec/2023 | 60.000.000 | EUR | 505.866,36 | 463.505,36 | 0,19 |
| | | | 3.975.551,71 | 3.599.898,26 | 1,46 |
| Liberia | | | | | |
| Royal Caribbean Cruises Limited 4.25% 15/Jun/2023 | 1.154.000 | EUR | 1.171.385,03 | 1.079.474,69 | 0,44 |
| Royal Caribbean Cruises Limited 6.00% 15/Aug/2025 | 1.998.000 | EUR | 2.450.260,46 | 2.365.867,88 | 0,96 |
| | | | 3.621.645,49 | 3.445.342,57 | 1,40 |
| Panama | | | | | |
| Carnival Corp. 5.75% 1/Oct/2024 | 1.934.000 | EUR | 2.086.432,09 | 2.010.327,08 | 0,81 |
| | | | 2.086.432,09 | 2.010.327,08 | 0,81 |
| USA | | | | | |
| Airbnb Inc. 0.00% 15/Mar/2026 | 223.000 | EUR | 186.089,11 | 173.165,85 | 0,07 |
| Akamai Technologies Inc. 0.13% 1/May/2025 | 2.254.000 | EUR | 2.291.388,95 | 2.241.074,74 | 0,91 |
| Akamai Technologies Inc. 0.38% 1/Sep/2027 | 3.556.000 | EUR | 3.404.456,22 | 3.227.361,96 | 1,30 |
| Anylam Pharmaceuticals Inc. 1.00% 15/Sep/2027 | 1.130.000 | EUR | 1.105.884,24 | 1.144.371,04 | 0,46 |
| Bentley Systems Inc. 0.13% 15/Jan/2026 | 400.000 | EUR | 325.771,56 | 343.405,95 | 0,14 |
| Bentley Systems Inc. 0.38% 1/Jul/2027 | 2.130.000 | EUR | 1.685.687,15 | 1.624.068,87 | 0,66 |
| Bill.com Holdings Inc. 0.00% 1/Dec/2025 | 2.156.000 | EUR | 2.265.252,40 | 2.085.436,33 | 0,84 |
| BioMarin Pharmaceuticals Inc. 0.60% 1/Aug/2024 | 2.680.000 | EUR | 2.422.946,41 | 2.670.759,05 | 1,09 |
| Block Inc. 0.13% 1/Mar/2025 | 3.227.000 | EUR | 3.224.524,17 | 2.871.476,06 | 1,16 |
| Booking Holdings Inc. 0.75% 1/May/2025 | 1.395.000 | EUR | 1.712.194,51 | 1.742.865,22 | 0,71 |
| Burlington Stores Inc. 2.25% 15/Apr/2025 | 1.074.000 | EUR | 1.206.129,40 | 1.153.190,30 | 0,47 |
| Cinemark Holdings Inc. 4.50% 15/Aug/2025 | 379.000 | EUR | 464.315,28 | 339.642,60 | 0,14 |
| Coinbase Global Inc. 0.50% 1/Jun/2026 | 349.000 | EUR | 288.255,54 | 183.533,61 | 0,07 |
| CONMED Corp. 2.25% 15/Jun/2027 | 2.919.000 | EUR | 2.658.782,26 | 2.487.201,34 | 1,00 |
| Cytokinetics Inc. 3.50% 1/Jul/2027 | 625.000 | EUR | 761.735,07 | 673.063,37 | 0,27 |
| Datadog Inc. 0.13% 15/Jun/2025 | 1.621.000 | EUR | 1.870.959,49 | 1.659.027,92 | 0,67 |
| DexCom Inc. 0.25% 15/Nov/2025 | 2.371.000 | EUR | 2.064.463,29 | 2.420.608,27 | 0,98 |
| DISH Network Corp. 0.00% 15/Dec/2025 | 4.347.000 | EUR | 3.922.505,87 | 2.605.749,22 | 1,05 |
| Dropbox Inc. 0.00% 1/Mar/2026 | 2.152.000 | EUR | 1.874.529,56 | 1.834.921,53 | 0,74 |
| Dropbox Inc. 0.00% 1/Mar/2028 | 1.693.000 | EUR | 1.512.821,50 | 1.422.738,66 | 0,58 |
| Enphase Energy Inc. 0.00% 1/Mar/2026 | 1.619.000 | EUR | 1.502.156,51 | 1.714.190,68 | 0,69 |
| Enphase Energy Inc. 0.00% 1/Mar/2028 | 720.000 | EUR | 553.759,28 | 790.161,63 | 0,32 |
| Envestnet Inc. 0.75% 15/Aug/2025 | 763.000 | EUR | 626.717,54 | 647.598,80 | 0,26 |
| Etsy Inc. 0.13% 1/Sep/2027 | 2.423.000 | EUR | 2.260.619,61 | 2.290.640,29 | 0,92 |
| Exact Sciences Corp. 0.38% 15/Mar/2027 | 836.000 | EUR | 735.346,95 | 651.748,65 | 0,26 |
| Fisker Inc. 2.50% 15/Sep/2026 | 350.000 | EUR | 295.061,71 | 163.815,78 | 0,07 |
| Five9 Inc. 0.50% 1/Jun/2025 | 1.190.000 | EUR | 1.197.303,38 | 1.025.107,20 | 0,41 |

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Man Umbrella SICAV
Man Convertibles Global
Wertpapierbestand (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2022
(in EUR)



| Beschreibung | Nennwert/ Menge | Währung | Kosten | Marktwert | % des Netto- vermö- gens |
|---|--------------------|---------|-----------------------|-----------------------|-----------------------------------|
| Anleihen – Wandelanleihen (Fortsetzung) | | | | | |
| USA (Fortsetzung) | | | | | |
| Ford Motor Company 0.00% 15/Mar/2026 | 5.030.000 | EUR | 4.863.877,09 | 4.453.236,09 | 1,80 |
| Halozyme Therapeutics Inc. 0.25% 1/Mar/2027 | 1.642.000 | EUR | 1.282.982,37 | 1.507.718,32 | 0,61 |
| Halozyme Therapeutics Inc. 1.00% 15/Aug/2028 | 1.757.000 | EUR | 1.775.250,51 | 1.953.039,88 | 0,79 |
| Insmmed Inc. 0.75% 1/Jun/2028 | 796.000 | EUR | 729.596,06 | 606.409,32 | 0,25 |
| Insmmed Inc. 1.75% 15/Jan/2025 | 641.000 | EUR | 652.592,81 | 550.866,48 | 0,22 |
| Insulet Corp. 0.38% 1/Sep/2026 | 806.000 | EUR | 920.396,02 | 1.068.776,01 | 0,43 |
| Integra Lifesciences Holdings Corp. 0.50% 15/Aug/2025 | 1.010.000 | EUR | 887.957,74 | 924.676,41 | 0,37 |
| Ionis Pharmaceuticals Inc. 0.00% 1/Apr/2026 | 880.000 | EUR | 688.241,48 | 761.677,21 | 0,31 |
| Ionis Pharmaceuticals Inc. 0.13% 15/Dec/2024 | 173.000 | EUR | 161.480,43 | 147.307,33 | 0,06 |
| JPMorgan Chase & Company 0.25% 1/May/2023 | 1.855.000 | EUR | 1.710.236,13 | 1.775.985,43 | 0,72 |
| LCI Industries 1.13% 15/May/2026 | 69.000 | EUR | 62.487,97 | 54.601,12 | 0,02 |
| Liberty Media Corp. 1.38% 15/Oct/2023 | 1.709.000 | EUR | 2.042.815,34 | 1.982.824,31 | 0,80 |
| Liberty Media Corp. 2.75% 1/Dec/2049 | 4.325.000 | EUR | 3.907.331,82 | 3.764.020,45 | 1,52 |
| Lumentum Holdings Inc. 0.50% 15/Dec/2026 | 3.800.000 | EUR | 3.705.926,55 | 3.086.917,40 | 1,25 |
| Lumentum Holdings Inc. 0.50% 15/Jun/2028 | 832.000 | EUR | 721.449,55 | 594.424,92 | 0,24 |
| MACOM Technology Solutions Holdings Inc. 0.25% 15/Mar/2026 | 920.000 | EUR | 868.420,58 | 856.471,94 | 0,35 |
| Match Group Financeco 2 Inc. 0.88% 15/Jun/2026 | 1.916.000 | EUR | 1.896.236,38 | 1.595.544,62 | 0,65 |
| Match Group Financeco 3 Inc. 2.00% 15/Jan/2030 | 780.000 | EUR | 845.546,22 | 631.728,74 | 0,26 |
| Middleby Corp. 1.00% 1/Sep/2025 | 1.667.000 | EUR | 1.872.375,00 | 1.840.689,76 | 0,75 |
| MongoDB Inc. 0.25% 15/Jan/2026 | 1.721.000 | EUR | 1.930.379,05 | 1.894.107,85 | 0,77 |
| MP Materials Corp. 0.25% 1/Apr/2026 | 1.625.000 | EUR | 1.313.558,15 | 1.344.079,41 | 0,54 |
| NextEra Energy Partners LP 0.00% 15/Jun/2024 | 1.294.000 | EUR | 1.122.976,83 | 1.142.824,18 | 0,46 |
| NextEra Energy Partners LP 0.00% 15/Nov/2025 | 1.250.000 | EUR | 1.190.784,44 | 1.166.280,16 | 0,47 |
| Northern Oil and Gas Inc. 3.63% 15/Apr/2029 | 933.000 | EUR | 1.064.285,28 | 947.765,40 | 0,38 |
| Okta Inc. 0.38% 15/Jun/2026 | 283.000 | EUR | 271.681,86 | 223.064,73 | 0,09 |
| Omnicell Inc. 0.25% 15/Sep/2025 | 1.860.000 | EUR | 2.079.421,73 | 1.520.503,16 | 0,62 |
| ON Semiconductor Corp. 0.00% 1/May/2027 | 1.422.000 | EUR | 1.720.790,11 | 1.776.110,98 | 0,71 |
| Ormat Technologies Inc. 2.50% 15/Jul/2027 | 742.000 | EUR | 916.376,49 | 808.868,64 | 0,33 |
| Pebblebrook Hotel Trust 1.75% 15/Dec/2026 | 1.250.000 | EUR | 1.213.471,02 | 968.610,68 | 0,39 |
| Post Holdings Inc. 2.50% 15/Aug/2027 | 2.130.000 | EUR | 2.194.360,68 | 2.115.530,57 | 0,86 |
| Sarepta Therapeutics Inc. 1.25% 15/Sep/2027 | 2.359.000 | EUR | 2.514.235,59 | 2.520.492,86 | 1,02 |
| Shift4 Payments Inc. 0.00% 15/Dec/2025 | 904.000 | EUR | 910.984,17 | 841.412,45 | 0,34 |
| Shift4 Payments Inc. 0.50% 1/Aug/2027 | 97.000 | EUR | 83.780,55 | 76.402,56 | 0,03 |
| Silicon Laboratories Inc. 0.63% 15/Jun/2025 | 1.242.000 | EUR | 1.534.644,67 | 1.452.975,33 | 0,59 |
| SolarEdge Technologies Inc. 0.00% 15/Sep/2025 | 1.702.000 | EUR | 1.903.696,83 | 1.976.696,18 | 0,81 |
| Splunk Inc. 0.50% 15/Sep/2023 | 1.082.000 | EUR | 1.048.698,71 | 982.138,67 | 0,40 |
| Splunk Inc. 1.13% 15/Sep/2025 | 2.367.000 | EUR | 2.252.717,88 | 2.092.654,89 | 0,85 |
| Splunk Inc. 1.13% 15/Jun/2027 | 799.000 | EUR | 691.195,60 | 637.758,85 | 0,26 |
| Sunnova Energy International Inc. 0.25% 1/Dec/2026 | 1.622.000 | EUR | 1.296.981,07 | 1.184.729,47 | 0,48 |
| Sunnova Energy International Inc. 2.63% 15/Feb/2028 | 1.465.000 | EUR | 1.539.372,64 | 1.118.459,72 | 0,45 |
| Tyler Technologies Inc. 0.25% 15/Mar/2026 | 895.000 | EUR | 839.835,65 | 781.474,00 | 0,32 |
| Vail Resorts Inc. 0.00% 1/Jan/2026 | 900.000 | EUR | 786.095,55 | 784.258,61 | 0,31 |
| Wayfair Inc. 0.63% 1/Oct/2025 | 200.000 | EUR | 168.328,60 | 121.720,68 | 0,05 |
| Wayfair Inc. 1.00% 15/Aug/2026 | 1.002.000 | EUR | 971.534,82 | 538.724,49 | 0,22 |
| Wayfair Inc. 1.13% 1/Nov/2024 | 523.000 | EUR | 414.735,81 | 420.725,27 | 0,17 |
| Wayfair Inc. 3.25% 15/Sep/2027 | 811.000 | EUR | 682.045,54 | 587.020,38 | 0,24 |
| Wolfspeed Inc. 0.25% 15/Feb/2028 | 2.180.000 | EUR | 1.956.377,92 | 1.745.729,50 | 0,71 |
| Ziff Davis Inc. 1.75% 1/Nov/2026 | 1.970.000 | EUR | 1.837.638,73 | 1.845.153,04 | 0,75 |
| Zillow Group Inc. 2.75% 15/May/2025 | 287.000 | EUR | 285.169,10 | 257.010,55 | 0,10 |
| Zscaler Inc. 0.13% 1/Jul/2025 | 2.335.000 | EUR | 2.488.719,66 | 2.293.625,05 | 0,93 |
| | | | 111.239.731,74 | 104.510.748,97 | 42,29 |
| Summe Anleihen – Wandelanleihen | | | 134.048.725,22 | 125.962.277,37 | 50,96 |
| Summe auf einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente sowie vor kurzem emittierte übertragbare Wertpapiere | | | | | |
| | | | 134.048.725,22 | 125.962.277,37 | 50,96 |

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Man Umbrella SICAV
Man Convertibles Global
Wertpapierbestand (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2022
(in EUR)



| Beschreibung | Nennwert/ Menge | Währung | Kosten | Marktwert | % des Netto- vermö- gens |
|---|--------------------|---------|-----------------------|-----------------------|-----------------------------------|
| Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | | | | | |
| Hypotheken- und forderungsbesicherte Wertpapiere | | | | | |
| Bermuda | | | | | |
| Rexlot Holdings Limited 4.50% 17/Apr/2019* | 10.447.626 | EUR | 793.280,23 | 31.356,09 | 0,01 |
| | | | 793.280,23 | 31.356,09 | 0,01 |
| Summe hypotheken- und forderungsbesicherte Wertpapiere | | | 793.280,23 | 31.356,09 | 0,01 |
| Anleihen – Wandelanleihen | | | | | |
| Kaimaninseln | | | | | |
| China Milk Products Group Limited 0.00% 5/Jan/2023* | 1.700.000 | EUR | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | | | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Japan | | | | | |
| CyberAgent Inc. 0.00% 17/Feb/2023 | 40.000.000 | EUR | 375.681,12 | 284.054,16 | 0,11 |
| CyberAgent Inc. 0.00% 19/Feb/2025 | 40.000.000 | EUR | 356.625,32 | 297.901,80 | 0,13 |
| | | | 732.306,44 | 581.955,96 | 0,24 |
| Taiwan | | | | | |
| Promos Technologies Inc. 0.00% 14/Feb/2023* | 1.500.000 | EUR | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | | | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| USA | | | | | |
| Sunedis 0.00% 1/Jun/2023** | 8.000.000 | EUR | 7.183.483,43 | 74.959,01 | 0,03 |
| | | | 7.183.483,43 | 74.959,01 | 0,03 |
| Summe Anleihen – Wandelanleihen | | | 7.915.789,87 | 656.914,97 | 0,27 |
| Aktien | | | | | |
| Thailand | | | | | |
| Alphatec Electronics* | 34.000 | EUR | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | | | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Summe Aktien | | | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Optionsscheine Aktien | | | | | |
| Indonesien | | | | | |
| Graha Andrasentra Propertindo* | 48.700.536 | EUR | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | | | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Summe Optionsscheine Aktien | | | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | | | 8.709.070,10 | 688.271,06 | 0,28 |
| SUMME WERTPAPIERBESTAND | | | 246.572.694,94 | 225.916.861,26 | 91,39 |

* Zum beizulegenden Zeitwert bewertetes Wertpapier

** Illiquides Wertpapier

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

| Geografische Aufteilung | % |
|------------------------------|-------|
| USA | 49,63 |
| Japan | 7,91 |
| Kaimaninseln | 6,59 |
| Bermuda | 2,52 |
| Britische Jungferninseln | 2,18 |
| Spanien | 1,97 |
| Frankreich | 1,84 |
| Italien | 1,65 |
| Liberia | 1,40 |
| Schweiz | 1,38 |
| Taiwan | 1,23 |
| Vereinigtes Königreich | 1,20 |
| Niederlande | 1,17 |
| Luxemburg | 1,09 |
| Vereinigte Arabische Emirate | 1,01 |
| Singapur | 0,88 |
| Australien | 0,87 |
| Indien | 0,86 |
| Panama | 0,81 |
| Hongkong | 0,81 |
| Republik Korea (Süd) | 0,76 |
| Israel | 0,64 |
| Malaysia | 0,61 |
| Deutschland | 0,58 |
| Vietnam | 0,46 |
| Dänemark | 0,38 |
| Schweden | 0,29 |
| China | 0,25 |
| Belgien | 0,21 |
| Kanada | 0,21 |
| 91,39 | |

| Wirtschaftliche Aufteilung | % |
|---|-------|
| Software | 10,30 |
| Internet-Software und -Dienstleistungen | 6,71 |
| Finanzdienstleistungen | 5,65 |
| Fluggesellschaften | 5,61 |
| Biotechnologie | 5,52 |
| Computer und Peripheriegeräte | 4,30 |
| Pharmazeutika | 3,84 |
| Automobilhersteller | 3,83 |
| Halbleiter | 3,45 |
| Gewerbliche Dienstleistungen | 2,92 |
| Freizeit | 2,91 |
| Alternative Energiequellen | 2,70 |
| Telekommunikationsdienste | 2,67 |
| Einzelhandel | 2,55 |
| Eisen und Stahl | 2,44 |
| Gesundheitswesen – Produkte | 2,31 |
| Öl- und Gasproduzenten | 1,83 |
| Hotelgewerbe | 1,82 |
| Investmentgesellschaften | 1,50 |
| Banken | 1,32 |
| Elektronikgeräte | 1,29 |
| Ingenieurs- und Bauwesen | 1,21 |
| Immobilienanlagefonds | 1,07 |
| Transport | 1,05 |
| Radio- und Fernsehsender | 1,05 |
| Nahrungsmittel | 1,00 |
| Maschinenbau | 0,95 |
| Chemie | 0,95 |
| Grundstoffe und Rohstoffe | 0,94 |
| Gesundheitsprodukte und -ausrüstung | 0,83 |
| Drähte und Seile | 0,76 |
| Bergbau (Nichtedelmetalle) | 0,71 |
| Industrie | 0,53 |
| Baumaterialien | 0,50 |
| Freizeit und Unterhaltung | 0,46 |
| Autoteile und -ausrüstung | 0,46 |
| Wasserversorgung | 0,42 |
| Tourismus | 0,41 |
| Telekommunikationsausrüstung | 0,40 |
| Medizin | 0,37 |
| Medien | 0,37 |
| Elektrizitätsversorgung | 0,33 |
| Werbung | 0,24 |
| Kohle | 0,23 |
| Versicherungen | 0,23 |
| Landwirtschaft | 0,22 |
| Vertrieb und Großhandel | 0,21 |
| Wohnungsbauunternehmen | 0,02 |
| 91,39 | |

Man Umbrella SICAV
Man AHL Trend Alternative
Wertpapierbestand
zum 31. Dezember 2022
(in USD)



| Beschreibung | Nennwert/ Menge | Währung | Kosten | Marktwert | % des Netto- vermö- gens |
|---|--------------------|----------|-----------------------|-----------------------|------------------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung | | | | | |
| Structured Notes | | | | | |
| Vereinigtes Königreich | | | | | |
| Credit Suisse 0.00% 25/Sep/2018 | 27.910.000 | USD | 84.775.191,16 | 98.839.138,79 | 8,93 |
| | | | 84.775.191,16 | 98.839.138,79 | 8,93 |
| Summe Structured Notes | | | 84.775.191,16 | 98.839.138,79 | 8,93 |
| Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung | | | | | |
| | | | 84.775.191,16 | 98.839.138,79 | 8,93 |
| Auf einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente sowie vor kurzem emittierte übertragbare Wertpapiere | | | | | |
| Supranationale, staatliche und kommunale Emittenten, Schuldinstrumente | | | | | |
| USA | | | | | |
| United States Treasury Bill 0.00% 5/Jan/2023 | 50.000.000 | USD | 49.570.773,61 | 49.984.660,00 | 4,52 |
| United States Treasury Bill 0.00% 12/Jan/2023 | 40.000.000 | USD | 39.445.327,78 | 39.960.312,00 | 3,61 |
| United States Treasury Bill 0.00% 2/Feb/2023 | 50.000.000 | USD | 49.309.333,33 | 49.835.565,00 | 4,50 |
| United States Treasury Bill 0.00% 9/Feb/2023 | 50.000.000 | USD | 49.259.361,11 | 49.793.975,00 | 4,50 |
| United States Treasury Bill 0.00% 6/Apr/2023 | 50.000.000 | USD | 49.018.833,33 | 49.428.820,00 | 4,46 |
| United States Treasury Bill 0.00% 13/Apr/2023 | 30.000.000 | USD | 29.380.354,17 | 29.623.812,00 | 2,67 |
| United States Treasury Bill 0.00% 11/May/2023 | 50.000.000 | USD | 48.935.416,67 | 49.180.045,00 | 4,44 |
| United States Treasury Bill 0.00% 18/May/2023 | 50.000.000 | USD | 48.916.125,00 | 49.121.420,00 | 4,43 |
| United States Treasury Bill 0.00% 25/May/2023 | 35.000.000 | USD | 34.263.366,67 | 34.356.045,50 | 3,10 |
| | | | 398.098.891,67 | 401.284.654,50 | 36,23 |
| Summe supranationale, staatliche und kommunale Emittenten, Schuldinstrumente | | | 398.098.891,67 | 401.284.654,50 | 36,23 |
| Summe auf einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente sowie vor kurzem emittierte übertragbare Wertpapiere | | | | | |
| | | | 398.098.891,67 | 401.284.654,50 | 36,23 |
| Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | | | | | |
| Structured Notes | | | | | |
| Schweiz | | | | | |
| Credit Suisse AG 0.00% perpetual | 7.481.799 | USD | 85.274.082,90 | 96.953.194,16 | 8,75 |
| | | | 85.274.082,90 | 96.953.194,16 | 8,75 |
| Summe Structured Notes | | | 85.274.082,90 | 96.953.194,16 | 8,75 |
| Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | | | 85.274.082,90 | 96.953.194,16 | 8,75 |
| SUMME WERTPAPIERBESTAND | | | 568.148.165,73 | 597.076.987,45 | 53,91 |

Die beigefügten Erlauerungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Man Umbrella SICAV

Man AHL Trend Alternative

Geografische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

zum 31. Dezember 2022

(als Prozentsatz des Nettovermögens)



| Geografische Aufteilung | % |
|-------------------------|--------------|
| USA | 36,23 |
| Vereinigtes Königreich | 8,93 |
| Schweiz | 8,75 |
| | 53,91 |

| Wirtschaftliche Aufteilung | % |
|----------------------------|--------------|
| Regierungen | 36,23 |
| Banken | 17,68 |
| | 53,91 |

Man Umbrella SICAV
Man AHL Alpha Core Alternative
Wertpapierbestand
zum 31. Dezember 2022
(in USD)



| Beschreibung | Nennwert/ Menge | Währung | Kosten | Marktwert | % des Netto- vermö- gens |
|---|--------------------|---------|----------------------|----------------------|-----------------------------------|
| Auf einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente sowie vor kurzem emittierte übertragbare Wertpapiere | | | | | |
| Supranationale, staatliche und kommunale Emittenten, Schuldinstrumente | | | | | |
| USA | | | | | |
| United States Treasury Bill 0.00% 12/Jan/2023 | 10.000.000 | USD | 9.861.331,94 | 9.990.078,00 | 7,01 |
| United States Treasury Bill 0.00% 26/Jan/2023 | 35.000.000 | USD | 34.592.759,45 | 34.910.893,50 | 24,50 |
| United States Treasury Bill 0.00% 9/Feb/2023 | 5.000.000 | USD | 4.927.440,28 | 4.979.397,50 | 3,50 |
| United States Treasury Bill 0.00% 16/Feb/2023 | 15.000.000 | USD | 14.776.145,83 | 14.923.009,50 | 10,48 |
| United States Treasury Bill 0.00% 16/Mar/2023 | 1.000.000 | USD | 983.450,97 | 991.393,80 | 0,70 |
| United States Treasury Bill 0.00% 13/Apr/2023 | 15.000.000 | USD | 14.690.468,75 | 14.811.906,00 | 10,40 |
| | | | 79.831.597,22 | 80.606.678,30 | 56,59 |
| Summe supranationale, staatliche und kommunale Emittenten, Schuldinstrumente | | | 79.831.597,22 | 80.606.678,30 | 56,59 |
| Summe auf einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente sowie vor kurzem emittierte übertragbare Wertpapiere | | | 79.831.597,22 | 80.606.678,30 | 56,59 |
| SUMME WERTPAPIERBESTAND | | | 79.831.597,22 | 80.606.678,30 | 56,59 |

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Man Umbrella SICAV

Man AHL Alpha Core Alternative

Geografische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

zum 31. Dezember 2022

(als Prozentsatz des Nettovermögens)



| Geografische Aufteilung | % |
|-------------------------|--------------|
| USA | 56,59 |
| | 56,59 |

| Wirtschaftliche Aufteilung | % |
|----------------------------|--------------|
| Regierungen | 56,59 |
| | 56,59 |

Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

Erläuterung 1 – Allgemeines

Man Umbrella SICAV (der „Fonds“) ist eine Aktiengesellschaft, welche in Luxemburg als Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (société d'investissement à capital variable oder „SICAV“) am 13. Dezember 1995 auf unbestimmte Dauer errichtet wurde.

Der Fonds wurde gemäß Teil I des luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010, in der jeweils gültigen Fassung, über Organismen für gemeinsame Anlagen (das „Gesetz vom 17. Dezember 2010“) aufgelegt. Der Fonds ist ein Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („OGAW“) gemäß der EU-Richtlinie 2009/65/EG vom 13. Juli 2009 in ihrer jeweils gültigen Fassung. Als selbstverwaltete SICAV entspricht der Fonds den Voraussetzungen des Artikels 27 des Luxemburger Gesetzes vom 20. Dezember 2002 über Organismen für gemeinsame Anlagen, in der jeweils gültigen Fassung („Gesetz vom 20. Dezember 2002“). Das Gesetz vom 20. Dezember 2002 wurde zum 1. Juli 2011 durch das Gesetz vom 17. Dezember 2010 in der jeweils gültigen Fassung ersetzt. Mit Wirkung zum 31. März 2009 hat der Fonds die Verwaltungsgesellschaft mit der Anlageverwaltungstätigkeit, der administrativen Verwaltung sowie dem Marketing beauftragt. Zum 10. Dezember 2009 wurde der Name des Fonds von RMF Umbrella SICAV in Man Umbrella SICAV geändert. Der Verwaltungsrat des Fonds beabsichtigt, Anteile am Fonds außer in Luxemburg in mehreren Mitgliedstaaten der Europäischen Union sowie in der Schweiz zu vertreiben.

Die Rechtsgrundlagen des Fonds werden durch dessen Satzung festgelegt. Ergänzend finden das Luxemburger Gesetz vom 10. August 1915 über die Handelsgesellschaften (das „Gesetz vom 10. August 1915“) sowie das Gesetz vom 17. Dezember 2010 in der jeweils gültigen Fassung Anwendung. Die Satzung wurde erstmals am 17. Januar 1996 im Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations (Amtsblatt des Großherzogtums Luxemburg) veröffentlicht. Die Satzung wurde letztmalig am 12. Oktober 2011 geändert. Ein Hinweis auf die Hinterlegung der aktuellen Satzung wurde am 14. Dezember 2011 im Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, veröffentlicht. Die Änderungen wurden an der Satzung des Fonds am 12. Oktober 2011 vorgenommen, um die Bestimmungen von Teil I des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 in der jeweils gültigen Fassung und die Auflagen der EU-Richtlinie 2009/65/EG vom 13. Juli 2009 zu erfüllen.

Folgende Teilfonds bestehen zum gegenwärtigen Zeitpunkt:

- Man Convertibles Europe
- Man Convertibles Global
- Man AHL Trend Alternative
- Man AHL Alpha Core Alternative

Die Anteile sind Namensanteile. Sämtliche Anteile werden in einem Globalzertifikat verbrieft. Eine physische Lieferung der Anteile ist ausgeschlossen.

Das Anlageziel des Teilfonds Man Convertibles Europe ist die Wertsteigerung der Anlagen in aktienbezogenen Wertpapieren verbunden mit einer angestrebten Sicherheit des Kapitals zugunsten der Anleger. Zu diesem Zweck wird das Vermögen dieses Teilfonds zu mindestens zwei Dritteln in Wandelanleihen, Umtauschanleihen, wandelbaren Notes, Optionsanleihen, Notes mit Optionsscheinen auf übertragbare Wertpapiere, Zwangswandelanleihen und wandelbaren Vorzugsaktien angelegt, die von Emittenten mit Sitz oder einem überwiegenden Teil ihrer Produktion oder ihres Umsatzes in einem Mitgliedstaat der europäischen Wirtschafts- und Währungsunion oder einem anderen europäischen Land begeben werden.

Das Anlageziel des Teilfonds Man Convertibles Global ist die Wertsteigerung der Anlagen in aktienbezogenen Wertpapieren verbunden mit einer angestrebten Sicherheit des Kapitals zugunsten der Anleger. Zu diesem Zweck wird das Fondsvermögen dieses Teilfonds weltweit zu mindestens zwei Dritteln in Wandelanleihen, Umtauschanleihen, Optionsanleihen, wandelbaren Notes, Optionsanleihen, Notes mit Optionsscheinen auf Wertpapiere, Zwangswandelanleihen, wandelbaren Vorzugsaktien angelegt.

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

Erläuterung 1 – Allgemeines (Fortsetzung)

Der Teilfonds Man AHL Trend Alternative strebt ein mittelfristiges Kapitalwachstum bei gleichzeitiger Beschränkung der verbundenen Risiken an. Hierzu betreibt er ein diversifiziertes Portfolio aus Anlagen unter Verwendung des AHL Diversified Programms (das „AHL Diversified Programm“, siehe Beschreibung weiter unten im Abschnitt „AHL Diversified Programm“). Der Teilfonds beabsichtigt, sich unabhängig von klassischen Aktien- und Anleihenanlagen zu entwickeln, was wertvolle Diversifizierungsvorteile bietet und das Risiko-Ertrags-Profil gegenüber einem herkömmlichen Anlageportfolio verbessert. AHL verwaltet das AHL Diversified Programm, das ausgefeilte, computergestützte Prozesse anwendet, um vor allem Trends und andere Gelegenheiten auf Märkten weltweit zu identifizieren. Anschließend wird eine stabile und fein abgestimmte Handels- und Implementierungsinfrastruktur eingesetzt, um diese Handelsgelegenheiten gewinnbringend zu nutzen. Dieser Prozess ist quantitativer und überwiegend direktonaler Natur und wird durch strenge Risikokontrollen, fortlaufende Analysen, Diversifizierung und das beständige Streben nach Effizienz gestützt.

Der Teilfonds Man AHL Alpha Core Alternative strebt einen mittelfristigen Kapitalzuwachs bei gleichzeitiger Beschränkung der verbundenen Risiken an. Hierzu betreibt er ein diversifiziertes Portfolio aus Anlagen. Der Teilfonds beabsichtigt, sich unabhängig von klassischen Aktien- und Anleihenanlagen zu entwickeln, was wertvolle Diversifizierungsvorteile bietet und das Risiko-Ertrags-Profil gegenüber einem herkömmlichen Anlageportfolio verbessert. Um sein Anlageziel zu erreichen, wendet der Teilfonds einen systematischen, auf Statistiken basierenden Ansatz an, der vornehmlich darauf ausgerichtet ist, Aufwärts- und Abwärts-Preistendenzen auf den Märkten weltweit zu identifizieren und daraus Kapital zu schlagen. Der Teilfonds investiert derzeit in über 100 internationalen Märkten über eine große Bandbreite an Sektoren.

Erläuterung 2 – Zusammenfassung der wichtigsten Grundsätze der Rechnungslegung

Der Abschluss wird gemäß den in Luxemburg allgemein anerkannten Rechnungslegungsgrundsätzen für Investmentfonds erstellt und vorgelegt. Nachfolgend sind die wichtigsten für die Erstellung dieses Halbjahresabschlusses angewandten Rechnungslegungsmethoden dargestellt:

a) Ermittlung des Nettoinventarwerts der Anteile

Der Nettoinventarwert der Anteile jedes Teilfonds wird berechnet, indem das Nettovermögen des jeweiligen Teilfonds durch die Gesamtzahl der Anteile geteilt wird, die sich auf den betreffenden Teilfonds beziehen.

