

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 2021

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Management und Verwaltung	4
Informationen für Anteilinhaber	5
Berichte der Anlageverwalter	6
Glossar	10
Bericht des unabhängigen Abschlussprüfers	21
Nettovermögensaufstellung	24
Veränderungen der im Umlauf befindlichen Anteile	25
Statistik zum 31. Dezember 2021	30
Aufstellungen der Aufwands- und Ertragsrechnung und der Veränderung des Nettovermögens	33
Man Convertibles Europe	35
Wertpapierbestand	35
Geografische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands	37
Man Convertibles Global	38
Wertpapierbestand	38
Geografische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands	45
Man AHL Trend Alternative	46
Wertpapierbestand	46
Geografische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands	47
Man AHL Alpha Core Alternative	48
Wertpapierbestand	48
Geografische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands	49
Erläuterungen zum Abschluss	50
Informationen für die Anleger in der Schweiz (TER und Performancedaten)	78
Ungeprüfte ergänzende Informationen	83

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.

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 Anteilhaber

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 Anteilhaber 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 Aufstellungen der Aufwands- und Ertragsrechnung und der Veränderung des Nettovermögens, die Aufstellung 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 Anteilhaber sind außerdem beim eingetragenen Sitz des Fonds erhältlich.

Man Convertibles Europe

Zusammenfassung der Marktentwicklung

Das Jahr 2021 war ein weiteres ereignisreiches Jahr für Anleger, wobei Risikoanlagen das Jahr uneinheitlich beendeten. Das Jahr begann mit Optimismus unter den Anlegern, wobei die Reflation und der Aufschwung die Hauptthemen an den Märkten waren und die geld- und finanzpolitischen Bedingungen weiterhin unterstützend wirkten. In Bezug auf die Pandemie gab es weiteren Optimismus, da die Impfkampagnen in einer Reihe von Industrieländern in vollem Gange waren und die Lockdownbeschränkungen allmählich aufgehoben wurden. Die zweite Jahreshälfte wurde von der Sorge um neue Virusvarianten beherrscht, wobei die neue, leichter übertragbare Variante die Märkte zunächst verschreckte. Daneben war die Inflation ein beherrschendes Thema, da sich herausstellte, dass es sich hierbei wahrscheinlich nicht um ein vorübergehendes Ereignis handelt, was wiederum dazu führte, dass die großen Zentralbanken eine restriktive Haltung einnahmen. Vor diesem Hintergrund schlossen die globalen Wandelanleihen das Jahr mit einem Plus ab und entwickelten sich besser als die Staatsanleihen, Hochzinsanleihen und Investment-Grade-Anleihen, blieben jedoch hinter den globalen Aktien zurück.

Performance-Rückblick

Der Teilfonds (Anteilsklasse I EUR Acc) schloss das Jahr mit einem Plus von 1,29 %¹ ab und übertraf damit den Referenzindex², der den Berichtszeitraum mit einem Plus von 0,43 % beendete.

Die Sektorattribution erwies sich als positiv und war der wichtigste Impulsgeber für die Performance. Die Titelauswahl und die regionale Attribution wirkten sich negativ aus. Der Teilfonds profitierte von einer positiven Titelauswahl im Finanzsektor, einer Übergewichtung der nichtzyklischen Konsumgüter und einer Untergewichtung der Kommunikationssektoren. Auf relativer Basis schnitt die Übergewichtung der deutschen Immobiliengesellschaft Deutsche Wohnen am besten ab, deren Aktien zulegten, nachdem das Unternehmen im Oktober nach einem langwierigen Prozess vom Wettbewerber Vonovia übernommen wurde. Darüber hinaus erwiesen sich eine starke Übergewichtung der Wandelanleihe von JPM/Siemens Anfang 2021 und die Untergewichtung von Electricité de France als vorteilhaft, da die Anteile von Electricité de France gegen Ende des Jahres aufgrund von Senkungen der Produktionsprognosen drastisch fielen.

Im Gegensatz dazu belastete die Untergewichtung von Veolia Environment die Performance, da die Anteile im Laufe des Jahres nach einer Reihe guter Ergebnisse und Prognosen sowie dem Optimismus im Zusammenhang mit der Übernahme von Suez stetig zulegten. Darüber hinaus belastete das fehlende Engagement in LVMH und Schneider Electric die Performance ebenfalls.

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.

¹ Die Performancedaten werden nach Abzug von Gebühren mit reinvestierten Erträgen angegeben. Sie berücksichtigen keine ggf. anfallenden Ausgabe- und Rücknahmegebühren. Renditen werden nach Abzug einer Verwaltungsgebühr von (bis zu) 0,75 % berechnet. Für andere Anteilsklassen gelten möglicherweise höhere Gebühren.

² Der Refinitiv Global Convertible Europe Bond Index ist eine offizielle Benchmark für diesen Teilfonds. Weitere Informationen entnehmen Sie bitte dem Prospekt oder den wesentlichen Anlegerinformationen.

Berichte der Anlageverwalter (Fortsetzung)

Man Convertibles Global

Zusammenfassung der Marktentwicklung

Das Jahr 2021 war ein weiteres ereignisreiches Jahr für Anleger, wobei Risikoanlagen das Jahr uneinheitlich beendeten. Das Jahr begann mit Optimismus unter den Anlegern, wobei die Reflation und der Aufschwung die Hauptthemen an den Märkten waren und die geld- und finanzpolitischen Bedingungen weiterhin unterstützend wirkten. In Bezug auf die Pandemie gab es weiteren Optimismus, da die Impfkampagnen in einer Reihe von Industrieländern in vollem Gange waren und die Lockdownbeschränkungen allmählich aufgehoben wurden. Die zweite Jahreshälfte wurde von der Sorge um neue Virusvarianten beherrscht, wobei die neue, leichter übertragbare Variante die Märkte zunächst verschreckte. Daneben war die Inflation ein beherrschendes Thema, da sich herausstellte, dass es sich hierbei wahrscheinlich nicht um ein vorübergehendes Ereignis handelt, was wiederum dazu führte, dass die großen Zentralbanken eine restriktive Haltung einnahmen. Vor diesem Hintergrund schlossen die globalen Wandelanleihen das Jahr mit einem Plus ab und entwickelten sich besser als die Staatsanleihen, Hochzinsanleihen und Investment-Grade-Anleihen, blieben jedoch hinter den globalen Aktien zurück.

Performance-Rückblick

Der Teilfonds (Anteilsklasse I EUR Acc) schloss das Jahr mit einem Minus von -0,84 % ab³ und übertraf damit den Referenzindex⁴, der den Berichtszeitraum mit einem Minus von -1,81 % beendete.

Die Aktienausswahl war positiv für den Teilfonds, ebenso wie die Sektorattribution. Die regionale Attribution hingegen stellte einen marginalen Nachteil dar. Der Teilfonds profitierte von einer untergewichteten Positionierung und einer positiven Titelauswahl in den US-amerikanischen Sektoren nichtzyklische Konsumgüter und Technologie. Darüber hinaus erwiesen sich die positive Aktienausswahl und die Übergewichtung des zyklischen Konsumgütersektors in Asien (ohne Japan) sowie die Untergewichtung des zyklischen Konsumgütersektors in EMEA als vorteilhaft. Im Gegensatz dazu belastete das untergewichtete Engagement in den US-amerikanischen Sektoren zyklische Konsumgüter und Energie die Wertentwicklung.

Auf relativer Einzeltitelbasis war die Position mit der besten Wertentwicklung eine Untergewichtung des chinesischen Elektrofahrzeugherstellers Nio. Obwohl die Anleihen Mitte Oktober aus dem Referenzindex fielen, gaben die Anteile über das Jahr gesehen um 35 % nach, da der Markt zunehmend wettbewerbsintensiver geworden ist.

Darüber hinaus erwies sich die Entscheidung, auf eine Position in Guardant Health zu verzichten, als günstig, da die Aktie hauptsächlich aufgrund ihrer höheren Bewertung und aufgrund von Berichten, dass das Unternehmen die Übernahme eines Wettbewerbers plante, nach unten tendierte. Es gab Bedenken der Anleger hinsichtlich des Preises und der Struktur der Transaktion, sodass das Unternehmen die Übernahme schließlich nicht weiterverfolgte. Die Anteile konnten sich jedoch nicht erholen und fielen im Zuge der Rotation aus den Wachstumswerten deutlich. Außerdem war es von Vorteil, dass keine Position in Bridgebio gehalten wurde.

Im Gegensatz dazu war der größte Underperformer auf relativer Basis die maximale Untergewichtung von American Airlines. Das Unternehmen ist mit ~10x ND/EBITDA in hohem Maße fremdfinanziert und hat während der Pandemie eine große Menge an Schulden begeben, um sich über Wasser zu halten, wodurch der Wert von den Anteilhabern auf die Anleihegläubiger übertragen wurde. Die Wandelanleihe wurde im Juni 2020 begeben und im März 2021 aus dem Referenzindex genommen, nachdem der Kurs über die Ausschlussgrenze von 140 gestiegen war. Zu diesem Zeitpunkt lagen die Anteile etwa 38 % unter dem Niveau von vor der Pandemie, obwohl sie seit den Tiefstständen vom Mai 2020 um fast 100 % gestiegen waren. Darüber hinaus wurde die Performance auch dadurch beeinträchtigt, dass Li Auto und Bill.com nicht im Portfolio gehalten wurden.

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.

³ Die Performancedaten werden nach Abzug von Gebühren mit reinvestierten Erträgen angegeben. Sie berücksichtigen keine ggf. anfallenden Ausgabe- und Rücknahmegebühren. Renditen werden nach Abzug einer Verwaltungsgebühr von (bis zu) 1,50 % berechnet. Für andere Anteilsklassen gelten möglicherweise höhere Gebühren.

⁴ Der Refinitiv Global Focus Convertible Bond Index ist eine offizielle Benchmark für diesen Teilfonds. Weitere Informationen entnehmen Sie bitte dem Prospekt oder den wesentlichen Anlegerinformationen.

Berichte der Anlageverwalter (Fortsetzung)

Man AHL Trend Alternative

Das Zusammenspiel von Inflationsängsten und schwachen Volkswirtschaften, die sich von einer globalen Pandemie erholen, gab den Zentralbankern 2021 Anlass zu zahlreichen Gedankenspielen. Die Renditen von festverzinslichen Anlagen schwankten, während die Rohstoff- und Aktienkurse stiegen, unterbrochen von Schwächephasen im Zusammenhang mit neuen Varianten des Coronavirus. Der Teilfonds (Anteilsklasse DNK H EUR Acc) erzielte eine Rendite von -3,26 %⁵ nach Abzug von Gebühren, wobei Verluste im Devisen- und Rentenhandel die Gewinne aus Aktien und Rohstoffen überwogen. Im Vergleich zum SG Trend Index⁶ der dem Trend folgenden Verwalter stellte dies eine Underperformance dar, die nach Ansicht von AHL höchstwahrscheinlich auf eine relativ geringe Allokation in Rohstoffen zurückzuführen ist, die sich aus regulatorischen Erwägungen ergab.

An den Rohstoffmärkten, die vom Teilfonds gehandelt werden, gab es anhaltende Trends. Tatsächlich beendete nicht ein Rohstoffmarkt das Jahr im Minus. Die Kohlenstoffemissionen profitierten von der zunehmenden Fokussierung auf eine grünere Zukunft. Sie bewegten sich in der ersten Jahreshälfte stetig aufwärts und zogen im November anlässlich der COP26 in Glasgow stark an. In ähnlicher Weise trug das britische Erdgas, das durch extreme Wetterereignisse und eine beispiellose Nachfrage unter Druck geriet, in erheblichem Maße zu den Erträgen bei.

Bei den festverzinslichen Wertpapieren waren die Attributionen im Allgemeinen negativ, und viele Märkte bewegten sich innerhalb einer engen Bandbreite. Die Kurse fielen im ersten Quartal angesichts der Inflationsängste an den Anleihemärkten allgemein, erholten sich im zweiten und dritten Quartal aufgrund der Aussicht auf anhaltend niedrige Zinssätze seitens der Zentralbanken und fielen im vierten Quartal erneut aufgrund der Sorge, dass die quantitative Lockerung (Quantitative Easing, „QE“) eher früher als später eingestellt werden könnte. Natürlich gab es auch Ausnahmen, insbesondere durch inflationsgebundene Swaps wie im Vereinigten Königreich, deren Preise während des größten Teils des Jahres fielen, was zu Gewinnen bei Short-Positionen führte.

Der Handel mit Aktien wirkte sich im Jahr 2021 insgesamt positiv auf die Performance des Teilfonds aus, obwohl es deutliche „Gewinner“ und „Verlierer“ gab. Der kanadische TSX erholte sich aufgrund der Nachfrage nach seinen Rohstoffexporten deutlich. Der TAIEX in Taiwan stieg, da die Lieferketten nach Siliziumchips verlangten. In krassm Gegensatz dazu stand der japanische Nikkei 100 Index, der sich kaum veränderte und im Jahresverlauf auf die ungewöhnliche Nachrichtenlage rund um den Wechsel an der Spitze des Landes reagierte. Die Schwellenländer schnitten im Allgemeinen schlechter ab als die Industrieländer, sowohl in Bezug auf die Gesamterträge als auch in Bezug auf die Attribution zum Teilfonds.

Der Handel mit Währungen erlitt im Jahr 2021 Verluste. Die größten Performancebeiträge, sowohl positive als auch negative, waren im ersten Halbjahr trendlos. Die Short-Positionen im australischen Dollar und im britischen Pfund, beide gegenüber dem US-Dollar, entwickelten sich erst in der zweiten Jahreshälfte und erzielten Gewinne. Es war bemerkenswert, dass Währungen wie die norwegische Krone und der kanadische Dollar sich gegenüber dem US-Dollar nicht so entwickelten wie Erdölprodukte, ihre wichtigsten Exportgüter. Der größte Verlust war beim Handel mit dem mexikanischen Peso zu verzeichnen.

Zu Beginn des Jahres 2022 ist der Teilfonds so positioniert, dass er von einem Anstieg der Risikoanlagen profitiert, wobei Long-Positionen in Aktien und Krediten durch Long-Positionen in festverzinslichen Wertpapieren und dem US-Dollar geringfügig ausgeglichen werden.

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

Der Wert einer Anlage und die damit erzielten Erträge können sowohl steigen als auch sinken, und Anleger erhalten den ursprünglich angelegten Betrag unter Umständen nicht zurück.

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.

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 Teilfonds/der Strategie unabhängig von diesen Indizes/Kennzahlen.

⁵ Die Performancedaten werden nach Abzug von Gebühren mit reinvestierten Erträgen angegeben. Sie berücksichtigen keine ggf. anfallenden Ausgabe- und Rücknahmegebühren. Renditen werden nach Abzug einer Verwaltungsgebühr von (bis zu) 1,50 % und einer Erfolgsgebühr von 20 % berechnet. Für andere Anteilsklassen gelten möglicherweise höhere Gebühren.

⁶ Der SG Trend Index wird vom Anlageverwalter ausschließlich zu Anschauungs- und Vergleichszwecken ausgewählt. Er stellt keine offizielle Benchmark dar und ist nicht Bestandteil der Anlageziele oder der Anlagepolitik des Fonds.

Berichte der Anlageverwalter (Fortsetzung)

Man AHL Alpha Core Alternative

Das Zusammenspiel von Inflationsängsten und schwachen Volkswirtschaften, die sich von einer globalen Pandemie erholen, gab den Zentralbankern 2021 Anlass zu zahlreichen Gedankenspielen. Die Renditen von festverzinslichen Anlagen schwankten, während die Rohstoff- und Aktienkurse stiegen, unterbrochen von Schwächephasen im Zusammenhang mit neuen Varianten des Coronavirus.

Der Teilfonds (Anteilsklasse DNR H GBP Acc) erzielte eine Rendite von -6,67 %⁷ nach Abzug von Gebühren, wobei Verluste im Devisen- und Rentenhandel die Gewinne aus Aktien überwogen. Im Vergleich zum SG Trend Index⁸ der dem Trend folgenden Verwalter stellte dies eine Underperformance dar, die nach Ansicht von AHL höchstwahrscheinlich auf eine relativ geringe Allokation in Rohstoffen zurückzuführen ist, die sich aus regulatorischen Erwägungen ergab.

Rohstoffe waren der entscheidende Impulsgeber für die Performance der Offshore-Programme von AHL, da insbesondere die Preise für Energie aufgrund des Wirtschaftswachstums und der Inflation nach der Pandemie nach oben tendierten. Der Teilfonds hingegen verlor sowohl durch das Fehlen einer Allokation in diesen Rohstoffen als auch durch höhere kompensierende Allokationen in verlustbringenden Anleihen und Währungen.

Der Handel mit Aktien wirkte sich im Jahr 2021 insgesamt positiv auf die Performance des Teilfonds aus, obwohl es deutliche „Gewinner“ und „Verlierer“ gab. Der kanadische TSX erholte sich aufgrund der Nachfrage nach seinen Rohstoffexporten deutlich. Der TAIEX in Taiwan stieg, da die Lieferketten nach Siliziumchips verlangten. In krassem Gegensatz dazu stand der japanische Nikkei 100 Index, der kaum stieg und auf die ungewöhnliche Nachrichtenlage rund um den Wechsel an der Spitze des Landes reagierte. Die Schwellenländer schnitten im Allgemeinen schlechter ab als die Industrieländer, sowohl in Bezug auf die Gesamterträge als auch in Bezug auf die Attribution zum Teilfonds.

Bei den festverzinslichen Wertpapieren waren die Attributionen dagegen im Allgemeinen negativ, und viele Märkte bewegten sich innerhalb einer engen Bandbreite. Die Kurse fielen im ersten Quartal angesichts der Inflationsängste an den Anleihemärkten allgemein, erholten sich im zweiten und dritten Quartal aufgrund der Aussicht auf anhaltend niedrige Zinssätze seitens der Zentralbanken und fielen im vierten Quartal erneut aufgrund der Sorge, dass die quantitative Lockerung (Quantitative Easing, „QE“) eher früher als später eingestellt werden könnte. Der Handel mit kanadischen Anleihen und Futures auf deutsche Bundesanleihen stieg in den schwarzen Bereich, während Positionen in britischen Gilts und italienischen Staatsanleihen-Futures sich negativ auswirkten.

Der Handel mit Währungen erlitt im Jahr 2021 Verluste. Die größten Performancebeiträge, sowohl positive als auch negative, waren im ersten Halbjahr trendlos. Die Short-Positionen im australischen Dollar und im britischen Pfund, beide gegenüber dem US-Dollar, entwickelten sich erst in der zweiten Jahreshälfte und erzielten Gewinne. Es war bemerkenswert, dass Währungen wie die norwegische Krone und der kanadische Dollar sich gegenüber dem US-Dollar nicht so entwickelten wie Erdölprodukte, ihre wichtigsten Exportgüter. Der größte Verlust war beim Handel mit dem mexikanischen Peso zu verzeichnen.

Zu Beginn des Jahres 2022 ist der Teilfonds so positioniert, dass er von einem Anstieg der Risikoanlagen profitiert, wobei Long-Positionen in Aktien durch Long-Positionen in festverzinslichen Wertpapieren und dem US-Dollar geringfügig ausgeglichen werden.

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

Der Wert einer Anlage und die damit erzielten Erträge können sowohl steigen als auch sinken, und Anleger erhalten den ursprünglich angelegten Betrag unter Umständen nicht zurück.

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.

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 Teilfonds/der Strategie unabhängig von diesen Indizes/Kennzahlen.

⁷ Die Performancedaten werden nach Abzug von Gebühren mit reinvestierten Erträgen angegeben. Sie berücksichtigen keine ggf. anfallenden Ausgabe- und Rücknahmegebühren. Renditen werden nach Abzug einer Verwaltungsgebühr von (bis zu) 1 % und einer Erfolgsgebühr von 15 % berechnet. Für andere Anteilsklassen gelten möglicherweise höhere Gebühren.

⁸ Der SG Trend Index wird vom Anlageverwalter ausschließlich zu Anschauungs- und Vergleichszwecken ausgewählt. Er stellt keine offizielle Benchmark dar und ist nicht Bestandteil der Anlageziele oder der Anlagepolitik des Teilfonds.

Glossar

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.
Nebenanlagen	Anlagen, bei denen es sich nicht um die Hauptanlagen eines Unternehmens handelt.
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.
Vermögenswert	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. In einer Bilanz entsprechen die Vermögenswerte der Summe der Verbindlichkeiten, Stammaktien, Vorzugsaktien und Gewinnrücklagen.
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.

Glossar (Fortsetzung)

Zahlungsbilanz	Die Aufstellung der Nettofinanztransaktionen eines Landes mit anderen Ländern über einen bestimmten Zeitraum.
Bilanz	Ein finanzielles Dokument, das eine Momentaufnahme dessen bietet, was einer Gesellschaft gehört und was diese schuldet, sowie den von Gesellschaftern investierten Betrag.
Bankakzept	Ein Bankakzept ist eine von einem Nichtfinanzunternehmen begebene kurzfristige Kreditanlage, deren Zahlung von einer Bank garantiert wird. Akzepte werden auf dem Sekundärmarkt mit einem Abschlag gegenüber ihrem Nennwert gehandelt.
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.
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.
Bond	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.
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.
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.
Einlagenzertifikate	Von einer Bank an einen Anleger begebenes verzinsliches Zertifikat. Zinsen werden bei der Fälligkeit bezahlt.
Organismus für gemeinsame Anlagen	Eine Art von Anlageorganismus, bei dem Gelder von verschiedenen Anlegern eingeholt und alle eingeholten Gelder zusammen zur Finanzierung der Anlage verwendet werden.
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.
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.

Glossar (Fortsetzung)

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.
Stammaktien	Siehe Stammaktien
Differenzkontrakt	Ein Differenzkontrakt (Contract for Differences, CFD) ist ein Arrangement in einem Future-Kontrakt, demzufolge Glattstellungsunterschiede über Barzahlungen und nicht über die Auslieferung physischer Waren oder Wertpapiere abgewickelt werden. Dies ist im Allgemeinen einfacher, da sowohl Gewinne als auch Verluste in bar beglichen werden. Differenzkontrakte bieten Anlegern alle mit dem Eigentum an einem Wertpapier verbundenen Vorteile und Risiken, ohne dass dieses tatsächlich gehalten wird.
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).
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“.
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.
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.
Unternehmensanleihe	Eine von einem Unternehmen begebene Anleihe.
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.
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>

Glossar (Fortsetzung)

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>
Devisentermingeschäft	Ein verbindlicher Vertrag auf dem Devisenmarkt, der den Wechselkurs für den Kauf oder Verkauf einer Währung zu einem zukünftigen Datum festschreibt. Ein Devisentermingeschäft ist im Grunde ein Absicherungsmittel, bei dem keine Vorauszahlung erforderlich ist.
Leistungsbilanz	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).
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.
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.
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.

Glossar (Fortsetzung)

Dividende	Eine Dividende ist die Ausschüttung einer Entlohnung aus einem Teil der Erträge des Unternehmens und 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)
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.
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.
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.
Equity Swaps	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.
EPS	Siehe Gewinn je Aktie
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.
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.
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.
Außenbilanz	Siehe Leistungsbilanz
Finanzderivate	Siehe Derivate
Rentenwerte	Dieser Begriff bezeichnet Anleihen und sonstige Schuldinstrumente, da sie normalerweise einen festen Zinssatz zahlen.
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.

Glossar (Fortsetzung)

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.
Freier Cashflow (Free Cash Flow, FCF)	Der Barbestand eines Unternehmens nach Abzug aller Ausgaben einschließlich von Dividenden, Schuldentilgungen, Steuern, Betriebskosten und Investitionsausgaben.
Fondssektor	Fonds werden in Sektoren eingeordnet, um Vergleiche zwischen Fonds mit ähnlichen Anlagezielen und Anlagearten zu ermöglichen.
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.
BIP	Siehe Bruttoinlandsprodukt
BNE	Siehe Bruttonationaleinkommen
Gilt	Der Name für eine Anleihe (ein festverzinsliches Wertpapier), die die britische Regierung an Anleger ausgibt, wenn sie Gelder aufnehmen möchte.
Staatsanleihe	Von einer Regierung begebene Anleihen.
Bruttoinlandsprodukt (BIP)	Der Gesamtwert der gesamten Waren- und Dienstleistungsproduktion einer Volkswirtschaft und neben dem BNE eine der zentralen Kennzahlen für das Wirtschaftswachstum.
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.
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.
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.
Inflation	Der Satz, mit dem das allgemeine Preisniveau für Waren und Dienstleistungen steigt und folglich die Kaufkraft der Währung nachlässt.
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.
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.

Glossar (Fortsetzung)

Liquidität	Ein relativer Begriff zur Bezeichnung der Geschwindigkeit, mit der Vermögenswerte zu Geld gemacht werden können und umgekehrt.
Liquider Vermögenswert	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.
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.
Lokalwährung	Die in einem Land am häufigsten verwendete Währung. Dies umfasst gewöhnlich die Landeswährung des Landes.
Long-Position	Ein Wertpapier, das in Erwartung einer Wertsteigerung gekauft wird.
Pflichtwandelanleihe	Eine Wandelanleiheart mit einem obligatorischen Umwandlungs- oder Einlösungsmerkmal. Der Inhaber muss die Pflichtwandelanleihe bis zu einem vertraglichen Umwandlungsdatum in die zugrunde liegende Stammaktie umwandeln.
Managed Futures	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.
Marktkapitalisierung	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.
Fälligkeitstermin	Der Fälligkeitstermin ist das Datum, zu dem der Kapitalbetrag eines Schuldinstruments fällig und an den Anleger zurückgezahlt wird und die Zinszahlungen aufhören.
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.
Schuldverschreibung	Schuldtitel, der zur Tilgung eines Darlehens zu einem bestimmten Zinssatz über einen bestimmten Zeitraum verpflichtet.
Optionskontrakte	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.
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.
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.

Glossar (Fortsetzung)

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.
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.
KBV	Siehe Kurs-Buchwert-Verhältnis
Vorzugsaktien	Auch als Vorzugsaktien bezeichnet. Aktien, die den Inhaber zu einer festen Dividende berechtigen, die gezahlt wird, bevor Dividenden an Inhaber von Stammaktien ausgeschüttet werden.
Vorzugsaktie	Siehe Vorzugsaktien
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.
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.

Glossar (Fortsetzung)

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.
Kapitalrendite	Der Gewinn auf eine Anlage in Bezug auf den investierten Betrag, der nicht als steuerpflichtiges Ereignis angesehen und nicht als Ertrag versteuert wird.
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).
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.
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.
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.
Anteil	Siehe Aktie
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 – wie z. B. Differenzkontrakte – zur Simulation von Short-Positionen verwendet werden.
Wertpapier	Ein Oberbegriff für Aktien, Anleihen, Optionskontrakte, Zeichnungsrechte, Optionsscheine und sonstige handelbare Anlagen, die Ertragsansprüche oder ein Eigentumsrecht verleihen.

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.
Staatsanleihenrisiko	Siehe Länderrisiko
Aktie	Siehe Aktie
Aktionsoptionskontrakt	Das Recht zum Kauf oder Verkauf einer bestimmten Aktie zu einem bestimmten Preis an oder ab einem bestimmten Datum. Aktionsoptionskontrakte werden häufig bei Start-ups oder großen börsennotierten Unternehmen als Anreize für Mitarbeiter verwendet.
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.
Übertragbares Wertpapier	Jedes Wertpapier, das an den Kapitalmärkten gehandelt werden kann.
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.
Gesamtwirtschaftliche Produktion	Die Gesamtmenge der in einer Volkswirtschaft produzierten Waren und Dienstleistungen.
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.
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)

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.

Optionsschein

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.

Rendite

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.

Bericht des unabhängigen Abschlussprüfers

Bericht des unabhängigen Abschlussprüfers

An die Anteilinhaber der „Man Umbrella SICAV“
19, rue de Bitbourg
L-1273 Luxemburg

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 2021, die Ertrags- und Aufwandsrechnung und die 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 2021 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.

Bericht des unabhängigen Abschlussprüfers (Fortsetzung)

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 blue ink signature of Nicolas Bannier, written in a cursive style, positioned above the name 'Nicolas Bannier'.

Luxemburg, 14. April 2022

Nettovermögensaufstellung
zum 31. Dezember 2021

	Erläuterungen	Man Convertible Europe EUR	Man Convertible Global EUR	Man AHL Trend Alternative USD	Man AHL Alpha Core Alternative USD
AKTIVA					
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	(11)	16.102.948,29	312.399.946,71	279.358.233,58	61.993.068,40
Optionskontrakte zum Marktwert (Long-Positionen)	(15)	0,00	2.804,95	0,00	0,00
Gezahlter Einschuss	(18)	0,00	13.177,78	63.587.151,50	13.744.156,71
Bankguthaben		1.218.640,30	22.303.165,15	34.783.394,01	8.077.827,92
Brokerguthaben	(18)	0,00	81.412,00	22.565.161,20	5.879.093,27
Termineinlagen		0,00	0,00	393.583.101,08	95.264.002,22
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren		0,00	0,00	0,00	0,00
Forderungen aus Zeichnungen		0,00	95,44	8.686.994,22	1.220.916,15
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		14.644,78	387.889,86	10.844,91	1.285,05
Rückerstattung der Quellensteuer		70.040,38	85.903,66	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	(13)	38.969,36	3.621.332,14	47.758.750,11	9.639.294,38
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten	(14)	0,00	0,00	8.227.897,35	1.782.705,86
Sonstige Aktiva		0,00	0,00	0,00	0,00
SUMME AKTIVA		17.445.243,11	338.895.727,69	858.561.527,96	197.602.349,96
PASSIVA					
Überziehung		0,00	0,02	1.446.881,98	7.043,43
Erhaltener Einschuss	(18)	0,00	0,00	655.149,66	146.862,29
An Broker zahlbar	(18)	0,00	2.411.631,15	0,00	0,01
Zahlbare Beträge aus Rücknahmen		0,00	389.088,05	1.507.859,56	18.134,96
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	(13)	16.435,36	532.872,32	38.198.020,10	8.203.048,84
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten	(14)	0,00	0,00	3.218.184,16	700.972,79
Zahlbare Anlageverwaltungs- und Erfolgsgebühren	(6)	21.423,45	283.093,06	1.148.923,93	160.499,13
Ausstehende Gebühren und Aufwendungen	(7)	34.765,03	165.658,43	399.514,84	104.647,58
Sonstige Passiva		1.048,61	5.696,54	14.515,94	3.842,16
SUMME PASSIVA		73.672,45	3.788.039,57	46.589.050,17	9.345.051,19
SUMME NETTOVERMÖGEN		17.371.570,66	335.107.688,12	811.972.477,79	188.257.298,77

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Veränderungen der im Umlauf befindlichen Anteile
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021

	Man Convertibles Europe	Man Convertibles Global
Man Convertibles Europe D EUR Acc		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	115.404,50	–
Anzahl der ausgegebenen Anteile	225,65	–
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	32.952,20	–
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	82.677,95	–
Man Convertibles Europe D H CHF Acc		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	13.932,89	–
Anzahl der ausgegebenen Anteile	95,89	–
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	5.712,46	–
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	8.316,32	–
Man Convertibles Europe I EUR Acc		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	10.311,64	–
Anzahl der ausgegebenen Anteile	191,50	–
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	191,50	–
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	10.311,64	–
Man Convertibles Global D EUR Acc		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	–	398.769,60
Anzahl der ausgegebenen Anteile	–	104.348,24
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	–	131.578,61
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	–	371.539,23
Man Convertibles Global D H CHF Acc		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	–	172.368,63
Anzahl der ausgegebenen Anteile	–	10.936,70
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	–	19.505,84
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	–	163.799,49
Man Convertibles Global D H USD Acc		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	–	175.153,19
Anzahl der ausgegebenen Anteile	–	6.472,91
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	–	47.316,20
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	–	134.309,90
Man Convertibles Global DR EUR Acc		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	–	12.832,35
Anzahl der ausgegebenen Anteile	–	959,28
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	–	930,27
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	–	12.861,36

Veränderungen der im Umlauf befindlichen Anteile (Fortsetzung)
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021

	Man Convertibles Europe	Man Convertibles Global
Man Convertibles Global DR H CHF Acc		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	–	33.642,34
Anzahl der ausgegebenen Anteile	–	–
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	–	4.456,63
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	–	29.185,71
Man Convertibles Global DR H USD Acc		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	–	6.875,00
Anzahl der ausgegebenen Anteile	–	2.210,00
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	–	1.000,00
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	–	8.085,00
Man Convertibles Global I EUR Acc		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	–	497.834,94
Anzahl der ausgegebenen Anteile	–	638.811,78
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	–	339.579,84
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	–	797.066,88
Man Convertibles Global I EUR Inc G-Dist BA		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	–	68.306,31
Anzahl der ausgegebenen Anteile	–	1.490,00
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	–	5.795,00
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	–	64.001,31
Man Convertibles Global I H CHF Acc		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	–	486.619,63
Anzahl der ausgegebenen Anteile	–	32.465,00
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	–	73.044,69
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	–	446.039,94
Man Convertibles Global I H USD Acc		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	–	34.660,03
Anzahl der ausgegebenen Anteile	–	1.380,00
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	–	14.425,00
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	–	21.615,03

Veränderungen der im Umlauf befindlichen Anteile (Fortsetzung)
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021

	Man AHL Trend Alternative	Man AHL Alpha Core Alternative
Man AHL Trend Alternative DN H CHF Acc		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	14.694,71	–
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1.094,79	–
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	7.089,76	–
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	8.699,74	–
Man AHL Trend Alternative DN H EUR Acc		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	26.257,17	–
Anzahl der ausgegebenen Anteile	6.722,72	–
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	3.729,40	–
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	29.250,49	–
Man AHL Trend Alternative DNY USD Acc		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	327.967,87	–
Anzahl der ausgegebenen Anteile	38.727,44	–
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	31.296,66	–
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	335.398,65	–
Man AHL Trend Alternative DNY H CHF Acc		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	110.316,71	–
Anzahl der ausgegebenen Anteile	3.958,62	–
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	17.977,56	–
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	96.297,77	–
Man AHL Trend Alternative DNY H EUR Acc		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	779.877,17	–
Anzahl der ausgegebenen Anteile	242.195,75	–
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	286.282,81	–
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	735.790,11	–
Man AHL Trend Alternative DNY H GBP Acc		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	13.080,64	–
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1.574,90	–
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	2.596,36	–
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	12.059,18	–
Man AHL Trend Alternative DNY H SEK Acc		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	5.210,17	–
Anzahl der ausgegebenen Anteile	–	–
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	–	–
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	5.210,17	–
Man AHL Trend Alternative DNY H SGD Acc		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	32.790,92	–
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1.540,15	–
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	4.564,22	–
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	29.766,85	–
Man AHL Trend Alternative DNR H EUR Acc		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	522.203,13	–
Anzahl der ausgegebenen Anteile	194.552,13	–
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	180.824,78	–
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	535.930,48	–
Man AHL Trend Alternative DNR H GBP Acc⁽¹⁾		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	–	–
Anzahl der ausgegebenen Anteile	185.000,00	–
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	–	–
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	185.000,00	–
Man AHL Trend Alternative DNK H EUR Acc		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	90.112,48	–
Anzahl der ausgegebenen Anteile	12.188,56	–
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	9.322,23	–
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	92.978,81	–

⁽¹⁾ Die Anteilsklasse wurde am 22. Dezember 2021 aufgelegt (siehe Erläuterung 18).