Nettoinventarwerte werden zum Bewertungstag bestimmt. Die tatsächliche Berechnung und Veröffentlichung der Nettoinventarwerte erfolgt am nächsten Bankarbeitstag nach einem solchen Bewertungstag.

b) Bewertung der Vermögenswerte

An offiziellen Börsen notierte Wertpapiere werden zum letzten verfügbaren Kurs an der Börse bewertet, die normalerweise der Hauptmarkt für das jeweilige Wertpapier ist. Wenn ein übertragbares Wertpapier oder sonstiger Vermögenswert an mehreren Börsen notiert ist, ist der letzte verfügbare Kurs an jener Börse bzw. an jenem regelten Markt maßgebend, welche(r) der Hauptmarkt für diesen Vermögenswert ist.

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

Erläuterung 2 – Zusammenfassung der wichtigsten Grundsätze der Rechnungslegung (Fortsetzung)

b) Bewertung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Wertpapiere, die nicht an einer offiziellen Wertpapierbörse notiert sind, die aber an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, werden zum letztverfügbaren Kurs auf diesem Markt bewertet.

Anteile an Organismen für gemeinsame Anlagen werden zu ihrem letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis bewertet. Falls die Wertpapiere nicht an einer Börse oder einem anderen regulierten Markt notiert sind oder gehandelt werden oder falls es sich bei den Preisen nicht um angemessene Marktpreise handelt, wird der Wert dieser Wertpapiere und sonstigen gesetzlich zulässigen Vermögenswerte auf der Grundlage des vernünftigerweise vorhersehbaren Verkaufspreises nach einer vorsichtigen Einschätzung ermittelt.

Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet. Festgelder mit einer ursprünglichen Laufzeit von weniger als 12 Monaten und mehr als 90 Tagen können zum jeweiligen Nennwert zuzüglich der darauf aufgelaufenen Zinsen bewertet werden. Geldmarktinstrumente mit einer Restlaufzeit von höchstens 90 Tagen werden unter Zugrundelegung der fortgeführten Anschaffungskostenmethode, die den annähernden Marktwert ermittelt, bewertet.

c) Bewertung von Futures-, Devisentermin-, Options- und Swap-Kontrakten

Futures-Kontrakte

Ausstehende Futures-Kontrakte werden, soweit vorhanden, am Bilanzstichtag zum letzten verfügbaren Marktpreis der Instrumente bewertet. Nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelte Futures-Kontrakte werden vom Verwaltungsrat bewertet.

Der nicht realisierte Gewinn/(Verlust) aus Future-Kontrakten wird in der Nettovermögensaufstellung unter „Nicht realisierter Gewinn aus Future-Kontrakten“ und „Nicht realisierter Verlust aus Future-Kontrakten“ erfasst und Einschusskonten werden in den Posten „Gezahlter Einschuss“ einbezogen.

Der realisierte Gewinn/(Verlust) aus Futures-Kontrakten wird in der Aufstellung der Aufwands- und Ertragsrechnung und der Veränderung des Nettovermögens unter dem Punkt „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Futures-Kontrakten“ angegeben.

Devisenterminkontrakte

Der nicht realisierte Gewinn/(Verlust) aus ausstehenden Devisenterminkontrakten wird unter Bezugnahme auf den für die Restlaufzeit des Kontrakts geltenden Devisenterminkurs bewertet und in der Aufstellung des Nettovermögens unter „Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten“ und „Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten“ erfasst.

Der realisierte Gewinn/(Verlust) aus Devisenterminkontrakten wird in der Aufstellung der Aufwands- und Ertragsrechnung und der Veränderung des Nettovermögens unter dem Punkt „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten“ angegeben.

Optionskontrakte

Ausstehende Optionskontrakte werden, soweit vorhanden, zum Marktpreis bei Geschäftsschluss oder zum letzten verfügbaren Marktpreis der Instrumente bewertet. Die Bewertung von außerbörslich (over the counter, „OTC“) gehandelten Optionskontrakten erfolgt auf Basis von Kursen externer Preisanbieter/Modelle.

Der Marktwert von Optionskontrakten ist in der Aufstellung des Nettovermögens unter dem Punkt „Optionskontrakte zum Marktwert (Long-Positionen)“ ausgewiesen.

Der realisierte Gewinn/(Verlust) aus Optionskontrakten wird in der Aufstellung der Aufwands- und Ertragsrechnung und der Veränderung des Nettovermögens unter dem Punkt „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Verkäufen von Optionskontrakten“ ausgewiesen.

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

Erläuterung 2 – Zusammenfassung der wichtigsten Grundsätze der Rechnungslegung (Fortsetzung)

c) Bewertung von Futures-, Devisentermin-, Options- und Swap-Kontrakten (Fortsetzung)

Swap-Kontrakte

Gegebenenfalls ausstehende Swap-Kontrakte werden unter Verwendung der auf Geschäftsschlussdaten basierenden Gegenparteiabwertung bewertet und mit einem unabhängigen Bewertungsanbieter abgeglichen. Die Bewertung stellen Schätzwerte auf der Grundlage eines Berechnungsmodells dar, das Marktdaten zum Geschäftsschluss nutzt. Der nicht realisierte Gewinn/(Verlust) aus ausstehenden Swap-Kontrakten wird in der Nettovermögensaufstellung unter „Nicht realisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten“ und „Nicht realisierter Verlust aus Swap-Kontrakten“ erfasst. Der realisierte Gewinn/(Verlust) aus Swap-Kontrakten wird in der Aufstellung der Aufwands- und Ertragsrechnung und der Veränderung des Nettovermögens unter dem Punkt „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swap-Kontrakten“ angegeben.

d) Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Wertpapierverkäufen

Die aus den Verkäufen von Wertpapieren realisierten Gewinne oder Verluste werden auf der Basis des durchschnittlichen Einstandspreises der verkauften Wertpapiere berechnet.

e) Verbuchung von Erträgen

Zinserträge werden periodengerecht erfasst, abzüglich von nicht erstattungsfähigen Quellensteuern. Abschläge/Aufschläge auf Nullkupon-Anleihen werden als Berichtigung der Zinserträge erfasst. Dividenden werden auf Ex-Dividenden-Basis erfasst, abzüglich von nicht erstattungsfähigen Quellensteuern. Wenn der Fonds einen Anspruch auf Rückerstattung von Quellensteuern hat, wird der Erstattungsanspruch zum Ex-Datum als Forderung erfasst.

f) Währungen der Fonds

Wechselkurse zum 31. Dezember 2022:

| | | | | | |
|---------|---------------|-----|---------|-----------|-----|
| 1 EUR = | 1,573767 | AUD | 1 EUR = | 4,701231 | MYR |
| 1 EUR = | 5,634810 | BRL | 1 EUR = | 10,513432 | NOK |
| 1 EUR = | 1,446070 | CAD | 1 EUR = | 1,687485 | NZD |
| 1 EUR = | 0,987420 | CHF | 1 EUR = | 4,069963 | PEN |
| 1 EUR = | 909,071550 | CLP | 1 EUR = | 59,476705 | PHP |
| 1 EUR = | 7,384127 | CNH | 1 EUR = | 4,681229 | PLN |
| 1 EUR = | 5.180,825243 | COP | 1 EUR = | 4,947821 | RON |
| 1 EUR = | 0,887231 | GBP | 1 EUR = | 77,907147 | RUB |
| 1 EUR = | 8,329821 | HKD | 1 EUR = | 11,120199 | SEK |
| 1 EUR = | 400,449509 | HUF | 1 EUR = | 1,431396 | SGD |
| 1 EUR = | 16.613,480697 | IDR | 1 EUR = | 36,963599 | THB |
| 1 EUR = | 3,765786 | ILS | 1 EUR = | 19,978472 | TRY |
| 1 EUR = | 88,290040 | INR | 1 EUR = | 32,802127 | TWD |
| 1 EUR = | 140,818217 | JPY | 1 EUR = | 1,067250 | USD |
| 1 EUR = | 1.349,531505 | KRW | 1 EUR = | 18,159157 | ZAR |
| 1 EUR = | 20,797607 | MXN | | | |

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

Erläuterung 3 – Ausgabe und Rücknahme von Anteilen

Die Ausgabe und Rücknahme von Anteilen erfolgen über die im Verkaufsprospekt aufgeführten Zahl- und Vertriebsstellen des Fonds aufgrund eines schriftlichen, an die Register- und Transferstelle des Fonds zu richtenden Zeichnungs-/Rücknahmeantrages. Zeichnungs-/Rücknahmeanträge, die bis spätestens 12:00 Uhr (Luxemburger Zeit) an einem Bewertungstag bei der Register- und Transferstelle eingehen, werden zum Ausgabe-/Rücknahmepreis dieses Bewertungstages abgerechnet. Zeichnungs-/Rücknahmeanträge, die nach 12:00 Uhr (Luxemburger Zeit) bei der Register- und Transferstelle eingehen, werden zum Ausgabe-/Rücknahmepreis des nächsten Bewertungstages abgerechnet.

Der Ausgabepreis für die Teilfonds ist der ermittelte Anteilswert, zuzüglich einer Verkaufsgebühr von bis zu 5 % des Nettoanteilswertes, welche zugunsten der Vertriebsstellen erhoben wird.

Rücknahmeanträge, die bis spätestens 12:00 Uhr (Luxemburger Ortszeit) („Cut-Off Time“) an dem Bewertungstag bei der Register- und Transferstelle eingehen, werden zum Nettoinventarwert je Anteil (der „Rücknahmepreis“) des Bewertungstags abgerechnet, an dem die Rücknahme erfolgen soll, und am nächsten Bankarbeitstag berechnet und veröffentlicht, sofern der entsprechende Anhang eines Teilfonds keine anderslautenden Vereinbarungen enthält.

Rücknahmeanträge, die nach der Cut-Off Time eingehen, werden zum Rücknahmepreis des nächstfolgenden Bewertungstages abgerechnet, der, vorbehaltlich anderslautender Vereinbarungen im entsprechenden Anhang eines Teilfonds, am nächsten Bankarbeitstag berechnet und veröffentlicht wird. Die Einzelheiten zum Rücknahmepreis werden im entsprechenden Anhang eines Teilfonds erläutert. Die Zahlung erfolgt per Scheck an die vom Anteilinhaber angegebene Anschrift oder per Bankanweisung an ein vom Anteilinhaber angegebenes Konto.

Alle für diese Transaktion anfallenden Kosten trägt der Anteilinhaber, ohne irgendeine diesbezügliche Haftung des Fonds.

Wenn an einem Bewertungstag die Anträge auf eine Rücknahme oder einen Umtausch von Anteilen aus einem Teilfonds oder einer Anteilsklasse heraus insgesamt mehr als zehn Prozent des Nettoinventarwerts des betreffenden Fonds bzw. der betreffenden Anteilsklasse ausmachen, kann der Verwaltungsrat beschließen, dass ein Teil (anteilmäßig) oder die Gesamtheit dieser Rücknahme- oder Umtauschanträge auf den nächsten oder darauffolgende Bewertungstage zurückgestellt werden, bis alle Anteile, auf die sich der ursprüngliche Antrag bezogen hatte, zurückgenommen wurden – jeweils unter der Maßgabe, dass der Fonds nicht verpflichtet ist, mehr als zehn Prozent (10 %) des Nettoinventarwerts des betreffenden Teilfonds oder der betreffenden Anteilsklasse an einem einzelnen Bewertungstag zurückzunehmen. Sollten Anträge auf eine Rücknahme oder einen Umtausch von Anteilen an zehn aufeinanderfolgenden Bewertungstagen zurückgestellt werden, wird der Verwaltungsrat eine Versammlung einberufen, um zu bestimmen, ob eine Aussetzung des Handels (d. h. der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen) mit dem jeweiligen Teilfonds gemäß den Bestimmungen im Abschnitt „Zeitweilige Aussetzung der Berechnung“ des Prospekts angemessen ist.

Erläuterung 4 – Depotbank

Citibank Europe plc, Niederlassung Luxemburg (nachstehend die „Verwahrstelle“) wurde gemäß den Bedingungen einer Vereinbarung mit unbestimmter Dauer, deren aktuelle Version am 20. Februar 2017 in Kraft trat, zur Verwahrstelle für die Vermögenswerte des Fonds ernannt.

Die Verwahrstelle hat in ihrer Eigenschaft als Vermögensverwahrer des Fonds Anspruch auf eine Gebühr durch den Fonds, die in Form eines Prozentsatzes ausgedrückt und auf der Grundlage des mittleren Nettovermögens des jeweiligen Monats berechnet und nachträglich gezahlt wird. Sie beträgt bis zu 0,03 % p. a.

Erläuterung 5 – Abonnementsteuer

Nach Luxemburger Recht und der üblichen Verwaltungspraxis unterliegt der Fonds in Luxemburg keiner Einkommens- oder Vermögenssteuer. Des Weiteren unterliegen eventuelle Ausschüttungen des Fonds vorbehaltlich der Angaben zur EU- Zinsrichtlinie keiner Quellensteuer in Luxemburg. Der Fonds unterliegt jedoch in Luxemburg einer Steuer von 0,05 % pro Jahr („taxe d'abonnement“) auf das Nettovermögen des jeweiligen Teilfonds. Diese Steuer ist vierteljährlich auf der Basis des Teilfondsvermögens am Ende des entsprechenden Quartals zu entrichten. Für Anteilsklassen, die ausschließlich institutionellen Anlegern vorbehalten sind, gilt ein verminderter Steuersatz von 0,01 % p.a. des Nettovermögens der betreffenden Anteilsklasse. Diese Steuer ist vierteljährlich zu entrichten und wird auf der Grundlage des Nettoteilfondsvermögens der jeweiligen Anteilsklasse berechnet.

Auf den Teil des Vermögens jedes Teilfonds, der in andere Luxemburger Organismen für gemeinsame Anlagen investiert ist, die ihrerseits dieser Steuer unterliegen, fällt keine derartige Steuer an.

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

Erläuterung 6 – Anlageverwaltungs- und Erfolgsgebühren

Die Anlageverwalter erhalten die folgenden Anlageverwaltungsgebühren p. a. aus dem Nettovermögen des Teilfonds:

| Anlageverwaltungsgebührensatz | |
|--|-------|
| Man Convertibles Europe | |
| Man Convertibles Europe D EUR Acc | 1,50% |
| Man Convertibles Europe D H CHF Acc | 1,50% |
| Man Convertibles Europe I EUR Acc | 0,75% |
| Man Convertibles Global | |
| Man Convertibles Global D EUR Acc | 1,50% |
| Man Convertibles Global D H CHF Acc | 1,50% |
| Man Convertibles Global D H USD Acc | 1,50% |
| Man Convertibles Global DR EUR Acc | 0,75% |
| Man Convertibles Global DR H CHF Acc | 0,75% |
| Man Convertibles Global DR H USD Acc | 0,75% |
| Man Convertibles Global I EUR Acc | 0,75% |
| Man Convertibles Global I EUR Inc G-Dist BA | 0,75% |
| Man Convertibles Global I H CHF Acc | 0,75% |
| Man Convertibles Global I H USD Acc | 0,75% |
| Man AHL Trend Alternative | |
| Man AHL Trend Alternative DN H CHF Acc | 2,00% |
| Man AHL Trend Alternative DN H EUR Acc | 2,00% |
| Man AHL Trend Alternative DNY USD Acc | 2,50% |
| Man AHL Trend Alternative DNY H CHF Acc | 2,50% |
| Man AHL Trend Alternative DNY H EUR Acc | 2,50% |
| Man AHL Trend Alternative DNY H GBP Acc | 2,50% |
| Man AHL Trend Alternative DNY H SEK Acc | 2,50% |
| Man AHL Trend Alternative DNY H SGD Acc | 2,50% |
| Man AHL Trend Alternative DNR H EUR Acc | 1,50% |
| Man AHL Trend Alternative DNR H GBP Acc | 1,50% |
| Man AHL Trend Alternative DNK H EUR Acc | 1,50% |
| Man AHL Trend Alternative IN USD Acc | 1,50% |
| Man AHL Trend Alternative IN H CHF Acc | 1,50% |
| Man AHL Trend Alternative IN H EUR Acc | 1,50% |
| Man AHL Trend Alternative IN H GBP Acc | 1,50% |
| Man AHL Trend Alternative IN H SEK Acc | 1,50% |
| Man AHL Trend Alternative IN H SGD Acc | 1,50% |
| Man AHL Alpha Core Alternative | |
| Man AHL Alpha Core Alternative DN H GBP Acc | 1,75% |
| Man AHL Alpha Core Alternative DNR H GBP Acc | 1,00% |
| Man AHL Alpha Core Alternative IN USD Acc ⁽¹⁾ | 1,00% |
| Man AHL Alpha Core Alternative IN H EUR Acc | 1,00% |
| Man AHL Alpha Core Alternative IN H GBP Acc ⁽²⁾ | 1,00% |
| Man AHL Alpha Core Alternative IN H JPY Acc | 1,00% |
| Man AHL Alpha Core Alternative IN H SEK Acc ⁽³⁾ | 1,00% |
| Man AHL Alpha Core Alternative INW H EUR Acc | 1,00% |

⁽¹⁾ Die Anteilsklasse wurde am 28. April 2022 wieder aufgelegt (siehe Erläuterung 18).

⁽²⁾ Die Anteilsklasse wurde am 1. März 2022 aufgelegt (siehe Erläuterung 18).

⁽³⁾ Die Anteilsklasse wurde am 18. Juli 2022 aufgelegt (siehe Erläuterung 18).

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

Erläuterung 6 – Anlageverwaltungs- und Erfolgsgebühren (Fortsetzung)

Die Anlageverwalter können eine erfolgsabhängige Vergütung auf Grundlage des Wertzuwachses im Nettovermögen jedes der unten genannten Teilfonds erhalten. Entsprechend wird diese Erfolgsgebühr sowohl im Hinblick auf nicht realisierte Wertzuwächse als auch realisierte Gewinne angepasst.

Ebenso kann die Erfolgsgebühr auf nicht realisierte Gewinne entrichtet werden, die möglicherweise im Anschluss nie realisiert werden. Die Erfolgsgebühr kann für den Anlageverwalter einen Anreiz darstellen, riskantere Anlagen für den Teilfonds zu tätigen als im Falle einer nicht vorhandenen Erfolgsgebühr.

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 haben die Anlageverwalter die folgenden Erfolgsgebühren erhalten:

| | Währung | Erfolgsgebühren | | Zu entrichtende Erfolgsgebühren |
|--|---------|-----------------|--|---------------------------------|
| | | Betrag | % des durchschnittlichen NIW der Anteilsklasse | Betrag |
| Man AHL Trend Alternative | | | | |
| Man AHL Trend Alternative DN H CHF Acc | USD | 6.003,00 | 1,00% | 6.003,00 |
| Man AHL Trend Alternative DN H EUR Acc | USD | 24.210,75 | 0,74% | 22.002,80 |
| Man AHL Trend Alternative DNY USD Acc | USD | 807.685,17 | 1,39% | 658.909,70 |
| Man AHL Trend Alternative DNY H CHF Acc | USD | 70.153,18 | 0,54% | 66.570,19 |
| Man AHL Trend Alternative DNY H EUR Acc | USD | 1.291.964,50 | 1,28% | 774.513,50 |
| Man AHL Trend Alternative DNY H GBP Acc | USD | 66.616,38 | 1,84% | 62.034,30 |
| Man AHL Trend Alternative DNY H SEK Acc | USD | 477,15 | 0,75% | 477,15 |
| Man AHL Trend Alternative DNY H SGD Acc | USD | 144.135,84 | 2,00% | 0,00 |
| Man AHL Trend Alternative DNR H EUR Acc | USD | 897.465,20 | 1,30% | 815.475,47 |
| Man AHL Trend Alternative DNR H GBP Acc | USD | 2.743.697,62 | 1,77% | 2.436.529,34 |
| Man AHL Trend Alternative DNK H EUR Acc | USD | 158.802,96 | 1,33% | 135.646,37 |
| Man AHL Trend Alternative IN USD Acc | USD | 2.772.109,54 | 1,85% | 2.189.331,65 |
| Man AHL Trend Alternative IN H CHF Acc | USD | 764.483,12 | 1,53% | 570.527,88 |
| Man AHL Trend Alternative IN H EUR Acc | USD | 4.726.875,67 | 1,60% | 2.991.077,79 |
| Man AHL Trend Alternative IN H GBP Acc | USD | 619.738,45 | 2,22% | 334.789,24 |
| Man AHL Trend Alternative IN H SEK Acc | USD | 1.408,48 | 0,13% | 0,00 |
| Man AHL Trend Alternative IN H SGD Acc | USD | 16.015,20 | 2,18% | 16.015,20 |
| Man AHL Alpha Core Alternative | | | | |
| Man AHL Alpha Core Alternative DN H GBP Acc | USD | 0,00 | 0,00% | 0,00 |
| Man AHL Alpha Core Alternative DNR H GBP Acc | USD | 203.145,87 | 0,90% | 179.761,79 |
| Man AHL Alpha Core Alternative IN USD Acc ⁽¹⁾ | USD | 290,91 | 0,02% | 0,00 |
| Man AHL Alpha Core Alternative IN H EUR Acc | USD | 160.065,22 | 0,45% | 93.505,30 |
| Man AHL Alpha Core Alternative IN H GBP Acc ⁽²⁾ | USD | 7.316,04 | 2,25% | 3.393,38 |
| Man AHL Alpha Core Alternative IN H JPY Acc | USD | 647.258,89 | 0,86% | 504.267,07 |
| Man AHL Alpha Core Alternative IN H SEK Acc ⁽³⁾ | USD | 15.719,24 | 0,48% | 7.841,87 |
| Man AHL Alpha Core Alternative INW H EUR Acc | USD | 513.660,74 | 1,88% | 465.249,65 |

⁽¹⁾ Die Anteilsklasse wurde am 28. April 2022 wieder aufgelegt (siehe Erläuterung 18).

⁽²⁾ Die Anteilsklasse wurde am 1. März 2022 aufgelegt (siehe Erläuterung 18).

⁽³⁾ Die Anteilsklasse wurde am 18. Juli 2022 aufgelegt (siehe Erläuterung 18).

**Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022****Erläuterung 6 – Anlageverwaltungs- und Erfolgsgebühren (Fortsetzung)****Man AHL Trend Alternative**

Eine jährliche Erfolgsgebühr (die „Erfolgsgebühr“) wird bewertungstäglich zu einem Satz von maximal 20 % des neuen, auf die jeweilige Anteilsklasse entfallenden Nettowertzuwachses berechnet. Der Begriff „Performance-Zeitraum“ hat die Bedeutung, die ihm im Folgenden zugeschrieben wird. Die Erfolgsgebühr wird täglich berechnet und abgegrenzt, ist jedoch jährlich innerhalb des vierzigsten (40.) Geschäftstages nach dem letzten Bewertungstag im März zahlbar.

Unter „neuer Nettowertzuwachs“ ist jede überdurchschnittliche Performance (falls zutreffend) des Nettoinventarwerts jeder Anteilsklasse (vor Abzug aufgelaufener Erfolgsgebühren, jedoch berichtigt um Erfolgsgebühren, die aufgrund von Anteilsrücknahmen fällig sind) nach Abzug aller Gebühren (wie Anlageverwaltungsgebühren oder Verwaltungs- und Betriebskosten) gegenüber der High Water Mark (gemäß nachstehender Definition) am Ende des betroffenen Performance-Zeitraums zu verstehen.

Unter der an jedem Bewertungstag berechneten „High Water Mark“ ist der Nettoinventarwert jeder Anteilsklasse am letzten Tag für die Performance zu verstehen, an dem eine Erfolgsgebühr für die jeweilige Anteilsklasse fällig wurde. Die High Water Mark wird für jede Anteilsklasse anteilig um den Betrag der Rücknahmen, Dividenden und Ausschüttungen vermindert und dann um den Betrag der Zeichnungen an jedem Bewertungstag innerhalb des entsprechenden Performance-Zeitraums erhöht. Zum Zwecke der Berechnung der Erfolgsgebühr wird der Nettoinventarwert jeder Anteilsklasse vor Abzug aufgelaufener Erfolgsgebühren berechnet. Die Hauptverwaltungsstelle kann (in Absprache mit dem Anlageverwalter) entsprechende Anpassungen an der High Water Mark vornehmen, um die High Water Mark in einer Weise festzulegen, die sonstigen Veränderungen infolge von Zeichnungen, Rücknahmen, Dividenden, Ausschüttungen und weiteren vergleichbaren Ereignissen Rechnung trägt. Der Performance-Bezugszeitraum entspricht der gesamten Laufzeit des Teilfonds.

„Performance-Zeitraum“ bezeichnet im Zusammenhang mit jedem Anteil den Zeitraum, der an dem Datum, an dem eine Erfolgsgebühr zuletzt fällig war (oder dem Beginn des ersten Performance-Zeitraums für neu ausgegebene Aktien), beginnt, je nachdem, welcher Zeitpunkt später eintritt, bis zum Börsenschluss des letzten Bewertungstags im März (der „Performance-Tag“) und anschließend jeden 12-Monatszeitraum, der an dem Geschäftstag beginnt, der auf den unmittelbar vorausgehenden Performance-Tag (wie oben definiert) folgt, und am Börsenschluss des letzten Bewertungstags im März endet.

Erfolgsgebühren werden an jedem Bewertungstag berechnet und abgegrenzt, sind jedoch jährlich innerhalb des vierzigsten (40.) Geschäftstages nach dem letzten Bewertungstag im März zahlbar. Sie stellen Verbindlichkeiten in den Büchern der entsprechenden Anteilsklassen dar und werden im offiziellen Nettoinventarwert der entsprechenden Anteilsklasse berücksichtigt. Wenn ein Anteilinhaber seine Anteile mitten im betreffenden Performance-Zeitraum zurückgibt, wird die auf dessen Anteile umgelegte Verbindlichkeit durch die am unmittelbar vorangehenden Bewertungstag aufgelaufene Erfolgsgebühr sofort fällig. Im Falle einer Verschmelzung des Teilfonds mit einem anderen bestehenden Teilfonds innerhalb des Fonds oder einem anderen OGAW wird die anteilig aufgelaufene Verbindlichkeit der Erfolgsgebühr am Bewertungstag, der dem Datum des Inkrafttretens einer solchen Verschmelzung unmittelbar vorausgeht, sofort fällig und zahlbar. Wird dieser Teilfonds mit einem neu aufgelegten übernehmenden OGAW oder einem Teilfonds ohne Performancegeschichte und mit einer Anlagepolitik, die sich nicht wesentlich von derjenigen dieses Teilfonds unterscheidet, verschmolzen, ist jedoch keine Erfolgsgebühr fällig und zahlbar. In diesem Fall gilt der Performance-Bezugszeitraum weiter für den übernehmenden OGAW oder Teilfonds.

Wenn der Anlageverwalter während des Performance-Zeitraums von seinem Amt abberufen wird, werden am letzten Bewertungstag aufgelaufene Erfolgsgebühren berechnet und ausgezahlt, als wäre der letzte Bewertungstag auf das Ende des entsprechenden Performance-Zeitraums gefallen.

Bitte beachten Sie, dass die von jedem Anteilinhaber der Anteilsklassen des Teilfonds zu entrichtenden Erfolgsgebühren möglicherweise nicht der Wertentwicklung der betreffenden Anteilsklasse entsprechen. Dies liegt daran, dass der Teilfonds die Erfolgsgebühren nicht nach Verfahren abrechnet, die auf Ausgleichskonten oder Fondsserien basieren. Infolgedessen kann die Erfolgsgebühr, die den Anteilinhabern belastet wird, positiv oder negativ durch das Tagesgeschäft beeinflusst werden.

Für die Performance-Zeiträume zu bezahlende Erfolgsgebühren werden jährlich rückwirkend an die Man Investments AG ausbezahlt, die einen wesentlichen Anteil daraus an den Anlageverwalter für dessen Dienstleistungen weiterleiten wird.

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

Erläuterung 6 – Anlageverwaltungs- und Erfolgsgebühren (Fortsetzung)

Man AHL Alpha Core Alternative

Eine jährliche Erfolgsgebühr (die „Erfolgsgebühr“) wird bewertungstäglich zu einem Satz von maximal 15 % des neuen, auf die jeweilige Anteilsklasse entfallenden Nettowertzuwachses berechnet. Der Performance-Zeitraum ist der Zeitraum ab dem letzten Zeitpunkt einer gezahlten Erfolgsgebühr (oder ab der Auflegung für den ersten Performance-Zeitraum) bis einschließlich dem letzten Bewertungstag im Geschäftsjahr des Fonds (der „Performance-Tag“). Die Erfolgsgebühr wird täglich berechnet und abgegrenzt, ist jedoch jährlich innerhalb des vierzigsten (40.) Geschäftstages nach dem Ende jedes Geschäftsjahrs zahlbar.

Unter „neuer Nettowertzuwachs“ ist jede überdurchschnittliche Performance (falls zutreffend) des Nettoinventarwerts jeder Anteilsklasse (vor Abzug aufgelaufener Erfolgsgebühren, jedoch berichtigt um Erfolgsgebühren, die aufgrund von Anteilsrücknahmen fällig sind) nach Abzug aller Gebühren (wie Managementgebühren oder Verwaltungs- und Betriebskosten) gegenüber der High Water Mark (gemäß nachstehender Definition) am Ende des betroffenen Performance-Zeitraums zu verstehen.

Unter der an jedem Bewertungstag berechneten „High Water Mark“ ist der Nettoinventarwert jeder Anteilsklasse am letzten Tag für die Performance zu verstehen, an dem eine Erfolgsgebühr für die jeweilige Anteilsklasse fällig wurde. Die High Water Mark wird für jede Anteilsklasse anteilig um den Betrag der Rücknahmen, Dividenden und Ausschüttungen vermindert und dann um den Betrag der Zeichnungen an jedem Bewertungstag innerhalb des entsprechenden Performance-Zeitraums erhöht. Zum Zwecke der Berechnung der Erfolgsgebühr wird der Nettoinventarwert jeder Anteilsklasse vor Abzug aufgelaufener Erfolgsgebühren berechnet. Die Hauptverwaltungsstelle kann (in Absprache mit dem Anlageverwalter) entsprechende Anpassungen an der High Water Mark vornehmen, um die High Water Mark in einer Weise festzulegen, die sonstigen Veränderungen infolge von Zeichnungen, Rücknahmen, Dividenden, Ausschüttungen und weiteren vergleichbaren Ereignissen Rechnung trägt. Der Performance-Bezugszeitraum entspricht der gesamten Laufzeit des Teilfonds.

Erfolgsgebühren werden an jedem Bewertungstag berechnet und abgegrenzt, sind jedoch jährlich innerhalb des vierzigsten (40.) Geschäftstages nach dem Ende jedes Geschäftsjahrs zahlbar. Sie stellen Verbindlichkeiten in den Büchern der entsprechenden Anteilsklassen dar und werden im offiziellen Nettoinventarwert der entsprechenden Anteilsklasse berücksichtigt. Wenn ein Anteilinhaber seine Anteile mitten im betreffenden Performance-Zeitraum zurückgibt, wird die auf dessen Anteile umgelegte Verbindlichkeit durch die am unmittelbar vorangehenden Bewertungstag aufgelaufene Erfolgsgebühr sofort fällig. Im Falle einer Verschmelzung des Teilfonds mit einem anderen bestehenden Teilfonds innerhalb des Fonds oder einem anderen OGAW wird die anteilig aufgelaufene Verbindlichkeit der Erfolgsgebühr am Bewertungstag, der dem Datum des Inkrafttretens einer solchen Verschmelzung unmittelbar vorausgeht, sofort fällig und zahlbar. Wird dieser Teilfonds mit einem neu aufgelegten übernehmenden OGAW oder einem Teilfonds ohne Performancegeschichte und mit einer Anlagepolitik, die sich nicht wesentlich von derjenigen dieses Teilfonds unterscheidet, verschmolzen, ist jedoch keine Erfolgsgebühr fällig und zahlbar. In diesem Fall gilt der Performance-Bezugszeitraum weiter für den übernehmenden OGAW oder Teilfonds.

Wenn der Anlageverwalter während des Performance-Zeitraums von seinem Amt abberufen wird, werden am letzten Bewertungstag aufgelaufene Erfolgsgebühren berechnet und ausgezahlt, als wäre der letzte Bewertungstag auf das Ende des entsprechenden Performance-Zeitraums gefallen.

Bitte beachten Sie, dass die von jedem Anteilinhaber der Anteilsklassen des Teilfonds zu entrichtenden Erfolgsgebühren möglicherweise nicht der Wertentwicklung der betreffenden Anteilsklasse entsprechen. Dies liegt daran, dass der Teilfonds die Erfolgsgebühren nicht nach Verfahren abrechnet, die auf Ausgleichskonten oder Fondsserien basieren. Infolgedessen kann die Erfolgsgebühr, die den Anteilinhabern belastet wird, positiv oder negativ durch das Tagesgeschäft beeinflusst werden.

Für die Performance-Zeiträume zu bezahlende Erfolgsgebühren werden jährlich rückwirkend an die Man Investments AG ausbezahlt, die einen wesentlichen Anteil daraus an den Anlageverwalter für dessen Dienstleistungen weiterleiten wird.

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

Erläuterung 7 – Steuern und zahlbare Aufwendungen

| | Man Convertibles Europe EUR | Man Convertibles Global EUR | Man AHL Trend Alternative USD | Man AHL Alpha Core Alternative USD |
|---|--------------------------------|--------------------------------|----------------------------------|---------------------------------------|
| Abonnementsteuer (Erläuterung 5) | 1.389,86 | 13.682,11 | 82.318,66 | 5.761,74 |
| Administrationsgebühren, Gebühren der Domizilstelle, Verwahrstelle, Zahl- und Transferstelle | 14.295,84 | 91.752,92 | 256.134,65 | 56.495,51 |
| Honorare | 12.938,15 | 30.416,39 | 58.373,70 | 18.531,68 |
| Veröffentlichung, Druck und behördliche Gebühren | 9.798,18 | 31.992,75 | 91.853,68 | 22.039,04 |
| Summe | 38.422,03 | 167.844,17 | 488.680,69 | 102.827,97 |

Erläuterung 8 – Transaktionskosten

Die Transaktionskosten in Verbindung mit dem Kauf und Verkauf von Finanzinstrumenten sind unter „Transaktionskosten“ in der Aufstellung der Aufwands- und Ertragsrechnung und der Veränderung des Nettovermögens aufgeführt.

Die Transaktionskosten beziehen sich hauptsächlich auf Maklergebühren.

Erläuterung 9 – Sonstige Aufwendungen

Zu den sonstigen Aufwendungen zählen behördliche Gebühren, Datengebühren, Zahlstellengebühren, Gebühren für die Verwaltungsratsmitglieder, Luxemburgische Mehrwertsteuer, Steuergebühren, CSSF-Gebühren, Versicherungsgebühren und Gebühren für die Veröffentlichung von Daten.

Erläuterung 10 – Verbundene Parteien

Parteien gelten als verbunden, wenn eine Partei die andere Partei bei finanziellen oder operativen Entscheidungen kontrollieren oder maßgeblichen Einfluss auf die andere Partei ausüben kann. Es gab keine Transaktionen mit verbundenen Parteien außer jenen im normalen Geschäftsverlauf. Der Anlageverwalter, die Verwaltungsgesellschaft und die Verwaltungsratsmitglieder werden als mit der Gesellschaft verbunden angesehen. Die an den Anlageverwalter, die Verwaltungsgesellschaft und die Verwaltungsratsmitglieder während des Berichtszeitraums entrichteten Gebühren werden in der Gewinn- und Verlustrechnung sowie in der Aufstellung der Veränderung des Nettovermögens ausgewiesen.

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

Erläuterung 11 – Ausstehende Devisenterminkontrakte

Man Convertibles Europe

Zu Handelszwecken getätigte Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Verkaufte Währung | Gegenpartei | Fälligkeit | Käufe | Verkäufe | Verpflichtung (in EUR) | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in EUR) |
|---|-------------------|-------------|---------------|--------------|----------------|------------------------|--|
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten | | | | | | | 43.228,86 |
| EUR | CHF | Citigroup | 12. Jan. 2023 | 517.719,46 | (510.455,60) | 517.719,46 | 483,22 |
| EUR | GBP | Citigroup | 12. Jan. 2023 | 510.468,85 | (438.710,05) | 510.468,85 | 16.290,17 |
| EUR | USD | Citigroup | 12. Jan. 2023 | 2.442.016,80 | (2.580.454,73) | 2.442.016,80 | 26.455,47 |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten | | | | | | | (4.724,55) |
| USD | EUR | Citigroup | 12. Jan. 2023 | 643.350,17 | (606.970,25) | 602.811,12 | (4.724,55) |

Zu Kapitalabsicherungszwecken getätigte Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Verkaufte Währung | Gegenpartei | Fälligkeit | Käufe | Verkäufe | Verpflichtung (in EUR) | Nicht realisierter Verlust (in EUR) |
|---|-------------------|-------------|---------------|------------|--------------|------------------------|-------------------------------------|
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten | | | | | | | (4.639,44) |
| CHF | EUR | Citigroup | 31. Jan. 2023 | 858.805,52 | (875.597,39) | 869.746,94 | (4.618,30) |
| EUR | CHF | Citigroup | 31. Jan. 2023 | 11.392,58 | (11.254,22) | 11.392,58 | (21,14) |

Man Convertibles Global

Zu Handelszwecken getätigte Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Verkaufte Währung | Gegenpartei | Fälligkeit | Käufe | Verkäufe | Verpflichtung (in EUR) | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in EUR) |
|---|-------------------|-------------|---------------|----------------|--------------------|------------------------|--|
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten | | | | | | | 2.040.084,68 |
| EUR | AUD | Citigroup | 12. Jan. 2023 | 2.221.293,72 | (3.464.912,77) | 2.221.293,72 | 20.473,79 |
| EUR | CHF | Citigroup | 12. Jan. 2023 | 4.534.191,15 | (4.470.574,18) | 4.534.191,15 | 4.232,07 |
| EUR | GBP | Citigroup | 12. Jan. 2023 | 2.083.438,44 | (1.790.560,54) | 2.083.438,44 | 66.487,06 |
| EUR | HKD | Citigroup | 12. Jan. 2023 | 7.268.430,62 | (59.781.111,97) | 7.268.430,62 | 96.037,84 |
| EUR | USD | Citigroup | 12. Jan. 2023 | 171.477.998,12 | (181.204.256,10) | 171.477.998,12 | 1.852.853,92 |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten | | | | | | | (559.735,93) |
| CHF | EUR | Citigroup | 3. Jan. 2023 | 29.832,00 | (30.220,03) | 30.212,07 | (4,15) |
| CHF | EUR | Citigroup | 4. Jan. 2023 | 29.778,00 | (30.168,20) | 30.157,38 | (5,74) |
| CHF | EUR | Citigroup | 5. Jan. 2023 | 9.609,60 | (9.771,35) | 9.732,03 | (37,28) |
| CHF | EUR | Citigroup | 6. Jan. 2023 | 6.696,00 | (6.803,24) | 6.781,31 | (20,22) |
| EUR | JPY | Citigroup | 12. Jan. 2023 | 18.543.939,92 | (2.685.448.884,00) | 18.543.939,92 | (542.281,41) |
| USD | EUR | Citigroup | 12. Jan. 2023 | 3.840.000,00 | (3.612.039,15) | 3.598.032,33 | (17.381,71) |
| USD | EUR | Citigroup | 3. Jan. 2023 | 1.162,22 | (1.094,13) | 1.088,99 | (5,42) |

Zu Kapitalabsicherungszwecken getätigte Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Verkaufte Währung | Gegenpartei | Fälligkeit | Käufe | Verkäufe | Verpflichtung (in EUR) | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in EUR) |
|---|-------------------|-------------|---------------|---------------|-----------------|------------------------|--|
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten | | | | | | | 10.279,76 |
| CHF | EUR | Citigroup | 31. Jan. 2023 | 14.800,00 | (15.005,77) | 14.988,56 | 4,02 |
| EUR | CHF | Citigroup | 31. Jan. 2023 | 2.057.771,38 | (2.022.028,71) | 2.057.771,38 | 7.070,39 |
| EUR | USD | Citigroup | 31. Jan. 2023 | 488.767,09 | (519.424,50) | 488.767,09 | 3.205,35 |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten | | | | | | | (795.647,65) |
| CHF | EUR | Citigroup | 31. Jan. 2023 | 86.831.482,80 | (88.517.974,88) | 87.937.739,56 | (455.655,81) |
| EUR | CHF | Citigroup | 31. Jan. 2023 | 3.473.554,71 | (3.428.710,16) | 3.473.554,71 | (3.752,13) |
| USD | EUR | Citigroup | 31. Jan. 2023 | 15.170.817,22 | (14.518.244,98) | 14.214.867,39 | (336.239,71) |

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

Erläuterung 11 – Ausstehende Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Man AHL Trend Alternative
Zu Handelszwecken getätigte Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Verkaufte Währung | Gegenpartei | Fälligkeit | Käufe | Verkäufe | Verpflichtung (in USD) | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in USD) |
|--|-------------------|------------------------|---------------|-------------------|--------------------|------------------------|--|
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten | | | | | | | 60.128.588,54 |
| AUD | EUR | HSBC London | 3. Jan. 2023 | 5.057.150,00 | (3.200.000,00) | 3.429.506,31 | 20.192,75 |
| AUD | EUR | HSBC London | 4. Jan. 2023 | 1.101.542,00 | (700.000,00) | 747.010,71 | 1.181,43 |
| AUD | EUR | HSBC London | 21. Feb. 2023 | 30.767.488,41 | (19.400.000,00) | 20.864.972,47 | 168.008,73 |
| AUD | GBP | HSBC London | 21. Feb. 2023 | 19.030.372,63 | (10.650.000,00) | 12.905.447,33 | 93.833,74 |
| AUD | NZD | HSBC London | 21. Feb. 2023 | 18.700.000,00 | (19.995.409,56) | 12.681.405,01 | 58.062,56 |
| AUD | USD | Citigroup | 3. Jan. 2023 | 3.500.000,00 | (2.359.998,00) | 2.373.525,02 | 25.059,50 |
| AUD | USD | Citigroup | 4. Jan. 2023 | 3.300.000,00 | (2.235.438,60) | 2.237.895,02 | 13.435,50 |
| AUD | USD | Citigroup | 6. Jan. 2023 | 3.900.000,00 | (2.634.541,44) | 2.644.785,03 | 23.464,56 |
| AUD | USD | Citigroup | 12. Jan. 2023 | 116.476.180,81 | (77.672.614,36) | 78.988.322,16 | 1.732.109,99 |
| BRL | USD | HSBC London | 4. Jan. 2023 | 13.900.000,00 | (2.575.671,94) | 2.632.701,91 | 54.319,26 |
| BRL | USD | HSBC London | 2. Feb. 2023 | 30.100.000,00 | (5.646.605,49) | 5.701.030,49 | 15.475,41 |
| CAD | USD | HSBC London | 3. Jan. 2023 | 1.100.000,00 | (811.845,77) | 811.838,67 | 246,83 |
| CAD | USD | HSBC London | 6. Jan. 2023 | 29.700.000,00 | (21.869.830,48) | 21.919.644,21 | 57.026,12 |
| CAD | USD | HSBC London | 12. Jan. 2023 | 1.517.108,34 | (1.110.171,85) | 1.119.679,29 | 9.909,24 |
| CAD | USD | HSBC London | 26. Jan. 2023 | 51.800.000,00 | (38.003.685,60) | 38.230.221,21 | 242.948,00 |
| CHF | USD | Royal Bank of Scotland | 12. Jan. 2023 | 4.586,02 | (4.943,64) | 4.956,79 | 23,68 |
| CHF | USD | Royal Bank of Scotland | 25. Jan. 2023 | 50.400.000,00 | (53.570.645,06) | 54.474.708,62 | 1.105.442,14 |
| CLP | USD | HSBC London | 26. Jan. 2023 | 33.500.000.000,00 | (36.878.377,74) | 39.328.999,99 | 2.484.122,26 |
| CNH | USD | HSBC London | 5. Jan. 2023 | 821.000.000,00 | (117.504.092,53) | 118.661.594,78 | 1.165.710,47 |
| CNH | USD | HSBC London | 13. Jan. 2023 | 219.500.000,00 | (31.543.598,18) | 31.724.994,02 | 204.881,82 |
| CNH | USD | HSBC London | 6. Feb. 2023 | 88.000.000,00 | (12.655.101,28) | 12.718.904,16 | 97.242,72 |
| COP | USD | HSBC London | 30. Jan. 2023 | 21.751.479.290,00 | (4.374.736,18) | 4.480.804,73 | 84.317,07 |
| EUR | AUD | HSBC London | 21. Feb. 2023 | 1.900.000,00 | (2.971.195,30) | 2.027.774,10 | 12.216,81 |
| EUR | CAD | Citigroup | 21. Feb. 2023 | 5.600.000,00 | (8.123.516,42) | 5.976.597,35 | 16.561,96 |
| EUR | CHF | HSBC London | 13. Feb. 2023 | 13.600.000,00 | (13.377.747,52) | 14.514.593,57 | 60.146,75 |
| EUR | GBP | Royal Bank of Scotland | 3. Jan. 2023 | 109.100.000,00 | (94.864.989,69) | 116.436.923,48 | 2.035.200,74 |
| EUR | GBP | Royal Bank of Scotland | 4. Jan. 2023 | 400.000,00 | (353.388,00) | 426.899,81 | 735,23 |
| EUR | GBP | Royal Bank of Scotland | 6. Jan. 2023 | 22.700.000,00 | (20.046.309,93) | 24.226.564,27 | 54.473,30 |
| EUR | GBP | Royal Bank of Scotland | 26. Jan. 2023 | 29.500.000,00 | (25.847.928,39) | 31.483.861,05 | 344.261,06 |
| EUR | HUF | Royal Bank of Scotland | 19. Jan. 2023 | 200.000,00 | (80.462.940,00) | 213.449,91 | 217,33 |
| EUR | NOK | Royal Bank of Scotland | 25. Jan. 2023 | 18.522.070,00 | (194.488.256,78) | 19.767.670,45 | 6.067,00 |
| EUR | SEK | Royal Bank of Scotland | 3. Jan. 2023 | 500.000,00 | (5.571.330,00) | 533.624,76 | 875,18 |
| EUR | SEK | Royal Bank of Scotland | 9. Jan. 2023 | 130.400.000,00 | (1.432.410.762,53) | 139.169.338,35 | 2.212.749,83 |
| EUR | USD | Citigroup | 4. Jan. 2023 | 376.971,85 | (402.361,62) | 402.323,03 | 1.264,02 |
| EUR | USD | HSBC London | 3. Jan. 2023 | 2.800.000,00 | (2.978.603,20) | 2.988.298,68 | 19.121,60 |
| EUR | USD | HSBC London | 4. Jan. 2023 | 2.300.000,00 | (2.452.714,85) | 2.454.673,91 | 9.906,65 |
| EUR | USD | HSBC London | 6. Jan. 2023 | 22.200.000,00 | (23.619.868,52) | 23.692.939,50 | 153.711,88 |
| EUR | USD | HSBC London | 18. Jan. 2023 | 105.300.000,00 | (110.774.306,98) | 112.381.375,22 | 2.088.970,84 |
| GBP | AUD | HSBC London | 4. Jan. 2023 | 400.000,00 | (709.916,00) | 481.160,17 | 148,81 |
| GBP | EUR | Royal Bank of Scotland | 26. Jan. 2023 | 354.592,90 | (400.000,00) | 426.539,95 | 306,60 |
| GBP | USD | HSBC London | 3. Jan. 2023 | 850.000,00 | (1.024.714,90) | 1.022.465,37 | 3.626,15 |
| GBP | USD | HSBC London | 4. Jan. 2023 | 700.000,00 | (843.162,00) | 842.030,30 | 3.733,00 |
| GBP | USD | HSBC London | 6. Jan. 2023 | 3.450.000,00 | (4.148.925,36) | 4.150.006,50 | 25.315,89 |
| GBP | USD | HSBC London | 12. Jan. 2023 | 17.753,62 | (21.378,06) | 21.355,84 | 106,38 |
| GBP | USD | HSBC London | 14. Feb. 2023 | 850.000,00 | (1.026.826,35) | 1.022.465,37 | 2.677,50 |
| HUF | EUR | Royal Bank of Scotland | 3. Jan. 2023 | 120.463.600,00 | (300.000,00) | 321.051,15 | 1.115,46 |
| HUF | EUR | Royal Bank of Scotland | 4. Jan. 2023 | 120.296.220,00 | (300.000,00) | 320.605,07 | 511,94 |

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

Erläuterung 11 – Ausstehende Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Man AHL Trend Alternative (Fortsetzung)
Zu Handelszwecken getätigte Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

| Gekaufte Währung | Verkaufte Währung | Gegenpartei | Fälligkeit | Käufe | Verkäufe | Verpflichtung (in USD) | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in USD) |
|------------------|-------------------|------------------------|---------------|--------------------|------------------|------------------------|--|
| HUF | EUR | Royal Bank of Scotland | 19. Jan. 2023 | 9.645.216.132,00 | (23.100.000,00) | 25.705.754,89 | 909.939,51 |
| HUF | USD | Royal Bank of Scotland | 12. Jan. 2023 | 4.600.338,00 | (12.085,55) | 12.260,50 | 185,30 |
| HUF | USD | Royal Bank of Scotland | 30. Jan. 2023 | 19.190.000.000,00 | (46.377.623,66) | 51.143.844,75 | 4.529.800,24 |
| HUF | USD | Royal Bank of Scotland | 9. Feb. 2023 | 2.850.000.000,00 | (6.949.136,87) | 7.595.620,51 | 592.134,13 |
| ILS | USD | Royal Bank of Scotland | 3. Jan. 2023 | 6.000.000,00 | (1.704.865,12) | 1.700.442,17 | 2.530,88 |
| INR | USD | Citigroup | 12. Jan. 2023 | 682.500.000,00 | (8.234.123,22) | 8.250.060,01 | 5.016,78 |
| INR | USD | Citigroup | 2. Feb. 2023 | 2.508.931.880,00 | (30.240.996,16) | 30.327.968,59 | 9.195,52 |
| JPY | AUD | HSBC London | 4. Jan. 2023 | 385.752.403,00 | (4.300.000,00) | 2.923.586,60 | 13.726,02 |
| JPY | AUD | HSBC London | 31. Jan. 2023 | 1.196.959.571,00 | (13.100.000,00) | 9.071.660,83 | 231.553,52 |
| JPY | EUR | Royal Bank of Scotland | 4. Jan. 2023 | 311.263.700,00 | (2.200.000,00) | 2.359.042,68 | 20.018,99 |
| JPY | EUR | Royal Bank of Scotland | 19. Jan. 2023 | 18.108.842.028,00 | (125.600.000,00) | 137.245.464,93 | 3.866.901,77 |
| JPY | GBP | Citigroup | 4. Jan. 2023 | 31.981.586,00 | (200.000,00) | 242.385,88 | 2.114,36 |
| JPY | GBP | Citigroup | 10. Jan. 2023 | 8.181.594.624,00 | (50.700.000,00) | 62.007.651,05 | 1.146.342,18 |
| JPY | USD | HSBC London | 4. Jan. 2023 | 210.000.000,00 | (1.584.256,41) | 1.591.573,20 | 18.471,99 |
| JPY | USD | HSBC London | 12. Jan. 2023 | 1.166.319.808,00 | (8.870.158,85) | 8.839.444,51 | 41.574,17 |
| JPY | USD | HSBC London | 14. Feb. 2023 | 11.870.000.000,00 | (87.227.180,39) | 89.961.780,39 | 3.874.594,80 |
| KRW | USD | HSBC London | 10. Jan. 2023 | 108.600.000.000,00 | (82.598.445,73) | 85.884.137,97 | 3.481.172,26 |
| KRW | USD | HSBC London | 17. Jan. 2023 | 6.100.000.000,00 | (4.818.356,61) | 4.824.063,00 | 17.845,39 |
| KRW | USD | HSBC London | 3. Feb. 2023 | 9.800.000.000,00 | (7.737.033,37) | 7.750.134,00 | 36.620,63 |
| MXN | USD | Citigroup | 4. Jan. 2023 | 14.000.000,00 | (716.892,52) | 718.423,98 | 943,48 |
| MXN | USD | Citigroup | 31. Jan. 2023 | 3.912.500.000,00 | (193.556.502,27) | 200.773.845,26 | 5.934.047,71 |
| MXN | USD | Citigroup | 16. Feb. 2023 | 658.000.000,00 | (33.207.221,38) | 33.765.927,20 | 254.052,64 |
| NOK | EUR | Royal Bank of Scotland | 25. Jan. 2023 | 15.782.864,22 | (1.500.000,00) | 1.602.165,90 | 2.804,22 |
| NOK | SEK | Citigroup | 3. Jan. 2023 | 6.000.000,00 | (6.351.060,00) | 609.078,00 | 2.755,73 |
| NOK | SEK | Citigroup | 23. Jan. 2023 | 410.500.000,00 | (432.918.853,30) | 41.671.086,52 | 325.836,46 |
| NOK | USD | Citigroup | 3. Jan. 2023 | 2.000.000,00 | (201.873,39) | 203.026,00 | 2.122,61 |
| NOK | USD | Citigroup | 12. Jan. 2023 | 148.541,48 | (14.897,30) | 15.078,89 | 259,72 |
| NOK | USD | Citigroup | 1. Feb. 2023 | 140.500.000,00 | (14.223.569,89) | 14.262.576,50 | 125.273,61 |
| NZD | USD | Citigroup | 4. Jan. 2023 | 9.100.000,00 | (5.755.409,20) | 5.755.293,79 | 25.738,90 |
| NZD | USD | Citigroup | 5. Jan. 2023 | 5.900.000,00 | (3.734.831,00) | 3.731.454,20 | 13.444,90 |
| NZD | USD | Citigroup | 6. Jan. 2023 | 9.100.000,00 | (5.752.684,14) | 5.755.293,76 | 28.645,96 |
| NZD | USD | Citigroup | 12. Jan. 2023 | 332,52 | (211,18) | 210,30 | 0,09 |
| NZD | USD | Citigroup | 2. Feb. 2023 | 56.700.000,00 | (35.840.309,26) | 35.859.907,30 | 196.679,82 |
| PEN | USD | Royal Bank of Scotland | 26. Jan. 2023 | 105.250.000,00 | (27.024.768,03) | 27.599.289,47 | 610.829,72 |
| PHP | USD | HSBC London | 5. Jan. 2023 | 962.500.000,00 | (16.853.862,35) | 17.271.100,00 | 429.750,15 |
| PHP | USD | HSBC London | 17. Jan. 2023 | 1.372.500.000,00 | (24.175.690,68) | 24.628.140,20 | 445.586,82 |
| PLN | EUR | HSBC London | 3. Jan. 2023 | 1.878.736,00 | (400.000,00) | 428.323,67 | 991,96 |
| PLN | EUR | HSBC London | 4. Jan. 2023 | 3.281.566,10 | (700.000,00) | 748.147,93 | 195,76 |
| PLN | EUR | HSBC London | 30. Jan. 2023 | 465.635.533,95 | (97.600.000,00) | 106.157.928,89 | 1.413.042,49 |
| PLN | USD | HSBC London | 12. Jan. 2023 | 95.716,47 | (21.571,05) | 21.821,92 | 279,96 |
| PLN | USD | HSBC London | 17. Jan. 2023 | 466.100.000,00 | (99.933.505,36) | 106.263.820,24 | 6.420.726,52 |
| PLN | USD | HSBC London | 25. Jan. 2023 | 50.300.000,00 | (10.166.048,93) | 11.467.646,85 | 1.302.552,27 |
| RON | EUR | HSBC London | 20. Jan. 2023 | 22.497.149,00 | (4.500.000,00) | 4.852.657,63 | 40.356,92 |
| SEK | EUR | Royal Bank of Scotland | 9. Jan. 2023 | 2.232.460,60 | (200.000,00) | 214.258,17 | 11,95 |
| SEK | USD | Citigroup | 3. Jan. 2023 | 2.000.000,00 | (190.780,53) | 191.947,99 | 1.071,47 |
| SEK | USD | Citigroup | 12. Jan. 2023 | 330.882,70 | (31.667,76) | 31.756,14 | 91,01 |
| SEK | USD | Citigroup | 24. Jan. 2023 | 318.000.000,00 | (29.385.817,70) | 30.519.731,19 | 1.159.036,30 |
| SGD | USD | Citigroup | 3. Jan. 2023 | 5.600.000,00 | (4.151.932,28) | 4.175.365,42 | 24.810,92 |
| SGD | USD | Citigroup | 4. Jan. 2023 | 3.577.941,86 | (2.661.732,60) | 2.667.716,87 | 6.957,63 |
| SGD | USD | Citigroup | 11. Jan. 2023 | 126.100.000,00 | (92.115.509,50) | 94.020.280,38 | 1.953.072,90 |
| SGD | USD | Citigroup | 21. Feb. 2023 | 28.900.000,00 | (21.299.551,05) | 21.547.867,64 | 271.582,35 |

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

Erläuterung 11 – Ausstehende Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Man AHL Trend Alternative (Fortsetzung)
Zu Handelszwecken getätigte Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

| Gekaufte Währung | Verkaufte Währung | Gegenpartei | Fälligkeit | Käufe | Verkäufe | Verpflichtung (in USD) | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in USD) |
|---|-------------------|---------------|---------------|----------------|----------------------|------------------------|--|
| THB | USD | Citigroup | 11. Jan. 2023 | 420.000.000,00 | (11.365.262,50) | 12.126.659,84 | 776.097,50 |
| TWD | USD | Citigroup | 9. Jan. 2023 | 10.000.000,00 | (325.642,75) | 325.360,00 | 267,25 |
| TWD | USD | Citigroup | 17. Jan. 2023 | 125.000.000,00 | (4.069.940,01) | 4.067.000,00 | 6.434,99 |
| TWD | USD | Citigroup | 8. Feb. 2023 | 77.500.000,00 | (2.528.641,71) | 2.521.540,00 | 3.593,29 |
| USD | AUD | Citigroup | 12. Jan. 2023 | 2.740.518,00 | (4.000.000,00) | 2.740.518,00 | 13.610,51 |
| USD | BRL | HSBC London | 4. Jan. 2023 | 56.812,80 | (300.000,00) | 56.812,80 | 50,45 |
| USD | CAD | HSBC London | 12. Jan. 2023 | 7.984,98 | (10.801,63) | 7.984,98 | 10,14 |
| USD | CAD | HSBC London | 26. Jan. 2023 | 23.967.143,12 | (32.100.000,00) | 23.967.143,12 | 266.008,24 |
| | | Royal Bank of | | | | | |
| USD | CHF | Scotland | 25. Jan. 2023 | 5.209.114,35 | (4.800.000,00) | 5.209.114,35 | 1.862,28 |
| USD | CLP | HSBC London | 26. Jan. 2023 | 587.897,92 | (500.000.000,00) | 587.897,92 | 399,28 |
| USD | COP | HSBC London | 30. Jan. 2023 | 53.948.573,88 | (256.132.075.470,00) | 53.948.573,88 | 1.448.530,09 |
| USD | GBP | HSBC London | 12. Jan. 2023 | 2.994,76 | (2.435,68) | 2.994,76 | 47,21 |
| USD | GBP | HSBC London | 14. Feb. 2023 | 975.229,94 | (800.000,00) | 975.229,94 | 6.277,46 |
| | | Royal Bank of | | | | | |
| USD | ILS | Scotland | 4. Jan. 2023 | 426.947,69 | (1.500.000,00) | 426.947,69 | 83,68 |
| | | Royal Bank of | | | | | |
| USD | ILS | Scotland | 31. Jan. 2023 | 62.784.497,66 | (216.422.858,00) | 62.784.497,66 | 1.112.740,63 |
| USD | INR | Citigroup | 5. Jan. 2023 | 4.364.988,76 | (357.500.000,00) | 4.364.988,76 | 46.781,09 |
| USD | INR | Citigroup | 12. Jan. 2023 | 57.405.734,11 | (4.720.000.000,00) | 57.405.734,11 | 426.458,57 |
| USD | INR | Citigroup | 2. Feb. 2023 | 331.660,46 | (27.500.000,00) | 331.660,46 | 93,20 |
| USD | MXN | Citigroup | 3. Jan. 2023 | 10.469.879,15 | (204.000.000,00) | 10.469.879,15 | 7.743,82 |
| USD | MXN | Citigroup | 31. Jan. 2023 | 21.715.497,85 | (422.000.000,00) | 21.715.497,85 | 199.839,21 |
| USD | NOK | Citigroup | 1. Feb. 2023 | 3.634.488,85 | (35.474.576,00) | 3.634.488,85 | 11.560,39 |
| USD | NZD | Citigroup | 12. Jan. 2023 | 884,12 | (1.383,16) | 884,12 | 5,30 |
| USD | PHP | HSBC London | 5. Jan. 2023 | 14.271.342,16 | (790.000.000,00) | 14.271.342,16 | 85.250,41 |
| USD | PLN | HSBC London | 12. Jan. 2023 | 1.013,59 | (4.439,90) | 1.013,59 | 0,01 |
| USD | SEK | Citigroup | 12. Jan. 2023 | 93.300,70 | (962.810,79) | 93.300,70 | 887,48 |
| USD | SEK | Citigroup | 24. Jan. 2023 | 8.335.015,31 | (86.000.000,00) | 8.335.015,31 | 74.342,59 |
| USD | THB | Citigroup | 11. Jan. 2023 | 435.044,72 | (15.000.000,00) | 435.044,72 | 1.422,99 |
| USD | THB | Citigroup | 10. Feb. 2023 | 3.055.888,97 | (105.000.000,00) | 3.055.888,97 | 11.156,06 |
| USD | TWD | Citigroup | 9. Jan. 2023 | 23.808.788,23 | (727.500.000,00) | 23.808.788,23 | 98.668,92 |
| USD | TWD | Citigroup | 17. Jan. 2023 | 8.074.816,85 | (247.500.000,00) | 8.074.816,85 | 3.586,08 |
| USD | TWD | Citigroup | 8. Feb. 2023 | 28.801.732,35 | (877.500.000,00) | 28.801.732,35 | 129.747,03 |
| | | Royal Bank of | | | | | |
| ZAR | USD | Scotland | 3. Jan. 2023 | 1.500.000,00 | (87.454,65) | 88.158,00 | 671,85 |
| | | Royal Bank of | | | | | |
| ZAR | USD | Scotland | 4. Jan. 2023 | 4.500.000,00 | (264.164,07) | 264.474,00 | 188,43 |
| | | Royal Bank of | | | | | |
| ZAR | USD | Scotland | 6. Jan. 2023 | 100.000.000,00 | (5.795.245,49) | 5.877.200,02 | 78.154,51 |
| | | Royal Bank of | | | | | |
| ZAR | USD | Scotland | 19. Jan. 2023 | 817.832.456,00 | (47.224.346,56) | 48.065.649,22 | 748.069,64 |
| | | Royal Bank of | | | | | |
| ZAR | USD | Scotland | 30. Jan. 2023 | 49.500.000,00 | (2.845.858,43) | 2.909.214,01 | 54.594,07 |
| | | Royal Bank of | | | | | |
| ZAR | USD | Scotland | 28. Feb. 2023 | 8.500.000,00 | (487.883,19) | 499.562,00 | 9.026,81 |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten | | | | | | | (86.159.388,85) |
| AUD | EUR | HSBC London | 4. Jan. 2023 | 157.067,00 | (100.000,00) | 106.514,99 | (32,98) |
| AUD | GBP | HSBC London | 21. Feb. 2023 | 4.957.653,51 | (2.800.000,00) | 3.362.032,76 | (6.450,74) |
| AUD | JPY | HSBC London | 4. Jan. 2023 | 4.300.000,00 | (387.493.040,00) | 2.916.045,00 | (26.995,46) |
| AUD | JPY | HSBC London | 5. Jan. 2023 | 400.000,00 | (35.828.800,00) | 271.260,00 | (886,33) |
| AUD | JPY | HSBC London | 31. Jan. 2023 | 134.000.000,00 | (12.271.119.409,00) | 90.872.100,91 | (2.570.430,81) |
| AUD | NZD | HSBC London | 21. Feb. 2023 | 1.400.000,00 | (1.505.090,93) | 949.410,01 | (803,93) |
| AUD | USD | Citigroup | 12. Jan. 2023 | 8.600.000,00 | (5.875.878,02) | 5.832.090,00 | (13.043,02) |
| BRL | USD | HSBC London | 4. Jan. 2023 | 85.000.000,00 | (16.500.581,03) | 16.099.255,48 | (417.901,04) |
| BRL | USD | HSBC London | 2. Feb. 2023 | 366.300.000,00 | (69.795.336,38) | 69.378.320,62 | (891.009,67) |
| CAD | EUR | Citigroup | 21. Feb. 2023 | 3.189.613,66 | (2.200.000,00) | 2.354.047,02 | (7.785,82) |
| CAD | USD | HSBC London | 3. Jan. 2023 | 6.700.000,00 | (4.948.571,84) | 4.944.835,59 | (2.189,64) |
| CAD | USD | HSBC London | 6. Jan. 2023 | 54.200.000,00 | (40.073.500,18) | 40.001.505,59 | (58.832,58) |
| CAD | USD | HSBC London | 12. Jan. 2023 | 293,00 | (216,47) | 216,24 | (0,15) |
| CAD | USD | HSBC London | 18. Jan. 2023 | 35.400.000,00 | (26.340.681,21) | 26.126.444,68 | (204.082,41) |
| CAD | USD | HSBC London | 26. Jan. 2023 | 25.500.000,00 | (19.007.791,11) | 18.819.896,59 | (179.815,11) |