Veränderungen der im Umlauf befindlichen Anteile (Fortsetzung)
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021

	Man AHL Trend Alternative	Man AHL Alpha Core Alternative
Man AHL Trend Alternative IN USD Acc		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	545.277,79	–
Anzahl der ausgegebenen Anteile	546.435,11	–
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	191.019,23	–
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	900.693,67	–
Man AHL Trend Alternative IN H CHF Acc		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	397.550,61	–
Anzahl der ausgegebenen Anteile	45.535,89	–
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	61.993,75	–
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	381.092,75	–
Man AHL Trend Alternative IN H EUR Acc		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	1.664.564,75	–
Anzahl der ausgegebenen Anteile	554.923,57	–
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	297.503,41	–
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	1.921.984,91	–
Man AHL Trend Alternative IN H GBP Acc		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	21.853,11	–
Anzahl der ausgegebenen Anteile	185.005,75	–
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	48.143,30	–
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	158.715,56	–
Man AHL Trend Alternative IN H SEK Acc		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	50,00	–
Anzahl der ausgegebenen Anteile	–	–
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	–	–
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	50,00	–
Man AHL Trend Alternative IN H SGD Acc⁽²⁾		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	–	–
Anzahl der ausgegebenen Anteile	10.000,00	–
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	–	–
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	10.000,00	–
Man AHL Alpha Core Alternative DN H GBP Acc		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	–	3.297,64
Anzahl der ausgegebenen Anteile	–	–
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	–	486,49
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	–	2.811,15
Man AHL Alpha Core Alternative DNR H GBP Acc		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	–	117.202,84
Anzahl der ausgegebenen Anteile	–	16.214,93
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	–	13.595,43
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	–	119.822,34
Man AHL Alpha Core Alternative IN H EUR Acc		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	–	265.157,98
Anzahl der ausgegebenen Anteile	–	370.211,68
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	–	10.867,16
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	–	624.502,50
Man AHL Alpha Core Alternative IN H JPY Acc		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	–	1.275.685,62
Anzahl der ausgegebenen Anteile	–	44.441,46
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	–	393.338,28
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	–	926.788,80
Man AHL Alpha Core Alternative INW H EUR Acc⁽³⁾		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	–	–
Anzahl der ausgegebenen Anteile	–	10,00
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	–	–
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	–	10,00

⁽²⁾ Die Anteilsklasse wurde am 4. November 2021 aufgelegt (siehe Erläuterung 18).

⁽³⁾ Die Anteilsklasse wurde am 15. November 2021 aufgelegt (siehe Erläuterung 18).

Veränderungen der im Umlauf befindlichen Anteile (Fortsetzung)
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021

Man
Multi-Strategy
Alternative⁽⁴⁾

Man Multi-Strategy Alternative DN USD Acc	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	3.518,74
Anzahl der ausgegebenen Anteile	272,78
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	3.791,52
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-
Man Multi-Strategy Alternative DN H CHF Acc	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	6.419,48
Anzahl der ausgegebenen Anteile	889,64
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	7.309,12
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-
Man Multi-Strategy Alternative DN H EUR Acc	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	122.334,06
Anzahl der ausgegebenen Anteile	15.619,07
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	137.953,13
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-
Man Multi-Strategy Alternative DN H GBP Acc	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	10.189,93
Anzahl der ausgegebenen Anteile	10.269,70
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	20.459,63
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-
Man Multi-Strategy Alternative DN H NOK Acc	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	2.644,85
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	2.644,85
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-
Man Multi-Strategy Alternative DN H SEK Acc	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	6.506,18
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2.020,87
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	8.527,05
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-
Man Multi-Strategy Alternative I H EUR Acc	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	4.012,00
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	4.012,00
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-
Man Multi-Strategy Alternative I H SEK Acc	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	50,00
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	50,00
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-
Man Multi-Strategy Alternative INW H AUD Acc	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	13.685,71
Anzahl der ausgegebenen Anteile	69,96
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	13.755,67
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	-

⁽⁴⁾ Geschlossen am 29. September 2021 (siehe Erläuterung 18).

Statistik
zum 31. Dezember 2021

	Man Convertibles Europe EUR	Man Convertibles Global EUR	Man AHL Trend Alternative USD
Summe Nettoinventarwert			
31.12.2021	17.371.570,66	335.107.688,12	811.972.477,79
31.12.2020	23.819.464,28	304.366.124,99	738.766.695,25
31.12.2019	26.997.185,28	282.413.821,43	536.858.249,35
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende des Jahres			
31.12.2021			
Man Convertibles Europe D EUR Acc	180,76	-	-
Man Convertibles Europe D H CHF Acc	134,92	-	-
Man Convertibles Europe I EUR Acc	130,35	-	-
Man Convertibles Global D EUR Acc	-	181,77	-
Man Convertibles Global D H CHF Acc	-	148,57	-
Man Convertibles Global D H USD Acc	-	146,88	-
Man Convertibles Global DR EUR Acc	-	124,39	-
Man Convertibles Global DR H CHF Acc	-	119,63	-
Man Convertibles Global DR H USD Acc	-	138,63	-
Man Convertibles Global I EUR Acc	-	163,33	-
Man Convertibles Global I EUR Inc G-Dist BA	-	151,04	-
Man Convertibles Global I H CHF Acc	-	181,33	-
Man Convertibles Global I H USD Acc	-	150,93	-
Man AHL Trend Alternative DN H CHF Acc	-	-	100,99
Man AHL Trend Alternative DN H EUR Acc	-	-	120,85
Man AHL Trend Alternative DNY USD Acc	-	-	143,83
Man AHL Trend Alternative DNY H CHF Acc	-	-	120,25
Man AHL Trend Alternative DNY H EUR Acc	-	-	132,98
Man AHL Trend Alternative DNY H GBP Acc	-	-	140,74
Man AHL Trend Alternative DNY H SEK Acc	-	-	113,05
Man AHL Trend Alternative DNY H SGD Acc	-	-	138,67
Man AHL Trend Alternative DNR H EUR Acc	-	-	110,64
Man AHL Trend Alternative DNR H GBP Acc ⁽¹⁾	-	-	99,74
Man AHL Trend Alternative DNK H EUR Acc	-	-	116,44
Man AHL Trend Alternative IN USD Acc	-	-	156,78
Man AHL Trend Alternative IN H CHF Acc	-	-	113,00
Man AHL Trend Alternative IN H EUR Acc	-	-	141,48
Man AHL Trend Alternative IN H GBP Acc	-	-	119,47
Man AHL Trend Alternative IN H SEK Acc	-	-	125,01
Man AHL Trend Alternative IN H SGD Acc ⁽²⁾	-	-	92,84
31.12.2020			
Man Convertibles Europe D EUR Acc	179,88	-	-
Man Convertibles Europe D H CHF Acc	134,58	-	-
Man Convertibles Europe I EUR Acc	128,69	-	-
Man Convertibles Global D EUR Acc	-	184,77	-
Man Convertibles Global D H CHF Acc	-	151,42	-
Man Convertibles Global D H USD Acc	-	147,92	-
Man Convertibles Global DR EUR Acc	-	125,50	-
Man Convertibles Global DR H CHF Acc	-	121,02	-
Man Convertibles Global DR H USD Acc	-	138,59	-
Man Convertibles Global I EUR Acc	-	164,72	-
Man Convertibles Global I EUR Inc G-Dist BA	-	153,11	-
Man Convertibles Global I H CHF Acc	-	183,35	-
Man Convertibles Global I H USD Acc	-	150,83	-
Man AHL Trend Alternative DN H CHF Acc	-	-	105,15
Man AHL Trend Alternative DN H EUR Acc	-	-	125,76
Man AHL Trend Alternative DNY USD Acc	-	-	149,32
Man AHL Trend Alternative DNY H CHF Acc	-	-	125,79
Man AHL Trend Alternative DNY H EUR Acc	-	-	139,09
Man AHL Trend Alternative DNY H GBP Acc	-	-	146,24
Man AHL Trend Alternative DNY H SEK Acc	-	-	117,92

⁽¹⁾ Die Anteilsklasse wurde am 22. Dezember 2021 aufgelegt (siehe Erläuterung 18).

⁽²⁾ Die Anteilsklasse wurde am 4. November 2021 aufgelegt (siehe Erläuterung 18).

Statistik (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2021

	Man Convertibles Europe EUR	Man Convertibles Global EUR	Man AHL Trend Alternative USD
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende des Jahres (Fortsetzung)			
31.12.2020 (Fortsetzung)			
Man AHL Trend Alternative DNY H SGD Acc	–	–	143,50
Man AHL Trend Alternative DNR H EUR Acc	–	–	114,99
Man AHL Trend Alternative DNK H EUR Acc	–	–	120,37
Man AHL Trend Alternative IN USD Acc	–	–	161,37
Man AHL Trend Alternative IN H CAD Acc ⁽³⁾	–	–	104,64
Man AHL Trend Alternative IN H CHF Acc	–	–	117,00
Man AHL Trend Alternative IN H EUR Acc	–	–	146,90
Man AHL Trend Alternative IN H GBP Acc	–	–	123,86
Man AHL Trend Alternative IN H SEK Acc	–	–	128,62
31.12.2019			
Man Convertibles Europe D EUR Acc	169,84	–	–
Man Convertibles Europe D H CHF Acc	127,56	–	–
Man Convertibles Europe I EUR Acc	120,56	–	–
Man Convertibles Global D EUR Acc	–	158,78	–
Man Convertibles Global D H CHF Acc	–	130,55	–
Man Convertibles Global D H USD Acc	–	125,22	–
Man Convertibles Global DR EUR Acc	–	107,04	–
Man Convertibles Global DR H CHF Acc	–	103,66	–
Man Convertibles Global DR H USD Acc	–	116,24	–
Man Convertibles Global I EUR Acc	–	140,44	–
Man Convertibles Global I EUR Inc G-Dist BA	–	131,44	–
Man Convertibles Global I H CHF Acc	–	156,92	–
Man Convertibles Global I H USD Acc	–	126,49	–
Man AHL Trend Alternative DN H CHF Acc	–	–	104,84
Man AHL Trend Alternative DN H EUR Acc	–	–	124,81
Man AHL Trend Alternative DNY USD Acc	–	–	148,03
Man AHL Trend Alternative DNY H CHF Acc	–	–	126,00
Man AHL Trend Alternative DNY H EUR Acc	–	–	138,81
Man AHL Trend Alternative DNY H GBP Acc	–	–	144,44
Man AHL Trend Alternative DNY H SEK Acc	–	–	116,70
Man AHL Trend Alternative DNY H SGD Acc	–	–	141,62
Man AHL Trend Alternative DNR H EUR Acc	–	–	115,03
Man AHL Trend Alternative DNK H EUR Acc	–	–	118,93
Man AHL Trend Alternative IN USD Acc	–	–	157,97
Man AHL Trend Alternative IN H CAD Acc	–	–	112,83
Man AHL Trend Alternative IN H CHF Acc	–	–	116,00
Man AHL Trend Alternative IN H EUR Acc	–	–	145,12
Man AHL Trend Alternative IN H GBP Acc	–	–	122,11
Man AHL Trend Alternative IN H SEK Acc	–	–	125,78

⁽³⁾ Die Anteilsklasse wurde am 13. November 2020 geschlossen. Der angegebene NIW je Anteil bezieht sich auf das Datum der Schließung der Anteilsklasse.

Statistik (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2021

	Man AHL Alpha Core Alternative USD	Man Multi-Strategy Alternative ⁽⁴⁾ USD
Summe Nettoinventarwert		
31.12.2021	188.257.298,77	20.851.554,39*
31.12.2020	206.764.530,88	19.958.425,11
31.12.2019	215.020.605,03	23.082.286,26
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende des Jahres		
31.12.2021		
Man AHL Alpha Core Alternative DN H GBP Acc	134,31	–
Man AHL Alpha Core Alternative DNR H GBP Acc	146,64	–
Man AHL Alpha Core Alternative IN H EUR Acc	107,56	–
Man AHL Alpha Core Alternative IN H JPY Acc	10.858,78	–
Man AHL Alpha Core Alternative INW H EUR Acc ⁽⁵⁾	94,41	–
Man Multi-Strategy Alternative DN USD Acc	–	121,17*
Man Multi-Strategy Alternative DN H CHF Acc	–	103,45*
Man Multi-Strategy Alternative DN H EUR Acc	–	104,23*
Man Multi-Strategy Alternative DN H GBP Acc	–	112,29*
Man Multi-Strategy Alternative DN H NOK Acc	–	123,83*
Man Multi-Strategy Alternative DN H SEK Acc	–	110,45*
Man Multi-Strategy Alternative I H EUR Acc	–	109,04*
Man Multi-Strategy Alternative I H SEK Acc	–	107,99*
Man Multi-Strategy Alternative INW H AUD Acc	–	131,01*
31.12.2020		
Man AHL Alpha Core Alternative DN H GBP Acc	144,98	–
Man AHL Alpha Core Alternative DNR H GBP Acc	157,12	–
Man AHL Alpha Core Alternative IN H EUR Acc	115,85	–
Man AHL Alpha Core Alternative IN H JPY Acc	11.607,03	–
Man Multi-Strategy Alternative DN USD Acc	–	118,05
Man Multi-Strategy Alternative DN H CHF Acc	–	101,58
Man Multi-Strategy Alternative DN H EUR Acc	–	102,17
Man Multi-Strategy Alternative DN H GBP Acc	–	109,59
Man Multi-Strategy Alternative DN H NOK Acc	–	120,79
Man Multi-Strategy Alternative DN H SEK Acc	–	107,93
Man Multi-Strategy Alternative I H EUR Acc	–	106,26
Man Multi-Strategy Alternative I H SEK Acc	–	104,93
Man Multi-Strategy Alternative INW H AUD Acc	–	127,03
31.12.2019		
Man AHL Alpha Core Alternative DN H GBP Acc	144,35	–
Man AHL Alpha Core Alternative DNR H GBP Acc	155,54	–
Man AHL Alpha Core Alternative IN H EUR Acc	115,64	–
Man AHL Alpha Core Alternative IN H JPY Acc	11.586,45	–
Man Multi-Strategy Alternative DN USD Acc	–	115,48
Man Multi-Strategy Alternative DN H CHF Acc	–	101,17
Man Multi-Strategy Alternative DN H EUR Acc	–	101,37
Man Multi-Strategy Alternative DN H GBP Acc	–	108,25
Man Multi-Strategy Alternative DN H NOK Acc ⁽⁶⁾	–	119,17
Man Multi-Strategy Alternative DN H SEK Acc	–	106,74
Man Multi-Strategy Alternative I H EUR Acc	–	104,66
Man Multi-Strategy Alternative I H SEK Acc	–	103,11
Man Multi-Strategy Alternative INW H AUD Acc	–	123,86

* Gesamtnettoinventarwert und NIW je Anteil zum Datum der Schließung

⁽⁴⁾ Geschlossen am 29. September 2021 (siehe Erläuterung 18).