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

Erläuterung 11 – Ausstehende Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Man AHL Trend Alternative (Fortsetzung)
Zu Handelszwecken getätigte Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

| Gekaufte Währung | Verkaufte Währung | Gegenpartei | Fälligkeit | Käufe | Verkäufe | Verpflichtung (in USD) | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in USD) |
|------------------|-------------------|------------------------|---------------|------------------|---------------------|------------------------|--|
| CHF | EUR | HSBC London | 13. Feb. 2023 | 98.335,64 | (100.000,00) | 106.285,82 | (475,78) |
| | | Royal Bank of Scotland | 25. Jan. 2023 | 900.000,00 | (976.452,52) | 972.762,65 | (93,82) |
| COP | USD | HSBC London | 30. Jan. 2023 | 32.648.520,71 | (6.869.784,86) | 6.725.595,27 | (176.838,14) |
| EUR | AUD | HSBC London | 3. Jan. 2023 | 3.200.000,00 | (5.045.642,10) | 3.415.198,49 | (12.354,03) |
| EUR | AUD | HSBC London | 21. Feb. 2023 | 34.300.000,00 | (54.595.178,84) | 36.606.658,78 | (431.700,38) |
| EUR | CAD | Citigroup | 21. Feb. 2023 | 42.500.000,00 | (61.932.008,67) | 45.358.104,91 | (81.254,84) |
| EUR | CHF | HSBC London | 13. Feb. 2023 | 900.000,00 | (889.315,02) | 960.524,57 | (370,67) |
| | | Royal Bank of Scotland | 4. Jan. 2023 | 1.900.000,00 | (1.683.721,00) | 2.027.774,10 | (2.711,03) |
| | | Royal Bank of Scotland | 3. Jan. 2023 | 400.000,00 | (160.068.000,00) | 426.899,81 | (15,55) |
| | | Royal Bank of Scotland | 19. Jan. 2023 | 18.600.000,00 | (7.967.161.905,81) | 19.850.841,16 | (1.276.579,77) |
| | | Royal Bank of Scotland | 4. Jan. 2023 | 2.200.000,00 | (312.760.000,00) | 2.347.948,96 | (31.426,51) |
| | | Royal Bank of Scotland | 5. Jan. 2023 | 100.000,00 | (14.121.700,00) | 106.724,95 | (714,64) |
| | | Royal Bank of Scotland | 19. Jan. 2023 | 193.600.000,00 | (28.061.832.469,00) | 206.619.508,53 | (7.087.611,26) |
| | | Royal Bank of Scotland | 4. Jan. 2023 | 1.200.000,00 | (12.620.879,67) | 1.280.699,43 | (2.517,30) |
| | | Royal Bank of Scotland | 25. Jan. 2023 | 31.277.930,00 | (328.736.002,60) | 33.381.356,00 | (21.035,12) |
| EUR | PLN | HSBC London | 3. Jan. 2023 | 400.000,00 | (1.876.707,20) | 426.899,81 | (528,80) |
| EUR | PLN | HSBC London | 30. Jan. 2023 | 200.000,00 | (942.579,60) | 213.449,91 | (261,11) |
| EUR | RON | HSBC London | 20. Jan. 2023 | 4.100.000,00 | (20.631.240,78) | 4.375.723,06 | (65.841,47) |
| GBP | AUD | HSBC London | 4. Jan. 2023 | 350.000,00 | (623.031,50) | 421.015,15 | (1.133,70) |
| GBP | AUD | HSBC London | 21. Feb. 2023 | 27.550.000,00 | (49.906.265,66) | 33.139.906,99 | (704.120,53) |
| | | Royal Bank of Scotland | 3. Jan. 2023 | 94.777.924,38 | (109.100.000,00) | 114.008.406,33 | (2.140.190,26) |
| | | Royal Bank of Scotland | 26. Jan. 2023 | 9.303.981,59 | (10.600.000,00) | 11.191.763,46 | (103.918,93) |
| GBP | JPY | Citigroup | 4. Jan. 2023 | 200.000,00 | (32.164.800,00) | 240.580,09 | (3.510,80) |
| GBP | JPY | Citigroup | 5. Jan. 2023 | 300.000,00 | (47.747.150,00) | 360.870,13 | (1.498,73) |
| GBP | JPY | Citigroup | 10. Jan. 2023 | 71.900.000,00 | (11.859.310.812,00) | 86.488.541,25 | (3.580.851,48) |
| GBP | USD | HSBC London | 12. Jan. 2023 | 48.576,20 | (59.054,38) | 58.432,33 | (270,18) |
| GBP | USD | HSBC London | 14. Feb. 2023 | 69.850.000,00 | (85.685.390,94) | 84.022.595,28 | (1.084.398,09) |
| | | Royal Bank of Scotland | 3. Jan. 2023 | 39.990.060,00 | (100.000,00) | 106.578,71 | (68,12) |
| | | Royal Bank of Scotland | 4. Jan. 2023 | 79.996.110,00 | (200.000,00) | 213.200,03 | (197,06) |
| | | Royal Bank of Scotland | 19. Jan. 2023 | 402.605.236,00 | (1.000.000,00) | 1.072.995,29 | (307,10) |
| | | Royal Bank of Scotland | 31. Jan. 2023 | 2.000.000,00 | (585.194,61) | 566.814,06 | (15.290,61) |
| INR | USD | Citigroup | 5. Jan. 2023 | 357.500.000,00 | (4.364.361,48) | 4.321.460,00 | (46.118,99) |
| INR | USD | Citigroup | 12. Jan. 2023 | 7.097.500.000,00 | (86.467.649,45) | 85.794.580,01 | (786.629,44) |
| INR | USD | Citigroup | 2. Feb. 2023 | 1.333.568.120,00 | (16.085.956,34) | 16.120.171,45 | (7.125,51) |
| JPY | AUD | HSBC London | 31. Jan. 2023 | 9.167.889.000,00 | (104.200.000,00) | 69.482.697,30 | (858.506,64) |
| | | Royal Bank of Scotland | 19. Jan. 2023 | 2.026.059.067,00 | (14.500.000,00) | 15.355.339,57 | (46.431,41) |
| JPY | USD | HSBC London | 14. Feb. 2023 | 380.000.000,00 | (2.920.146,17) | 2.879.989,60 | (3.661,37) |
| MXN | USD | Citigroup | 3. Jan. 2023 | 204.000.000,00 | (10.536.362,36) | 10.468.464,00 | (74.222,36) |
| MXN | USD | Citigroup | 4. Jan. 2023 | 8.000.000,00 | (410.808,42) | 410.527,99 | (616,42) |
| MXN | USD | Citigroup | 6. Jan. 2023 | 517.500.000,00 | (26.590.268,59) | 26.556.029,40 | (66.841,08) |
| MXN | USD | Citigroup | 16. Feb. 2023 | 866.000.000,00 | (44.092.613,34) | 44.439.654,95 | (53.915,34) |
| | | Royal Bank of Scotland | 25. Jan. 2023 | 29.279.476,34 | (2.800.000,00) | 2.972.247,50 | (13.298,70) |
| NOK | SEK | Citigroup | 23. Jan. 2023 | 39.000.000,00 | (41.500.900,50) | 3.959.007,02 | (4.621,73) |
| NOK | USD | Citigroup | 1. Feb. 2023 | 80.500.000,00 | (8.263.429,67) | 8.171.796,50 | (42.206,17) |
| NZD | AUD | HSBC London | 5. Jan. 2023 | 1.927.356,00 | (1.800.000,00) | 1.218.956,04 | (2.263,30) |
| NZD | AUD | HSBC London | 21. Feb. 2023 | 60.705.056,24 | (57.500.000,00) | 38.392.904,57 | (671.860,89) |

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

Erläuterung 11 – Ausstehende Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Man AHL Trend Alternative (Fortsetzung)
Zu Handelszwecken getätigte Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

| Gekaufte Währung | Verkaufte Währung | Gegenpartei | Fälligkeit | Käufe | Verkäufe | Verpflichtung (in USD) | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in USD) |
|------------------|-------------------|------------------------|---------------|------------------|---------------------|------------------------|--|
| NZD | USD | Citigroup | 5. Jan. 2023 | 500.000,00 | (317.930,00) | 316.224,93 | (279,50) |
| NZD | USD | Citigroup | 12. Jan. 2023 | 15.465,32 | (9.864,86) | 9.781,04 | (38,63) |
| NZD | USD | Citigroup | 2. Feb. 2023 | 90.000.000,00 | (57.571.584,15) | 56.920.487,82 | (370.014,14) |
| PHP | USD | HSBC London | 5. Jan. 2023 | 25.000.000,00 | (449.835,45) | 448.600,00 | (910,45) |
| PHP | USD | HSBC London | 17. Jan. 2023 | 555.000.000,00 | (10.047.920,04) | 9.958.920,00 | (91.775,04) |
| PHP | USD | HSBC London | 2. Feb. 2023 | 607.500.000,00 | (10.986.958,60) | 10.900.980,09 | (103.596,10) |
| PLN | EUR | HSBC London | 4. Jan. 2023 | 2.809.267,20 | (600.000,00) | 640.470,85 | (632,38) |
| PLN | EUR | HSBC London | 30. Jan. 2023 | 9.843.734,90 | (2.100.000,00) | 2.244.224,15 | (9.403,25) |
| RON | EUR | HSBC London | 20. Jan. 2023 | 7.425.631,00 | (1.500.000,00) | 1.601.716,07 | (2.398,12) |
| SEK | EUR | Royal Bank of Scotland | 3. Jan. 2023 | 5.577.750,00 | (500.000,00) | 535.318,96 | (259,46) |
| SEK | EUR | Royal Bank of Scotland | 4. Jan. 2023 | 53.363.810,98 | (4.800.000,00) | 5.121.538,20 | (20.061,01) |
| SEK | EUR | Royal Bank of Scotland | 9. Jan. 2023 | 924.310.573,05 | (84.500.000,00) | 88.709.779,45 | (1.807.754,88) |
| SEK | NOK | Citigroup | 3. Jan. 2023 | 6.354.180,00 | (6.000.000,00) | 609.836,05 | (2.456,67) |
| SEK | NOK | Citigroup | 4. Jan. 2023 | 37.545.789,50 | (35.500.000,00) | 3.603.419,47 | (19.234,76) |
| SEK | NOK | Citigroup | 23. Jan. 2023 | 797.124.698,50 | (766.000.000,00) | 76.503.242,96 | (1.635.818,70) |
| SEK | USD | Citigroup | 12. Jan. 2023 | 512.514,24 | (49.520,70) | 49.188,04 | (328,55) |
| SEK | USD | Citigroup | 24. Jan. 2023 | 93.500.000,00 | (9.038.705,23) | 8.973.568,82 | (57.749,73) |
| THB | USD | Citigroup | 11. Jan. 2023 | 120.000.000,00 | (3.476.604,77) | 3.464.759,96 | (7.644,77) |
| THB | USD | Citigroup | 10. Feb. 2023 | 65.000.000,00 | (1.890.160,51) | 1.876.744,98 | (5.355,51) |
| TWD | USD | Citigroup | 9. Jan. 2023 | 1.105.000.000,00 | (36.151.677,55) | 35.952.279,68 | (138.622,55) |
| TWD | USD | Citigroup | 17. Jan. 2023 | 510.000.000,00 | (16.677.710,05) | 16.593.360,00 | (46.100,05) |
| TWD | USD | Citigroup | 8. Feb. 2023 | 2.500.000,00 | (81.900,17) | 81.340,00 | (215,17) |
| USD | AUD | Citigroup | 3. Jan. 2023 | 2.366.294,00 | (3.500.000,00) | 2.366.294,00 | (18.760,88) |
| USD | AUD | Citigroup | 6. Jan. 2023 | 5.372.748,85 | (8.000.000,00) | 5.372.748,85 | (79.548,96) |
| USD | AUD | Citigroup | 12. Jan. 2023 | 95.297.008,97 | (147.715.867,53) | 95.297.008,97 | (5.401.617,80) |
| USD | BRL | HSBC London | 4. Jan. 2023 | 18.103.302,89 | (98.600.000,00) | 18.103.302,89 | (553.175,47) |
| USD | BRL | HSBC London | 2. Feb. 2023 | 7.777.519,92 | (42.300.000,00) | 7.777.519,92 | (180.725,39) |
| USD | CAD | HSBC London | 6. Jan. 2023 | 3.669.166,87 | (5.000.000,00) | 3.669.166,87 | (22.222,38) |
| USD | CAD | HSBC London | 12. Jan. 2023 | 17.976,95 | (24.478,25) | 17.976,95 | (95,34) |
| USD | CAD | HSBC London | 18. Jan. 2023 | 25.771.626,69 | (35.400.000,00) | 25.771.626,69 | (364.938,01) |
| USD | CAD | HSBC London | 26. Jan. 2023 | 39.069.679,99 | (53.300.000,00) | 39.069.679,99 | (284.443,47) |
| USD | CHF | Royal Bank of Scotland | 4. Jan. 2023 | 108.129,15 | (100.000,00) | 108.129,15 | (79,90) |
| USD | CHF | Royal Bank of Scotland | 12. Jan. 2023 | 203.189,74 | (188.982,96) | 203.189,74 | (1.503,99) |
| USD | CHF | Royal Bank of Scotland | 25. Jan. 2023 | 170.263.596,68 | (167.000.000,00) | 170.263.596,68 | (10.872.072,00) |
| USD | CLP | HSBC London | 26. Jan. 2023 | 18.848.532,71 | (17.950.000.000,00) | 18.848.532,71 | (2.250.352,13) |
| USD | CNH | HSBC London | 5. Jan. 2023 | 114.492.291,74 | (821.000.000,00) | 114.492.291,74 | (4.175.314,77) |
| USD | CNH | HSBC London | 13. Jan. 2023 | 34.500.699,63 | (248.000.000,00) | 34.500.699,63 | (1.368.381,73) |
| USD | CNH | HSBC London | 6. Feb. 2023 | 12.029.540,35 | (83.500.000,00) | 12.029.540,35 | (70.477,57) |
| USD | CNH | HSBC London | 17. Feb. 2023 | 20.936.607,41 | (145.500.000,00) | 20.936.607,41 | (165.191,25) |
| USD | COP | HSBC London | 30. Jan. 2023 | 3.362.580,87 | (16.667.924.530,00) | 3.362.580,87 | (54.608,74) |
| USD | EUR | Citigroup | 4. Jan. 2023 | 356.936,95 | (334.413,56) | 356.936,95 | (1.120,95) |
| USD | EUR | HSBC London | 3. Jan. 2023 | 2.980.039,72 | (2.800.000,00) | 2.980.039,72 | (17.680,68) |
| USD | EUR | HSBC London | 12. Jan. 2023 | 12.518.711,72 | (11.704.748,31) | 12.518.711,72 | (21.197,32) |
| USD | GBP | HSBC London | 3. Jan. 2023 | 1.024.500,92 | (850.000,00) | 1.024.500,92 | (3.839,77) |
| USD | GBP | HSBC London | 12. Jan. 2023 | 108.199,64 | (89.740,52) | 108.199,64 | (399,16) |
| USD | GBP | HSBC London | 14. Feb. 2023 | 4.468.129,82 | (3.700.000,00) | 4.468.129,82 | (13.223,70) |
| USD | HUF | Royal Bank of Scotland | 12. Jan. 2023 | 9.730,71 | (3.784.680,00) | 9.730,71 | (366,01) |
| USD | HUF | Royal Bank of Scotland | 30. Jan. 2023 | 9.793.485,02 | (4.390.000.000,00) | 9.793.485,02 | (1.870.442,77) |
| USD | ILS | Royal Bank of Scotland | 3. Jan. 2023 | 1.702.171,82 | (6.000.000,00) | 1.702.171,82 | (5.223,61) |
| USD | ILS | Royal Bank of Scotland | 4. Jan. 2023 | 1.563.967,20 | (5.500.000,00) | 1.563.967,20 | (1.200,61) |
| USD | ILS | Royal Bank of Scotland | 31. Jan. 2023 | 33.273.668,77 | (117.577.142,00) | 33.273.668,77 | (229.836,15) |
| USD | INR | Citigroup | 12. Jan. 2023 | 26.280.874,56 | (2.177.500.000,00) | 26.280.874,56 | (5.913,26) |

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

Erläuterung 11 – Ausstehende Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Man AHL Trend Alternative (Fortsetzung)
Zu Handelszwecken getätigte Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

| Gekaufte Währung | Verkaufte Währung | Gegenpartei | Fälligkeit | Käufe | Verkäufe | Verpflichtung (in USD) | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in USD) |
|------------------|-------------------|-------------|---------------|---------------|----------------------|------------------------|--|
| USD | INR | Citigroup | 2. Feb. 2023 | 3.012.009,75 | (250.000.000,00) | 3.012.009,75 | (2.246,00) |
| USD | JPY | HSBC London | 4. Jan. 2023 | 1.570.913,78 | (210.000.000,00) | 1.570.913,78 | (31.794,35) |
| USD | JPY | HSBC London | 5. Jan. 2023 | 3.262.411,23 | (430.000.000,00) | 3.262.411,23 | (19.874,73) |
| USD | JPY | HSBC London | 6. Jan. 2023 | 16.273.775,10 | (2.170.000.000,00) | 16.273.775,10 | (292.745,00) |
| USD | JPY | HSBC London | 12. Jan. 2023 | 1.076.386,04 | (145.701.545,00) | 1.076.386,04 | (36.838,65) |
| USD | JPY | HSBC London | 14. Feb. 2023 | 92.717.912,27 | (13.060.000.000,00) | 92.717.912,27 | (7.470.268,26) |
| USD | KRW | HSBC London | 10. Jan. 2023 | 78.067.420,11 | (108.600.000.000,00) | 78.067.420,11 | (7.994.002,81) |
| USD | KRW | HSBC London | 17. Jan. 2023 | 45.270.257,37 | (60.300.000.000,00) | 45.270.257,37 | (2.530.421,22) |
| USD | MXN | Citigroup | 6. Jan. 2023 | 946.059,90 | (18.500.000,00) | 946.059,90 | (2.123,20) |
| USD | MXN | Citigroup | 31. Jan. 2023 | 74.693.914,33 | (1.486.000.000,00) | 74.693.914,33 | (1.081.164,25) |
| USD | NOK | Citigroup | 3. Jan. 2023 | 202.037,96 | (2.000.000,00) | 202.037,96 | (1.957,73) |
| USD | NOK | Citigroup | 4. Jan. 2023 | 253.728,43 | (2.500.000,00) | 253.728,43 | (1.278,80) |
| USD | NOK | Citigroup | 12. Jan. 2023 | 529.326,51 | (5.224.883,47) | 529.326,51 | (3.813,23) |
| USD | NOK | Citigroup | 1. Feb. 2023 | 58.514.437,55 | (592.525.424,00) | 58.514.437,55 | (1.995.569,11) |
| USD | NZD | Citigroup | 4. Jan. 2023 | 5.752.553,93 | (9.100.000,00) | 5.752.553,93 | (28.592,32) |
| USD | NZD | Citigroup | 12. Jan. 2023 | 1.048.895,84 | (1.651.268,79) | 1.048.895,84 | (274,06) |
| USD | NZD | Citigroup | 2. Feb. 2023 | 2.075.080,54 | (3.300.000,00) | 2.075.080,54 | (22.299,04) |
| Royal Bank of | | | | | | | |
| USD | PEN | Scotland | 26. Jan. 2023 | 20.976.784,77 | (84.250.000,00) | 20.976.784,77 | (1.148.362,36) |
| USD | PHP | HSBC London | 5. Jan. 2023 | 3.381.092,52 | (197.500.000,00) | 3.381.092,52 | (165.295,23) |
| USD | PHP | HSBC London | 17. Jan. 2023 | 9.891.908,73 | (555.000.000,00) | 9.891.908,73 | (64.254,16) |
| USD | PLN | HSBC London | 12. Jan. 2023 | 13.017,34 | (57.739,75) | 13.017,34 | (164,18) |
| USD | PLN | HSBC London | 17. Jan. 2023 | 20.492.907,40 | (95.300.000,00) | 20.492.907,40 | (1.254.445,11) |
| USD | SEK | Citigroup | 3. Jan. 2023 | 190.803,99 | (2.000.000,00) | 190.803,99 | (1.047,78) |
| USD | SEK | Citigroup | 4. Jan. 2023 | 52.880,91 | (552.841,04) | 52.880,91 | (154,20) |
| USD | SEK | Citigroup | 24. Jan. 2023 | 40.464.976,09 | (451.500.000,00) | 40.464.976,09 | (2.898.480,50) |
| USD | SGD | Citigroup | 3. Jan. 2023 | 4.166.356,67 | (5.600.000,00) | 4.166.356,67 | (10.385,43) |
| USD | SGD | Citigroup | 11. Jan. 2023 | 27.184.761,32 | (38.000.000,00) | 27.184.761,32 | (1.162.294,02) |
| USD | THB | Citigroup | 11. Jan. 2023 | 14.748.803,99 | (525.000.000,00) | 14.748.803,99 | (427.377,96) |
| USD | TWD | Citigroup | 9. Jan. 2023 | 12.540.956,25 | (387.500.000,00) | 12.540.956,25 | (87.907,67) |
| USD | TWD | Citigroup | 17. Jan. 2023 | 20.651.302,89 | (635.000.000,00) | 20.651.302,89 | (56.551,75) |
| USD | TWD | Citigroup | 8. Feb. 2023 | 896.501,43 | (27.500.000,00) | 896.501,43 | (2.024,98) |
| Royal Bank of | | | | | | | |
| USD | ZAR | Scotland | 3. Jan. 2023 | 87.925,28 | (1.500.000,00) | 87.925,28 | (201,27) |
| Royal Bank of | | | | | | | |
| USD | ZAR | Scotland | 19. Jan. 2023 | 22.653.371,80 | (402.500.000,00) | 22.653.371,80 | (958.250,58) |
| Royal Bank of | | | | | | | |
| USD | ZAR | Scotland | 30. Jan. 2023 | 2.750.457,93 | (49.500.000,00) | 2.750.457,93 | (150.434,87) |
| Royal Bank of | | | | | | | |
| ZAR | USD | Scotland | 4. Jan. 2023 | 68.000.000,00 | (4.008.450,40) | 3.996.496,01 | (13.790,40) |
| Royal Bank of | | | | | | | |
| ZAR | USD | Scotland | 19. Jan. 2023 | 35.167.544,00 | (2.064.293,40) | 2.066.866,90 | (1.435,60) |

Zu Kapitalabsicherungszwecken getätigte Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Verkaufte Währung | Gegenpartei | Fälligkeit | Käufe | Verkäufe | Verpflichtung (in USD) | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in USD) |
|---|-------------------|-------------|---------------|----------------|------------------|------------------------|--|
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten | | | | | | | 15.604.152,95 |
| CHF | USD | Citigroup | 31. Jan. 2023 | 70.705.676,63 | (75.339.691,46) | 76.422.045,64 | 1.417.684,06 |
| EUR | USD | Citigroup | 31. Jan. 2023 | 501.281.907,93 | (523.874.792,88) | 534.992.879,24 | 13.915.476,44 |
| GBP | USD | Citigroup | 31. Jan. 2023 | 2.357.567,10 | (2.837.213,17) | 2.835.918,49 | 17.364,45 |
| SEK | USD | Citigroup | 31. Jan. 2023 | 617.800,45 | (59.125,75) | 59.292,78 | 240,54 |
| SGD | USD | Citigroup | 31. Jan. 2023 | 10.644.078,19 | (7.743.316,67) | 7.936.234,86 | 199.411,56 |
| USD | CHF | Citigroup | 31. Jan. 2023 | 1.563.427,32 | (1.437.987,29) | 1.563.427,32 | 2.353,90 |
| USD | GBP | Citigroup | 31. Jan. 2023 | 5.421.135,22 | (4.435.345,49) | 5.421.135,22 | 50.705,68 |
| USD | SEK | Citigroup | 31. Jan. 2023 | 135.395,37 | (1.399.449,13) | 135.395,37 | 916,32 |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten | | | | | | | (335.183,41) |
| GBP | USD | Citigroup | 31. Jan. 2023 | 227.744.379,40 | (275.838.035,41) | 273.953.812,71 | (81.724,68) |
| SEK | USD | Citigroup | 31. Jan. 2023 | 38.305.310,07 | (3.692.105,33) | 3.676.313,69 | (11.233,17) |
| USD | CHF | Citigroup | 31. Jan. 2023 | 1.651.427,24 | (1.533.935,28) | 1.651.427,24 | (13.746,18) |
| USD | EUR | Citigroup | 31. Jan. 2023 | 19.033.746,73 | (17.936.207,14) | 19.033.746,73 | (208.271,81) |

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

Erläuterung 11 – Ausstehende Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Man AHL Trend Alternative (Fortsetzung)

Zu Kapitalabsicherungszwecken getätigte Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

| Gekaufte Währung | Verkaufte Währung | Gegenpartei | Fälligkeit | Käufe | Verkäufe | Verpflichtung (in USD) | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in USD) |
|------------------|-------------------|-------------|---------------|--------------|----------------|------------------------|--|
| USD | GBP | Citigroup | 31. Jan. 2023 | 163.696,27 | (135.669,55) | 163.696,27 | (573,93) |
| USD | SEK | Citigroup | 31. Jan. 2023 | 7.851,03 | (81.960,81) | 7.851,03 | (24,77) |
| USD | SGD | Citigroup | 31. Jan. 2023 | 2.301.837,02 | (3.110.993,46) | 2.301.837,02 | (19.608,87) |

Man AHL Alpha Core Alternative

Zu Handelszwecken getätigte Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Verkaufte Währung | Gegenpartei | Fälligkeit | Käufe | Verkäufe | Verpflichtung (in USD) | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in USD) |
|--|-------------------|------------------------|---------------|------------------|------------------|------------------------|--|
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten | | | | | | | 8.005.616,29 |
| AUD | EUR | HSBC London | 3. Jan. 2023 | 632.186,00 | (400.000,00) | 428.716,94 | 2.552,88 |
| AUD | EUR | HSBC London | 4. Jan. 2023 | 157.130,00 | (100.000,00) | 106.557,71 | 9,94 |
| AUD | EUR | HSBC London | 21. Feb. 2023 | 3.805.788,53 | (2.400.000,00) | 2.580.895,52 | 20.445,28 |
| AUD | GBP | HSBC London | 21. Feb. 2023 | 2.144.612,97 | (1.200.000,00) | 1.454.369,30 | 10.808,48 |
| AUD | NZD | HSBC London | 21. Feb. 2023 | 2.200.000,00 | (2.352.789,69) | 1.491.930,01 | 6.584,04 |
| AUD | USD | Citigroup | 3. Jan. 2023 | 400.000,00 | (270.054,00) | 271.260,00 | 2.524,00 |
| AUD | USD | Citigroup | 4. Jan. 2023 | 400.000,00 | (271.140,00) | 271.260,00 | 1.450,80 |
| AUD | USD | Citigroup | 6. Jan. 2023 | 500.000,00 | (337.457,46) | 339.075,00 | 3.312,54 |
| AUD | USD | Citigroup | 12. Jan. 2023 | 16.541.782,53 | (11.027.586,07) | 11.217.809,83 | 249.360,62 |
| BRL | USD | HSBC London | 4. Jan. 2023 | 1.600.000,00 | (296.480,22) | 303.044,82 | 6.252,58 |
| BRL | USD | HSBC London | 2. Feb. 2023 | 3.100.000,00 | (581.350,78) | 587.149,30 | 1.787,12 |
| CAD | USD | HSBC London | 6. Jan. 2023 | 3.500.000,00 | (2.577.086,55) | 2.583.123,05 | 6.886,45 |
| CAD | USD | HSBC London | 12. Jan. 2023 | 172.891,53 | (126.517,51) | 127.600,03 | 1.128,30 |
| CAD | USD | HSBC London | 26. Jan. 2023 | 6.100.000,00 | (4.475.365,28) | 4.502.014,60 | 28.581,92 |
| CHF | USD | Royal Bank of Scotland | 12. Jan. 2023 | 408,79 | (440,14) | 441,84 | 2,64 |
| CHF | USD | Royal Bank of Scotland | 25. Jan. 2023 | 7.800.000,00 | (8.296.482,03) | 8.430.609,71 | 165.293,37 |
| CLP | USD | HSBC London | 26. Jan. 2023 | 4.600.000.000,00 | (5.054.129,84) | 5.400.400,00 | 350.870,18 |
| CNH | USD | HSBC London | 5. Jan. 2023 | 105.000.000,00 | (14.992.757,93) | 15.175.965,11 | 184.257,07 |
| CNH | USD | HSBC London | 13. Jan. 2023 | 29.000.000,00 | (4.169.339,91) | 4.191.457,09 | 25.220,09 |
| CNH | USD | HSBC London | 6. Feb. 2023 | 10.000.000,00 | (1.438.118,56) | 1.445.330,03 | 11.011,44 |
| COP | USD | HSBC London | 30. Jan. 2023 | 6.210.059.172,00 | (1.256.398,94) | 1.279.272,19 | 16.663,18 |
| EUR | AUD | HSBC London | 21. Feb. 2023 | 200.000,00 | (312.757,40) | 213.449,91 | 1.285,98 |
| EUR | CAD | Citigroup | 21. Feb. 2023 | 600.000,00 | (870.681,11) | 640.349,72 | 1.549,81 |
| EUR | CHF | HSBC London | 13. Feb. 2023 | 1.600.000,00 | (1.573.680,49) | 1.707.599,24 | 7.262,28 |
| EUR | GBP | Royal Bank of Scotland | 3. Jan. 2023 | 14.000.000,00 | (12.172.414,24) | 14.941.493,34 | 262.265,18 |
| EUR | GBP | Royal Bank of Scotland | 6. Jan. 2023 | 2.700.000,00 | (2.384.264,07) | 2.881.573,72 | 6.598,71 |
| EUR | GBP | Royal Bank of Scotland | 26. Jan. 2023 | 3.500.000,00 | (3.066.860,48) | 3.735.373,35 | 40.654,48 |
| EUR | NOK | Royal Bank of Scotland | 25. Jan. 2023 | 2.146.444,00 | (22.538.417,78) | 2.290.791,34 | 703,08 |
| EUR | SEK | Royal Bank of Scotland | 9. Jan. 2023 | 16.600.000,00 | (182.376.446,67) | 17.716.342,15 | 278.838,17 |
| EUR | USD | Citigroup | 4. Jan. 2023 | 5.412.668,49 | (5.754.779,65) | 5.776.667,89 | 40.591,57 |
| EUR | USD | HSBC London | 3. Jan. 2023 | 400.000,00 | (425.773,00) | 426.899,81 | 2.473,40 |
| EUR | USD | HSBC London | 4. Jan. 2023 | 200.000,00 | (213.078,02) | 213.449,91 | 1.062,98 |
| EUR | USD | HSBC London | 6. Jan. 2023 | 2.700.000,00 | (2.872.551,34) | 2.881.573,72 | 18.830,06 |
| EUR | USD | HSBC London | 18. Jan. 2023 | 12.500.000,00 | (13.148.439,69) | 13.340.619,09 | 249.385,30 |
| GBP | AUD | HSBC London | 4. Jan. 2023 | 50.000,00 | (88.739,50) | 60.145,02 | 18,60 |
| GBP | EUR | Royal Bank of Scotland | 26. Jan. 2023 | 88.655,55 | (100.000,00) | 106.643,80 | 85,50 |
| GBP | USD | HSBC London | 3. Jan. 2023 | 200.000,00 | (241.112,30) | 240.580,09 | 850,30 |
| GBP | USD | HSBC London | 4. Jan. 2023 | 150.000,00 | (180.602,50) | 180.435,07 | 875,00 |
| GBP | USD | HSBC London | 6. Jan. 2023 | 450.000,00 | (541.309,10) | 541.305,20 | 3.157,15 |
| GBP | USD | HSBC London | 12. Jan. 2023 | 2.194,30 | (2.642,32) | 2.639,52 | 13,10 |
| GBP | USD | HSBC London | 14. Feb. 2023 | 100.000,00 | (120.803,10) | 120.290,04 | 315,00 |
| HUF | EUR | Royal Bank of Scotland | 19. Jan. 2023 | 1.254.442.870,00 | (3.000.000,00) | 3.343.253,33 | 123.004,23 |