⁽⁵⁾ Die Anteilsklasse wurde am 15. November 2021 aufgelegt (siehe Erläuterung 18).

⁽⁶⁾ Die Anteilsklasse wurde am 27. Februar 2019 wieder aufgelegt.

Aufstellungen der Aufwands- und Ertragsrechnung und der Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021

	Man Convertibles Europe	Man Convertibles Global	Man AHL Trend Alternative	Man AHL Alpha Core Alternative
Erläuterungen	EUR	EUR	USD	USD
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	23.819.464,28	304.366.124,99	738.766.695,25	206.764.530,88
ERTRÄGE				
Zinsen aus Anleihen, netto	0,00	11.150,31	88.054,05	48.099,06
Zinsertrag aus Swap-Kontrakten	8.922,91	0,00	0,00	0,00
Bankzinsen	210,13	2.255,95	321.803,02	86.478,08
Verwaltungszuschüsse (10)	0,00	0,00	0,00	0,00
Sonstige Einnahmen	0,00	326,45	0,00	515,89
Nachlass auf Anlageverwaltungsgebühr (6)	0,00	0,00	0,00	0,00
SUMME ERTRÄGE	9.133,04	13.732,71	409.857,07	135.093,03
AUFWENDUNGEN				
Managementgebühr (6)	308.644,75	3.193.630,11	14.057.629,55	2.009.262,02
Gebühr der Verwaltungsgesellschaft	4.951,89	72.054,05	186.231,47	42.746,76
Erfolgsgebühren (6)	0,00	0,00	3.261.219,44	185.081,30
Depotbankgebühr (4)	25.597,47	127.477,39	186.491,79	72.211,53
Domizilstellen-, Administrations- und Transferstellengebühren	46.391,23	259.601,40	699.216,10	181.582,47
Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	8.922,82	48.968,28	133.103,46	65.030,66
Abonnementsteuer (Taxe d'abonnement) (5)	9.656,50	78.355,80	192.606,59	29.508,54
Bankzinsen	17.248,11	184.095,30	193.262,33	82.652,04
Dividendenverbindlichkeiten auf Swap-Kontrakte	0,00	20.970,29	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten auf Swap-Kontrakte	3.434,48	177.534,55	0,00	0,00
Transaktionskosten (8)	114,94	513,90	466.342,69	110.417,25
Sonstige Aufwendungen (9)	62.467,40	218.960,04	413.938,79	107.994,59
SUMME AUFWENDUNGEN	487.429,59	4.382.161,11	19.790.042,21	2.886.487,16
NETTOERTRAG / (NETTOAUFWAND) AUS ANLAGEN	(478.296,55)	(4.368.428,40)	(19.380.185,14)	(2.751.394,13)
Realisierter Nettogewinn aus Wertpapierverkäufen	1.271.903,74	20.915.568,87	27.047.317,09	4,50
Realisierter Netto(verlust) aus Devisenterminkontrakten (614.696,04)	(16.525.420,95)	(69.151.207,74)	(22.158.725,67)	
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Futures-Kontrakten	0,00	538.732,39	(1.899.051,60)	1.934.706,91
Realisierter Nettogewinn aus Swap-Kontrakten	290.816,32	3.605.719,52	0,00	0,00
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenkontrakten	224.236,27	6.407.104,76	(1.012.656,88)	(485.813,11)
REALISierter NETTOGEWINN / (-VERLUST)	1.172.260,29	14.941.704,59	(45.015.599,13)	(20.709.827,37)
Veränderung des unrealisierten Nettowertzuwaches/(Wertverlusts) aus:				
- Wertpapieren	(217.166,07)	(8.018.244,60)	19.341.425,14	(15.236,96)
- Devisentermingeschäften	(27.382,72)	1.922.007,90	(24.769.521,12)	(6.496.756,86)
- Optionskontrakte	0,00	(7.991,37)	0,00	0,00
- Futures-Kontrakten	0,00	0,00	(2.686.817,55)	(885.356,24)
- Swap-Kontrakten	(230.605,68)	(2.338.714,34)	0,00	0,00
ANSTIEG/(RÜCKGANG) DES NETTOVERMÖGENS AUS DER GESCHÄFTSTÄTIGKEIT	218.809,27	2.130.333,78	(72.510.697,80)	(30.858.571,56)
KAPITALBEWEGUNGEN				
Ausgabe von Anteilen	78.708,14	135.163.751,66	330.429.814,58	59.702.729,90
Rücknahme von Anteilen (6.745.411,03)	(106.499.590,68)	(184.713.334,24)	(47.351.390,45)	
Gezahlte Dividende (16)	0,00	(52.931,63)	0,00	0,00
Währungsdifferenz (2f)	0,00	0,00	0,00	0,00
Wegfall der gegenseitigen Anlagen in Teilfonds (11)	0,00	0,00	0,00	0,00
NETTOVERMÖGEN ZUM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	17.371.570,66	335.107.688,12	811.972.477,79	188.257.298,77

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 2021

Erläuterungen	Man Multi-Strategy Alternative ⁽¹⁾ USD
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	19.958.425,11
ERTRÄGE	
Zinsen aus Anleihen, netto	0,00
Zinsertrag aus Swap-Kontrakten	0,00
Bankzinsen	0,00
Verwaltungszuschüsse (10)	152.335,09
Sonstige Einnahmen	0,00
Nachlass auf Anlageverwaltungsgebühr (6)	1.470,16
SUMME ERTRÄGE	153.805,25
AUFWENDUNGEN	
Managementgebühr (6)	32.004,60
Gebühr der Verwaltungsgesellschaft	3.182,72
Erfolgsgebühren (6)	0,00
Depotbankgebühr (4)	16.208,60
Domizilstellen-, Administrations- und Transferstellengebühren	71.573,60
Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	16.103,97
Abonnementsteuer (Taxe d'abonnement) (5)	4.093,07
Bankzinsen	101,47
Dividendenverbindlichkeiten auf Swap-Kontrakte	0,00
Zinsverbindlichkeiten auf Swap-Kontrakte	0,00
Transaktionskosten (8)	0,00
Sonstige Aufwendungen (9)	241.610,85
SUMME AUFWENDUNGEN	384.878,88
NETTOERTRAG / (NETTOAUFWAND) AUS ANLAGEN	
Realisierter Nettogewinn aus Wertpapierverkäufen	1.931.694,76
Realisierter Netto(verlust) aus Devisenterminkontrakten	(587.953,50)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Futures-Kontrakten	0,00
Realisierter Nettogewinn aus Swap-Kontrakten	0,00
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenkontrakten	(8.379,31)
REALISierter NETTOGEWINN / (-VERLUST)	1.335.361,95
Veränderung des unrealisierten Nettowertzuwachses/(Wertverlusts) aus:	
- Wertpapieren	(1.131.611,74)
- Devisentermingeschäften	(542.004,87)
- Optionskontrakte	0,00
- Futures-Kontrakten	0,00
- Swap-Kontrakten	0,00
ANSTIEG/(RÜCKGANG) DES NETTOVERMÖGENS AUS DER GESCHÄFTSTÄTIGKEIT	(569.328,29)
KAPITALBEWEGUNGEN	
Ausgabe von Anteilen	3.653.279,46
Rücknahme von Anteilen	(23.042.376,28)
Gezahlte Dividende (16)	0,00
Währungsdifferenz (2f)	0,00
Wegfall der gegenseitigen Anlagen in Teilfonds (11)	0,00
NETTOVERMÖGEN ZUM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	0,00

⁽¹⁾ Geschlossen am 29. September 2021 (siehe Erläuterung 18).

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Man Umbrella SICAV
Man Convertibles Europe
Wertpapierbestand
zum 31. Dezember 2021
(in EUR)



Beschreibung	Nennwert/ Menge	Währung	Kosten	Marktwert	% des Nettover mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung					
Anleihen – Wandelanleihen					
Österreich					
AMS AG 0.88% 28/Sep/2022	400.000	EUR	339.307,76	348.223,71	2,00
AMS AG 2.13% 3/Nov/2027	200.000	EUR	207.020,00	195.700,00	1,13
			546.327,76	543.923,71	3,13
Belgien					
Umicore SA 0.00% 23/Jun/2025	200.000	EUR	206.220,00	197.670,00	1,14
			206.220,00	197.670,00	1,14
Frankreich					
Archer Obligations SA 0.00% 31/Mar/2023	100.000	EUR	128.830,00	172.406,25	0,99
Atos SE 0.00% 6/Nov/2024	200.000	EUR	236.402,00	214.250,00	1,23
Carrefour SA 0.00% 27/Mar/2024	600.000	EUR	492.716,15	547.924,73	3,16
Compagnie Generale des Etablissements Michelin SCA 0.00% 10/Nov/2023	400.000	EUR	317.368,01	364.931,41	2,10
Electricite de France SA 0.00% 14/Sep/2024	62.000	EUR	892.679,58	856.917,50	4,93
Elis SA 0.00% 6/Oct/2023	7.500	EUR	245.423,93	235.862,48	1,36
Kering SA 0.00% 30/Sep/2022	100.000	EUR	101.040,00	119.885,00	0,69
Remy Cointreau SA 0.13% 7/Sep/2026	1.200	EUR	166.301,53	259.243,56	1,49
TotalEnergies SE 0.50% 2/Dec/2022	400.000	EUR	342.372,74	360.446,71	2,08
Worldline SA 0.00% 30/Jul/2025	1.400	EUR	167.876,72	164.255,00	0,95
Worldline SA/France 0.00% 30/Jul/2026	1.800	EUR	187.578,58	182.475,00	1,05
			3.278.589,24	3.478.597,64	20,03
Deutschland					
BASF SE 0.93% 9/Mar/2023	250.000	EUR	208.077,86	220.387,79	1,27
Delivery Hero SE 0.25% 23/Jan/2024	400.000	EUR	400.034,29	466.250,00	2,69
Delivery Hero SE 1.00% 23/Jan/2027	200.000	EUR	190.520,00	241.940,00	1,39
Deutsche Post AG 0.05% 30/Jun/2025	300.000	EUR	299.628,00	360.024,00	2,07
RAG-Stiftung 0.00% 17/Jun/2026	200.000	EUR	229.320,00	227.975,00	1,31
TUI AG 5.00% 16/Apr/2028	100.000	EUR	112.010,00	97.875,00	0,56
Zalando SE 0.63% 6/Aug/2027	200.000	EUR	232.770,00	221.325,00	1,27
			1.672.360,15	1.835.776,79	10,56
Italien					
Diasorin SpA 0.00% 5/May/2028	200.000	EUR	212.760,00	221.370,00	1,27
Nexi SpA 1.75% 24/Apr/2027	200.000	EUR	223.058,00	223.450,00	1,29
Pirelli & Company SpA 0.00% 22/Dec/2025	200.000	EUR	206.720,00	234.083,34	1,35
Prismian SpA 0.00% 17/Jan/2022	400.000	EUR	400.000,00	401.000,00	2,31
Snam SpA 0.00% 20/Mar/2022	100.000	EUR	106.501,00	110.375,00	0,64
			1.149.039,00	1.190.278,34	6,86
Jersey - Kanalinseln					
Cornwall Jersey Limited 0.75% 16/Apr/2026	200.000	EUR	216.182,16	208.741,56	1,20
			216.182,16	208.741,56	1,20
Luxemburg					
Citigroup Global Markets Funding Luxembourg SCA 0.50% 4/Aug/2023	300.000	EUR	333.282,00	338.250,00	1,95
Elliott Capital Sarl 0.00% 30/Dec/2022	600.000	EUR	605.360,00	600.750,00	3,46
Klockner & Company 2.00% 8/Sep/2023	200.000	EUR	214.500,00	212.585,00	1,22
			1.153.142,00	1.151.585,00	6,63
Niederlande					
America Movil SAB de CV 0.00% 2/Mar/2024	600.000	EUR	640.460,00	619.125,00	3,56
Brenntag Finance BV 1.88% 2/Dec/2022	250.000	EUR	239.698,23	259.299,16	1,49
ELM BV for Swiss Reinsurance Company Limited 3.25% 13/Jun/2024	200.000	EUR	170.088,15	195.216,32	1,12
Iberdrola International BV 0.00% 11/Nov/2022	300.000	EUR	350.978,00	377.437,50	2,17
Just Eat Takeaway.com NV 0.00% 9/Aug/2025	400.000	EUR	373.440,00	350.633,32	2,02
Just Eat Takeaway.com NV 2.25% 25/Jan/2024	100.000	EUR	129.580,00	105.800,00	0,61
Qiagen NV 0.50% 13/Sep/2023	400.000	EUR	382.089,71	481.445,66	2,78
			2.286.334,09	2.388.956,96	13,75

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Man Umbrella SICAV
Man Convertibles Europe
Wertpapierbestand (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2021
(in EUR)



Beschreibung	Nennwert/ Menge	Währung	Kosten	Marktwert	% des Nettover mögens
Anleihen – Wandelanleihen (Fortsetzung)					
Spanien					
Amadeus IT Group SA 1.50% 9/Apr/2025	200.000	EUR	242.408,00	269.220,00	1,54
Cellnex Telecom SA 0.50% 5/Jul/2028	400.000	EUR	425.240,00	534.200,00	3,08
Cellnex Telecom SA 1.50% 16/Jan/2026	100.000	EUR	155.110,00	174.937,50	1,01
			822.758,00	978.357,50	5,63
Schweiz					
Sika AG 0.15% 5/Jun/2025	300.000	EUR	359.106,58	581.775,55	3,35
Swiss Prime Site AG 0.33% 16/Jan/2025	200.000	EUR	189.422,78	196.362,07	1,13
			548.529,36	778.137,62	4,48
Vereinigtes Königreich					
BP Capital Markets plc 1.00% 28/Apr/2023	200.000	EUR	279.513,84	243.612,22	1,40
Ocado Group plc 0.88% 9/Dec/2025	200.000	EUR	226.134,29	274.856,16	1,58
			505.648,13	518.468,38	2,98
USA					
Glencore Funding LLC 0.00% 27/Mar/2025	200.000	EUR	153.157,38	182.113,96	1,05
			153.157,38	182.113,96	1,05
Summe Anleihen – Wandelanleihen			12.538.287,27	13.452.607,46	77,44
Aktien					
Frankreich					
Ubisoft Entertainment SA	1.113	EUR	88.355,33	47.936,91	0,28
			88.355,33	47.936,91	0,28
Summe Aktien			88.355,33	47.936,91	0,28
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung			12.626.642,60	13.500.544,37	77,72
Auf einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente sowie vor kurzem emittierte übertragbare Wertpapiere					
Supranationale, staatliche und kommunale Emittenten, Schuldinstrumente					
Frankreich					
France (Govt of) 0.00% 2/Feb/2022	2.000.000	EUR	2.003.975,78	2.001.334,20	11,52
France (Govt of) 0.00% 21/Apr/2022	400.000	EUR	401.423,30	400.894,72	2,31
			2.405.399,08	2.402.228,92	13,83
Summe supranationale, staatliche und kommunale Emittenten, Schuldinstrumente			2.405.399,08	2.402.228,92	13,83
Summe auf einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente sowie vor kurzem emittierte übertragbare Wertpapiere			2.405.399,08	2.402.228,92	13,83
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
Anleihen – Wandelanleihen					
Italien					
ENI SpA 0.00% 13/Apr/2022	200.000	EUR	205.760,00	200.175,00	1,15
			205.760,00	200.175,00	1,15
Summe Anleihen – Wandelanleihen			205.760,00	200.175,00	1,15
Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			205.760,00	200.175,00	1,15
SUMME WERTPAPIERBESTAND			15.237.801,68	16.102.948,29	92,70

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Geografische Aufteilung	%
Frankreich	34,14
Niederlande	13,75
Deutschland	10,56
Italien	8,01
Luxemburg	6,63
Spanien	5,63
Schweiz	4,48
Österreich	3,13
Vereinigtes Königreich	2,98
Jersey - Kanalinseln	1,20
Belgien	1,14
USA	1,05
	92,70