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

Erläuterung 11 – Ausstehende Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Man AHL Alpha Core Alternative (Fortsetzung)
Zu Handelszwecken getätigte Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

| Gekaufte Währung | Verkaufte Währung | Gegenpartei | Fälligkeit | Käufe | Verkäufe | Verpflichtung (in USD) | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in USD) |
|------------------|-------------------|------------------------|---------------|-------------------|-----------------|------------------------|--|
| HUF | USD | Royal Bank of Scotland | 12. Jan. 2023 | 586.510,00 | (1.543,65) | 1.563,13 | 20,80 |
| HUF | USD | Royal Bank of Scotland | 30. Jan. 2023 | 2.440.000.000,00 | (5.876.912,46) | 6.502.917,21 | 595.943,96 |
| HUF | USD | Royal Bank of Scotland | 9. Feb. 2023 | 360.000.000,00 | (877.791,34) | 959.446,80 | 74.790,26 |
| ILS | USD | Royal Bank of Scotland | 3. Jan. 2023 | 1.000.000,00 | (284.144,18) | 283.407,03 | 421,82 |
| INR | USD | Citigroup | 12. Jan. 2023 | 72.500.000,00 | (874.640,97) | 876.380,00 | 579,03 |
| INR | USD | Citigroup | 2. Feb. 2023 | 295.517.641,00 | (3.561.956,55) | 3.572.217,25 | 1.099,65 |
| JPY | AUD | HSBC London | 4. Jan. 2023 | 44.854.930,00 | (500.000,00) | 339.951,93 | 1.596,05 |
| JPY | AUD | HSBC London | 31. Jan. 2023 | 146.200.367,00 | (1.600.000,00) | 1.108.040,88 | 28.333,61 |
| JPY | EUR | Royal Bank of Scotland | 4. Jan. 2023 | 56.593.400,00 | (400.000,00) | 428.916,85 | 3.639,82 |
| JPY | EUR | Royal Bank of Scotland | 19. Jan. 2023 | 2.436.858.214,00 | (16.900.000,00) | 18.468.753,44 | 522.129,52 |
| JPY | GBP | Citigroup | 4. Jan. 2023 | 7.995.397,00 | (50.000,00) | 60.596,47 | 528,59 |
| JPY | GBP | Citigroup | 10. Jan. 2023 | 1.092.402.640,00 | (6.750.000,00) | 8.279.232,24 | 176.575,67 |
| JPY | USD | HSBC London | 4. Jan. 2023 | 30.000.000,00 | (226.322,34) | 227.367,60 | 2.638,86 |
| JPY | USD | HSBC London | 12. Jan. 2023 | 151.492.811,00 | (1.152.169,23) | 1.148.151,89 | 5.372,17 |
| JPY | USD | HSBC London | 14. Feb. 2023 | 1.580.000.000,00 | (11.592.654,94) | 11.974.693,62 | 533.781,86 |
| KRW | USD | HSBC London | 10. Jan. 2023 | 13.500.000.000,00 | (10.268.664,06) | 10.676.205,00 | 431.840,95 |
| KRW | USD | HSBC London | 17. Jan. 2023 | 1.100.000.000,00 | (867.564,84) | 869.913,00 | 4.537,16 |
| KRW | USD | HSBC London | 3. Feb. 2023 | 1.200.000.000,00 | (947.346,25) | 948.996,00 | 4.529,75 |
| MXN | USD | Citigroup | 4. Jan. 2023 | 1.500.000,00 | (76.819,62) | 76.974,00 | 91,38 |
| MXN | USD | Citigroup | 31. Jan. 2023 | 529.000.000,00 | (26.151.237,57) | 27.146.163,36 | 821.414,43 |
| MXN | USD | Citigroup | 16. Feb. 2023 | 83.500.000,00 | (4.213.971,39) | 4.284.885,93 | 32.254,14 |
| NOK | EUR | Royal Bank of Scotland | 25. Jan. 2023 | 1.052.929,10 | (100.000,00) | 106.885,99 | 262,17 |
| NOK | SEK | Citigroup | 3. Jan. 2023 | 500.000,00 | (529.255,00) | 50.756,50 | 229,64 |
| NOK | SEK | Citigroup | 23. Jan. 2023 | 55.000.000,00 | (57.944.582,54) | 5.583.214,98 | 49.330,43 |
| NOK | USD | Citigroup | 3. Jan. 2023 | 500.000,00 | (50.468,35) | 50.756,50 | 530,65 |
| NOK | USD | Citigroup | 12. Jan. 2023 | 14.094,53 | (1.413,55) | 1.430,78 | 24,64 |
| NOK | USD | Citigroup | 1. Feb. 2023 | 20.000.000,00 | (2.024.264,96) | 2.030.260,01 | 18.275,04 |
| NZD | USD | Citigroup | 4. Jan. 2023 | 1.100.000,00 | (695.414,00) | 695.694,89 | 3.406,10 |
| NZD | USD | Citigroup | 5. Jan. 2023 | 700.000,00 | (443.129,00) | 442.714,93 | 1.581,70 |
| NZD | USD | Citigroup | 6. Jan. 2023 | 1.100.000,00 | (695.379,41) | 695.694,85 | 3.462,69 |
| NZD | USD | Citigroup | 2. Feb. 2023 | 6.600.000,00 | (4.172.025,22) | 4.174.169,13 | 22.756,57 |
| PEN | USD | Royal Bank of Scotland | 26. Jan. 2023 | 14.500.000,00 | (3.719.313,00) | 3.802.277,58 | 87.966,50 |
| PHP | USD | HSBC London | 5. Jan. 2023 | 117.500.000,00 | (2.056.307,13) | 2.108.420,02 | 53.640,37 |
| PHP | USD | HSBC London | 17. Jan. 2023 | 167.500.000,00 | (2.950.068,46) | 3.005.620,02 | 54.714,04 |
| PLN | EUR | HSBC London | 3. Jan. 2023 | 470.036,00 | (100.000,00) | 107.161,17 | 328,39 |
| PLN | EUR | HSBC London | 4. Jan. 2023 | 468.966,80 | (100.000,00) | 106.917,41 | 67,16 |
| PLN | EUR | HSBC London | 30. Jan. 2023 | 60.151.506,03 | (12.600.000,00) | 13.713.642,64 | 191.226,25 |
| PLN | USD | HSBC London | 12. Jan. 2023 | 11.371,53 | (2.564,73) | 2.592,54 | 31,26 |
| PLN | USD | HSBC London | 17. Jan. 2023 | 58.500.000,00 | (12.526.240,15) | 13.337.124,01 | 822.231,36 |
| PLN | USD | HSBC London | 25. Jan. 2023 | 6.600.000,00 | (1.337.397,04) | 1.504.701,13 | 167.429,36 |
| RON | EUR | HSBC London | 20. Jan. 2023 | 3.504.132,70 | (700.000,00) | 755.844,95 | 7.265,71 |
| SEK | USD | Citigroup | 3. Jan. 2023 | 500.000,00 | (47.695,13) | 47.987,00 | 267,87 |
| SEK | USD | Citigroup | 12. Jan. 2023 | 46.186,37 | (4.419,32) | 4.432,69 | 13,73 |
| SEK | USD | Citigroup | 24. Jan. 2023 | 43.500.000,00 | (4.023.962,01) | 4.174.869,00 | 154.343,49 |
| SGD | USD | Citigroup | 3. Jan. 2023 | 700.000,00 | (518.981,42) | 521.920,70 | 3.111,48 |
| SGD | USD | Citigroup | 4. Jan. 2023 | 400.000,00 | (297.666,74) | 298.240,38 | 682,46 |
| SGD | USD | Citigroup | 11. Jan. 2023 | 15.900.000,00 | (11.607.589,32) | 11.855.055,27 | 253.556,28 |
| SGD | USD | Citigroup | 21. Feb. 2023 | 2.600.000,00 | (1.917.608,09) | 1.938.562,55 | 23.047,51 |
| THB | USD | Citigroup | 11. Jan. 2023 | 52.500.000,00 | (1.419.968,83) | 1.515.832,48 | 97.701,17 |
| TWD | USD | Citigroup | 9. Jan. 2023 | 5.000.000,00 | (162.680,28) | 162.680,00 | 274,72 |
| TWD | USD | Citigroup | 17. Jan. 2023 | 12.500.000,00 | (406.904,15) | 406.700,00 | 733,35 |
| TWD | USD | Citigroup | 8. Feb. 2023 | 10.000.000,00 | (326.244,89) | 325.360,00 | 495,11 |
| USD | AUD | Citigroup | 12. Jan. 2023 | 342.564,75 | (500.000,00) | 342.564,75 | 1.701,31 |
| USD | CAD | HSBC London | 12. Jan. 2023 | 1.045,58 | (1.414,40) | 1.045,58 | 1,33 |

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

Erläuterung 11 – Ausstehende Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Man AHL Alpha Core Alternative (Fortsetzung)
Zu Handelszwecken getätigte Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

| Gekaufte Währung | Verkaufte Währung | Gegenpartei | Fälligkeit | Käufe | Verkäufe | Verpflichtung (in USD) | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in USD) |
|---|-------------------|---------------|---------------|------------------|---------------------|------------------------|--|
| USD | CAD | HSBC London | 26. Jan. 2023 | 3.061.191,00 | (4.100.000,00) | 3.061.191,00 | 33.943,25 |
| | | Royal Bank of | | | | | |
| USD | CHF | Scotland | 25. Jan. 2023 | 651.139,29 | (600.000,00) | 651.139,29 | 232,78 |
| USD | CLP | HSBC London | 26. Jan. 2023 | 117.592,47 | (100.000.000,00) | 117.592,47 | 92,79 |
| USD | COP | HSBC London | 30. Jan. 2023 | 7.483.591,66 | (35.513.207.548,00) | 7.483.591,66 | 204.376,25 |
| USD | GBP | HSBC London | 12. Jan. 2023 | 729,81 | (593,56) | 729,81 | 11,52 |
| USD | GBP | HSBC London | 14. Feb. 2023 | 60.602,97 | (50.000,00) | 60.602,97 | 43,86 |
| | | Royal Bank of | | | | | |
| USD | ILS | Scotland | 31. Jan. 2023 | 6.885.361,72 | (23.791.428,00) | 6.885.361,72 | 105.791,69 |
| USD | INR | Citigroup | 5. Jan. 2023 | 579.963,54 | (47.500.000,00) | 579.963,54 | 6.215,67 |
| USD | INR | Citigroup | 12. Jan. 2023 | 7.239.334,75 | (595.000.000,00) | 7.239.334,75 | 56.569,60 |
| USD | INR | Citigroup | 2. Feb. 2023 | 60.294,36 | (5.000.000,00) | 60.294,36 | 9,39 |
| USD | MXN | Citigroup | 3. Jan. 2023 | 1.231.750,75 | (24.000.000,00) | 1.231.750,75 | 911,29 |
| USD | MXN | Citigroup | 31. Jan. 2023 | 4.014.063,63 | (78.000.000,00) | 4.014.063,63 | 37.237,71 |
| USD | NOK | Citigroup | 1. Feb. 2023 | 429.952,74 | (4.196.610,00) | 429.952,74 | 1.363,61 |
| USD | NZD | Citigroup | 12. Jan. 2023 | 135,52 | (212,02) | 135,52 | 0,81 |
| USD | PHP | HSBC London | 5. Jan. 2023 | 1.625.488,03 | (90.000.000,00) | 1.625.488,03 | 9.351,26 |
| USD | SEK | Citigroup | 12. Jan. 2023 | 11.366,52 | (117.311,59) | 11.366,52 | 106,63 |
| USD | SEK | Citigroup | 24. Jan. 2023 | 969.007,47 | (10.000.000,00) | 969.007,47 | 8.464,41 |
| USD | THB | Citigroup | 10. Feb. 2023 | 363.861,83 | (12.500.000,00) | 363.861,83 | 1.393,35 |
| USD | TWD | Citigroup | 9. Jan. 2023 | 3.354.902,94 | (102.500.000,00) | 3.354.902,94 | 14.301,26 |
| USD | TWD | Citigroup | 17. Jan. 2023 | 897.201,87 | (27.500.000,00) | 897.201,87 | 398,45 |
| USD | TWD | Citigroup | 8. Feb. 2023 | 3.446.418,64 | (105.000.000,00) | 3.446.418,64 | 15.582,55 |
| | | Royal Bank of | | | | | |
| ZAR | USD | Scotland | 3. Jan. 2023 | 500.000,00 | (29.188,31) | 29.386,00 | 187,19 |
| | | Royal Bank of | | | | | |
| ZAR | USD | Scotland | 4. Jan. 2023 | 500.000,00 | (29.369,78) | 29.386,00 | 2,72 |
| | | Royal Bank of | | | | | |
| ZAR | USD | Scotland | 6. Jan. 2023 | 12.000.000,00 | (695.625,15) | 705.264,00 | 9.182,85 |
| | | Royal Bank of | | | | | |
| ZAR | USD | Scotland | 19. Jan. 2023 | 103.587.254,00 | (5.983.127,82) | 6.088.030,11 | 93.093,33 |
| | | Royal Bank of | | | | | |
| ZAR | USD | Scotland | 30. Jan. 2023 | 7.000.000,00 | (402.107,03) | 411.404,00 | 8.057,97 |
| | | Royal Bank of | | | | | |
| ZAR | USD | Scotland | 28. Feb. 2023 | 1.000.000,00 | (57.398,02) | 58.772,00 | 1.061,98 |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten | | | | | | | (11.356.150,24) |
| AUD | GBP | HSBC London | 21. Feb. 2023 | 619.531,92 | (350.000,00) | 420.135,58 | (925,51) |
| AUD | JPY | HSBC London | 4. Jan. 2023 | 500.000,00 | (45.059.200,00) | 339.075,00 | (3.153,27) |
| AUD | JPY | HSBC London | 5. Jan. 2023 | 100.000,00 | (8.957.200,00) | 67.815,00 | (221,58) |
| AUD | JPY | HSBC London | 31. Jan. 2023 | 15.900.000,00 | (1.456.196.354,00) | 10.782.585,11 | (306.109,55) |
| AUD | NZD | HSBC London | 21. Feb. 2023 | 200.000,00 | (215.206,17) | 135.630,00 | (237,56) |
| AUD | USD | Citigroup | 12. Jan. 2023 | 900.000,00 | (614.746,72) | 610.335,01 | (1.194,22) |
| BRL | USD | HSBC London | 4. Jan. 2023 | 11.700.000,00 | (2.269.882,31) | 2.216.015,19 | (56.148,71) |
| BRL | USD | HSBC London | 2. Feb. 2023 | 44.500.000,00 | (8.476.623,40) | 8.428.433,63 | (105.772,93) |
| CAD | EUR | Citigroup | 21. Feb. 2023 | 290.137,52 | (200.000,00) | 214.131,69 | (580,77) |
| CAD | USD | HSBC London | 3. Jan. 2023 | 900.000,00 | (664.641,60) | 664.231,67 | (202,20) |
| CAD | USD | HSBC London | 6. Jan. 2023 | 6.500.000,00 | (4.805.885,37) | 4.797.228,53 | (7.078,38) |
| CAD | USD | HSBC London | 18. Jan. 2023 | 4.700.000,00 | (3.496.962,44) | 3.468.765,42 | (26.849,04) |
| CAD | USD | HSBC London | 26. Jan. 2023 | 3.200.000,00 | (2.385.209,86) | 2.361.712,64 | (22.483,46) |
| | | Royal Bank of | | | | | |
| CHF | USD | Scotland | 25. Jan. 2023 | 100.000,00 | (108.494,72) | 108.084,74 | (10,42) |
| COP | USD | HSBC London | 30. Jan. 2023 | 5.989.940.828,00 | (1.257.141,35) | 1.233.927,77 | (29.203,49) |
| EUR | AUD | HSBC London | 3. Jan. 2023 | 400.000,00 | (630.705,26) | 426.899,81 | (1.544,26) |
| EUR | AUD | HSBC London | 21. Feb. 2023 | 4.200.000,00 | (6.685.374,88) | 4.482.448,01 | (53.032,26) |
| EUR | CAD | Citigroup | 21. Feb. 2023 | 5.000.000,00 | (7.286.112,81) | 5.336.247,64 | (9.555,06) |
| EUR | CHF | HSBC London | 13. Feb. 2023 | 100.000,00 | (98.812,78) | 106.724,95 | (41,19) |
| | | Royal Bank of | | | | | |
| EUR | GBP | Scotland | 4. Jan. 2023 | 300.000,00 | (265.930,00) | 320.174,86 | (524,02) |
| | | Royal Bank of | | | | | |
| EUR | HUF | Scotland | 3. Jan. 2023 | 100.000,00 | (40.017.000,00) | 106.724,95 | (3,89) |
| | | Royal Bank of | | | | | |
| EUR | HUF | Scotland | 19. Jan. 2023 | 2.500.000,00 | (1.071.592.945,27) | 2.668.123,82 | (173.559,80) |

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

Erläuterung 11 – Ausstehende Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Man AHL Alpha Core Alternative (Fortsetzung)
Zu Handelszwecken getätigte Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

| Gekaufte Währung | Verkaufte Währung | Gegenpartei | Fälligkeit | Käufe | Verkäufe | Verpflichtung (in USD) | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in USD) |
|------------------|-------------------|------------------------|---------------|------------------|--------------------|------------------------|--|
| EUR | JPY | Royal Bank of Scotland | 4. Jan. 2023 | 400.000,00 | (56.889.600,00) | 426.899,81 | (5.898,06) |
| EUR | JPY | Royal Bank of Scotland | 19. Jan. 2023 | 25.000.000,00 | (3.624.950.002,00) | 26.681.238,10 | (924.871,89) |
| EUR | NOK | Royal Bank of Scotland | 4. Jan. 2023 | 200.000,00 | (2.105.066,18) | 213.449,91 | (581,32) |
| EUR | NOK | Royal Bank of Scotland | 25. Jan. 2023 | 3.653.556,00 | (38.399.494,72) | 3.899.255,91 | (2.461,37) |
| EUR | PLN | HSBC London | 3. Jan. 2023 | 100.000,00 | (469.176,80) | 106.724,95 | (132,20) |
| EUR | PLN | HSBC London | 30. Jan. 2023 | 1.000.000,00 | (4.764.364,50) | 1.067.249,53 | (13.066,88) |
| EUR | RON | HSBC London | 20. Jan. 2023 | 600.000,00 | (3.019.138,93) | 640.349,72 | (9.620,84) |
| GBP | AUD | HSBC London | 21. Feb. 2023 | 3.250.000,00 | (5.886.364,69) | 3.909.426,41 | (82.419,83) |
| GBP | EUR | Royal Bank of Scotland | 3. Jan. 2023 | 12.157.417,79 | (14.000.000,00) | 14.624.163,13 | (280.362,72) |
| GBP | EUR | Royal Bank of Scotland | 26. Jan. 2023 | 1.052.579,01 | (1.200.000,00) | 1.266.147,75 | (12.612,50) |
| GBP | JPY | Citigroup | 4. Jan. 2023 | 50.000,00 | (8.038.650,00) | 60.145,02 | (858,25) |
| GBP | JPY | Citigroup | 5. Jan. 2023 | 50.000,00 | (7.937.550,00) | 60.145,02 | (94,89) |
| GBP | JPY | Citigroup | 10. Jan. 2023 | 9.250.000,00 | (1.526.469.904,00) | 11.126.828,92 | (466.467,52) |
| GBP | USD | HSBC London | 12. Jan. 2023 | 5.614,46 | (6.824,70) | 6.753,64 | (30,39) |
| GBP | USD | HSBC London | 14. Feb. 2023 | 8.250.000,00 | (10.120.402,22) | 9.923.928,58 | (128.158,97) |
| HUF | EUR | Royal Bank of Scotland | 3. Jan. 2023 | 39.990.060,00 | (100.000,00) | 106.578,71 | (68,12) |
| HUF | EUR | Royal Bank of Scotland | 19. Jan. 2023 | 80.523.746,00 | (200.000,00) | 214.606,25 | (54,24) |
| ILS | USD | Royal Bank of Scotland | 31. Jan. 2023 | 500.000,00 | (145.744,55) | 141.703,51 | (3.268,55) |
| INR | USD | Citigroup | 5. Jan. 2023 | 47.500.000,00 | (579.951,88) | 574.180,00 | (6.199,39) |
| INR | USD | Citigroup | 12. Jan. 2023 | 890.000.000,00 | (10.844.448,91) | 10.758.320,01 | (100.368,91) |
| INR | USD | Citigroup | 2. Feb. 2023 | 159.482.359,00 | (1.923.718,28) | 1.927.822,76 | (839,49) |
| JPY | AUD | HSBC London | 31. Jan. 2023 | 1.082.454.201,00 | (12.300.000,00) | 8.203.833,79 | (99.380,18) |
| JPY | EUR | Royal Bank of Scotland | 19. Jan. 2023 | 237.468.650,00 | (1.700.000,00) | 1.799.755,90 | (5.973,00) |
| JPY | USD | HSBC London | 14. Feb. 2023 | 50.000.000,00 | (384.028,37) | 378.946,00 | (280,37) |
| MXN | USD | Citigroup | 3. Jan. 2023 | 24.000.000,00 | (1.239.451,90) | 1.231.584,00 | (8.611,90) |
| MXN | USD | Citigroup | 4. Jan. 2023 | 1.000.000,00 | (51.328,64) | 51.316,00 | (54,64) |
| MXN | USD | Citigroup | 6. Jan. 2023 | 61.500.000,00 | (3.160.045,34) | 3.155.933,90 | (7.985,86) |
| MXN | USD | Citigroup | 16. Feb. 2023 | 94.000.000,00 | (4.786.035,52) | 4.823.703,89 | (5.853,49) |
| NOK | EUR | Royal Bank of Scotland | 25. Jan. 2023 | 3.132.532,01 | (300.000,00) | 317.992,72 | (1.889,01) |
| NOK | SEK | Citigroup | 23. Jan. 2023 | 5.000.000,00 | (5.319.233,50) | 507.565,00 | (458,76) |
| NOK | USD | Citigroup | 1. Feb. 2023 | 10.500.000,00 | (1.077.379,33) | 1.065.886,51 | (5.045,83) |
| NZD | AUD | HSBC London | 5. Jan. 2023 | 214.285,00 | (200.000,00) | 135.524,52 | (166,16) |
| NZD | AUD | HSBC London | 21. Feb. 2023 | 7.179.304,76 | (6.800.000,00) | 4.540.550,32 | (79.282,30) |
| NZD | USD | Citigroup | 5. Jan. 2023 | 100.000,00 | (63.620,00) | 63.244,99 | (89,90) |
| NZD | USD | Citigroup | 12. Jan. 2023 | 1.916,37 | (1.222,39) | 1.212,01 | (4,78) |
| NZD | USD | Citigroup | 2. Feb. 2023 | 10.800.000,00 | (6.908.605,65) | 6.830.458,57 | (44.417,25) |
| PHP | USD | HSBC London | 17. Jan. 2023 | 67.500.000,00 | (1.222.081,09) | 1.211.220,01 | (11.198,59) |
| PHP | USD | HSBC London | 2. Feb. 2023 | 65.000.000,00 | (1.175.532,37) | 1.166.360,01 | (11.057,37) |
| PLN | EUR | HSBC London | 30. Jan. 2023 | 937.917,10 | (200.000,00) | 213.831,05 | (800,38) |
| RON | EUR | HSBC London | 20. Jan. 2023 | 494.833,90 | (100.000,00) | 106.736,17 | (204,81) |
| SEK | EUR | Royal Bank of Scotland | 4. Jan. 2023 | 6.670.171,64 | (600.000,00) | 640.163,03 | (2.536,84) |
| SEK | EUR | Royal Bank of Scotland | 9. Jan. 2023 | 122.363.104,87 | (11.200.000,00) | 11.743.676,15 | (253.902,43) |
| SEK | NOK | Citigroup | 3. Jan. 2023 | 529.620,00 | (500.000,00) | 50.829,75 | (194,65) |
| SEK | NOK | Citigroup | 4. Jan. 2023 | 4.231.778,50 | (4.000.000,00) | 406.140,69 | (2.045,76) |
| SEK | NOK | Citigroup | 23. Jan. 2023 | 101.468.256,81 | (97.500.000,00) | 9.738.314,16 | (207.584,92) |
| SEK | USD | Citigroup | 12. Jan. 2023 | 60.064,22 | (5.802,86) | 5.764,60 | (37,77) |
| SEK | USD | Citigroup | 24. Jan. 2023 | 12.500.000,00 | (1.207.817,85) | 1.199.675,00 | (7.155,35) |
| THB | USD | Citigroup | 11. Jan. 2023 | 15.000.000,00 | (434.574,86) | 433.094,99 | (954,86) |
| THB | USD | Citigroup | 10. Feb. 2023 | 7.500.000,00 | (218.068,24) | 216.547,50 | (590,74) |

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

Erläuterung 11 – Ausstehende Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Man AHL Alpha Core Alternative (Fortsetzung)
Zu Handelszwecken getätigte Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

| Gekaufte Währung | Verkaufte Währung | Gegenpartei | Fälligkeit | Käufe | Verkäufe | Verpflichtung (in USD) | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in USD) |
|------------------|-------------------|------------------------|---------------|----------------|---------------------|------------------------|--|
| TWD | USD | Citigroup | 9. Jan. 2023 | 142.500.000,00 | (4.662.605,87) | 4.636.379,95 | (18.388,37) |
| TWD | USD | Citigroup | 17. Jan. 2023 | 60.000.000,00 | (1.961.904,04) | 1.952.159,98 | (5.244,04) |
| USD | AUD | Citigroup | 3. Jan. 2023 | 270.433,60 | (400.000,00) | 270.433,60 | (2.144,10) |
| USD | AUD | Citigroup | 6. Jan. 2023 | 604.618,95 | (900.000,00) | 604.618,95 | (8.764,60) |
| USD | AUD | Citigroup | 12. Jan. 2023 | 12.958.644,23 | (20.113.704,68) | 12.958.644,23 | (752.956,70) |
| USD | BRL | HSBC London | 4. Jan. 2023 | 2.441.816,00 | (13.300.000,00) | 2.441.816,00 | (74.727,33) |
| USD | BRL | HSBC London | 2. Feb. 2023 | 1.011.201,63 | (5.500.000,00) | 1.011.201,63 | (23.558,81) |
| USD | CAD | HSBC London | 6. Jan. 2023 | 440.700,42 | (600.000,00) | 440.700,42 | (2.266,30) |
| USD | CAD | HSBC London | 12. Jan. 2023 | 1.681,99 | (2.290,37) | 1.681,99 | (8,98) |
| USD | CAD | HSBC London | 18. Jan. 2023 | 3.421.656,65 | (4.700.000,00) | 3.421.656,65 | (48.452,23) |
| USD | CAD | HSBC London | 26. Jan. 2023 | 4.544.548,02 | (6.200.000,00) | 4.544.548,02 | (33.229,92) |
| USD | CHF | Royal Bank of Scotland | 12. Jan. 2023 | 29.827,35 | (27.742,73) | 29.827,35 | (221,72) |
| USD | CHF | Royal Bank of Scotland | 25. Jan. 2023 | 21.986.930,19 | (21.600.000,00) | 21.986.930,19 | (1.441.288,97) |
| USD | CLP | HSBC London | 26. Jan. 2023 | 2.825.627,11 | (2.700.000.000,00) | 2.825.627,11 | (348.053,73) |
| USD | CNH | HSBC London | 5. Jan. 2023 | 14.640.433,00 | (105.000.000,00) | 14.640.433,00 | (536.299,89) |
| USD | CNH | HSBC London | 13. Jan. 2023 | 4.518.965,92 | (32.500.000,00) | 4.518.965,92 | (181.616,59) |
| USD | CNH | HSBC London | 6. Feb. 2023 | 1.440.553,56 | (10.000.000,00) | 1.440.553,56 | (8.550,04) |
| USD | CNH | HSBC London | 17. Feb. 2023 | 2.446.201,55 | (17.000.000,00) | 2.446.201,55 | (19.300,70) |
| USD | COP | HSBC London | 30. Jan. 2023 | 537.930,48 | (2.686.792.452,00) | 537.930,48 | (12.924,72) |
| USD | EUR | HSBC London | 3. Jan. 2023 | 425.719,96 | (400.000,00) | 425.719,96 | (2.525,81) |
| USD | EUR | HSBC London | 12. Jan. 2023 | 1.669.553,97 | (1.561.000,00) | 1.669.553,97 | (2.826,98) |
| USD | GBP | HSBC London | 3. Jan. 2023 | 240.921,28 | (200.000,00) | 240.921,28 | (1.041,21) |
| USD | GBP | HSBC London | 4. Jan. 2023 | 120.502,50 | (100.000,00) | 120.502,50 | (482,45) |
| USD | GBP | HSBC London | 12. Jan. 2023 | 18.947,47 | (15.715,29) | 18.947,47 | (70,27) |
| USD | GBP | HSBC London | 14. Feb. 2023 | 543.351,02 | (450.000,00) | 543.351,02 | (1.678,37) |
| USD | HUF | Royal Bank of Scotland | 12. Jan. 2023 | 241,26 | (91.880,00) | 241,26 | (3,84) |
| USD | HUF | Royal Bank of Scotland | 30. Jan. 2023 | 1.363.187,93 | (610.000.000,00) | 1.363.187,93 | (257.517,02) |
| USD | ILS | Royal Bank of Scotland | 3. Jan. 2023 | 283.823,22 | (1.000.000,00) | 283.823,22 | (742,70) |
| USD | ILS | Royal Bank of Scotland | 4. Jan. 2023 | 284.482,00 | (1.000.000,00) | 284.482,00 | (93,98) |
| USD | ILS | Royal Bank of Scotland | 31. Jan. 2023 | 4.587.553,47 | (16.208.572,00) | 4.587.553,47 | (31.066,03) |
| USD | INR | Citigroup | 12. Jan. 2023 | 3.168.202,81 | (262.500.000,00) | 3.168.202,81 | (698,11) |
| USD | INR | Citigroup | 2. Feb. 2023 | 331.291,25 | (27.500.000,00) | 331.291,25 | (276,96) |
| USD | JPY | HSBC London | 4. Jan. 2023 | 224.367,90 | (30.000.000,00) | 224.367,90 | (4.590,37) |
| USD | JPY | HSBC London | 5. Jan. 2023 | 379.219,02 | (50.000.000,00) | 379.219,02 | (2.442,04) |
| USD | JPY | HSBC London | 6. Jan. 2023 | 1.950.238,33 | (260.000.000,00) | 1.950.238,33 | (34.690,71) |
| USD | JPY | HSBC London | 12. Jan. 2023 | 136.668,85 | (18.517.998,00) | 136.668,85 | (4.816,68) |
| USD | JPY | HSBC London | 14. Feb. 2023 | 12.173.680,92 | (1.720.000.000,00) | 12.173.680,92 | (1.020.855,19) |
| USD | KRW | HSBC London | 10. Jan. 2023 | 9.685.800,09 | (13.500.000.000,00) | 9.685.800,09 | (1.012.400,60) |
| USD | KRW | HSBC London | 17. Jan. 2023 | 5.632.145,24 | (7.500.000.000,00) | 5.632.145,24 | (313.216,60) |
| USD | MXN | Citigroup | 6. Jan. 2023 | 102.226,96 | (2.000.000,00) | 102.226,96 | (279,39) |
| USD | MXN | Citigroup | 31. Jan. 2023 | 10.582.740,79 | (210.500.000,00) | 10.582.740,79 | (151.199,69) |
| USD | NOK | Citigroup | 3. Jan. 2023 | 50.509,49 | (500.000,00) | 50.509,49 | (489,43) |
| USD | NOK | Citigroup | 4. Jan. 2023 | 50.717,18 | (500.000,00) | 50.717,18 | (284,26) |
| USD | NOK | Citigroup | 12. Jan. 2023 | 69.245,98 | (683.471,82) | 69.245,98 | (494,52) |
| USD | NOK | Citigroup | 1. Feb. 2023 | 7.383.385,01 | (74.803.390,00) | 7.383.385,01 | (255.697,26) |
| USD | NZD | Citigroup | 4. Jan. 2023 | 695.363,67 | (1.100.000,00) | 695.363,67 | (3.456,20) |
| USD | NZD | Citigroup | 12. Jan. 2023 | 141.613,21 | (222.940,60) | 141.613,21 | (37,00) |
| USD | NZD | Citigroup | 2. Feb. 2023 | 251.498,12 | (400.000,00) | 251.498,12 | (2.729,70) |
| USD | PEN | Royal Bank of Scotland | 26. Jan. 2023 | 2.988.563,56 | (12.000.000,00) | 2.988.563,56 | (162.790,37) |
| USD | PHP | HSBC London | 5. Jan. 2023 | 471.900,89 | (27.500.000,00) | 471.900,89 | (21.900,75) |
| USD | PHP | HSBC London | 17. Jan. 2023 | 1.158.654,05 | (65.000.000,00) | 1.158.654,05 | (7.383,00) |
| USD | PLN | HSBC London | 12. Jan. 2023 | 2.422,43 | (10.741,47) | 2.422,43 | (29,76) |
| USD | PLN | HSBC London | 17. Jan. 2023 | 3.260.274,36 | (15.100.000,00) | 3.260.274,36 | (185.508,57) |
| USD | SEK | Citigroup | 3. Jan. 2023 | 47.723,86 | (500.000,00) | 47.723,86 | (239,09) |