Wirtschaftliche Aufteilung	%
Regierungen	13,83
Nahrungsmittel	8,86
Finanzdienstleistungen	6,61
Elektrizitätsversorgung	4,93
Öl- und Gasproduzenten	4,63
Elektrische Ausrüstung	4,48
Internet-Software und -Dienstleistungen	4,08
Gesundheitsprodukte und -ausrüstung	4,05
Chemie	3,90
Gewerbliche Dienstleistungen	3,78
Telekommunikationsdienste	3,56
Grundstoffe und Rohstoffe	3,35
Halbleiter	3,13
Ingenieurs- und Bauwesen	3,08
Software	2,56
Industrie	2,23
Automobilhersteller	2,10
Transport	2,07
Energie und Wasserversorgung	1,36
Autoteile und -ausrüstung	1,35
Kohle	1,31
Einzelhandel	1,27
Immobilienanlagefonds	1,13
Versicherungen	1,12
Bergbau (Nichtedelmetalle)	1,05
Investmentgesellschaften	0,99
Bekleidung	0,69
Erdgas	0,64
Tourismus	0,56
	92,70

Man Umbrella SICAV
Man Convertibles Global
Wertpapierbestand
zum 31. Dezember 2021
(in EUR)



Beschreibung	Nennwert/ Menge	Währung	Kosten	Marktwert	% des Nettover mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung					
Anleihen – Wandelanleihen					
Australien					
Afterpay Limited 0.00% 12/Mar/2026	3.200.000	EUR	2.078.671,63	2.031.545,97	0,61
Cromwell SPV Finance Pty Limited 2.50% 29/Mar/2025	600.000	EUR	651.000,00	592.050,00	0,18
DEXUS Finance Pty Limited 2.30% 19/Jun/2026	1.000.000	EUR	633.361,40	644.980,87	0,19
Flight Centre Travel Group Limited 1.63% 1/Nov/2028	800.000	EUR	499.559,64	459.297,15	0,14
Flight Centre Travel Group Limited 2.50% 17/Nov/2027	1.000.000	EUR	691.022,71	714.508,39	0,21
Seven Group Holdings Limited 2.20% 5/Mar/2025	800.000	EUR	579.524,43	545.223,57	0,16
			5.133.139,81	4.987.605,95	1,49
Österreich					
AMS AG 2.13% 3/Nov/2027	1.700.000	EUR	1.732.920,00	1.663.450,00	0,50
			1.732.920,00	1.663.450,00	0,50
Belgien					
Sagerpar SA 0.00% 1/Apr/2026	1.300.000	EUR	1.338.630,00	1.392.381,25	0,42
Umicore SA 0.00% 23/Jun/2025	1.900.000	EUR	2.031.337,50	1.877.865,00	0,56
			3.369.967,50	3.270.246,25	0,98
Kanada					
Shopify Inc. 0.13% 1/Nov/2025	862.000	EUR	834.668,91	950.345,67	0,28
			834.668,91	950.345,67	0,28
Kaimaninseln					
Bosideng International Holdings Limited 1.00% 17/Dec/2024	600.000	EUR	681.529,34	642.894,83	0,19
Cathay Pacific Finance III Limited 2.75% 5/Feb/2026	16.000.000	EUR	1.840.180,29	1.765.856,93	0,53
China Education Group Holdings Limited 2.00% 28/Mar/2024	9.000.000	EUR	1.181.253,54	1.136.362,94	0,34
China Yuhua Education Corp. Limited 0.90% 27/Dec/2024	5.000.000	EUR	584.242,65	524.795,68	0,16
ESR Cayman Limited 1.50% 30/Sep/2025	912.000	EUR	809.564,06	832.845,59	0,25
Kingsoft Corp. Limited 0.63% 29/Apr/2025	9.000.000	EUR	1.262.497,05	1.215.859,49	0,36
Meituan 0.00% 27/Apr/2027	6.500.000	EUR	5.507.073,27	5.433.969,13	1,63
XD Inc. 1.25% 12/Apr/2026	540.000	EUR	500.045,68	461.935,33	0,14
Zhen Ding Technology Holding Limited 0.00% 30/Jun/2025	2.000.000	EUR	1.775.163,37	1.774.451,46	0,54
			14.141.549,25	13.788.971,38	4,14
China					
Pharmaron Beijing Company Limited 0.00% 18/Jun/2026	1.900.000	EUR	1.726.512,81	1.534.602,53	0,45
Zhejiang Expressway Company Limited 0.00% 20/Jan/2026	1.000.000	EUR	1.026.500,00	1.074.270,00	0,32
			2.753.012,81	2.608.872,53	0,77
Zypern					
Ozon Holdings plc 1.88% 24/Feb/2026	1.000.000	EUR	783.055,09	724.398,52	0,22
			783.055,09	724.398,52	0,22
Dänemark					
GN Store Nord A/S 0.00% 21/May/2024	600.000	EUR	691.500,00	666.375,00	0,20
			691.500,00	666.375,00	0,20

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Man Umbrella SICAV
Man Convertibles Global
Wertpapierbestand (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2021
(in EUR)



Beschreibung	Nennwert/ Menge	Währung	Kosten	Marktwert	% des Nettover mögens
Anleihen – Wandelanleihen (Fortsetzung)					
Frankreich					
Accor SA 0.70% 7/Dec/2027	22.800	EUR	1.201.412,39	1.187.259,88	0,36
Air France-KLM 0.13% 25/Mar/2026	32.634	EUR	584.801,28	526.068,41	0,16
Atos SE 0.00% 6/Nov/2024	900.000	EUR	1.051.890,00	964.125,00	0,29
Carrefour SA 0.00% 27/Mar/2024	2.400.000	EUR	1.901.353,20	2.191.698,91	0,66
Compagnie Generale des Etablissements Michelin SCA 0.00% 10/Nov/2023	4.600.000	EUR	3.971.541,21	4.196.711,22	1,25
Edenred 0.00% 6/Sep/2024	14.500	EUR	908.905,10	899.725,00	0,27
Edenred 0.00% 14/Jun/2028	11.450	EUR	750.003,40	746.769,00	0,22
Electricite de France SA 0.00% 14/Sep/2024	390.392	EUR	5.841.913,11	5.395.705,43	1,61
Kering SA 0.00% 30/Sep/2022	1.000.000	EUR	1.051.288,00	1.198.850,00	0,36
Korian SA 0.88% 6/Mar/2027	7.000	EUR	405.190,61	397.665,59	0,12
Safran SA 0.88% 15/May/2027	21.475	EUR	2.763.859,16	2.947.483,54	0,88
Schneider Electric SE 0.00% 15/Jun/2026	7.230	EUR	1.407.746,31	1.627.213,95	0,48
Selena Sarl 0.00% 25/Jun/2025	500.000	EUR	597.220,45	638.050,00	0,19
TotalEnergies SE 0.50% 2/Dec/2022	4.600.000	EUR	3.963.881,79	4.145.137,18	1,23
Worldline SA 0.00% 30/Jul/2025	17.280	EUR	2.125.738,48	2.027.376,00	0,60
			28.526.744,49	29.089.839,11	8,68
Deutschland					
Adidas AG 0.05% 12/Sep/2023	1.800.000	EUR	2.120.475,00	2.059.087,50	0,61
BASF SE 0.93% 9/Mar/2023	4.750.000	EUR	4.105.412,11	4.187.368,10	1,26
Delivery Hero SE 0.25% 23/Jan/2024	600.000	EUR	867.120,00	699.375,00	0,21
Delivery Hero SE 1.00% 30/Apr/2026	3.200.000	EUR	2.987.880,00	2.857.600,00	0,85
Delivery Hero SE 2.13% 10/Mar/2029	800.000	EUR	745.000,00	713.266,64	0,21
Deutsche Lufthansa AG 2.00% 17/Nov/2025	500.000	EUR	563.150,00	526.687,50	0,16
Deutsche Post AG 0.05% 30/Jun/2025	1.500.000	EUR	1.743.110,00	1.800.120,00	0,54
Fresenius SE & Company KGaA 0.00% 31/Jan/2024	1.200.000	EUR	1.198.800,00	1.196.475,00	0,36
LEG Immobilien AG 0.88% 1/Sep/2025	1.300.000	EUR	1.585.350,00	1.579.500,00	0,47
RAG-Stiftung 0.00% 17/Jun/2026	1.400.000	EUR	1.433.788,46	1.595.825,00	0,48
TAG Immobilien AG 0.63% 27/Aug/2026	600.000	EUR	619.800,00	614.737,50	0,18
TUI AG 5.00% 16/Apr/2028	800.000	EUR	858.830,00	783.000,00	0,23
Zalando SE 0.63% 6/Aug/2027	1.500.000	EUR	1.706.786,08	1.659.937,50	0,50
			20.535.501,65	20.272.979,74	6,06
Hongkong					
Xiaomi Best Time International Limited 0.00% 17/Dec/2027	1.600.000	EUR	1.469.796,09	1.358.424,20	0,40
			1.469.796,09	1.358.424,20	0,40
Indien					
Bharti Airtel Limited 1.50% 17/Feb/2025	1.715.000	EUR	1.701.432,07	1.965.795,37	0,59
			1.701.432,07	1.965.795,37	0,59
Israel					
CyberArk Software Limited 0.00% 15/Nov/2024	1.054.000	EUR	995.153,80	1.173.861,73	0,35
Fiverr International Limited 0.00% 1/Nov/2025	600.000	EUR	599.793,62	494.263,45	0,15
			1.594.947,42	1.668.125,18	0,50
Italien					
Diasorin SpA 0.00% 5/May/2028	900.000	EUR	904.009,09	996.165,00	0,30
Nexi SpA 0.00% 24/Feb/2028	1.600.000	EUR	1.549.560,00	1.509.400,00	0,45
Nexi SpA 1.75% 24/Apr/2027	2.200.000	EUR	2.481.900,00	2.457.950,00	0,74
Pirelli & Company SpA 0.00% 22/Dec/2025	700.000	EUR	738.866,47	819.291,69	0,24
Prysmian SpA 0.00% 17/Jan/2022	1.200.000	EUR	1.228.320,00	1.203.000,00	0,36
Prysmian SpA 0.00% 2/Feb/2026	900.000	EUR	928.441,00	978.609,42	0,29
Snam SpA 0.00% 20/Mar/2022	700.000	EUR	733.366,08	772.625,00	0,23
			8.564.462,64	8.737.041,11	2,61
Japan					
Ana Holdings Inc. 0.00% 16/Sep/2022	240.000.000	EUR	1.832.808,52	1.818.956,11	0,54
Cosmo Energy Holdings Company Limited 0.00% 5/Dec/2022	140.000.000	EUR	1.105.432,26	1.068.006,72	0,32
DMG Mori Company Limited 0.00% 16/Jul/2024	70.000.000	EUR	568.125,94	568.614,69	0,17
Ezaki Glico Company Limited 0.00% 30/Jan/2024	50.000.000	EUR	388.107,42	379.187,82	0,11
Kansai Paint Company Limited 0.00% 17/Jun/2022	120.000.000	EUR	969.698,48	918.794,32	0,27
Kyoritsu Maintenance Company Limited 0.00% 29/Jan/2026	70.000.000	EUR	577.646,67	566.586,12	0,17
Kyushu Electric Power Company Inc. 0.00% 31/Mar/2022	270.000.000	EUR	2.228.645,03	2.054.057,33	0,61

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Man Umbrella SICAV
Man Convertibles Global
Wertpapierbestand (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2021
(in EUR)



Beschreibung	Nennwert/ Menge	Währung	Kosten	Marktwert	% des Nettover mögens
Anleihen – Wandelanleihen (Fortsetzung)					
Japan (Fortsetzung)					
Mercari Inc. 0.00% 14/Jul/2028	40.000.000	EUR	329.538,49	328.053,55	0,10
Mitsubishi Chemical Holdings Corp. 0.00% 30/Mar/2022	270.000.000	EUR	2.103.856,69	2.059.211,81	0,61
Mitsubishi Chemical Holdings Corp. 0.00% 29/Mar/2024	180.000.000	EUR	1.483.965,43	1.407.514,65	0,42
Nagoya Railroad Company Limited 0.00% 11/Dec/2024	180.000.000	EUR	1.624.789,68	1.380.024,13	0,41
Nippon Steel Corp. 0.00% 4/Oct/2024	160.000.000	EUR	1.263.417,14	1.256.316,79	0,37
Nippon Steel Corp. 0.00% 5/Oct/2026	380.000.000	EUR	3.004.396,10	3.018.573,70	0,90
Park24 Company Limited 0.00% 29/Oct/2025	40.000.000	EUR	309.071,44	288.283,93	0,09
Rohm Company Limited 0.00% 5/Dec/2024	110.000.000	EUR	950.583,73	912.437,10	0,27
SBI Holdings Inc. 0.00% 13/Sep/2023	550.000.000	EUR	4.550.023,65	4.497.786,57	1,33
Shizuoka Bank Limited FRN 25/Jan/2023	2.000.000	EUR	1.741.783,18	1.727.928,24	0,52
Sosei Group Corp. 0.25% 27/Jul/2026	50.000.000	EUR	378.275,10	417.035,02	0,12
Sumitomo Metal Mining Company 0.00% 15/Mar/2023	70.000.000	EUR	585.686,55	534.137,00	0,16
			25.995.851,50	25.201.505,60	7,49
Jersey - Kanalinseln					
Cornwall Jersey Limited 0.75% 16/Apr/2026	400.000	EUR	433.395,07	417.483,13	0,13
			433.395,07	417.483,13	0,13
Luxemburg					
Citigroup Global Markets Funding Luxembourg SCA 0.50% 4/Aug/2023	1.600.000	EUR	1.785.270,00	1.804.000,00	0,54
Citigroup Global Markets Funding Luxembourg SCA 0.00% 25/Jul/2024	19.000.000	EUR	2.240.117,78	2.276.969,64	0,68
Elliott Capital Sarl 0.00% 30/Dec/2022	900.000	EUR	924.840,00	901.125,00	0,27
IWG International Holdings 0.50% 9/Dec/2027	900.000	EUR	1.033.141,84	1.010.995,92	0,30
Lagfin Sca 2.00% 2/Jul/2025	500.000	EUR	612.235,00	678.750,00	0,20
Oliver Capital Sarl 0.00% 29/Dec/2023	800.000	EUR	839.516,52	1.009.125,04	0,30
			7.435.121,14	7.680.965,60	2,29
Malaysia					
Cerah Capital Limited 0.00% 8/Aug/2024	1.206.000	EUR	1.045.109,87	1.095.999,69	0,33
Cindai Capital Limited 0.00% 8/Feb/2023	1.648.000	EUR	1.442.830,78	1.479.736,48	0,44
			2.487.940,65	2.575.736,17	0,77
Niederlande					
America Movil SAB de CV 0.00% 2/Mar/2024	6.000.000	EUR	6.266.535,00	6.191.250,00	1,85
Dufry One BV 0.75% 30/Mar/2026	600.000	EUR	575.680,57	551.411,03	0,16
ELM BV for Swiss Reinsurance Company Limited 3.25% 13/Jun/2024	1.200.000	EUR	1.097.874,92	1.171.297,92	0,35
Iberdrola International BV 0.00% 11/Nov/2022	1.800.000	EUR	2.080.636,00	2.264.625,00	0,68
Just Eat Takeaway.com NV 0.00% 9/Aug/2025	1.400.000	EUR	1.338.733,10	1.227.216,62	0,37
Qiagen NV 0.50% 13/Sep/2023	1.400.000	EUR	1.298.076,28	1.685.059,80	0,50
STMicroelectronics NV 0.00% 4/Aug/2027	1.600.000	EUR	1.419.105,52	1.857.193,11	0,55
Yandex NV 0.75% 3/Mar/2025	1.600.000	EUR	1.359.270,69	1.623.285,26	0,48
			15.435.912,08	16.571.338,74	4,94
Neuseeland					
Xero Investments Limited 0.00% 2/Dec/2025	1.570.000	EUR	1.337.694,64	1.364.016,88	0,41
			1.337.694,64	1.364.016,88	0,41
Republik Korea (Süd)					
Kakao Corp. 0.00% 28/Apr/2023	600.000	EUR	682.608,51	636.563,49	0,19
LG Display Company Limited 1.50% 22/Aug/2024	1.200.000	EUR	1.064.705,25	1.313.753,08	0,39
Posco 0.00% 1/Sep/2026	2.000.000	EUR	2.050.750,00	2.003.333,40	0,60
			3.798.063,76	3.953.649,97	1,18
Singapur					
SGX Treasury I Pte Limited 0.00% 1/Mar/2024	700.000	EUR	709.000,00	711.672,50	0,21
Singapore Airlines Limited 1.63% 3/Dec/2025	2.250.000	EUR	1.546.196,40	1.586.327,44	0,47
			2.255.196,40	2.297.999,94	0,68

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Man Umbrella SICAV
Man Convertibles Global
Wertpapierbestand (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2021
(in EUR)