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

Erläuterung 11 – Ausstehende Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Man AHL Alpha Core Alternative (Fortsetzung)
Zu Handelszwecken getätigte Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

| Gekaufte Währung | Verkaufte Währung | Gegenpartei | Fälligkeit | Käufe | Verkäufe | Verpflichtung (in USD) | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in USD) |
|------------------|-------------------|------------------------|---------------|--------------|-----------------|------------------------|--|
| USD | SEK | Citigroup | 24. Jan. 2023 | 5.465.110,12 | (61.000.000,00) | 5.465.110,12 | (393.515,62) |
| USD | SGD | Citigroup | 3. Jan. 2023 | 520.794,58 | (700.000,00) | 520.794,58 | (1.298,18) |
| USD | SGD | Citigroup | 11. Jan. 2023 | 3.290.471,25 | (4.600.000,00) | 3.290.471,25 | (141.014,31) |
| USD | THB | Citigroup | 11. Jan. 2023 | 1.895.446,10 | (67.500.000,00) | 1.895.446,10 | (55.776,29) |
| USD | TWD | Citigroup | 9. Jan. 2023 | 1.456.275,30 | (45.000.000,00) | 1.456.275,30 | (10.302,30) |
| USD | TWD | Citigroup | 17. Jan. 2023 | 2.357.825,92 | (72.500.000,00) | 2.357.825,92 | (6.456,70) |
| USD | TWD | Citigroup | 8. Feb. 2023 | 163.161,49 | (5.000.000,00) | 163.161,49 | (207,63) |
| USD | ZAR | Royal Bank of Scotland | 3. Jan. 2023 | 29.308,43 | (500.000,00) | 29.308,43 | (67,09) |
| USD | ZAR | Royal Bank of Scotland | 19. Jan. 2023 | 3.069.988,27 | (54.500.000,00) | 3.069.988,27 | (127.108,57) |
| USD | ZAR | Royal Bank of Scotland | 30. Jan. 2023 | 388.953,64 | (7.000.000,00) | 388.953,64 | (21.273,63) |
| ZAR | USD | Royal Bank of Scotland | 4. Jan. 2023 | 8.000.000,00 | (471.731,33) | 470.176,00 | (1.771,33) |
| ZAR | USD | Royal Bank of Scotland | 19. Jan. 2023 | 4.412.746,00 | (259.023,00) | 259.345,91 | (180,14) |

Zu Kapitalabsicherungszwecken getätigte Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Verkaufte Währung | Gegenpartei | Fälligkeit | Käufe | Verkäufe | Verpflichtung (in USD) | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in USD) |
|---|-------------------|-------------|---------------|------------------|------------------|------------------------|--|
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten | | | | | | | 5.397.835,69 |
| EUR | USD | Citigroup | 31. Jan. 2023 | 51.025.208,74 | (53.291.782,36) | 54.456.629,90 | 1.449.592,33 |
| GBP | USD | Citigroup | 31. Jan. 2023 | 10.000,00 | (12.052,51) | 12.029,00 | 55,64 |
| JPY | USD | Citigroup | 31. Jan. 2023 | 9.167.524.198,00 | (66.287.281,92) | 69.479.932,45 | 3.945.946,04 |
| SEK | USD | Citigroup | 31. Jan. 2023 | 348.056,63 | (33.290,64) | 33.404,39 | 155,17 |
| USD | GBP | Citigroup | 31. Jan. 2023 | 259.308,78 | (212.596,74) | 259.308,78 | 1.891,72 |
| USD | SEK | Citigroup | 31. Jan. 2023 | 34.122,66 | (353.069,28) | 34.122,66 | 194,79 |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten | | | | | | | (214.013,52) |
| GBP | USD | Citigroup | 31. Jan. 2023 | 19.133.954,73 | (23.174.436,01) | 23.016.242,44 | (6.756,61) |
| SEK | USD | Citigroup | 31. Jan. 2023 | 35.298.743,42 | (3.402.891,00) | 3.387.761,47 | (10.928,85) |
| USD | EUR | Citigroup | 31. Jan. 2023 | 9.394.892,86 | (8.854.477,96) | 9.394.892,86 | (104.215,28) |
| USD | GBP | Citigroup | 31. Jan. 2023 | 196.886,42 | (163.166,87) | 196.886,42 | (677,85) |
| USD | JPY | Citigroup | 31. Jan. 2023 | 2.909.159,18 | (391.719.798,00) | 2.909.159,18 | (91.434,93) |

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

Erläuterung 12 – Ausstehende Futures-Kontrakte

Man AHL Trend Alternative

| Beschreibung Kontrakte | Gegenpartei | Anzahl der Kontrakte | Währung | Fälligkeit | Verpflichtung (in USD) | Nicht realisierter Gewinn (in USD) |
|---|-------------------------|----------------------|---------|---------------|------------------------|------------------------------------|
| Sale 3 Month Euribor Index Future | JP Morgan Chase Bank NA | (1) | EUR | 14. Dez. 2026 | 258.754,65 | 80,28 |
| Sale 90 days Australian Bank Bill Future (ASX) | JP Morgan Chase Bank NA | (5) | AUD | 13. Jun. 2024 | 3.356.240,54 | 329,92 |
| Sale Bank Acceptance Future (BAX) | JP Morgan Chase Bank NA | (3) | CAD | 16. Dez. 2024 | 533.986,89 | 369,13 |
| Purchase FTSE Bursa Malaysia index Future (KLCI) | JP Morgan Chase Bank NA | 8 | MYR | 31. Jan. 2023 | 135.482,56 | 1.106,70 |
| Sale 90 days Australian Bank Bill Future (ASX) | JP Morgan Chase Bank NA | (7) | AUD | 7. März 2024 | 4.697.590,20 | 1.301,73 |
| Sale Bank Acceptance Future (BAX) | JP Morgan Chase Bank NA | (11) | CAD | 16. Sep. 2024 | 1.955.719,37 | 1.790,26 |
| Sale US SOFR Index Future | JP Morgan Chase Bank NA | (91) | USD | 17. Sep. 2024 | 21.892.325,00 | 1.862,50 |
| Sale 3 Month Euribor Index Future | JP Morgan Chase Bank NA | (10) | EUR | 15. Jun. 2026 | 2.588.480,32 | 4.080,71 |
| Sale 3 Month Euribor Index Future | JP Morgan Chase Bank NA | (13) | EUR | 16. März 2026 | 3.365.197,85 | 4.682,78 |
| Sale 3 Month Euribor Index Future | JP Morgan Chase Bank NA | (8) | EUR | 14. Sep. 2026 | 2.070.464,08 | 5.044,02 |
| Sale Bank Acceptance Future (BAX) | JP Morgan Chase Bank NA | (51) | CAD | 18. Mär. 24 | 9.020.376,41 | 7.179,51 |
| Sale CBOE Volatility Index Future (VIX) | JP Morgan Chase Bank NA | (116) | USD | 15. Feb. 2023 | 2.847.254,80 | 9.165,20 |
| Sale 3 Month Euribor Index Future | JP Morgan Chase Bank NA | (17) | EUR | 15. Dez. 2025 | 4.401.096,92 | 14.409,59 |
| Sale VSTOXX Future | Goldman Sachs | (220) | EUR | 18. Jan. 2023 | 515.374,80 | 17.896,24 |
| Sale 3 Month Euribor Index Future | JP Morgan Chase Bank NA | (22) | EUR | 15. Sep. 2025 | 5.694.950,20 | 19.654,30 |
| Sale 3 Month Euribor Index Future | JP Morgan Chase Bank NA | (28) | EUR | 16. Jun. 2025 | 7.246.624,29 | 26.183,44 |
| Sale 3 Month Euribor Index Future | JP Morgan Chase Bank NA | (50) | EUR | 19. Jun. 2023 | 12.862.357,90 | 26.946,06 |
| Purchase Nifty Index Future | JP Morgan Chase Bank NA | 61 | USD | 25. Jan. 2023 | 2.223.206,00 | 28.046,30 |
| Sale 3 Month Euribor Index Future | JP Morgan Chase Bank NA | (52) | EUR | 13. Mär. 2023 | 13.456.629,11 | 30.732,42 |
| Sale 3 Month Euribor Index Future | JP Morgan Chase Bank NA | (73) | EUR | 16. Sep. 2024 | 18.857.925,61 | 32.632,30 |
| Sale MSCI Emerging Markets Index Future | Merrill Lynch | (237) | USD | 17. März 2023 | 11.368.890,00 | 32.795,00 |
| Sale 3 Month Euribor Index Future | JP Morgan Chase Bank NA | (51) | EUR | 18. Sep. 2023 | 13.107.358,37 | 33.087,19 |
| Purchase MSCI Taiwan Index Future | JP Morgan Chase Bank NA | 151 | TWD | 30. Jan. 2023 | 13.888.869,91 | 34.410,07 |
| Sale Bank Acceptance Future (BAX) | JP Morgan Chase Bank NA | (85) | CAD | 18. Dez. 2023 | 14.978.285,16 | 37.457,11 |
| Sale 3 Month Euribor Index Future | JP Morgan Chase Bank NA | (36) | EUR | 17. Mär. 2025 | 9.314.206,80 | 39.723,42 |
| Sale 3 Month Euribor Index Future | JP Morgan Chase Bank NA | (47) | EUR | 16. Dez. 2024 | 12.153.944,34 | 48.072,09 |
| Sale 3 Month Euribor Index Future | JP Morgan Chase Bank NA | (87) | EUR | 17. Jun. 2024 | 22.444.337,60 | 57.491,17 |
| Sale 3 Month Euribor Index Future | JP Morgan Chase Bank NA | (75) | EUR | 18. Dez. 2023 | 19.289.534,66 | 57.558,08 |
| Sale E-mini S&P 500 Future (CME) | JP Morgan Chase Bank NA | (66) | USD | 17. März 2023 | 12.741.300,00 | 65.187,50 |
| Sale 3 Month Euribor Index Future | JP Morgan Chase Bank NA | (91) | EUR | 18. Mär. 24 | 23.439.841,28 | 69.893,84 |
| Sale Bank Acceptance Future (BAX) | JP Morgan Chase Bank NA | (72) | CAD | 13. Mär. 2023 | 12.616.415,82 | 73.290,07 |
| Sale Bank Acceptance Future (BAX) | JP Morgan Chase Bank NA | (118) | CAD | 18. Sep. 2023 | 20.720.447,78 | 87.944,39 |
| Sale Bank Acceptance Future (BAX) | JP Morgan Chase Bank NA | (113) | CAD | 19. Jun. 2023 | 19.804.933,62 | 116.182,57 |
| Sale US SOFR Index Future | JP Morgan Chase Bank NA | (67) | USD | 19. Dez. 2023 | 15.943.487,50 | 120.137,50 |
| Sale US SOFR Index Future | JP Morgan Chase Bank NA | (126) | USD | 18. Jun. 2024 | 30.195.900,00 | 121.312,50 |
| Sale 30 Year US Treasury Bond Future (CBT) | Merrill Lynch | (193) | USD | 22. März 2023 | 20.587.671,87 | 122.375,08 |
| Sale US SOFR Index Future | JP Morgan Chase Bank NA | (61) | USD | 20. Jun. 2023 | 14.500.462,50 | 123.887,50 |
| Sale US SOFR Index Future | JP Morgan Chase Bank NA | (77) | USD | 19. Sep. 2023 | 18.295.200,00 | 144.737,50 |
| Sale Nikkei 225 Index Future | JP Morgan Chase Bank NA | (161) | JPY | 9. März 2023 | 15.859.629,03 | 164.098,75 |
| Sale US SOFR Index Future | JP Morgan Chase Bank NA | (133) | USD | 19. Mär. 24 | 31.743.775,00 | 204.150,00 |
| Sale Ultra US Treasury Bond Future (CBT) | Merrill Lynch | (168) | USD | 22. März 2023 | 14.209.125,00 | 259.837,58 |
| Sale 10 Year Japanese Bond Future (TSE) | JP Morgan Chase Bank NA | (83) | JPY | 13. März 2023 | 61.334.297,21 | 291.892,18 |
| Sale 10 Year US Treasury Note Future (CBT) | Merrill Lynch | (623) | USD | 22. März 2023 | 62.397.343,75 | 327.085,93 |
| Purchase SET50 Index Future | JP Morgan Chase Bank NA | 3.052 | THB | 30. März 2023 | 17.752.734,75 | 366.706,73 |
| Sale 10 Year Government of Canada Bond Future (MSE) | JP Morgan Chase Bank NA | (563) | CAD | 22. März 2023 | 35.919.089,94 | 389.886,17 |
| Sale 10 Year Korean Treasury Bond Future (KRX) | JP Morgan Chase Bank NA | (210) | KRW | 21. März 2023 | 18.259.869,28 | 442.184,69 |
| Sale E-mini Nasdaq 100 Index Future | JP Morgan Chase Bank NA | (70) | USD | 17. März 2023 | 15.431.150,00 | 522.713,00 |
| Sale KOSPI 200 Index Future | JP Morgan Chase Bank NA | (407) | KRW | 9. März 2023 | 23.564.747,03 | 594.971,07 |
| Sale CBOE Volatility Index Future (VIX) | JP Morgan Chase Bank NA | (604) | USD | 18. Jan. 2023 | 13.951.252,40 | 885.357,60 |

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

Erläuterung 12 – Ausstehende Futures-Kontrakte (Fortsetzung)

Man AHL Trend Alternative (Fortsetzung)

| Beschreibung Kontrakte | Gegenpartei | Anzahl der Kontrakte | Währung | Fälligkeit | Verpflichtung (in USD) | Nicht realisierter Gewinn (in USD) |
|---|-------------------------|----------------------|---------|---------------|------------------------|------------------------------------|
| Sale Australian Treasury Bond Future | JP Morgan Chase Bank NA | (998) | AUD | 15. März 2023 | 78.292.477,35 | 1.020.820,85 |
| Sale Long Gilt Future | JP Morgan Chase Bank NA | (541) | GBP | 29. März 2023 | 43.899.584,28 | 1.688.771,43 |
| Sale Euro-BTP Future | JP Morgan Chase Bank NA | (1.191) | EUR | 8. März 2023 | 123.814.742,56 | 1.812.263,10 |
| Sale Euro-OAT Future | JP Morgan Chase Bank NA | (589) | EUR | 8. März 2023 | 57.322.943,30 | 2.175.261,60 |
| Sale Euro-Bund Future | JP Morgan Chase Bank NA | (532) | EUR | 8. März 2023 | 52.902.598,54 | 2.652.070,42 |
| Sale Euro-BUXL 30 Year Bond Future | JP Morgan Chase Bank NA | (234) | EUR | 8. März 2023 | 19.385.537,49 | 2.688.248,25 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten | | | | | | 18.105.355,32 |

| Beschreibung Kontrakte | Gegenpartei | Anzahl der Kontrakte | Währung | Fälligkeit | Verpflichtung (in USD) | Nicht realisierter Verlust (in USD) |
|--|-------------------------|----------------------|---------|---------------|------------------------|-------------------------------------|
| Purchase SPI 200 Index Future | JP Morgan Chase Bank NA | 340 | AUD | 16. März 2023 | 40.303.811,20 | (1.011.123,45) |
| Purchase FTSE MIB Future | JP Morgan Chase Bank NA | 81 | EUR | 17. März 2023 | 10.247.452,48 | (375.160,46) |
| Purchase FTSE/JSE Top40 Index Future | JP Morgan Chase Bank NA | 259 | ZAR | 16. März 2023 | 10.308.303,22 | (358.552,74) |
| Purchase Euro Stoxx 50 Future (EUX) | JP Morgan Chase Bank NA | 190 | EUR | 17. März 2023 | 7.675.124,97 | (346.130,40) |
| Purchase Topix Index Future (TSE) | JP Morgan Chase Bank NA | 74 | JPY | 9. März 2023 | 10.608.290,11 | (336.579,11) |
| Purchase CAC40 Index Future (FSE)s | JP Morgan Chase Bank NA | 131 | EUR | 20. Jan. 2023 | 9.046.385,87 | (317.965,88) |
| Purchase Amsterdam Index Future (AEX) | JP Morgan Chase Bank NA | 32 | EUR | 20. Jan. 2023 | 4.710.583,27 | (294.782,95) |
| Purchase Stockholm 30 Index Future (OMX) | JP Morgan Chase Bank NA | 278 | SEK | 20. Jan. 2023 | 5.448.213,44 | (216.370,64) |
| Purchase DAX Index Future (EUX) | JP Morgan Chase Bank NA | 15 | EUR | 17. März 2023 | 5.598.257,39 | (208.718,22) |
| Purchase S&P 60 Future (TSX) | JP Morgan Chase Bank NA | 31 | CAD | 16. März 2023 | 5.353.249,46 | (184.721,44) |
| Sale FTSE China A50 Index Future (SGX) | JP Morgan Chase Bank NA | (864) | USD | 30. Jan. 2023 | 11.304.576,00 | (109.170,34) |
| Purchase MSCI EAFE Future | Merrill Lynch | 52 | USD | 17. März 2023 | 5.068.440,00 | (87.820,00) |
| Purchase Swiss Market Index Future (EUZ) | JP Morgan Chase Bank NA | 23 | CHF | 17. März 2023 | 2.649.027,24 | (80.218,49) |
| Sale Hang Seng China Enterprises Index Future | JP Morgan Chase Bank NA | (172) | HKD | 30. Jan. 2023 | 7.448.616,83 | (60.706,30) |
| Sale Hang Seng Index Future (HKG) | JP Morgan Chase Bank NA | (55) | HKD | 30. Jan. 2023 | 7.016.870,98 | (56.073,06) |
| Purchase FTSE Taiwan Index Future | JP Morgan Chase Bank NA | 148 | USD | 30. Jan. 2023 | 7.351.160,00 | (39.860,97) |
| Sale US SOFR Index Future | JP Morgan Chase Bank NA | (69) | USD | 17. Dez. 2024 | 16.646.250,00 | (36.650,00) |
| Sale US SOFR Index Future | JP Morgan Chase Bank NA | (40) | USD | 18. Mär. 2025 | 9.666.000,00 | (25.475,00) |
| Purchase FTSE 100 Index Future | JP Morgan Chase Bank NA | 259 | GBP | 17. März 2023 | 23.260.413,51 | (17.750,75) |
| Purchase U.S. Dollar Index Future | JP Morgan Chase Bank NA | 14 | USD | 13. März 2023 | 1.445.766,00 | (16.895,00) |
| Sale US SOFR Index Future | JP Morgan Chase Bank NA | (24) | USD | 17. Jun. 2025 | 5.804.700,00 | (15.337,50) |
| Sale US SOFR Index Future | JP Morgan Chase Bank NA | (18) | USD | 16. Sep. 2025 | 4.355.550,00 | (12.400,00) |
| Sale MSCI Singapore Index Future | JP Morgan Chase Bank NA | (73) | SGD | 30. Jan. 2023 | 1.581.430,81 | (12.349,92) |
| Sale US SOFR Index Future | JP Morgan Chase Bank NA | (15) | USD | 16. Dez. 2025 | 3.630.562,50 | (8.200,00) |
| Purchase Mexican Bolsa Index Future | Goldman Sachs | 4 | MXN | 17. März 2023 | 100.246,83 | (6.398,08) |
| Sale US SOFR Index Future | JP Morgan Chase Bank NA | (9) | USD | 17. März 2026 | 2.178.450,00 | (6.175,00) |
| Sale VSTOXX Future | Goldman Sachs | (119) | EUR | 15. Feb. 2023 | 290.201,16 | (5.341,05) |
| Purchase 90 days Australian Bank Bill Future (ASX) | JP Morgan Chase Bank NA | 10 | AUD | 8. Jun. 2023 | 6.714.283,67 | (4.548,86) |
| Sale 3 Month US SOFR Index Future | JP Morgan Chase Bank NA | (5) | USD | 16. Jun. 2026 | 1.210.125,00 | (3.112,50) |
| Sale 3 Month US SOFR Index Future | JP Morgan Chase Bank NA | (4) | USD | 15. Sep. 2026 | 967.850,00 | (2.712,50) |
| Sale E-mini Russell 2000 Index Future | JP Morgan Chase Bank NA | (85) | USD | 17. März 2023 | 7.526.325,00 | (1.772,50) |
| Sale 3 Month US SOFR Index Future | JP Morgan Chase Bank NA | (2) | USD | 15. Jun. 2027 | 483.575,00 | (1.362,50) |
| Sale 3 Month US SOFR Index Future | JP Morgan Chase Bank NA | (2) | USD | 16. März 2027 | 483.700,00 | (1.100,00) |
| Sale 3 Month US SOFR Index Future | JP Morgan Chase Bank NA | (3) | USD | 15. Dez. 2026 | 725.700,00 | (1.012,50) |
| Sale Bank Acceptance Future (BAX) | JP Morgan Chase Bank NA | (27) | CAD | 17. Jun. 2024 | 4.789.442,26 | (553,69) |
| Sale 90 days Australian Bank Bill Future (ASX) | JP Morgan Chase Bank NA | (4) | AUD | 12. Sep. 2024 | 2.685.647,90 | (510,38) |
| Purchase 90 days Australian Bank Bill Future (ASX) | JP Morgan Chase Bank NA | 2 | AUD | 7. Sep. 2023 | 1.342.201,38 | (460,96) |
| Sale 90 days Australian Bank Bill Future (ASX) | JP Morgan Chase Bank NA | (5) | AUD | 7. Dez. 2023 | 3.355.175,98 | (278,72) |
| Sale 90 days Australian Bank Bill Future (ASX) | JP Morgan Chase Bank NA | (2) | AUD | 12. Dez. 2024 | 1.343.086,25 | (230,56) |
| Purchase 90 days Australian Bank Bill Future (ASX) | JP Morgan Chase Bank NA | 1 | AUD | 9. März 2023 | 672.166,80 | (198,12) |
| Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten | | | | | | (4.264.780,54) |

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

Erläuterung 12 – Ausstehende Futures-Kontrakte (Fortsetzung)

Man AHL Alpha Core Alternative

| Beschreibung Kontrakte | Gegenpartei | Anzahl der Kontrakte | Währung | Fälligkeit | Verpflichtung (in USD) | Nicht realisierter Gewinn (in USD) |
|---|-------------------------|----------------------|---------|---------------|------------------------|------------------------------------|
| Purchase FTSE Bursa Malaysia index Future (KLCI) | JP Morgan Chase Bank NA | 1 | MYR | 31. Jan. 2023 | 16.935,32 | 170,26 |
| Sale Bank Acceptance Future (BAX) | Merrill Lynch | (1) | CAD | 16. Sep. 2024 | 177.792,67 | 221,48 |
| Sale E-mini Russell 2000 Index Future | JP Morgan Chase Bank NA | (10) | USD | 17. März 2023 | 885.450,00 | 475,00 |
| Sale 90 days Australian Bank Bill Future (ASX) | JP Morgan Chase Bank NA | (1) | AUD | 13. Jun. 24 | 671.248,11 | 560,11 |
| Sale 90 days Australian Bank Bill Future (ASX) | JP Morgan Chase Bank NA | (1) | AUD | 7. Dez. 2023 | 671.035,20 | 592,71 |
| Sale 3 Month Euribor Index Future | JP Morgan Chase Bank NA | (1) | EUR | 14. Sep. 2026 | 258.808,01 | 709,11 |
| Sale US SOFR Index Future | JP Morgan Chase Bank NA | (11) | USD | 17. Sep. 2024 | 2.646.325,00 | 1.012,50 |
| Sale CBOE Volatility Index Future (VIX) | Goldman Sachs | (14) | USD | 15. Feb. 2023 | 343.634,20 | 1.215,80 |
| Sale 90 days Australian Bank Bill Future (ASX) | JP Morgan Chase Bank NA | (1) | AUD | 7. März 2024 | 671.084,31 | 1.351,78 |
| Sale 3 Month Euribor Index Future | JP Morgan Chase Bank NA | (2) | EUR | 16. März 2026 | 517.722,75 | 1.592,15 |
| Sale Bank Acceptance Future (BAX) | Merrill Lynch | (6) | CAD | 18. Mär. 24 | 1.061.220,75 | 1.624,16 |
| Sale VSTOXX Future | Goldman Sachs | (26) | EUR | 18. Jan. 2023 | 60.907,93 | 2.049,72 |
| Sale 3 Month Euribor Index Future | JP Morgan Chase Bank NA | (2) | EUR | 15. Dez. 2025 | 517.776,11 | 2.127,32 |
| Sale 3 Month Euribor Index Future | JP Morgan Chase Bank NA | (1) | EUR | 15. Jun. 2026 | 258.848,03 | 2.234,36 |
| Sale 3 Month Euribor Index Future | JP Morgan Chase Bank NA | (3) | EUR | 15. Sep. 2025 | 776.584,12 | 2.341,39 |
| Sale 3 Month Euribor Index Future | JP Morgan Chase Bank NA | (9) | EUR | 16. Sep. 2024 | 2.324.949,73 | 2.461,81 |
| Purchase Nifty Index Future | JP Morgan Chase Bank NA | 7 | USD | 25. Jan. 2023 | 255.122,00 | 3.218,44 |
| Sale Bank Acceptance Future (BAX) | Merrill Lynch | (8) | CAD | 13. Mär. 2023 | 1.401.823,98 | 3.294,45 |
| Sale 3 Month Euribor Index Future | JP Morgan Chase Bank NA | (6) | EUR | 13. Mär. 2023 | 1.552.687,97 | 3.331,46 |
| Sale 3 Month Euribor Index Future | JP Morgan Chase Bank NA | (6) | EUR | 16. Dez. 2024 | 1.551.567,36 | 3.732,85 |
| Sale 3 Month Euribor Index Future | JP Morgan Chase Bank NA | (6) | EUR | 19. Jun. 2023 | 1.543.482,95 | 3.759,60 |
| Sale 3 Month Euribor Index Future | JP Morgan Chase Bank NA | (4) | EUR | 17. Mär. 2025 | 1.034.911,87 | 3.799,74 |
| Purchase MSCI Taiwan Index Future | JP Morgan Chase Bank NA | 18 | TWD | 30. Jan. 2023 | 1.655.626,88 | 4.112,55 |
| Sale 3 Month Euribor Index Future | JP Morgan Chase Bank NA | (6) | EUR | 18. Sep. 2023 | 1.542.042,16 | 4.254,64 |
| Sale MSCI Emerging Markets Index Future | Merrill Lynch | (28) | USD | 17. März 2023 | 1.343.160,00 | 4.350,00 |
| Sale Bank Acceptance Future (BAX) | Merrill Lynch | (10) | CAD | 18. Dez. 2023 | 1.762.151,20 | 4.780,19 |
| Sale 3 Month Euribor Index Future | JP Morgan Chase Bank NA | (3) | EUR | 16. Jun. 2025 | 776.424,03 | 4.803,20 |
| Sale 3 Month Euribor Index Future | JP Morgan Chase Bank NA | (10) | EUR | 17. Jun. 2024 | 2.579.808,92 | 6.007,34 |
| Sale 3 Month Euribor Index Future | JP Morgan Chase Bank NA | (9) | EUR | 18. Dez. 2023 | 2.314.744,16 | 6.569,27 |
| Sale 3 Month Euribor Index Future | JP Morgan Chase Bank NA | (11) | EUR | 18. Mär. 24 | 2.833.387,41 | 7.465,69 |
| Sale Bank Acceptance Future (BAX) | Merrill Lynch | (14) | CAD | 18. Sep. 2023 | 2.458.358,21 | 8.563,73 |
| Sale E-mini S&P 500 Future (CME) | JP Morgan Chase Bank NA | (8) | USD | 17. März 2023 | 1.544.400,00 | 9.350,00 |
| Sale US SOFR Index Future | JP Morgan Chase Bank NA | (8) | USD | 19. Dez. 2023 | 1.903.700,00 | 11.187,50 |
| Sale US SOFR Index Future | JP Morgan Chase Bank NA | (15) | USD | 18. Jun. 2024 | 3.594.750,00 | 13.250,00 |
| Sale Bank Acceptance Future (BAX) | Merrill Lynch | (13) | CAD | 19. Jun. 2023 | 2.278.443,69 | 14.109,86 |
| Sale 30 Year US Treasury Bond Future (CBT) | Merrill Lynch | (23) | USD | 22. März 2023 | 2.453.453,12 | 14.500,01 |
| Sale US SOFR Index Future | JP Morgan Chase Bank NA | (7) | USD | 20. Jun. 2023 | 1.663.987,50 | 17.437,50 |
| Sale Nikkei 225 Index Future | JP Morgan Chase Bank NA | (19) | JPY | 9. März 2023 | 1.871.633,24 | 19.639,99 |
| Sale US SOFR Index Future | JP Morgan Chase Bank NA | (9) | USD | 19. Sep. 2023 | 2.138.400,00 | 20.025,00 |
| Sale US SOFR Index Future | JP Morgan Chase Bank NA | (16) | USD | 19. Mär. 24 | 3.818.800,00 | 22.137,50 |
| Sale Ultra US Treasury Bond Future (CBT) | Merrill Lynch | (20) | USD | 22. März 2023 | 1.691.562,50 | 29.367,23 |
| Sale 10 Year Japanese Bond Future (TSE) | Goldman Sachs | (10) | JPY | 13. März 2023 | 7.389.674,36 | 33.025,69 |
| Sale 10 Year US Treasury Note Future (CBT) | Merrill Lynch | (74) | USD | 22. März 2023 | 7.411.562,50 | 38.234,42 |
| Purchase SET50 Index Future | JP Morgan Chase Bank NA | 362 | THB | 30. März 2023 | 2.105.665,13 | 43.348,19 |
| Sale 10 Year Government of Canada Bond Future (MSE) | Merrill Lynch | (67) | CAD | 22. März 2023 | 4.274.563,10 | 46.465,64 |
| Sale 10 Year Korean Treasury Bond Future (KRX) | JP Morgan Chase Bank NA | (25) | KRW | 21. März 2023 | 2.173.793,96 | 52.360,85 |
| Sale E-mini Nasdaq 100 Index Future | JP Morgan Chase Bank NA | (8) | USD | 17. März 2023 | 1.763.560,00 | 64.364,00 |
| Sale KOSPI 200 Index Future | JP Morgan Chase Bank NA | (48) | KRW | 9. März 2023 | 2.779.134,78 | 71.065,96 |

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

Erläuterung 12 – Ausstehende Futures-Kontrakte (Fortsetzung)

Man AHL Alpha Core Alternative (Fortsetzung)

| Beschreibung Kontrakte | Gegenpartei | Anzahl der Kontrakte | Währung | Fälligkeit | Verpflichtung (in USD) | Nicht realisierter Gewinn (in USD) |
|---|-------------------------|----------------------|---------|---------------|------------------------|------------------------------------|
| Sale CBOE Volatility Index Future (VIX) | Goldman Sachs | (71) | USD | 18. Jan. 2023 | 1.639.965,10 | 104.374,90 |
| Sale Australian Treasury Bond Future | JP Morgan Chase Bank NA | (118) | AUD | 15. März 2023 | 9.257.026,38 | 119.791,53 |
| Sale Long Gilt Future | JP Morgan Chase Bank NA | (64) | GBP | 29. März 2023 | 5.193.296,48 | 198.342,41 |
| Sale Euro-BTP Future | Goldman Sachs | (141) | EUR | 8. März 2023 | 14.658.168,51 | 212.865,86 |
| Sale Euro-OAT Future | Goldman Sachs | (70) | EUR | 8. März 2023 | 6.812.573,91 | 255.631,69 |
| Sale Euro-Bund Future | Goldman Sachs | (63) | EUR | 8. März 2023 | 6.264.781,41 | 314.222,65 |
| Sale Euro-BUXL 30 Year Bond Future | Goldman Sachs | (28) | EUR | 8. März 2023 | 2.319.636,96 | 322.496,46 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten | | | | | | 2.140.377,65 |

| Beschreibung Kontrakte | Gegenpartei | Anzahl der Kontrakte | Währung | Fälligkeit | Verpflichtung (in USD) | Nicht realisierter Verlust (in USD) |
|--|-------------------------|----------------------|---------|---------------|------------------------|-------------------------------------|
| Purchase SPI 200 Index Future | JP Morgan Chase Bank NA | 40 | AUD | 16. März 2023 | 4.741.624,85 | (117.277,37) |
| Purchase FTSE MIB Future | Goldman Sachs | 10 | EUR | 17. März 2023 | 1.265.117,59 | (46.644,89) |
| Purchase FTSE/JSE Top40 Index Future | JP Morgan Chase Bank NA | 31 | ZAR | 16. März 2023 | 1.233.812,35 | (42.721,31) |
| Purchase Euro Stoxx 50 Future (EUX) | Goldman Sachs | 23 | EUR | 17. März 2023 | 929.094,08 | (41.900,94) |
| Purchase Topix Index Future (TSE) | Goldman Sachs | 9 | JPY | 9. März 2023 | 1.290.197,45 | (41.088,94) |
| Purchase CAC40 Index Future (FSE) | Goldman Sachs | 16 | EUR | 20. Jan. 2023 | 1.104.902,09 | (38.835,10) |
| Purchase Amsterdam Index Future (AEX) | Goldman Sachs | 4 | EUR | 20. Jan. 2023 | 588.822,91 | (36.847,87) |
| Purchase DAX Index Future (EUX) | Goldman Sachs | 2 | EUR | 17. März 2023 | 746.434,32 | (27.481,24) |
| Purchase Stockholm 30 Index Future (OMX) | Goldman Sachs | 33 | SEK | 20. Jan. 2023 | 646.730,37 | (25.706,88) |
| Purchase S&P 60 Future (TSX) | Merrill Lynch | 4 | CAD | 16. März 2023 | 690.741,87 | (23.831,69) |
| Sale FTSE China A50 Index Future (SGX) | JP Morgan Chase Bank NA | (102) | USD | 30. Jan. 2023 | 1.334.568,00 | (13.016,55) |
| Purchase Swiss Market Index Future (EUZ) | Goldman Sachs | 3 | CHF | 17. März 2023 | 345.525,29 | (10.566,79) |
| Purchase MSCI EAFE Future | Merrill Lynch | 6 | USD | 17. März 2023 | 584.820,00 | (10.300,00) |
| Sale Hang Seng China Enterprises Index Future | Goldman Sachs | (20) | HKD | 30. Jan. 2023 | 866.118,24 | (7.004,33) |
| Sale Hang Seng Index Future (HKG) | Goldman Sachs | (6) | HKD | 30. Jan. 2023 | 765.476,83 | (6.741,58) |
| Purchase FTSE Taiwan Index Future | JP Morgan Chase Bank NA | 18 | USD | 30. Jan. 2023 | 894.060,00 | (4.729,62) |
| Sale US SOFR Index Future | JP Morgan Chase Bank NA | (8) | USD | 17. Dez. 2024 | 1.930.000,00 | (3.225,00) |
| Sale US SOFR Index Future | JP Morgan Chase Bank NA | (5) | USD | 18. Mär. 2025 | 1.208.250,00 | (3.150,00) |
| Purchase U.S. Dollar Index Future | Merrill Lynch | 2 | USD | 13. März 2023 | 206.538,00 | (2.410,00) |
| Purchase FTSE 100 Index Future | JP Morgan Chase Bank NA | 31 | GBP | 17. März 2023 | 2.784.064,94 | (2.112,51) |
| Sale MSCI Singapore Index Future | JP Morgan Chase Bank NA | (9) | SGD | 30. Jan. 2023 | 194.970,92 | (1.610,86) |
| Purchase Mexican Bolsa Index Future | Goldman Sachs | 1 | MXN | 17. März 2023 | 25.061,71 | (1.599,52) |
| Sale US SOFR Index Future | JP Morgan Chase Bank NA | (2) | USD | 16. Sep. 2025 | 483.950,00 | (1.525,00) |
| Sale US SOFR Index Future | JP Morgan Chase Bank NA | (2) | USD | 16. Dez. 2025 | 484.075,00 | (1.412,50) |
| Sale US SOFR Index Future | JP Morgan Chase Bank NA | (1) | USD | 17. März 2026 | 242.050,00 | (1.262,50) |
| Sale Bank Acceptance Future (BAX) | Merrill Lynch | (3) | CAD | 17. Jun. 2024 | 532.160,25 | (775,17) |
| Sale US SOFR Index Future | JP Morgan Chase Bank NA | (3) | USD | 17. Jun. 2025 | 725.587,50 | (625,00) |
| Sale VSTOXX Future | Goldman Sachs | (14) | EUR | 15. Feb. 2023 | 34.141,31 | (610,10) |
| Purchase 90 days Australian Bank Bill Future (ASX) | JP Morgan Chase Bank NA | 1 | AUD | 8. Jun. 2023 | 671.428,37 | (593,40) |
| Sale 3 Month US SOFR Index Future | JP Morgan Chase Bank NA | (1) | USD | 16. Jun. 2026 | 242.025,00 | (187,50) |
| Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten | | | | | | (515.794,16) |

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

Erläuterung 13 – Ausstehende Swap-Kontrakte

Man Convertibles Global

| Beschreibung | Fälligkeit | Basiswert | Gegenpartei | Währung | Nominalwert in Währung | Nicht realisierter Gewinn (in EUR) |
|--|---------------|--|-------------|---------|------------------------|------------------------------------|
| TRS | 23. Jan. 2024 | Delivery Hero SE | Citigroup | EUR | 748.000,00 | 4.000,00 |
| TRS | 13. Sep. 2023 | Qiagen NV Compagnie Generale des Etablissements Michelin | Citigroup | USD | 1.970.000,00 | 8.335,44 |
| TRS | 10. Nov. 2023 | SCA | Citigroup | USD | 2.481.180,00 | 11.449,99 |
| TRS | 13. Mai 2025 | BNP Paribas SA | Citigroup | EUR | 894.000,00 | 14.933,36 |
| TRS | 1. Sep. 2025 | LEG Immobilien SE | Citigroup | EUR | 1.165.125,00 | 23.508,29 |
| TRS | 25. Jun. 2025 | Selena Sarl | Citigroup | EUR | 1.200.875,00 | 31.568,29 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten | | | | | | 93.795,37 |

| Beschreibung | Fälligkeit | Basiswert | Gegenpartei | Währung | Nominalwert in Währung | Nicht realisierter Verlust (in EUR) |
|---|---------------|---|-------------|---------|------------------------|-------------------------------------|
| TRS | 16. Jan. 2026 | Cellnex Telecom SA | Citigroup | EUR | 1.608.750,00 | (85.897,50) |
| TRS | 5. Jul. 2028 | Cellnex Telecom SA | Citigroup | EUR | 2.668.250,00 | (84.592,82) |
| TRS | 2. März 2024 | America Movil SAB de CV | Citigroup | EUR | 5.161.249,90 | (76.249,90) |
| TRS | 4. Aug. 2027 | STMicroelectronics NV | Citigroup | USD | 1.722.000,00 | (56.968,85) |
| TRS | 30. Jun. 2025 | Deutsche Post AG | Citigroup | EUR | 2.437.500,00 | (49.281,25) |
| TRS | 4. Aug. 2025 | STMicroelectronics NV | Citigroup | USD | 1.527.750,00 | (42.523,66) |
| TRS | 7. Dez. 2027 | Accor SA | Citigroup | EUR | 989.177,95 | (41.933,03) |
| TRS | 1. Jan. 2025 | Veolia Environnement SA | Citigroup | EUR | 1.350.338,33 | (37.662,33) |
| TRS | 9. Apr. 2025 | Amadeus IT Group SA | Citigroup | EUR | 1.713.750,00 | (34.750,05) |
| TRS | 23. Jun. 2025 | Umicore SA | Citigroup | EUR | 2.220.000,00 | (27.499,92) |
| TRS | 24. Apr. 2027 | Nexi Spa | Citigroup | EUR | 1.479.000,00 | (24.225,00) |
| TRS | 17. Jun. 2026 | RAG-Stiftung | Citigroup | EUR | 1.472.000,00 | (24.000,00) |
| TRS | 29. Dez. 2023 | Oliver Capital Sarl | Citigroup | EUR | 860.000,00 | (21.500,00) |
| TRS | 6. Sep. 2024 | Carrefour SA | Citigroup | USD | 1.356.250,00 | (18.692,90) |
| TRS | 24. Feb. 2022 | Nexi Spa | Citigroup | EUR | 812.625,00 | (16.683,37) |
| TRS | 15. Jun. 2026 | Schneider Electric SE Citigroup Global Markets | Citigroup | EUR | 1.713.500,36 | (14.045,72) |
| TRS | 04. Aug. 2023 | Funding | Citigroup | EUR | 798.000,00 | (6.000,00) |
| TRS | 6. Nov. 2024 | Atos SE | Citigroup | EUR | 741.375,00 | (5.742,00) |
| TRS | 9. Dez. 2025 | Ocado Group PLC | Citigroup | GBP | 470.250,00 | (4.142,10) |
| TRS | 1. Apr. 2026 | Sagerpar | Citigroup | EUR | 1.184.625,00 | (3.250,00) |
| TRS | 30. Jul. 2025 | Worldline SA | Citigroup | EUR | 932.449,03 | (2.072,38) |
| Nicht realisierter Verlust aus Swap-Kontrakten | | | | | | (677.712,78) |

Man AHL Trend Alternative

| Beschreibung | Fälligkeit | Basiswert | Gegenpartei | Währung | Nominalwert in Währung | Nicht realisierter Verlust (in USD) |
|---|--------------|---|---------------|---------|------------------------|-------------------------------------|
| TRS | 5. Jan. 2023 | Bloomberg Commodity ex-Agriculture and Livestock Capped Index | Goldman Sachs | USD | 9.635.521,20 | (35.978,30) |
| Nicht realisierter Verlust aus Swap-Kontrakten | | | | | | (35.978,30) |

Man AHL Alpha Core Alternative

| Beschreibung | Fälligkeit | Basiswert | Gegenpartei | Währung | Nominalwert In Währung | Nicht realisierter Verlust (in USD) |
|---|--------------|---|---------------|---------|------------------------|-------------------------------------|
| TRS | 5. Jan. 2023 | Bloomberg Commodity ex-Agriculture and Livestock Capped Index | Goldman Sachs | USD | 1.185.952,80 | (4.385,60) |
| Nicht realisierter Verlust aus Swap-Kontrakten | | | | | | (4.385,60) |

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

Erläuterung 14 – Ausstehende Optionskontrakte

Man Convertibles Global

| Beschreibung | Gegenpartei | Währung | Anzahl der Kontrakte | Fälligkeit | Marktwert (in EUR) | Nicht realisierter Verlust (in EUR) |
|--|-------------|---------|----------------------|---------------|--------------------|-------------------------------------|
| Call on Seino Holdings Conv 0% 31/Mar/2026 Strike Price JPY 55 | Nomura | JPY | 20.000.000 | 31. Mär. 2026 | 2.873,35 | (7.922,97) |
| Marktwert und nicht realisierter Verlust aus Optionen | | | | | 2.873,35 | (7.922,97) |

Erläuterung 15 – Gezahlte Dividende

| Anteilsklasse | Stichtag | Datum des Dividendenabschlags | Zahlungsdatum | Gezahlter Betrag (in EUR) | Betrag je Anteil | Währung |
|---|---------------|-------------------------------|---------------|---------------------------|------------------|---------|
| Man Convertibles Global I EUR Inc G-Dist BA | 5. Mai 2022 | 6. Mai 2022 | 10. Mai 2022 | 38.654,42 | 0,4071 | EUR |
| Man Convertibles Global I EUR Inc G-Dist BA | 17. Okt. 2022 | 18. Okt. 2022 | 24. Okt. 2022 | 22.385,04 | 0,4541 | EUR |
| | | | | 61.039,46 | | |

Erläuterung 16 – Angaben zu Barsicherheiten

Die nachfolgende Tabelle enthält die Barsicherheitsalden der einzelnen Teilfonds zum 31. Dezember 2022. Diese Sicherheiten beziehen sich auf Devisentermin-, Futures- und Swap-Kontrakte.

| Teilfonds | Art der Sicherheit | Gegenpartei | Währung | Barsicherheiten | |
|--------------------------------|--------------------|------------------------|---------|-----------------|------------|
| | | | | Gezahlt | Erhalten |
| Man Convertibles Global | Barmittel | Nomura | EUR | 81.597,00 | - |
| Man Convertibles Global | Barmittel | Citigroup | EUR | 9.533.700,94 | 880.000,00 |
| Man AHL Trend Alternative | Barmittel | Goldman Sachs | USD | 2.480.268,33 | 247.590,16 |
| Man AHL Trend Alternative | Barmittel | Merrill Lynch | USD | 3.029.235,79 | - |
| Man AHL Trend Alternative | Barmittel | Citigroup | USD | 18.044.832,19 | - |
| Man AHL Trend Alternative | Barmittel | Royal Bank of Scotland | USD | 28.637.884,38 | 2,14 |
| Man AHL Trend Alternative | Barmittel | HSBC | USD | 30.771.025,24 | - |
| Man AHL Trend Alternative | Barmittel | JP Morgan | USD | 45.917.909,29 | 121.260,15 |
| Man AHL Alpha Core Alternative | Barmittel | Merrill Lynch | USD | 547.049,93 | - |
| Man AHL Alpha Core Alternative | Barmittel | Citigroup | USD | 844.931,76 | - |
| Man AHL Alpha Core Alternative | Barmittel | JP Morgan | USD | 2.070.732,40 | 13.636,89 |
| Man AHL Alpha Core Alternative | Barmittel | Royal Bank of Scotland | USD | 3.611.572,41 | 0,01 |
| Man AHL Alpha Core Alternative | Barmittel | Goldman Sachs | USD | 3.612.718,20 | 85.045,28 |
| Man AHL Alpha Core Alternative | Barmittel | HSBC | USD | 3.721.368,83 | - |

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

Erläuterung 17 – Wesentliche Ereignisse im Verlauf des Geschäftsjahres

Die folgenden Anteilsklassen wurden im Geschäftsjahr aufgelegt:

Man AHL Alpha Core Alternative IN USD Acc – am 28. April 2022 wieder aufgelegt

Man AHL Alpha Core Alternative IN H GBP Acc – am 1. März 2022 aufgelegt

Man AHL Alpha Core Alternative IN H SEK Acc – am 18. Juli 2022 aufgelegt

Darüber hinaus sind sich der Verwaltungsrat und die Anlageverwalter der aktuellen Krise in der Ukraine und der damit verbundenen Sanktionen gegen Russland bewusst. Der Anlageverwalter hat die im Fonds gehaltenen Positionen auf ein etwaiges russisches und ukrainisches Engagement überprüft und kein Engagement festgestellt. Nichtsdestotrotz bleibt die Situation unter ständiger Beobachtung.

Im Jahresverlauf wurde der Teilfonds Man Convertibles Global neu im Sinne von Artikel 8 der SFDR als ein Fonds eingestuft, der *„neben anderen Merkmalen auch ökologische oder soziale Merkmale oder eine Kombination dieser Merkmale bewirkt, sofern die Unternehmen, in die investiert wird, eine gute Unternehmensführung praktizieren“* (solche Anlagen werden manchmal auch als „hellgrüne Anlagen“ bezeichnet).

Die in Artikel 8(1) der Verordnung (EU) 2019/2088 und in Artikel 6 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten regelmäßigen Angaben für Finanzprodukte im Rahmen der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) befinden sich im Abschnitt *„Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft)“*.

Erläuterung 18 – Käufe und Verkäufe

Eine detaillierte Auflistung aller während des von diesem Bericht abgedeckten Zeitraums erworbenen und veräußerten Kapitalanlagen ist auf Anfrage kostenlos am eingetragenen Sitz der Gesellschaft, beim Facilities Agent sowie bei den Zahl- und Informationsstellen erhältlich und für schweizerische Anleger beim Vertreter für die Schweiz.

Erläuterung 19 – Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Im Januar 2023 beschloss der Verwaltungsrat die Verschmelzung des Teilfonds Man Convertibles Europe mit dem Teilfonds Man Convertibles Global am 3. März 2023 (das Datum des Inkrafttretens der Verschmelzung). Folglich wurde der Teilfonds Man Convertibles Europe in den Teilfonds Man Convertibles Global aufgenommen. Die Verschmelzung zwischen den verschmelzenden Einheiten erfolgte durch Aufnahme des aufgenommenen Teilfonds durch den aufnehmenden Teilfonds, wobei die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Teilfonds Man Convertibles Europe am Datum des Inkrafttretens auf den Teilfonds Man Convertibles Global übertragen wurden. Gemäß den für den Fonds und seine verschiedenen Portfolios geltenden Gesetzen und Vorschriften wurden unterdessen die Anteilhaber des Teilfonds Man Convertibles Europe im Zuge der Verschmelzung Anteilhaber des Teilfonds Man Convertibles Global. Im Tausch gegen ihre Anteile erhielten Anteilhaber des Teilfonds Man Convertibles Europe Anteile der entsprechenden Anteilsklasse des Teilfonds Man Convertibles Global. Folglich wurde der Man Convertibles Europe aufgelöst, ohne in Liquidation zu gehen.

Zum Ende des Geschäftsjahres hielt Man AHL Trend Alternative einige von Credit Suisse strukturierte Zertifikate, deren Wert und Wertentwicklung jedoch direkt von einem zugrunde liegenden Fonds abhängig waren. Die späteren Ereignisse im Zusammenhang mit der Credit Suisse hatten keine Auswirkungen auf die Bewertung dieser Zertifikate zum Jahresende. Darüber hinaus wurden die Zertifikate am 22. März 2023 veräußert und durch eine ähnliche Struktur von Morgan Stanley ersetzt.

Informationen für die Anleger in der Schweiz (TER und Performancedaten)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

Vertreter

Der Repräsentant in der Schweiz ist Man Investments AG, Huobstrasse 3, 8808 Pfäffikon/SZ, Schweiz.

Zahlstelle

Die Zahlstelle in der Schweiz ist RBC Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, Zweigniederlassung Zürich, Bleicherweg 7, CH-8002 Zürich, Schweiz.

Stelle, von der die entsprechenden Dokumente bezogen werden können

Der Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen, die Satzung, Jahres- und Halbjahresberichte, eine Aufstellung aller Käufe bzw. Verkäufe während des von diesem Bericht abgedeckten Zeitraums und weitere Informationen sind kostenfrei bei der Vertretung in der Schweiz erhältlich.

Total Expense Ratio (TER)

Die bei der Verwaltung des Fonds angefallenen Provisionen und Kosten sind in der international unter dem Begriff „Total Expense Ratio (TER)“ bekannten Kennziffer offenzulegen. Diese Kennziffer drückt die Gesamtheit der Provisionen und Kosten aus, die laufend dem entsprechenden Teilfondsvermögen belastet werden (Aufwendungen), und als Prozentsatz des jeweiligen Teilfondsvermögens errechnet und ausgewiesen werden. Für im Laufe des Jahres aufgelegte Anteilsklassen werden die TER annualisiert.

Die Nebenkosten, die dem Organismus für gemeinsame Anlagen beim Kauf und Verkauf der Anlagen entstehen, sind nicht in den Betriebskosten enthalten (außer bei „Pauschalgebühren“). Diese sind Bestandteil der Anlagen und fallen auf die realisierten Kapitalgewinne/-verluste beim Verkauf der Anlagen an.

Die nachstehenden Zahlen beinhalten eine Kostenobergrenze und erlassene Honorare der Verwaltungsratsmitglieder.

Anteilsklassen, für die keine Erfolgsgebühr erhoben wird

| | TER |
|---|-------|
| Man Convertibles Europe | |
| Man Convertibles Europe D EUR Acc | 2,59% |
| Man Convertibles Europe D H CHF Acc | 2,60% |
| Man Convertibles Europe I EUR Acc | 1,81% |
| Man Convertibles Global | |
| Man Convertibles Global D EUR Acc | 1,85% |
| Man Convertibles Global D H CHF Acc | 1,85% |
| Man Convertibles Global D H USD Acc | 1,85% |
| Man Convertibles Global DR EUR Acc | 1,11% |
| Man Convertibles Global DR H CHF Acc | 1,10% |
| Man Convertibles Global DR H USD Acc | 1,11% |
| Man Convertibles Global I EUR Acc | 1,06% |
| Man Convertibles Global I EUR Inc G-Dist BA | 1,07% |
| Man Convertibles Global I H CHF Acc | 1,06% |
| Man Convertibles Global I H USD Acc | 1,06% |

Informationen für die Anleger in der Schweiz (TER und Performancedaten) (Fortsetzung)
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

Total Expense Ratio (TER) (Fortsetzung)
Anteilsklassen, für die eine Erfolgsgebühr erhoben wird

| | TER mit Erfolgsgebühr* | TER ohne Erfolgsgebühr |
|--|------------------------|------------------------|
| Man AHL Trend Alternative | | |
| Man AHL Trend Alternative DN H CHF Acc | 3,27% | 2,27% |
| Man AHL Trend Alternative DN H EUR Acc | 3,01% | 2,26% |
| Man AHL Trend Alternative DNY USD Acc | 4,15% | 2,76% |
| Man AHL Trend Alternative DNY H CHF Acc | 3,30% | 2,76% |
| Man AHL Trend Alternative DNY H EUR Acc | 4,04% | 2,76% |
| Man AHL Trend Alternative DNY H GBP Acc | 4,61% | 2,76% |
| Man AHL Trend Alternative DNY H SEK Acc | 3,51% | 2,76% |
| Man AHL Trend Alternative DNY H SGD Acc | 4,76% | 2,76% |
| Man AHL Trend Alternative DNR H EUR Acc | 3,06% | 1,76% |
| Man AHL Trend Alternative DNR H GBP Acc | 3,14% | 1,37% |
| Man AHL Trend Alternative DNK H EUR Acc | 3,09% | 1,76% |
| Man AHL Trend Alternative IN USD Acc | 3,56% | 1,71% |
| Man AHL Trend Alternative IN H CHF Acc | 3,25% | 1,72% |
| Man AHL Trend Alternative IN H EUR Acc | 3,33% | 1,72% |
| Man AHL Trend Alternative IN H GBP Acc | 3,95% | 1,72% |
| Man AHL Trend Alternative IN H SEK Acc | 1,83% | 1,70% |
| Man AHL Trend Alternative IN H SGD Acc | 3,90% | 1,72% |
| Man AHL Alpha Core Alternative | | |
| Man AHL Alpha Core Alternative DN H GBP Acc | 2,08% | 2,08% |
| Man AHL Alpha Core Alternative DNR H GBP Acc | 2,23% | 1,33% |
| Man AHL Alpha Core Alternative IN USD Acc ⁽¹⁾ | 1,31% | 1,29% |
| Man AHL Alpha Core Alternative IN H EUR Acc | 1,73% | 1,28% |
| Man AHL Alpha Core Alternative IN H GBP Acc ⁽²⁾ | 3,98% | 1,29% |
| Man AHL Alpha Core Alternative IN H JPY Acc | 2,14% | 1,28% |
| Man AHL Alpha Core Alternative IN H SEK Acc ⁽³⁾ | 2,36% | 1,31% |
| Man AHL Alpha Core Alternative INW H EUR Acc | 3,06% | 1,18% |

⁽¹⁾ Die Anteilsklasse wurde am 28. April 2022 wieder aufgelegt (siehe Erläuterung 18).

⁽²⁾ Die Anteilsklasse wurde am 1. März 2022 aufgelegt (siehe Erläuterung 18).

⁽³⁾ Die Anteilsklasse wurde am 18. Juli 2022 aufgelegt (siehe Erläuterung 18).

* % der Erfolgsgebühren werden in Erläuterung 6 angegeben.

Informationen für die Anleger in der Schweiz (TER und Performancedaten) (Fortsetzung)
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

Performance

| | 2022 | 2021 | 2020 |
|--|---------|--------|--------|
| Man Convertibles Europe | | | |
| Man Convertibles Europe D EUR Acc | -13,53% | 0,49% | 5,91% |
| Man Convertibles Europe D H CHF Acc | -13,86% | 0,25% | 5,50% |
| Man Convertibles Europe I EUR Acc | -12,85% | 1,29% | 6,74% |
| Refinitiv Global Convertible Europe Bond Index (BM MCE) (abgesichert gegen EUR) | -15,78% | 0,43% | 6,18% |
| Refinitiv Global Convertible Europe Bond Index (BM MCE CHF) (abgesichert gegen CHF) | -16,02% | 0,28% | 6,11% |
| Man Convertibles Global | | | |
| Man Convertibles Global D EUR Acc | -18,37% | -1,62% | 16,37% |
| Man Convertibles Global D H CHF Acc | -18,75% | -1,88% | 15,99% |
| Man Convertibles Global D H USD Acc | -16,33% | -0,70% | 18,13% |
| Man Convertibles Global DR EUR Acc | -17,76% | -0,88% | 17,25% |
| Man Convertibles Global DR H CHF Acc | -18,11% | -1,15% | 16,75% |
| Man Convertibles Global DR H USD Acc | -15,70% | 0,03% | 19,23% |
| Man Convertibles Global I EUR Acc | -17,72% | -0,84% | 17,29% |
| Man Convertibles Global I EUR Inc G-Dist BA | -17,73% | -0,84% | 17,28% |
| Man Convertibles Global I H CHF Acc | -18,04% | -1,10% | 16,84% |
| Man Convertibles Global I H USD Acc | -15,70% | 0,07% | 19,24% |
| Refinitiv Global Focus Convertible Bond Index (BM MCG) (abgesichert gegen EUR) | -17,84% | -1,81% | 21,49% |
| Refinitiv Global Focus Convertible Bond Index (BM MCG CHF-D) (abgesichert gegen CHF) | -18,10% | -1,96% | 21,41% |
| Refinitiv Global Focus Hedged Convertible Bond Index (USD) | -16,00% | -1,11% | 22,84% |
| Man AHL Trend Alternative | | | |
| Man AHL Trend Alternative DN H CHF Acc | 11,64% | -3,96% | 0,30% |
| Man AHL Trend Alternative DN H EUR Acc | 12,35% | -3,90% | 0,76% |
| Man AHL Trend Alternative DNY USD Acc | 12,61% | -3,68% | 0,87% |
| Man AHL Trend Alternative DNY H CHF Acc | 12,07% | -4,40% | -0,17% |
| Man AHL Trend Alternative DNY H EUR Acc | 11,57% | -4,39% | 0,20% |
| Man AHL Trend Alternative DNY H GBP Acc | 12,56% | -3,76% | 1,25% |
| Man AHL Trend Alternative DNY H SEK Acc | 12,88% | -4,13% | 1,05% |
| Man AHL Trend Alternative DNY H SGD Acc | 13,25% | -3,37% | 1,33% |
| Man AHL Trend Alternative DNR H EUR Acc | 12,55% | -3,78% | -0,03% |
| Man AHL Trend Alternative DNR H GBP Acc | 13,11% | -0,26% | n. v. |
| Man AHL Trend Alternative DNK H EUR Acc | 12,66% | -3,26% | 1,21% |
| Man AHL Trend Alternative IN USD Acc | 13,43% | -2,84% | 2,15% |
| Man AHL Trend Alternative IN H CHF Acc | 12,38% | -3,42% | 0,86% |
| Man AHL Trend Alternative IN H EUR Acc | 12,40% | -3,69% | 1,23% |
| Man AHL Trend Alternative IN H GBP Acc | 14,15% | -3,54% | 1,43% |
| Man AHL Trend Alternative IN H SEK Acc | 12,93% | -2,81% | 2,26% |
| Man AHL Trend Alternative IN H SGD Acc | 13,59% | -7,16% | n. v. |
| HFRX Investable Global Hedge Fund Index | -4,41% | 3,65% | 6,81% |
| Man AHL Alpha Core Alternative | | | |
| Man AHL Alpha Core Alternative DN H GBP Acc | 12,72% | -7,36% | 0,44% |
| Man AHL Alpha Core Alternative DNR H GBP Acc | 12,60% | -6,67% | 1,02% |
| Man AHL Alpha Core Alternative IN USD Acc ⁽¹⁾ | 4,66% | n. v. | n. v. |
| Man AHL Alpha Core Alternative IN H EUR Acc | 11,29% | -7,16% | 0,18% |
| Man AHL Alpha Core Alternative IN H GBP Acc ⁽²⁾ | 14,05% | n. v. | n. v. |
| Man AHL Alpha Core Alternative IN H JPY Acc | 11,17% | -6,45% | 0,18% |
| Man AHL Alpha Core Alternative IN H SEK Acc ⁽³⁾ | 1,77% | n. v. | n. v. |
| Man AHL Alpha Core Alternative INW H EUR Acc | 9,80% | -5,59% | n. v. |
| HFRX Investable Global Hedge Fund Index | -4,41% | 3,65% | 6,81% |

⁽¹⁾ Die Anteilsklasse wurde am 28. April 2022 wieder aufgelegt (siehe Erläuterung 18).

⁽²⁾ Die Anteilsklasse wurde am 1. März 2022 aufgelegt (siehe Erläuterung 18).

⁽³⁾ Die Anteilsklasse wurde am 18. Juli 2022 aufgelegt (siehe Erläuterung 18).

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.

Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Provisionen und Kosten unberücksichtigt.

Ungeprüfte ergänzende Informationen

Informationen zur Vergütung

Waystone Management Company (Lux) S.A. hat eine Vergütungspolitik nach Maßgabe des Circular CSSF 22/797 über die Anwendung der Leitlinien der Europäischen Bankaufsichtsbehörde für solide Vergütungsgrundsätze unter der Verordnung 2013/36/EU (EBA/GL/2021/04) eingeführt.

Wie von der vom Europäischen Parlament am 27. November 2019 verabschiedeten Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (EU) 2019/2088 vorgesehen, stellt die Gesellschaft bei der Ausübung ihrer Tätigkeiten als AIFM/Verwaltungsgesellschaft sicher, dass ihre Vergütungsstruktur keine übermäßige Risikobereitschaft im Hinblick auf Nachhaltigkeitsrisiken fördert.

Einzelheiten zur Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft, darunter die Identität der für die Zuteilung der festen und variablen Vergütungen zuständigen Personen, eine Beschreibung der wichtigsten Vergütungselemente und ein Überblick darüber, wie die Vergütung festgelegt wird, sind auf der Website <https://www.waystone.com/waystone-policies/> verfügbar.

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Waystone Management Company (Lux) S.A. beschäftigte zu diesem Zeitpunkt 92 Mitarbeiter) belief sich die gesamte von Waystone Management Company (Lux) S.A. an ihre Mitarbeiter gezahlte feste bzw. variable Vergütung auf 6.680.489,44 EUR bzw. 865.637,79 EUR. Die Gesamtvergütung, die von der Verwaltungsgesellschaft an die Geschäftsleitung und Mitglieder des identifizierten Personals, deren Tätigkeiten wesentliche Auswirkungen auf das Risikoprofil der Organismen für gemeinsame Anlagen haben, gezahlt wurde, belief sich auf 3.736.654,76 EUR. Der Vergütungsausschuss der Verwaltungsgesellschaft hat die Umsetzung der Vergütungspolitik überprüft und diesbezüglich keine Mängel festgestellt. Darüber hinaus wurde die aktuelle Fassung der Vergütungspolitik im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021 aktualisiert und vom Verwaltungsrat genehmigt, wobei die aktuelle Fassung aus dem Februar 2021 stammt. Die Vergütungspolitik wird vom Verwaltungsrat im 2. Quartal 2023 überprüft und genehmigt.

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Die Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte führt Berichtsanforderungen für Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps ein. Ein Wertpapierfinanzierungsgeschäft ist gemäß Artikel 3(11) der Verordnung über Wertpapiergeschäfte definiert als:

- ein Pensionsgeschäft/umgekehrtes Pensionsgeschäft;
- ein Wertpapier- oder Warenleihgeschäft;
- ein Kauf-/Rückverkaufsgeschäft oder ein Verkaufs-/Rückkaufgeschäft; oder
- ein Lombardgeschäft.

Zum 31. Dezember 2022 hielten die Teilfonds Man Convertibles Global, Man AHL Trend Alternative und Man Alpha Core Alternative Total Return Swaps als Anlageform, die der Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte unterliegt.

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 hielten der Teilfonds Man Convertibles Europe Total Return Swaps als Anlageform, die der Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte unterliegt.

Globale Daten

Betrag der Vermögenswerte/Verbindlichkeiten über alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps hinweg zum 31. Dezember 2022:

| Teilfonds | Währungen des Teilfonds | Art des Vermögenswerts/ der Verbindlichkeit | Betrag in Währung des Teilfonds | % des NIW |
|--------------------------------|-------------------------|---|---------------------------------|-----------|
| Man Convertibles Global | EUR | Total Return Swaps | (583.917,41) | (0,24) % |
| Man AHL Trend Alternative | USD | Total Return Swaps | (35.978,30) | (0,00) % |
| Man AHL Alpha Core Alternative | USD | Total Return Swaps | (4.385,60) | (0,00) % |

Daten zur Wiederverwendung von Sicherheiten

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 wurden keine Sicherheiten wiederverwendet.

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 wurden keine Barsicherheiten reinvestiert.

Ungeprüfte ergänzende Informationen (Fortsetzung)

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Konzentrationsdaten

Alle zum 31. Dezember 2022 für TRS erhaltenen Sicherheiten sind Barsicherheiten. Daher werden keine Angaben zu den zehn größten Emittenten gemacht.

Die Einzelheiten zu den zehn größten Kontrahenten (basierend auf dem Bruttovolumen ausstehender Transaktionen) für Total Return Swaps zum 31. Dezember 2022 sind wie folgt:

| Teilfonds | Währungen des Teilfonds | Art des Vermögenswerts/der Verbindlichkeit | Gegenpartei | Betrag in Währung des Teilfonds |
|--------------------------------|-------------------------|--|---------------|---------------------------------|
| Man Convertibles Global | EUR | Total Return Swaps | Citigroup | (583.917,41) |
| Man AHL Trend Alternative | USD | Total Return Swaps | Goldman Sachs | (35.978,30) |
| Man AHL Alpha Core Alternative | USD | Total Return Swaps | Goldman Sachs | (4.385,60) |

Verwahrung erhaltener Sicherheiten

Zum 31. Dezember 2022 wurden keine Wertpapiersicherheiten für Total Return Swaps erhalten.

Barsicherheiten werden auf dem Kassenkonto jedes Fonds bei der Citibank Europe plc, Niederlassung Luxemburg erhalten.

Zum 31. Dezember 2022 wurden Sicherheiten für Total Return Swaps in folgender Höhe erhalten:

| Teilfonds | Währungen des Teilfonds | Art der Sicherheit | Gegenpartei | Währung der Sicherheiten | Wert der Sicherheiten in Währung des Teilfonds* | % des NIW |
|-------------------------|-------------------------|--------------------|-------------|--------------------------|---|-----------|
| Man Convertibles Global | EUR | Barmittel | Citigroup | EUR | 880.00,00 | 0,36% |

* Dieser Sicherheitenbetrag kann sich auf andere Transaktionen als TRS beziehen, die nicht unter die Offenlegung gemäß der Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte fallen.