Beschreibung	Nennwert/ Menge	Währung	Kosten	Marktwert	% des Nettover mögens
Anleihen – Wandelanleihen (Fortsetzung)					
Spanien					
Amadeus IT Group SA 1.50% 9/Apr/2025	700.000	EUR	924.420,00	942.270,00	0,28
Cellnex Telecom SA 0.50% 5/Jul/2028	800.000	EUR	1.048.380,00	1.068.400,00	0,32
Cellnex Telecom SA 0.75% 20/Nov/2031	4.200.000	EUR	4.163.795,00	4.126.290,00	1,23
International Consolidated Airlines Group SA 0.63% 17/Nov/2022	700.000	EUR	676.830,00	687.837,50	0,21
International Consolidated Airlines Group SA 1.13% 18/May/2028	1.500.000	EUR	1.484.680,00	1.386.225,00	0,41
			8.298.105,00	8.211.022,50	2,45
Schweiz					
Idorsia Limited 2.13% 4/Aug/2028	1.400.000	EUR	1.285.168,94	1.226.499,88	0,37
Swiss Prime Site AG 0.33% 16/Jan/2025	730.000	EUR	669.169,63	716.721,55	0,21
			1.954.338,57	1.943.221,43	0,58
Taiwan					
GlobalWafers Company Limited 0.00% 1/Jun/2026	2.600.000	EUR	2.282.055,95	2.457.743,51	0,73
Hon Hai Precision Industry Company Limited 0.00% 6/Nov/2022	600.000	EUR	581.797,95	574.437,21	0,17
Hon Hai Precision Industry Company Limited 0.00% 5/Aug/2026	1.100.000	EUR	953.411,69	982.686,21	0,29
United Microelectronics Corp. 0.00% 7/Jul/2026	600.000	EUR	513.942,32	549.375,66	0,16
Win Semiconductors Corp. 0.00% 14/Jan/2026	1.200.000	EUR	1.058.034,70	1.095.036,09	0,33
			5.389.242,61	5.659.278,68	1,68
Vereinigte Arabische Emirate					
Abu Dhabi National Oil Company 0.70% 4/Jun/2024	1.800.000	EUR	1.532.853,88	1.563.049,60	0,47
			1.532.853,88	1.563.049,60	0,47
Vereinigtes Königreich					
BP Capital Markets plc 1.00% 28/Apr/2023	1.400.000	EUR	1.720.028,10	1.705.285,54	0,51
Ocado Group plc 0.75% 18/Jan/2027	400.000	EUR	497.574,18	446.997,08	0,13
Ocado Group plc 0.88% 9/Dec/2025	1.000.000	EUR	1.480.264,34	1.374.280,81	0,41
WH Smith plc 1.63% 7/May/2026	700.000	EUR	832.779,20	793.934,43	0,24
			4.530.645,82	4.320.497,86	1,29
USA					
Asahi Refining USA Inc. 0.00% 16/Mar/2026	500.000	EUR	421.302,36	444.064,37	0,13
Beyond Meat Inc. 0.00% 15/Mar/2027	1.000.000	EUR	716.524,28	614.214,21	0,18
Euronet Worldwide Inc. 0.75% 15/Mar/2049	1.450.000	EUR	1.291.661,48	1.386.348,93	0,41
Expedia Group Inc. 0.00% 15/Feb/2026	1.550.000	EUR	1.441.772,34	1.575.662,50	0,47
Glencore Funding LLC 0.00% 27/Mar/2025	800.000	EUR	613.440,17	728.455,86	0,22
Illumina Inc. 0.00% 15/Aug/2023	1.544.000	EUR	1.447.222,70	1.564.790,10	0,47
JPMorgan Chase Bank 0.00% 28/Dec/2023	800.000	EUR	707.365,57	697.101,65	0,21
JPMorgan Chase Bank 0.00% 18/Feb/2024	500.000	EUR	568.295,00	580.375,00	0,17
Marriott Vacations Worldwide Corp. 0.00% 15/Jan/2026	850.000	EUR	826.970,07	884.225,06	0,26
New Relic Inc. 0.50% 1/May/2023	1.491.000	EUR	1.355.650,46	1.564.637,33	0,47
NRG Energy Inc. 2.75% 1/Jun/2048	1.122.000	EUR	1.103.530,66	1.174.368,94	0,35
Pure Storage Inc. 0.13% 15/Apr/2023	702.000	EUR	645.925,65	827.745,16	0,25
Snap Inc. 0.00% 1/May/2027	1.952.000	EUR	1.757.332,07	1.682.321,21	0,50
Teladoc Health Inc. 1.25% 1/Jun/2027	703.000	EUR	681.412,16	566.133,84	0,17
Twitter Inc. 0.25% 15/Jun/2024	2.174.000	EUR	2.180.224,34	2.090.600,76	0,62
Uber Technologies Inc. 0.00% 15/Dec/2025	1.947.000	EUR	1.710.002,11	1.703.539,40	0,51
Vishay Intertechnology Inc. 2.25% 15/Jun/2025	1.246.000	EUR	989.260,98	1.136.076,55	0,34
Zynga Inc. 0.00% 15/Dec/2026	1.912.000	EUR	1.645.695,55	1.545.959,27	0,46
Zynga Inc. 0.25% 1/Jun/2024	1.365.000	EUR	1.351.502,20	1.295.437,57	0,39
			21.455.090,15	22.062.057,71	6,58
Vietnam					
Vingroup JSC 3.00% 20/Apr/2026	1.000.000	EUR	861.251,91	892.323,25	0,27
Vinpearl JSC 3.25% 21/Sep/2026	600.000	EUR	507.657,16	504.528,67	0,15
			1.368.909,07	1.396.851,92	0,42

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Man Umbrella SICAV
Man Convertibles Global
Wertpapierbestand (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2021
(in EUR)



Beschreibung	Nennwert/ Menge	Währung	Kosten	Marktwert	% des Nettover mögens
Anleihen – Wandelanleihen (Fortsetzung)					
Britische Jungferinseln					
ADM AG Holding Limited 0.00% 26/Aug/2023	600.000	EUR	554.050,39	544.899,19	0,16
Best Path Global Limited 0.00% 1/Jun/2022	7.000.000	EUR	758.316,62	774.437,56	0,23
China Conch Venture Holdings International Limited 0.00% 5/Sep/2023	12.000.000	EUR	1.424.675,50	1.573.604,55	0,47
CP Foods Capital Limited 0.50% 18/Jun/2025	800.000	EUR	706.001,01	718.607,11	0,21
Link CB Ltd 1.60% 3/Apr/2024	8.000.000	EUR	912.540,25	904.330,61	0,27
Universe Trek Limited 2.50% 8/Jul/2025	1.010.000	EUR	932.495,01	943.433,43	0,28
Viva Biotech 1.00% 30/Dec/2025	500.000	EUR	429.395,33	362.733,03	0,11
Weimob Investment Limited 0.00% 7/Jun/2026	575.000	EUR	499.491,22	401.784,54	0,12
			6.216.965,33	6.223.830,02	1,85
Summe Anleihen – Wandelanleihen			201.758.023,40	203.194.975,76	60,63
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung			201.758.023,40	203.194.975,76	60,63
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	1.450.000	EUR	1.214.930,84	1.275.101,98	0,38
Jazz Investments I Limited 2.00% 15/Jun/2026	2.392.000	EUR	2.303.372,77	2.382.888,02	0,72
			3.518.303,61	3.657.990,00	1,10
Kaimaninseln					
Herbalife Nutrition Limited 2.63% 15/Mar/2024	1.249.000	EUR	1.057.562,37	1.098.763,38	0,33
Huazhu Group Limited 0.38% 1/Nov/2022	407.000	EUR	404.549,43	370.593,22	0,11
JOYY Inc. 0.75% 15/Jun/2025	2.606.000	EUR	2.303.120,01	2.078.722,47	0,62
Sea Limited 0.25% 15/Sep/2026	2.628.000	EUR	2.391.219,52	2.129.458,78	0,64
			6.156.451,33	5.677.537,85	1,70
Japan					
Digital Garage Inc. 0.00% 14/Sep/2023	80.000.000	EUR	653.042,07	663.845,18	0,20
Lixil Corp. 0.00% 4/Mar/2022	120.000.000	EUR	963.770,28	915.491,61	0,27
Medipal Holdings Corp. 0.00% 7/Oct/2022	80.000.000	EUR	736.645,93	630.449,27	0,19
Menicon Company Limited 0.00% 29/Jan/2025	40.000.000	EUR	372.680,55	336.529,79	0,10
Nipro Corp. 0.00% 25/Sep/2026	90.000.000	EUR	704.590,52	705.389,58	0,21
Relo Group Inc. 0.00% 17/Dec/2027	50.000.000	EUR	421.059,62	376.112,32	0,11
			3.851.788,97	3.627.817,75	1,08
Jersey - Kanalinseln					
Novocure Limited 0.00% 1/Nov/2025	650.000	EUR	586.571,68	533.570,44	0,16
			586.571,68	533.570,44	0,16
USA					
Airbnb Inc. 0.00% 15/Mar/2026	3.745.000	EUR	3.119.125,94	3.255.957,40	0,97
Akamai Technologies Inc. 0.13% 1/May/2025	1.264.000	EUR	1.170.985,04	1.460.035,82	0,44
Akamai Technologies Inc. 0.38% 1/Sep/2027	3.238.000	EUR	3.071.559,69	3.348.184,82	1,01
Amyris Inc. 1.50% 15/Nov/2026	1.840.000	EUR	1.504.376,79	1.354.030,95	0,40
Avalara Inc. 0.25% 1/Aug/2026	632.000	EUR	575.017,27	515.736,90	0,15
Bentley Systems Inc. 0.38% 1/Jul/2027	980.000	EUR	845.271,02	794.865,14	0,24
BioMarin Pharmaceuticals Inc. 0.60% 1/Aug/2024	4.152.000	EUR	3.722.232,02	3.832.224,44	1,13
BlackLine Inc. 0.00% 15/Mar/2026	524.000	EUR	407.559,21	428.401,79	0,13
Block Inc. 0.25% 1/Nov/2027	1.818.000	EUR	1.721.842,22	1.707.228,61	0,51
Cable One Inc. 0.00% 15/Mar/2026	850.000	EUR	706.340,54	720.417,09	0,21
Chegg Inc. 0.00% 1/Sep/2026	1.418.000	EUR	1.199.865,18	1.033.137,44	0,31
Cloudflare Inc. 0.00% 15/Aug/2026	590.000	EUR	507.483,91	551.543,64	0,16
Coinbase Global Inc. 0.50% 1/Jun/2026	905.000	EUR	758.377,82	847.701,37	0,25
Coupa Software Inc. 0.38% 15/Jun/2026	1.550.000	EUR	1.594.332,10	1.289.300,14	0,38
DexCom Inc. 0.25% 15/Nov/2025	1.971.000	EUR	1.696.383,53	2.050.502,43	0,61
DISH Network Corp. 3.38% 15/Aug/2026	4.332.000	EUR	3.626.051,93	3.569.157,35	1,07
DISH Network Corp. 0.00% 15/Dec/2025	3.047.000	EUR	2.817.750,29	2.686.512,46	0,80
Dropbox Inc. 0.00% 1/Mar/2028	1.393.000	EUR	1.251.881,34	1.209.069,73	0,36
Enphase Energy Inc. 0.00% 1/Mar/2026	1.246.000	EUR	1.036.059,90	1.103.865,27	0,33
Enphase Energy Inc. 0.00% 1/Mar/2028	1.120.000	EUR	861.403,32	1.018.509,80	0,30
Etsy Inc. 0.13% 1/Sep/2027	970.000	EUR	876.087,35	1.146.070,52	0,34

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Man Umbrella SICAV
Man Convertibles Global
Wertpapierbestand (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2021
(in EUR)



Beschreibung	Nennwert/ Menge	Währung	Kosten	Marktwert	% des Nettover mögens
Anleihen – Wandelanleihen (Fortsetzung)					
USA (Fortsetzung)					
Everbridge Inc. 0.13% 15/Dec/2024	280.000	EUR	303.904,70	240.198,76	0,07
Exact Sciences Corp. 0.38% 15/Mar/2027	738.000	EUR	776.427,72	661.276,42	0,20
Exact Sciences Corp. 0.38% 1/Mar/2028	3.942.000	EUR	3.338.774,74	3.384.081,52	1,01
Fisker Inc. 2.50% 15/Sep/2026	1.429.000	EUR	1.204.694,79	1.312.639,29	0,39
Ford Motor Company 0.00% 15/Mar/2026	3.237.000	EUR	2.857.287,39	3.929.032,57	1,18
Fortive Corp. 0.88% 15/Feb/2022	1.991.000	EUR	1.737.636,42	1.753.657,98	0,52
Halozyme Therapeutics Inc. 0.25% 1/Mar/2027	1.642.000	EUR	1.282.982,37	1.287.294,64	0,38
Insmed Inc. 0.75% 1/Jun/2028	496.000	EUR	470.852,89	473.777,70	0,14
Insmed Inc. 1.75% 15/Jan/2025	960.000	EUR	977.362,08	865.082,83	0,26
Integra Lifesciences Holdings Corp. 0.50% 15/Aug/2025	1.010.000	EUR	887.957,74	968.992,42	0,29
Intercept Pharmaceuticals Inc. 3.50% 15/Feb/2026	812.000	EUR	771.454,35	772.942,31	0,23
Ionis Pharmaceuticals Inc. 0.00% 1/Apr/2026	1.380.000	EUR	1.079.287,77	1.070.680,01	0,32
Ionis Pharmaceuticals Inc. 0.13% 15/Dec/2024	755.000	EUR	704.726,72	597.354,25	0,18
JetBlue Airways Corp. 0.50% 1/Apr/2026	750.000	EUR	637.991,63	618.874,12	0,18
JPMorgan Chase & Company 0.25% 1/May/2023	1.440.000	EUR	1.209.089,26	1.402.553,54	0,42
LCI Industries 1.13% 15/May/2026	490.000	EUR	488.162,36	475.431,85	0,14
Liberty Broadband Corp. 1.25% 30/Sep/2050	3.000.000	EUR	2.524.027,44	2.621.570,52	0,79
Liberty Media Corp. 0.50% 1/Dec/2050	959.000	EUR	821.150,89	1.219.204,05	0,36
Liberty Media Corp. 2.75% 1/Dec/2049	2.799.000	EUR	2.345.153,81	2.553.658,74	0,76
LivePerson Inc. 0.00% 15/Dec/2026	984.000	EUR	874.837,94	733.327,47	0,22
Livongo Health Inc. 0.88% 1/Jun/2025	684.000	EUR	709.530,75	695.082,22	0,21
Lumentum Holdings Inc. 0.50% 15/Dec/2026	1.339.000	EUR	1.207.343,56	1.470.064,46	0,43
MACOM Technology Solutions Holdings 0.25% 15/Mar/2026	340.000	EUR	346.525,48	352.275,69	0,11
Mandiant Inc. 0.88% 1/Jun/2024	888.000	EUR	786.622,47	813.318,04	0,24
MP Materials Corp. 0.25% 1/Apr/2026	1.125.000	EUR	814.083,39	1.252.665,54	0,37
NextEra Energy Partners LP 0.00% 15/Jun/2024	1.294.000	EUR	1.122.976,83	1.171.206,66	0,36
NortonLifeLock Inc. 2.00% 15/Aug/2022	917.000	EUR	911.223,22	1.030.218,38	0,31
Nutanix Inc. 0.25% 1/Oct/2027	1.478.000	EUR	1.215.676,34	1.186.590,44	0,35
Okta Inc. 0.38% 15/Jun/2026	300.000	EUR	320.130,18	315.334,24	0,09
ON Semiconductor Corp. 0.00% 1/May/2027	417.000	EUR	353.888,23	539.376,15	0,16
Opendoor Technologies Inc. 0.25% 15/Aug/2026	578.000	EUR	576.314,48	531.076,89	0,16
Pebblebrook Hotel Trust 1.75% 15/Dec/2026	850.000	EUR	802.264,94	824.381,16	0,25
Pegasystems Inc. 0.75% 1/Mar/2025	1.364.000	EUR	1.115.087,48	1.272.128,27	0,38
Rapid7 Inc. 0.25% 15/Mar/2027	704.000	EUR	620.320,03	796.589,31	0,24
Redfin Corp. 0.00% 15/Oct/2025	3.125.000	EUR	2.640.354,69	2.480.049,68	0,74
Redfin Corp. 0.50% 1/Apr/2027	1.167.000	EUR	878.059,21	837.780,19	0,25
RingCentral Inc. 0.00% 15/Mar/2026	850.000	EUR	727.662,74	658.404,68	0,20
Shift4 Payments Inc. 0.00% 15/Dec/2025	1.604.000	EUR	1.616.392,26	1.489.976,64	0,44
Shift4 Payments Inc. 0.50% 1/Aug/2027	1.009.000	EUR	871.490,44	787.893,07	0,24
Sofi Technologies Inc. 0.00% 15/Oct/2026	1.600.000	EUR	1.522.271,35	1.466.760,46	0,44
Splunk Inc. 0.50% 15/Sep/2023	1.102.000	EUR	1.057.806,21	1.035.117,26	0,31
Splunk Inc. 1.13% 15/Sep/2025	1.328.000	EUR	1.335.034,79	1.287.172,41	0,38
Splunk Inc. 1.13% 15/Jun/2027	2.739.000	EUR	2.380.366,26	2.251.391,29	0,68
Sunnova Energy International Inc. 0.25% 1/Dec/2026	301.000	EUR	267.813,55	275.272,60	0,08
Tyler Technologies Inc. 0.25% 15/Mar/2026	509.000	EUR	465.170,92	547.439,08	0,16
Upstart Holdings Inc. 0.25% 15/Aug/2026	400.000	EUR	517.954,02	338.111,15	0,10
Upwork Inc. 0.25% 15/Aug/2026	1.103.000	EUR	988.610,39	897.124,54	0,27
Viavi Solutions Inc. 1.00% 1/Mar/2024	186.000	EUR	189.621,35	232.151,44	0,07
Wayfair Inc. 0.63% 1/Oct/2025	700.000	EUR	589.150,09	564.379,62	0,17
Zendesk Inc. 0.63% 15/Jun/2025	1.660.000	EUR	1.740.258,63	1.742.386,92	0,52
Ziff Davis Inc. 1.75% 1/Nov/2026	650.000	EUR	565.802,81	709.472,83	0,21
			87.619.556,51	90.715.275,41	27,06
Summe Anleihen – Wandelanleihen			101.732.672,10	104.212.191,45	31,10
Summe auf einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente sowie vor kurzem emittierte übertragbare Wertpapiere			101.732.672,10	104.212.191,45	31,10

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Man Umbrella SICAV
Man Convertibles Global
Wertpapierbestand (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2021
(in EUR)



Beschreibung	Nennwert/ Menge	Währung	Kosten	Marktwert	% des Nettover mögens
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
Hypothekenbesicherte Anleihen und ABS-Anleihen					
Bermuda					
Rexlot Holdings Limited 4.50% 17/Apr/2022*	10.447.626	EUR	793.280,23	117.839,89	0,04
			793.280,23	117.839,89	0,04
Summe forderungs- und hypothekenbesicherte Wertpapiere			793.280,23	117.839,89	0,04
Anleihen – Wandelanleihen					
Kaimaninseln					
China Milk Products Group Limited 0.00% 5/Jan/2022*	1.700.000	EUR	0,00	0,00	0,00
			0,00	0,00	0,00
Japan					
Ship Healthcare Holdings Inc. 0.00% 13/Dec/2023	60.000.000	EUR	505.866,36	517.108,15	0,15
			505.866,36	517.108,15	0,15
Taiwan					
Promos Technologies Inc. 0.00% 14/Feb/2022*	1.500.000	EUR	0,00	0,00	0,00
			0,00	0,00	0,00
USA					
Dropbox Inc. 0.00% 1/Mar/2026	1.497.000	EUR	1.288.580,92	1.286.192,20	0,38
JPMorgan Chase Bank 0.13% 1/Jan/2023	1.500.000	EUR	1.443.695,66	1.300.892,54	0,39
NextEra Energy Partners LP 0.00% 15/Nov/2025	500.000	EUR	458.857,50	504.615,90	0,15
Oak Street Health Inc. 0.00% 15/Mar/2026	1.125.000	EUR	977.056,01	805.638,30	0,24
Sunedis 0.00% 1/Jun/2023**	8.000.000	EUR	7.183.483,43	70.348,22	0,02
			11.351.673,52	3.967.687,16	1,18
Britische Jungferninseln					
Crystal Idea Group Limited 2.25% 31/Oct/2022	4.000.000	EUR	418.419,63	390.144,30	0,12
			418.419,63	390.144,30	0,12
Summe Anleihen – Wandelanleihen			12.275.959,51	4.874.939,61	1,45
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 17/Jan/2022**	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			13.069.239,74	4.992.779,50	1,49
SUMME WERTPAPIERBESTAND			316.559.935,24	312.399.946,71	93,22

* Notleidende Wertpapiere

** Illiquide Wertpapiere

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Geografische Aufteilung	%	Wirtschaftliche Aufteilung	%
USA	34,82	Internet-Software und -Dienstleistungen	10,83
Japan	8,72	Software	7,95
Frankreich	8,68	Finanzdienstleistungen	6,13
Deutschland	6,06	Biotechnologie	5,01
Kaimaninseln	5,84	Gewerbliche Dienstleistungen	4,72
Niederlande	4,94	Telekommunikationsdienste	4,56
Italien	2,61	Chemie	3,52
Spanien	2,45	Immobilienanlagefonds	3,47
Luxemburg	2,29	Automobilhersteller	2,82
Britische Jungferninseln	1,97	Halbleiter	2,81
Taiwan	1,68	Fluggesellschaften	2,66
Australien	1,49	Elektrizitätsversorgung	2,57
Vereinigtes Königreich	1,29	Öl- und Gasproduzenten	2,53
Republik Korea (Süd)	1,18	Pharmazeutika	2,31
Bermuda	1,14	Elektronikgeräte	2,25
Belgien	0,98	Investmentgesellschaften	2,09
Malaysia	0,77	Nahrungsmittel	2,07
China	0,77	Radio- und Fernsehsender	1,87
Singapur	0,68	Eisen und Stahl	1,87
Indien	0,59	Ingenieurs- und Bauwesen	1,55
Schweiz	0,58	Elektrische Ausrüstung	1,52
Österreich	0,50	Banken	1,29
Israel	0,50	Computer und Peripheriegeräte	1,27
Vereinigte Arabische Emirate	0,47	Alternative Energiequellen	1,24
Vietnam	0,42	Hotelgewerbe	1,20
Neuseeland	0,41	Gesundheitsprodukte und -ausrüstung	1,14
Hongkong	0,40	Gesundheitswesen – Dienstleistungen	1,12
Jersey - Kanalinseln	0,29	Einzelhandel	1,09
Kanada	0,28	Bekleidung	0,97
Zypern	0,22	Luft- und Raumfahrt und Verteidigung	0,88
Dänemark	0,20	Transport	0,86
Indonesien	0,00	Bergbau (Nichtedelmetalle)	0,72
Thailand	0,00	Telekommunikationsausrüstung	0,67
	93,22	Tourismus	0,58
		Gesundheitswesen – Produkte	0,57
		Energie und Wasserversorgung	0,50
		Kohle	0,48
		Medien	0,46
		Versicherungen	0,35
		Konsumgüter	0,31
		Freizeit und Unterhaltung	0,30
		Drähte und Seile	0,29
		Medizin	0,29
		Baumaterialien	0,27
		Autoteile und -ausrüstung	0,24
		Erdgas	0,23
		Maschinenbau	0,17
		Landwirtschaft	0,16
		Industrie	0,16
		Vertrieb und Großhandel	0,16
		Wohnungsbauunternehmen	0,14
			93,22

Man Umbrella SICAV
Man AHL Trend Alternative
Wertpapierbestand
zum 31. Dezember 2021



(in USD)

Beschreibung	Nennwert/ Menge	Währung	Kosten	Marktwert	% des Nettover mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung					
Supranationale, staatliche und kommunale Emittenten, Schuldinstrumente					
USA					
United States Treasury Bill 0.00% 24/Feb/2022	20.000.000	USD	19.995.479,17	19.999.268,00	2,46
			19.995.479,17	19.999.268,00	2,46
Summe supranationale, staatliche und kommunale Emittenten, Schuldinstrumente			19.995.479,17	19.999.268,00	2,46
Structured Notes					
Vereinigtes Königreich					
Credit Suisse 0.00% 30/Dec/2049*	22.680.000	USD	48.236.699,69	72.580.740,12	8,94
			48.236.699,69	72.580.740,12	8,94
Summe Structured Notes			48.236.699,69	72.580.740,12	8,94
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung			68.232.178,86	92.580.008,12	11,40
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% 3/Mar/2022	35.000.000	USD	34.992.343,75	34.997.382,00	4,31
United States Treasury Bill 0.00% 28/Apr/2022	30.000.000	USD	29.991.250,00	29.993.439,00	3,69
United States Treasury Bill 0.00% 12/May/2022	25.000.000	USD	24.993.923,61	24.992.730,00	3,08
United States Treasury Bill 0.00% 2/Jun/2022	25.000.000	USD	24.990.171,88	24.989.453,00	3,08
			114.967.689,24	114.973.004,00	14,16
Summe supranationale, staatliche und kommunale Emittenten, Schuldinstrumente			114.967.689,24	114.973.004,00	14,16
Summe auf einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente sowie vor kurzem emittierte übertragbare Wertpapiere			114.967.689,24	114.973.004,00	14,16
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
Structured Notes					
Schweiz					
Credit Suisse AG 0.00% perpetual*	6.134.755	USD	51.190.211,27	71.805.221,46	8,84
			51.190.211,27	71.805.221,46	8,84
Summe Structured Notes			51.190.211,27	71.805.221,46	8,84
Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			51.190.211,27	71.805.221,46	8,84
SUMME WERTPAPIERBESTAND			234.390.079,37	279.358.233,58	34,40

* Illiquide Wertpapiere

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Man Umbrella SICAV

Man AHL Trend Alternative

Geografische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands
zum 31. Dezember 2021
(als Prozentsatz des Nettovermögens)



Geografische Aufteilung	%
USA	16,62
Vereinigtes Königreich	8,94
Schweiz	8,84
	34,40

Wirtschaftliche Aufteilung	%
Banken	17,78
Regierungen	16,62
	34,40

Man Umbrella SICAV
Man AHL Alpha Core Alternative
Wertpapierbestand
zum 31. Dezember 2021
(in USD)



Beschreibung	Nennwert/ Menge	Währung	Kosten	Marktwert	% des Nettover mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung					
Supranationale, staatliche und kommunale Emittenten, Schuldinstrumente					
USA					
United States Treasury Bill 0.00% 24/Feb/2022	10.000.000	USD	9.997.739,58	9.999.634,00	5,31
			9.997.739,58	9.999.634,00	5,31
Summe supranationale, staatliche und kommunale Emittenten, Schuldinstrumente			9.997.739,58	9.999.634,00	5,31
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung			9.997.739,58	9.999.634,00	5,31
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% 27/Jan/2022	15.000.000	USD	14.996.532,08	14.999.797,50	7,97
United States Treasury Bill 0.00% 3/Mar/2022	10.000.000	USD	9.997.788,19	9.999.252,00	5,31
United States Treasury Bill 0.00% 10/Mar/2022	7.000.000	USD	6.998.655,90	6.999.479,90	3,72
United States Treasury Bill 0.00% 28/Apr/2022	10.000.000	USD	9.997.059,03	9.997.813,00	5,31
United States Treasury Bill 0.00% 12/May/2022	10.000.000	USD	9.997.569,44	9.997.092,00	5,31
			51.987.604,64	51.993.434,40	27,62
Summe supranationale, staatliche und kommunale Emittenten, Schuldinstrumente			51.987.604,64	51.993.434,40	27,62
Summe auf einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente sowie vor kurzem emittierte übertragbare Wertpapiere			51.987.604,64	51.993.434,40	27,62
SUMME WERTPAPIERBESTAND			61.985.344,22	61.993.068,40	32,93

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 2021

(als Prozentsatz des Nettovermögens)



Geografische Aufteilung	%
USA	32,93
	32,93

Wirtschaftliche Aufteilung	%
Regierungen	32,93
	32,93

Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021

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 Umbrella SICAV – Man Convertibles Europe
- Man Umbrella SICAV – Man Convertibles Global
- Man Umbrella SICAV – Man AHL Trend Alternative
- Man Umbrella SICAV – 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 Man Umbrella SICAV – Man Convertibles Europe (ein „Teilfonds“) 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 Man Umbrella SICAV – Man Convertibles Global (ein „Teilfonds“) 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 2021

Erläuterung 1 – Allgemeines (Fortsetzung)

Der Man Umbrella SICAV – Man AHL Trend Alternative (ein „Teilfonds“) 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 Man Umbrella SICAV – Man AHL Alpha Core Alternative (ein „Teilfonds“) 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 geregelten Markt maßgebend, welche(r) der Hauptmarkt für diesen Vermögenswert ist.

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.

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021

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

c) Bewertung von Future-, 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 den Aufstellungen der Aufwands- und Ertragsrechnung und der Veränderung des Nettovermögens unter dem Punkt „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Futures-Kontrakten“ angegeben.

Devisentermingeschäfte

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 den Aufstellungen der Aufwands- und Ertragsrechnung und der Veränderung des Nettovermögens unter dem Punkt „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisentermingeschäften“ 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 den Aufstellungen der Aufwands- und Ertragsrechnung und der Veränderung des Nettovermögens unter dem Punkt „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Verkäufen von Optionskontrakten“ ausgewiesen.

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 den Aufstellungen der Aufwands- und Ertragsrechnung und der Veränderung des Nettovermögens unter dem Punkt „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swap-Kontrakten“ angegeben. Zum 31. Dezember 2021 gab es keine offenen Swap-Kontrakte.

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.

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021

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

f) Währungen der Fonds

Wechselkurse zum 31. Dezember 2021:

1 EUR =	1,564129	AUD	1 EUR =	4,737583	MYR
1 EUR =	6,334212	BRL	1 EUR =	10,028130	NOK
1 EUR =	1,436453	CAD	1 EUR =	1,660995	NZD
1 EUR =	1,036160	CHF	1 EUR =	4,538289	PEN
1 EUR =	968,654174	CLP	1 EUR =	57,987864	PHP
1 EUR =	7,231521	CNH	1 EUR =	4,583377	PLN
1 EUR =	4,622,764228	COP	1 EUR =	4,948759	RON
1 EUR =	0,839603	GBP	1 EUR =	85,298530	RUB
1 EUR =	8,865950	HKD	1 EUR =	10,296062	SEK
1 EUR =	368,565021	HUF	1 EUR =	1,533117	SGD
1 EUR =	16.208,665906	IDR	1 EUR =	37,987707	THB
1 EUR =	3,539426	ILS	1 EUR =	15,101656	TRY
1 EUR =	84,537615	INR	1 EUR =	31,463037	TWD
1 EUR =	130,954232	JPY	1 EUR =	1,137200	USD
1 EUR =	1.351,846128	KRW	1 EUR =	18,149608	ZAR
1 EUR =	23,272757	MXN			

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 Bewertungstags 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.

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021

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.

Erläuterung 6 – Anlageverwaltungs- und Erfolgsgebühren

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

Man Umbrella SICAV – 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 Umbrella SICAV – 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 Umbrella SICAV – 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⁾	1,50%
Man AHL Trend Alternative DNK H EUR Acc	1,50%
Man AHL Trend Alternative IN USD Acc	1,50%

⁽¹⁾ Die Anteilsklasse wurde am 22. Dezember 2021 aufgelegt (siehe Erläuterung 18).

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021

Erläuterung 6 – Anlageverwaltungs- und Erfolgsgebühren (Fortsetzung)

Man Umbrella SICAV – Man AHL Trend Alternative (Fortsetzung):	
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 ⁽²⁾	1,50%
Man Umbrella SICAV – 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 H EUR Acc	1,00%
Man AHL Alpha Core Alternative IN H JPY Acc	1,00%
Man AHL Alpha Core Alternative INW H EUR Acc ⁽³⁾	1,00%
Man Umbrella SICAV – Man Multi-Strategy Alternative ^{(4)*} :	
Man Multi-Strategy Alternative DN USD Acc	2,00%
Man Multi-Strategy Alternative DN H CHF Acc	2,00%
Man Multi-Strategy Alternative DN H EUR Acc	2,00%
Man Multi-Strategy Alternative DN H GBP Acc	2,00%
Man Multi-Strategy Alternative DN H NOK Acc	2,00%
Man Multi-Strategy Alternative DN H SEK Acc	2,00%
Man Multi-Strategy Alternative I H EUR Acc	2,00%
Man Multi-Strategy Alternative I H SEK Acc	2,00%
Man Multi-Strategy Alternative INW H AUD Acc	2,00%

⁽²⁾ Die Anteilsklasse wurde am 4. November 2021 aufgelegt (siehe Erläuterung 18).

⁽³⁾ Die Anteilsklasse wurde am 15. November 2021 aufgelegt (siehe Erläuterung 18).

⁽⁴⁾ Geschlossen am 29. September 2021 (siehe Erläuterung 18).

* Die Verwaltungsgebühr wird nur für direkte Anlagen erhoben. Für Anlagen in den Zielfonds des Man Umbrella SICAV – Man Multi-Strategy Alternative wird keine Verwaltungsgebühr erhoben.