Verwahrung gestellter Sicherheiten

Zum 31. Dezember 2022 wurden Sicherheiten für Total Return Swaps in folgender Höhe gestellt:

| Teilfonds | Währungen des Teilfonds | Art der Sicherheit | Gegenpartei | Währung der Sicherheiten | Wert der Sicherheiten in Währung des Teilfonds* | % des NIW |
|--------------------------------|-------------------------|--------------------|---------------|--------------------------|---|-----------|
| Man Convertibles Global | EUR | Barmittel | Citigroup | EUR | 9.533.700,94 | 3,86% |
| Man AHL Trend Alternative | USD | Barmittel | Goldman Sachs | USD | 2.031.781,53 | 0,18% |
| Man AHL Alpha Core Alternative | USD | Barmittel | Goldman Sachs | USD | 310.000,00 | 0,22% |

* Dieser Sicherheitenbetrag kann sich auf andere Transaktionen als TRS beziehen, die nicht unter die Offenlegung gemäß der Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte fallen.

Rendite/Kosten

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 gestalten sich die Daten zu den Renditen und Kosten in Bezug auf Total Return Swaps wie folgt:

| Teilfonds | Währungen des Teilfonds | Renditen | Betrag in Währung des Teilfonds* | % der Gesamtrenditen |
|--------------------------------|-------------------------|--------------|----------------------------------|----------------------|
| Man Convertibles Europe | EUR | An den Fonds | 308.750,20 | 100% |
| Man Convertibles Global | EUR | An den Fonds | 18.044.283,14 | 100% |
| Man AHL Trend Alternative | USD | An den Fonds | 3.120.165,62 | 100% |
| Man AHL Alpha Core Alternative | USD | An den Fonds | 162.681,27 | 100% |

* Absolut ausgedrückt.

Die vorstehend angegebenen Renditen aus Total Return Swaps sind in der Aufstellung der Veränderung des Nettovermögens in „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaps“ und „Veränderung des nicht realisierten Nettowertzuwachs(-wertverlusts) aus Swaps“ enthalten.

Ungeprüfte ergänzende Informationen (Fortsetzung)

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Renditen/Kosten (Fortsetzung)

| Teilfonds | Währungen des Teilfonds | desKosten | Betrag in Währung des Teilfonds* | % der Gesamtkosten |
|-------------------------|-------------------------|--------------|----------------------------------|--------------------|
| Man Convertibles Europe | EUR | An den Fonds | 2.800,93 | 100% |
| Man Convertibles Global | EUR | An den Fonds | 370.302,28 | 100% |

* Absolut ausgedrückt.

Die vorstehend angegebenen Kosten aus Total Return Swaps sind in „Zinserträge aus Swap-Kontrakten“ und „Gezahlte Zinsen auf Swap-Kontrakte“ enthalten.

Aggregierte Transaktionsdaten

Die Laufzeit-, Abrechnungs- und Clearing-Mechanismen für Total Return Swaps gestalten sich zum 31. Dezember 2022 wie folgt:

| Teilfonds | Währungen des Teilfonds | Abrechnungs- und Clearing-Mechanismus | Land | Fälligkeit | Betrag in Währung des Teilfonds |
|--------------------------------|-------------------------|---------------------------------------|------|--------------------------|---------------------------------|
| Man Convertibles Global | EUR | Bilateral | USA | Drei Monate bis ein Jahr | (7.714,57) |
| | | | | Mehr als ein Jahr | (576.202,84) |
| Man AHL Trend Alternative | USD | Bilateral | USA | Ein Tag bis eine Woche | (35.978,30) |
| Man AHL Alpha Core Alternative | USD | Bilateral | USA | Ein Tag bis eine Woche | (4.385,60) |

Die aggregierten Transaktionsdaten für im Rahmen von Total Return Swaps gestellte Sicherheitspositionen gestalten sich zum 31. Dezember 2022 wie folgt:

| Teilfonds | Währungen des Teilfonds | Art der Sicherheit | Gegenpartei | Fälligkeit | Währung der Sicherheiten | Wert der Sicherheiten in Währung des Teilfonds* | Bonität der Sicherheit |
|--------------------------------|-------------------------|--------------------|---------------|-----------------|--------------------------|---|------------------------|
| Man Convertibles Global | EUR | Barmittel | Citigroup | Offene Laufzeit | EUR | 9.533.700,94 | n. z. - Barmittel |
| Man AHL Trend Alternative | USD | Barmittel | Goldman Sachs | Offene Laufzeit | USD | 2.031.781,53 | n. z. - Barmittel |
| Man AHL Alpha Core Alternative | USD | Barmittel | Goldman Sachs | Offene Laufzeit | USD | 310.000,00 | n. z. - Barmittel |

* Dieser Sicherheitenbetrag kann sich auf andere Transaktionen als TRS beziehen, die nicht unter die Offenlegung gemäß der Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte fallen.

Gesamtrisiko

Für die folgenden Teilfonds der Man Umbrella SICAV wurde das Gesamtrisiko unter Anwendung des Commitment-Ansatzes ermittelt:

- Man Convertibles Europe
- Man Convertibles Global

Für die restlichen nachstehend aufgeführten Teilfonds wurde der absolute Value-at-Risk (VaR)-Ansatz verwendet:

- Man AHL Trend Alternative
- Man AHL Alpha Core Alternative

In der nachfolgenden Tabelle ist die minimale, maximale und mittlere VaR-Nutzung im Hinblick auf den gesetzlichen Grenzwert für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022 zusammengefasst. Die Tabelle enthält zudem Informationen zur Art des Modells und zu den Parametern, die zur Berechnung des VaR verwendet wurden, sowie zur Hebelwirkung, die während des Geschäftsjahres erzielt wurde. Letztere wurde in Übereinstimmung mit den ESMA-Richtlinien und der CSSF 11/512-Dokumentation ermittelt.

| | | Man AHL Trend Alternative | Man AHL Alpha Core Alternative |
|--------------------|-----------------------|--|---|
| VaR | Min. | 5,17% | 3,86% |
| | Max. | 15,27% | 12,88% |
| | Arithmetisches Mittel | 10,94% | 8,44% |
| Art des Modells | | Absoluter VaR | Absoluter VaR |
| Haltedauer | | 1 Monat | 1 Monat |
| Konfidenzintervall | | 99,00% | 99,00% |
| Beobachtungsdauer | | 1 Jahr | 1 Jahr |
| Hebelwirkung | Min. | 733,93% | 714,85% |
| | Max. | 2143,29% | 1760,59% |
| | Mittelwert | 1466,17% | 1136,36% |

ANHANG IV

Vorlage — Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Man Umbrella SICAV – Man Convertibles Global (der „Teilfonds“)
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300OAMLYTV5YWVM61

Ökologische und/oder soziale Merkmale

| <input type="checkbox"/> Ja | <input checked="" type="checkbox"/> Nein |
|--|---|
| <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___%</p> <p style="margin-left: 20px;"><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p style="margin-left: 20px;"><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%</p> | <p><input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 52,51 % an nachhaltigen Investitionen</p> <p style="margin-left: 20px;"><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p style="margin-left: 20px;"><input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p style="margin-left: 20px;"><input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</p> <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</p> |

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Teilfonds beworbenen ökologischen Merkmale sind:

- die Nutzung von Rohstoffen
- Verringerung des Abfallaufkommens
- die Kreislaufwirtschaft

Die vom Teilfonds beworbenen sozialen Merkmale sind:

- Bekämpfung von Ungleichheit
- Arbeitsbeziehungen

Während des Bezugszeitraums hat der Teilfonds diese Merkmale wie nachstehend erläutert erfüllt.

Der Teilfonds hat während der Bezugszeitraums nachhaltige Investitionen getätigt. Die Ziele der nachhaltigen Investitionen und wie die nachhaltigen Investitionen zu diesen Zielen beigetragen haben wird nachstehend erläutert.

Wenngleich der Teilfonds sich nicht verpflichtet hat, in taxonomiekonforme Investitionen zu investieren, hat der Teilfonds während des Bezugszeitraums taxonomiekonforme Investitionen getätigt. Weitere Einzelheiten zum Umfang der Taxonomie-Konformität der vom Teilfonds getätigten Investitionen werden nachstehend erläutert.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Das Erreichen der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale wurde anhand der nachstehend angegebenen Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen. Bei den Indikatoren handelt es sich um diejenigen, die von den Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (UN Sustainable Development Goals, „**SDGs**“) ¹ vorgegeben sind. Die Nachhaltigkeitsindikatoren haben dazu beigetragen, die Verpflichtung des Teilfonds zur Investition von mindestens 20 % des NIW des Teilfonds in nachhaltige Investitionen aufrechtzuerhalten und mindestens 20 % des NIW des Teilfonds in Investitionen aufrechtzuerhalten, die die vom Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreichen. Sie haben auch dazu beigetragen, die ESG-Nachweise aller Unternehmen im Anlageuniversum, in die investiert wird, sicherzustellen. Der Anlageverwalter verwendet die Ausrichtung auf die SDGs als Ersatz für die Messung von Beiträgen zu einem ökologischen oder sozialen Ziel. Der Anlageverwalter hat ein eigenes Verfahren (den „**SDG-Rahmen**“) eingerichtet, um den Umfang der Ausrichtung eines Emittenten auf die SDGs (und somit seinen Beitrag zu ökologischen und sozialen Zielen) zu messen. Der SDG-Rahmen kombiniert Daten von drei externen Anbietern, um den Umfang der Ausrichtung eines Emittenten auf die SDGs zu messen und erzeugt einen Übereinstimmungs-Score, der für eine bestimmte Investition eine positive Ausrichtung auf ein oder mehrere SDGs aufzeigt.

Das Ergebnis dieses Verfahrens ist ein Verzeichnis von Emittenten, die auf Grundlage des SDG-Rahmens formell als auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele ausgerichtet identifiziert wurden. Wenn der Teilfonds in diese Emittenten investiert, werden diese Emittenten entsprechend als zum Ziel des Beitrags zur Erreichung des bzw. der jeweiligen SDG(s), auf das die Investition aufgrund ihres positiven Scores ausgerichtet gilt, „beitragend“ behandelt.

Die nachstehende Tabelle stellt die Ausrichtung der Investitionen des Teilfonds auf jeden Nachhaltigkeitsindikator als Prozentsatz des NIW des Teilfonds zum 31. Dezember 2022 gemäß dem vorstehend erläuterten Verfahren an.

| | Beworbenes Merkmal | Nachhaltigkeitsindikator | Konformität (als % des NIW) |
|-----------------|-----------------------------------|---|-----------------------------|
| Umwelt | | | |
| 1. | Die Nutzung von Rohstoffen | Nachhaltiger Konsum und Produktion (SDG 12) | 17,14% |
| 2. | Verringerung von Abfallproduktion | Nachhaltige Städte und Gemeinden (SDG 11) | 12,47% |
| | | Nachhaltiger Konsum und Produktion (SDG 12) | 17,14% |
| 3. | Die Kreislaufwirtschaft | Industrie, Innovation und Infrastruktur (SDG 9) | 12,80% |
| | | Nachhaltige Städte und Gemeinden (SDG 11) | 12,47% |
| | | Nachhaltiger Konsum und Produktion (SDG 12) | 17,14% |
| Soziales | | | |
| 4. | Bekämpfung von Ungleichheit | Geschlechter-Gleichheit (SDG 5) | 49,31% |
| | | Weniger Ungleichheiten (SDG 10) | 24,94% |

¹ Es gibt 17 SDGs: (1) keine Armut, (2) kein Hunger, (3) Gesundheit und Wohlergehen, (4) hochwertige Bildung, (5) Geschlechter-Gleichheit, (6) sauberes Wasser und Sanitär-Einrichtungen, (7) bezahlbare und saubere Energie, (8) menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, (9) Industrie, Innovation und Infrastruktur, (10) weniger Ungleichheiten, (11) nachhaltige Städte und Gemeinden, (12) nachhaltiger Konsum und Produktion, (13) Maßnahmen zum Klimaschutz, (14) Leben unter Wasser, (15) Leben an Land, (16) Frieden, Gerechtigkeit und starke Institutionen und (17) Partnerschaften zur Erreichung der Ziele.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

| | Beworbenes Merkmal | Nachhaltigkeitsindikator | Konformität (als % des NIW) |
|----|---------------------------|--|------------------------------------|
| 5. | Arbeitsbeziehungen | Menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum (SDG 8) | 25,57% |

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Nicht zutreffend für die Zwecke dieses regelmäßigen Berichts - der Teilfonds hat keine regelmäßigen Berichte für frühere Bezugszeiträume veröffentlicht.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Der Teilfonds hat während der Bezugszeitraums nachhaltige Investitionen getätigt. Das Ziel der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen ist es, zur Erreichung der SDGs beizutragen. Im Falle des Teilfonds waren die Ziele der vom Teilfonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen die Erreichung der für die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale relevanten SDG-Ziele, nämlich:

- Geschlechter-Gleichheit (SDG 5);
- Menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum (SDG 8);
- Industrie, Innovation und Infrastruktur (SDG 9);
- Weniger Ungleichheiten (SDG 10);
- Nachhaltige Städte und Gemeinden (SDG 11); und
- Nachhaltiger Konsum und Produktion (SDG 12).

Die nachhaltigen Investitionen haben zum identifizierten nachhaltigen Investitionsziel beigetragen, indem sie auf die jeweiligen oben dargelegten SDGs ausgerichtet sind.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Anlageverwalter hat den Test zur Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen in den Due-Diligence-Prozess seiner Investitionen integriert.

Der Anlageverwalter hat den Test zur Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen anhand der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen bewertet.

— **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Anlageverwalter führt ein Verzeichnis vorgeschriebener und zusätzlicher PAI-Indikatoren, die er im Rahmen des Due-Diligence-Prozesses der Investition berücksichtigt (siehe unten unter „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“). Anders ausgedrückt gibt es ein Verzeichnis von Nachhaltigkeitsindikatoren, anhand derer der Anlageverwalter Daten zu den von Investitionen verursachten nachteiligen Auswirkungen einholt und überprüft.

Für die Zwecke der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen legt der Anlageverwalter seine eigene subjektive Schwelle dafür fest, was er als eine erhebliche Beeinträchtigung ansieht. Dies wird in der Regel relativ im Verhältnis zur Industriebenchmark für die Branche des jeweiligen Emittenten beurteilt. Wenn eine bestimmte potenzielle Investition vom Anlageverwalter als erhebliche Beeinträchtigung bewertet wird, wird sie von der Behandlung als „nachhaltige Investition“ ausgeschlossen. Während des Berichtszeitraums wurden alle als erhebliche Beeinträchtigung bewerteten potenziellen Investitionen von der Behandlung als nachhaltige Investitionen ausgeschlossen.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anlageverwalter hat sichergestellt, dass nachhaltige Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang standen, indem er im Rahmen seiner Investment-Due-Diligence bei Investitionen in Unternehmen auf Ebene des Emittenten berücksichtigte, ob ein Verstoß gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte vorliegt. Unternehmen, die gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen, wird als erheblich beeinträchtigend angesehen und daher von nachhaltigen Investitionen ausgeschlossen. Ein Unternehmen, das die gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstößt, wurde als erheblich beeinträchtigend angesehen und daher als nachhaltige Investition ausgeschlossen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen seiner Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, indem er diese Entscheidungen anhand der folgenden Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen beurteilte: (i) alle vorgegebenen Indikatoren laut Tabelle 1 von Anhang I der technischen Regulierungsstandards zur Offenlegungsverordnung (Delegierte Verordnung (EU) 2022/1288) (die „**technischen Regulierungsstandards**“) und (ii) bestimmte relevante Indikatoren aus Tabelle 2 und Tabelle 3 der technischen Regulierungsstandards.

Der Anlageverwalter hat die folgenden Indikatoren für den Teilfonds berücksichtigt. Alle Indikatoren gelten ausschließlich für Investitionen in Unternehmen, mit Ausnahme von Indikatoren 15 und 16 aus Tabelle 1, die für Investitionen in Länder gelten.

| | Vorgeschrieben (aus Tabelle 1 von Anhang I der technischen Regulierungsstandards) |
|-----|---|
| 1. | THG-Emissionen |
| 2. | CO ₂ -Fußabdruck |
| 3. | THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird |
| 4. | Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind |
| 5. | Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen |
| 6. | Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren |
| 7. | Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken |
| 8. | Emissionen in Wasser |
| 9. | Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle |
| 10. | Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen |
| 11. | Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen |
| 12. | Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle |
| 13. | Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen |
| 14. | Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) |
| 15. | THG-Emissionsintensität |
| 16. | Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen |
| | Zusätzlich (aus Tabelle 2 von Anhang I der technischen Regulierungsstandards) |
| 4. | Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO ₂ -Emissionen |
| 6. | Wasserverbrauch und Recycling |
| 7. | Investitionen in Unternehmen ohne Wasserbewirtschaftungsmaßnahmen |
| 15. | Entwaldung |
| | Zusätzlich (aus Tabelle 3 von Anhang I der technischen Regulierungsstandards) |
| 6. | Unzureichender Schutz von Hinweisgebern |
| 9. | Fehlende Menschenrechtspolitik |
| 15. | Fehlende Maßnahmen zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung |
| 16. | Unzureichende Maßnahmen bei Verstößen gegen die Standards zur Korruptions- und Bestechungsbekämpfung |

Der Anlageverwalter hat Investment-Due-Diligence für jede Investition durchgeführt. Hierzu gehörte eine quantitative Bewertung der Auswirkungen der Investition anhand der vorstehenden Indikatoren zur Bewertung etwaiger von diesen Indikatoren identifizierter nachteiliger Beeinträchtigungen. Erzeugt eine Kennzahl zum Beispiel ein numerisches Ergebnis für eine bestimmte Investition, so geht der Anlageverwalter davon aus, dass die Investition nachteilige Auswirkungen verursacht, wenn die Investition im Verhältnis zur Branche

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

des Emittenten im untersten Dezil angesiedelt ist. Erzeugt eine Kennzahl binäres Ergebnis für eine bestimmte Investition, so geht der Anlageverwalter davon aus, dass die Investition nachteilige Auswirkungen verursacht, wenn die Investition auf die schädliche Seite des binären Ergebnisses entfällt. Der Anlageverwalter bewertet die nachteiligen Auswirkungen auch auf Grundlage der Wesentlichkeit in Bezug auf jede relevante Branche und Rechtsordnung.

Nach den quantitativen und Wesentlichkeitsbewertungen hat der Anlageverwalter die für eine Begrenzung oder Verringerung der identifizierten nachteiligen Auswirkungen zu ergreifenden Maßnahmen beschlossen. Solche Maßnahmen umfassten (stets vorbehaltlich der Verpflichtung des Anlageverwalters, in Einklang mit den Investitionszielen und der Investitionspolitik des Teilfonds im besten Interesse des Teilfonds und seiner Investoren zu handeln):

- die Entscheidung zur Veräußerung;
- die Begrenzung der Positionsgröße der Investition; oder
- Die Tötigung der Investition mit der Absicht, bei der Verwaltung des Emittenten mitzuwirken, um sein Geschäft aus einer Nachhaltigkeitsperspektive heraus und in Einklang mit den Mitwirkungsrichtlinien des Anlageverwalters zu verbessern.

Die an den vorgenannten Indikatoren gemessene Auswirkung der Investitionen des Teilfonds wurde vierteljährlich überwacht und überprüft. Einzelheiten der auf Emittentenebene ergriffenen Maßnahmen sind auf Anfrage beim Anlageverwalter erhältlich.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Hauptinvestitionen des Teilfonds werden zum 31. Dezember 2022 angegeben. Bitte beachten Sie, dass sich die Spalte „In % der Vermögenswerte“ für die Zwecke dieses Abschnittes auf das Engagement jedes zugrunde liegenden Emittenten als Prozentsatz des gesamten Teilfondskapitals/NIW bezieht.

| Größte Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---------------------------|--------------------------------|-------------------------|-------------|
| CELLNEX TELECOM, S.A. | Kommunikationsdienstleistungen | 2,94% | Spanien |
| KONINKLIJKE KPN N.V. | Kommunikationsdienstleistungen | 2,32% | Niederlande |
| AKAMAI TECHNOLOGIES, INC. | Informationstechnologie | 2,20% | USA |
| SOUTHWEST AIRLINES CO. | Industrie | 1,88% | USA |
| JAZZ PHARMACEUTICALS PLC | Gesundheitswesen | 1,81% | USA |
| FORD MOTOR COMPANY | Zyklische Konsumgüter | 1,80% | USA |
| NIPPON STEEL CORPORATION | Grundstoffe | 1,67% | Japan |
| SIRIUS XM HOLDINGS INC | Kommunikationsdienstleistungen | 1,51% | USA |
| SPLUNK INC | Informationstechnologie | 1,50% | USA |
| BLOCK INC | Informationstechnologie | 1,49% | USA |
| LUMENTUM HOLDINGS INC. | Informationstechnologie | 1,48% | USA |
| HALOZYME THERAPEUTICS INC | Gesundheitswesen | 1,39% | USA |

Das Verzeichnis umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022

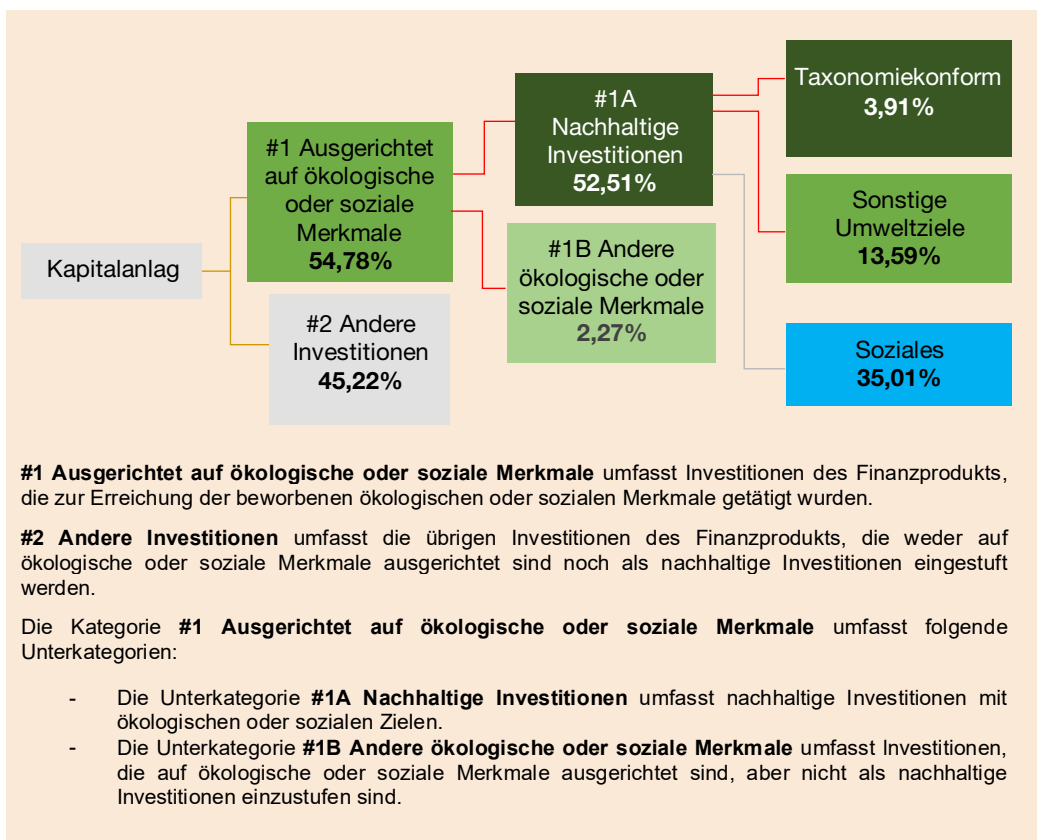
Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

| | | | |
|-----------------------------|-------------------------|-------|---------|
| ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD | Zyklische Konsumgüter | 1,38% | USA |
| STMICROELECTRONICS NV | Informationstechnologie | 1,33% | Schweiz |
| DROPBOX, INC. | Informationstechnologie | 1,31% | USA |

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Die Vermögensallokation des Teilfonds wurde zum 31. Dezember 2022 berechnet.



● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Nachstehend finden Sie eine Aufschlüsselung des Engagements des Teilfonds nach Wirtschaftssektoren zum 31.12.2022. Bitte beachten Sie, dass das Engagement für die Zwecke dieses Abschnitts als Prozentsatz des Teilfondskapitals/NIW dargestellt wird.²

| GICS Sektor | % Kapital |
|--------------------------------|-----------|
| Kommunikationsdienstleistungen | 15,33% |
| Zyklische Konsumgüter | 17,53% |
| Basiskonsumgüter | 2,54% |
| Energie | 0,82% |

² Bitte beachten Sie für die Zwecke dieses Abschnitts, dass der Teilfonds eine Hebelung einsetzt und zeitweise zu mehr als 100 % investiert sein kann. Die Tabelle in diesem Abschnitt stellt den tatsächlichen Prozentsatz des investierten Kapitals in jedem Sektor dar und dementsprechend ergeben die aufgeführten Prozentsätze insgesamt mehr als 100 %.

Zur Einhaltung der EU-Taxonomie beinhalten die Kriterien für fossiles Gas Emissionsbegrenzungen und Umstellung auf erneuerbare Energien oder kohlenstoffarme Brennstoffe bis Ende 2035. Für Kernenergie beinhalten die Kriterien umfassende Regeln zu Sicherheit und Abfallwirtschaft.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

| | |
|---------------------------|--------|
| Finanzwerte | 4,58% |
| Gesundheitswesen | 13,59% |
| Industrie | 12,23% |
| Informationstechnologie | 26,76% |
| Grundstoffe | 7,41% |
| Immobilien-gesellschaften | 3,49% |
| Versorger | 3,12% |



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Teilfonds hat sich zwar nicht verpflichtet, in taxonomiekonforme Investitionen zu investieren, er während des Bezugszeitraums jedoch taxonomiekonforme Investitionen getätigt, wie nachstehend näher erläutert.

Hat das Finanzprodukt in Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie investiert, die die EU-Taxonomie einhalten³?

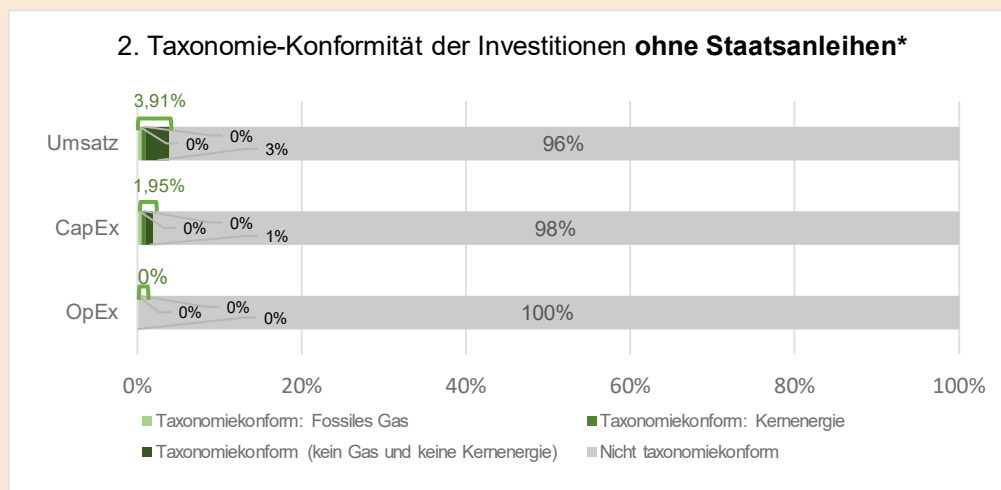
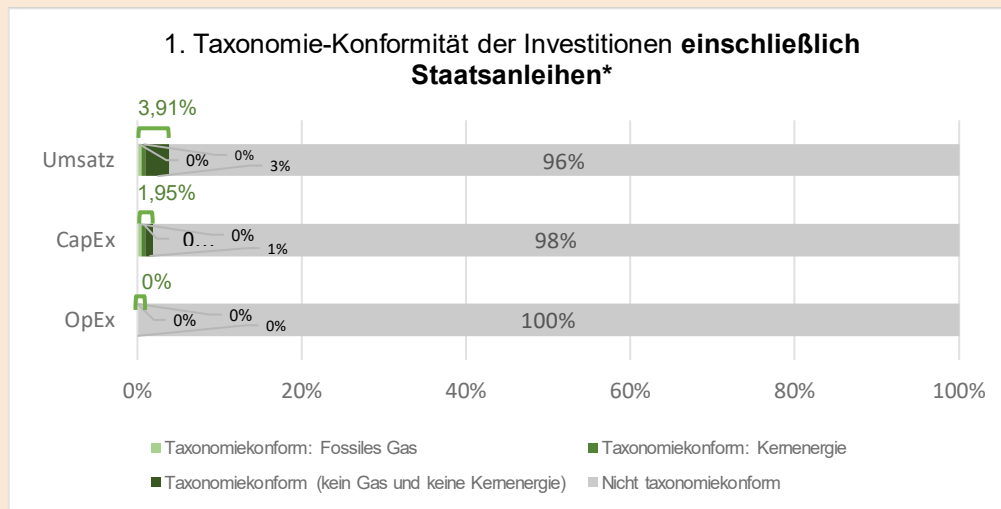
Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

³ Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie halten die EU-Taxonomie nur dann ein, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für Wirtschaftstätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und Kernenergie, die die EU-Taxonomie einhalten, werden in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 festgelegt.

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



Dieses Diagramm stellt 100 % der Gesamtinvestitionen dar.

Der Teilfonds tätigt insgesamt 0,98 % seiner Investitionen in Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie, die die EU-Taxonomie einhalten. Die Zahl 0,98 % bezieht sich auf die Summe der Positionen in fossilem Gas und Kernenergie. Für die Zwecke des Diagramms geht der Anlageverwalter von einer 50/50-Aufteilung zwischen fossilem Gas und Kernenergie aus und gibt daher im Diagramm jeweils 0,49 % für beide Tätigkeitsarten an. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass es sich bei dieser Zahl um eine Schätzung handelt, die er aufgrund eines Mangels an relevanten Daten vornehmen musste. Derzeit unterscheiden die Daten im Rahmen der Berichterstattung über die Taxonomie-Konformität vor allem in Bezug auf die jeweiligen NACE-Codes nicht zwischen fossilem Gas und Kernenergie.

*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Der Teilfonds hat nicht in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten investiert.

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie konform sind, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend - der Teilfonds hat keine regelmäßigen Berichte für frühere Bezugszeiträume veröffentlicht.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Teilfonds hat 13,59 % seiner Gesamtinvestitionen in nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds hat 35,01 % seiner Gesamtinvestitionen in nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die vom Teilfonds getätigten „#Nicht nachhaltigen“ Investitionen umfassten Investitionen, die nicht vollständig den ESG-Kriterien des Teilfonds entsprachen, jedoch über einen angemessenen Mindestschutz verfügten, der durch Ausschlüsse von vornherein, die Integration des Nachhaltigkeitsrisikomanagements und die Anwendung von Verfahrensweisen guter Unternehmensführung erreicht wird. Zusätzlich gab es Investitionen für die Zwecke des effizienten Portfoliomanagements, der Liquiditätsmanagements und der Absicherung.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Während des Bezugszeitraums ergriff der Anlageverwalter die folgenden Maßnahmen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Für Investitionen wurde sowohl vor der Investition als auch fortlaufend eine umfassende Due Diligence durchgeführt.
- Potenzielle Investitionen wurden anhand des SDG-Rahmens bewertet, wie oben beschrieben;
- Die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, wurden sowohl (i) vom Anlageverwalter vor einer Investition bewertet als auch (ii) vom Anlageverwalter regelmäßig überwacht, so lange die Investition im Portfolio blieb, und zwar jeweils in Einklang mit der Due Diligence-Politik des Anlageverwalters;
- Der Anlageverwalter überwachte Unternehmen, in die investiert wird, außerdem fortlaufend, um die Aufrechterhaltung der ESG-Nachweise zu gewährleisten;
- Das proprietäre Mitwirkungsinstrument der Man Gruppe wurde von den Investitions und Stewardship-Teams verwendet, um die Mitwirkung bei Unternehmen zu überprüfen, aufzuzeichnen und nachzuverfolgen. Das Mitwirkungsinstrument erfasst wichtige Informationen zum Lebenszyklus einer Mitwirkungstätigkeit, einschließlich der Art der Interaktion, wichtiger Stakeholder, ESG-Ziele, Meilensteine, nächste Schritte und Ergebnisse;
- Mitwirkungstätigkeiten wurden je nach der Wesentlichkeit des fraglichen Themas ausgeführt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend - der Teilfonds hat keinen spezifischen Index als Referenzwert für die Zwecke der Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**
Nicht zutreffend.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**
Nicht zutreffend.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**
Nicht zutreffend.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**
Nicht zutreffend.

Nachhaltige Investition ist nicht das Investitionsziel der Teilfonds Man Convertibles Europe, Man AHL Trend Alternative und Man AHL Alpha Core Alternative und diese bewerben keine ökologischen oder sozialen Merkmale für die Zwecke der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (EU-Offenlegungsverordnung oder „SFDR“). Daher unterliegen diese Teilfonds nicht den zusätzlichen Offenlegungspflichten für Finanzprodukte gemäß Artikel 8 oder Artikel 9 SFDR. Aus demselben Grund unterliegen diese Teilfonds nicht den Anforderungen von Verordnung (EU) 2020/852 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 18. Juni 2020 über die Einrichtung eines Rahmens zur Erleichterung nachhaltiger Investitionen (die „Taxonomie-Verordnung“). Die Investitionen dieser Teilfonds berücksichtigen die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nicht.