Die maximale erhobene Anlageverwaltungsgebühr eines Zielfonds beträgt 3,00 % für Man Umbrella SICAV – Man Multi-Strategy Alternative.

Die Anteilsklassen Man Multi-Strategy Alternative I H EUR Acc, INW H AUD Acc und I H SEK Acc können vom Anlageverwalter einen Nachlass auf der Grundlage des Nettoinventarwerts der Beteiligung der Anleger an den Anteilsklassen erhalten. Für den Berichtszeitraum zum 29. September 2021 (Tag der Schließung des Teilfonds) hat die Anteilsklasse INW H AUD Acc einen Betrag von 1.470,16 USD erhalten.

Darüber hinaus können die Anlageverwalter der Teilfonds eine Erfolgsgebühr 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 2021 haben die Anlageverwalter die folgenden Erfolgsgebühren erhalten:

	Währung	Erfolgsgebühren	Zu entrichtende Erfolgsgebühren
Man Umbrella SICAV – Man AHL Trend Alternative:			
Man AHL Trend Alternative DN H CHF Acc	USD	-	-
Man AHL Trend Alternative DN H EUR Acc	USD	9.691,39	-
Man AHL Trend Alternative DNY USD Acc	USD	265.786,35	-
Man AHL Trend Alternative DNY H CHF Acc	USD	741,83	-
Man AHL Trend Alternative DNY H EUR Acc	USD	189.680,80	-
Man AHL Trend Alternative DNY H GBP Acc	USD	1.454,42	-
Man AHL Trend Alternative DNY H SEK Acc	USD	-	-
Man AHL Trend Alternative DNY H SGD Acc	USD	938,90	-
Man AHL Trend Alternative DNR H EUR Acc	USD	389.581,48	-

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021

Erläuterung 6 – Anlageverwaltungs- und Erfolgsgebühren (Fortsetzung)

	Währung	Erfolgsgebühren	Zu entrichtende Erfolgsgebühren
Man Umbrella SICAV – Man AHL Trend Alternative (Fortsetzung):			
Man AHL Trend Alternative DNR H GBP Acc ⁽¹⁾	USD	-	-
Man AHL Trend Alternative DNK H EUR Acc	USD	4.129,20	-
Man AHL Trend Alternative IN USD Acc	USD	833.089,12	-
Man AHL Trend Alternative IN H CHF Acc	USD	44.831,25	-
Man AHL Trend Alternative IN H EUR Acc	USD	1.479.610,92	-
Man AHL Trend Alternative IN H GBP Acc	USD	41.683,78	-
Man AHL Trend Alternative IN H SEK Acc	USD	-	-
Man AHL Trend Alternative IN H SGD Acc ⁽²⁾	USD	-	-
Man Umbrella SICAV – Man AHL Alpha Core Alternative:			
Man AHL Alpha Core Alternative DN H GBP Acc	USD	-	-
Man AHL Alpha Core Alternative DNR H GBP Acc	USD	7.499,69	-
Man AHL Alpha Core Alternative IN H EUR Acc	USD	-	-
Man AHL Alpha Core Alternative IN H JPY Acc	USD	177.581,61	-
Man AHL Alpha Core Alternative INW H EUR Acc ⁽³⁾	USD	-	-
Man Umbrella SICAV – Man Multi-Strategy Alternative ⁽⁴⁾ :			
Man Multi-Strategy Alternative DN USD Acc	USD	-	-
Man Multi-Strategy Alternative DN H CHF Acc	USD	-	-
Man Multi-Strategy Alternative DN H EUR Acc	USD	-	-
Man Multi-Strategy Alternative DN H GBP Acc	USD	-	-
Man Multi-Strategy Alternative DN H NOK Acc	USD	-	-
Man Multi-Strategy Alternative DN H SEK Acc	USD	-	-
Man Multi-Strategy Alternative I H EUR Acc	USD	-	-
Man Multi-Strategy Alternative I H SEK Acc	USD	-	-
Man Multi-Strategy Alternative INW H AUD Acc	USD	-	-

⁽¹⁾ Die Anteilsklasse wurde am 22. Dezember 2021 aufgelegt (siehe Erläuterung 18).

⁽²⁾ Die Anteilsklasse wurde am 4. November 2021 aufgelegt (siehe Erläuterung 18).

⁽³⁾ Die Anteilsklasse wurde am 15. November 2021 aufgelegt (siehe Erläuterung 18).

⁽⁴⁾ Geschlossen am 29. September 2021 (siehe Erläuterung 18).

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 am letzten Bewertungstag im März zu bezahlen.

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) 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.

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021

Erläuterung 6 – Anlageverwaltungs- und Erfolgsgebühren (Fortsetzung)

„Performance-Zeitraum“ bezeichnet im Zusammenhang mit jedem Anteil den Zeitraum, der entweder am (i) 26. August 2019 oder (ii) 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 bewertungstäglich berechnet und abgegrenzt, jedoch jährlich bezahlt, stellen Verbindlichkeiten in den Büchern der entsprechenden Anteilklassen 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.

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 Anteilklassen 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.

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) 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.

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021

Erläuterung 6 – Anlageverwaltungs- und Erfolgsgebühren (Fortsetzung)

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 Anteilklassen dar und werden im offiziellen Nettoinventarwert der entsprechenden Anteilklasse 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 in einen neuen Teilfonds oder einen neuen OGAW wird die anteilig aufgelaufene Verbindlichkeit der Erfolgsgebühr am Bewertungstag, der dem Datum des Inkrafttretens einer solchen Verschmelzung unmittelbar vorausgeht, sofort fällig und zahlbar.

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 Anteilklassen des Teilfonds zu entrichtenden Erfolgsgebühren möglicherweise nicht der Wertentwicklung der betreffenden Anteilklasse 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.

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)	2.053,35	19.991,64	49.520,55	7.208,91
Administrationsgebühren, Gebühren der Domizilstelle, Verwahrstelle, Zahl- und Transferstelle	12.263,54	85.758,85	188.809,13	53.439,76
Honorare	12.084,98	43.036,93	82.408,30	27.397,60
Sonstige Aufwendungen	8.363,16	16.871,01	78.776,86	16.601,31
Summe	34.765,03	165.658,43	399.514,84	104.647,58

Erläuterung 8 – Transaktionskosten

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

Die Transaktionskosten beziehen sich hauptsächlich auf Maklergebühren.

Erläuterung 9 – Sonstige Aufwendungen

Die sonstigen Aufwendungen umfassen die Gebühr für die Dokumente mit den wesentlichen Informationen für den Anleger („KIID“), die Aufsichtsgebühr, die Notierungsgebühr, die Zahlstellengebühr, die Beratungsgebühr, die Vergütung für Verwaltungsratsmitglieder, die gezahlte luxemburgische Umsatzsteuer, die Steuervertretergebühr, die CSSF-Gebühr, die Versicherungskosten und die Verbreitungsgebühr.

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021

Erläuterung 10 – Verwaltungszuschüsse

Gemäß einer Verwaltungskostenzuschuss-Vereinbarung vom 23. August 2011 sollte der Anlageverwalter an den Teilfonds Man Multi-Strategy Alternative am Ende jedes Kalendermonats einen Betrag in US-Dollar zahlen, der gleich den vom Verwalter berechneten Verwaltungskosten für den entsprechenden Monat abzüglich 1/12 von 0,40 % des durchschnittlichen Nettoinventarwerts der Anteile des Teilfonds während dieses Monats ist, wobei dieser Betrag ein Minimum von Null nicht unterschreitet.

Wenn die Berechnung eine negative Zahl ergeben hat, haben der Fonds und die Verwaltungsgesellschaft vereinbart, dass die am Ende jedes Kalendermonats von dem Fonds im Namen des Teilfonds zahlbare Kundendienstgebühr gleich 1/12 von 0.40 % des durchschnittlichen Nettoinventarwerts der Anteile des Teilfonds im entsprechenden Monat abzüglich der vom Verwalter berechneten Verwaltungskosten für diesen Monat war.

Erläuterung 11 – 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.

Erläuterung 12 – Ausstehende Devisentermingeschäfte

Man Convertibles Europe

Zu Handelszwecken getätigte Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Gegenpartei	Fälligkeit	Käufe	Verkäufe	Verpflichtung (in EUR)	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in EUR)
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften							24.747,99
EUR	USD	Citigroup	20. Jan. 2022	2.960.811,67	(3.340.265,44)	2.960.811,67	24.747,99
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften							(16.207,66)
EUR	CHF	Citigroup	20. Jan. 2022	734.107,27	(763.981,03)	734.107,27	(3.300,14)
EUR	GBP	Citigroup	20. Jan. 2022	754.406,39	(644.526,42)	754.406,39	(12.907,52)

Zu Kapitalabsicherungszwecken getätigte Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Gegenpartei	Fälligkeit	Käufe	Verkäufe	Verpflichtung (in EUR)	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in EUR)
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften							14.221,37
CHF	EUR	Citigroup	31. Jan. 2022	1.145.979,40	(1.091.970,52)	1.105.986,91	14.221,37
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften							(227,70)
CHF	EUR	Citigroup	31. Jan. 2022	12.224,96	(11.838,63)	11.798,33	(38,11)
EUR	CHF	Citigroup	31. Jan. 2022	34.962,54	(36.416,51)	34.962,54	(189,59)

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021

Erläuterung 12 – Ausstehende Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Man Convertibles Global

Zu Handelszwecken getätigte Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Gegenpartei	Fälligkeit	Käufe	Verkäufe	Verpflichtung (in EUR)	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in EUR)
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften							2.231.130,85
EUR	HKD	Citigroup	20. Jan. 2022	9.778.593,15	(86.066.737,42)	9.778.593,15	74.690,96
EUR	JPY	Citigroup	20. Jan. 2022	27.761.109,68	(3.559.843.184,00)	27.761.109,68	584.234,50
EUR	USD	Citigroup	20. Jan. 2022	190.588.846,83	(215.038.157,86)	190.588.846,83	1.572.205,39
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften							(192.829,96)
CHF	EUR	Citigroup	6. Jan. 2022	4.180,75	(4.037,68)	4.034,85	(2,69)
EUR	AUD	Citigroup	20. Jan. 2022	4.259.516,24	(6.743.512,77)	4.259.516,24	(50.369,25)
EUR	CHF	Citigroup	20. Jan. 2022	2.600.638,66	(2.706.469,05)	2.600.638,66	(11.691,03)
EUR	GBP	Citigroup	20. Jan. 2022	6.237.080,28	(5.328.643,92)	6.237.080,28	(106.713,39)
USD	EUR	Citigroup	4. Jan. 2022	38.878,15	(34.394,78)	34.187,61	(209,51)
USD	EUR	Citigroup	6. Jan. 2022	29.330,00	(25.882,96)	25.791,42	(94,47)
USD	EUR	Citigroup	20. Jan. 2022	3.350.000,00	(2.968.380,02)	2.945.831,87	(23.749,62)

Zu Kapitalabsicherungszwecken getätigte Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Gegenpartei	Fälligkeit	Käufe	Verkäufe	Verpflichtung (in EUR)	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in EUR)
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften							1.390.201,29
CHF	EUR	Citigroup	31. Jan. 2022	112.885.537,11	(107.597.815,44)	108.946.048,01	1.368.423,99
EUR	CHF	Citigroup	31. Jan. 2022	4.038,09	(4.180,75)	4.038,09	2,49
EUR	USD	Citigroup	31. Jan. 2022	4.163.474,80	(4.712.951,43)	4.163.474,80	21.774,81
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften							(340.042,36)
EUR	CHF	Citigroup	31. Jan. 2022	4.081.328,88	(4.250.143,58)	4.081.328,88	(21.249,10)
USD	EUR	Citigroup	31. Jan. 2022	28.735.328,98	(25.571.230,35)	25.268.491,88	(318.793,26)

Man AHL Trend Alternative

Zu Handelszwecken getätigte Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Gegenpartei	Fälligkeit	Käufe	Verkäufe	Verpflichtung (in USD)	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in USD)
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften							37.420.374,01
AUD	EUR	HSBC London	5. Jan. 2022	1.408.606,00	(900.000,00)	1.024.127,16	101,34
AUD	EUR	HSBC London	10. Jan. 2022	35.227.589,51	(22.300.000,00)	25.612.223,09	236.925,23
AUD	EUR	HSBC London	21. Jan. 2022	16.303.651,34	(10.300.000,00)	11.853.571,63	130.851,70
AUD	GBP	HSBC London	28. Jan. 2022	18.705.325,40	(10.000.000,00)	13.599.709,04	75.724,84
AUD	JPY	HSBC London	4. Jan. 2022	3.200.000,00	(265.840.200,00)	2.326.560,35	17.077,62
AUD	JPY	HSBC London	5. Jan. 2022	20.500.000,00	(1.713.457.296,00)	14.904.527,32	18.761,95
AUD	JPY	HSBC London	24. Jan. 2022	52.400.000,00	(4.305.873.934,00)	38.097.425,90	686.622,69
AUD	NZD	HSBC London	5. Jan. 2022	1.100.000,00	(1.167.257,00)	799.755,12	899,75
AUD	NZD	HSBC London	6. Jan. 2022	300.000,00	(318.576,00)	218.115,04	89,17
AUD	NZD	HSBC London	2. Feb. 2022	39.800.000,00	(41.796.437,34)	28.936.594,69	346.005,76
AUD	USD	Citigroup	4. Jan. 2022	1.300.000,00	(944.338,00)	945.165,14	1.486,10
AUD	USD	Citigroup	12. Jan. 2022	184.900.000,00	(132.522.182,10)	134.431.566,55	2.006.620,29
AUD	USD	Citigroup	20. Jan. 2022	32.247,33	(23.289,11)	23.445,42	173,92
AUD	USD	Citigroup	11. Feb. 2022	58.400.000,00	(42.137.568,10)	42.459.726,72	356.199,11
BRL	USD	HSBC London	4. Jan. 2022	201.600.000,00	(35.677.945,58)	36.193.851,02	490.707,20
BRL	USD	HSBC London	2. Feb. 2022	256.600.000,00	(44.841.045,83)	46.068.164,92	860.440,57
CAD	EUR	Citigroup	4. Jan. 2022	1.447.324,00	(1.000.000,00)	1.145.806,23	5.595,09
CAD	EUR	Citigroup	5. Jan. 2022	2.161.835,30	(1.500.000,00)	1.711.465,01	1.118,75
CAD	EUR	Citigroup	8. Feb. 2022	54.330.564,91	(37.500.000,00)	43.012.000,08	22.0971,33
CAD	USD	HSBC London	27. Jan. 2022	37.200.000,00	(29.020.194,85)	29.450.207,05	387.260,76
CHF	EUR	HSBC London	31. Jan. 2022	30.915.401,79	(29.600.000,00)	33.930.090,31	234.588,40
CHF	USD	Citigroup	5. Jan. 2022	13.452,42	(14.735,80)	14.764,22	29,36
CHF	USD	Royal Bank of Scotland	3. Jan. 2022	4.000.000,00	(4.365.677,35)	4.390.056,53	24.398,65
CHF	USD	Royal Bank of Scotland	4. Jan. 2022	9.600.000,00	(10.519.515,38)	10.536.135,66	16.983,82

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021

Erläuterung 12 – Ausstehende Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Man AHL Trend Alternative (Fortsetzung)

Zu Handelszwecken getätigte Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Gegenpartei	Fälligkeit	Käufe	Verkäufe	Verpflichtung (in USD)	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in USD)
CHF	USD	Royal Bank of Scotland	25. Jan. 2022	66.700.000,00	(72.525.108,01)	73.204.192,41	723.231,20
CLP	USD	HSBC London	19. Jan. 2022	8.000.000.000,00	(9.230.720,23)	9.392.000,00	137.279,77
CNH	USD	HSBC London	12. Jan. 2022	293.500.000,00	(45.773.005,13)	46.154.634,86	360.498,87
CNH	USD	HSBC London	26. Jan. 2022	220.500.000,00	(34.517.114,14)	34.674.947,13	103.811,37
CNH	USD	HSBC London	16. Feb. 2022	300.000.000,00	(46.939.272,46)	47.176.798,82	102.827,54
EUR	AUD	HSBC London	4. Jan. 2022	3.200.000,00	(4.999.186,52)	3.639.039,16	6.253,93
EUR	CAD	Citigroup	8. Feb. 2022	3.900.000,00	(5.601.138,39)	4.435.078,94	15.926,41
EUR	GBP	Royal Bank of Scotland	4. Jan. 2022	6.000.000,00	(5.027.264,79)	6.823.198,42	26.862,25
EUR	GBP	Royal Bank of Scotland	31. Jan. 2022	4.916.822,00	(4.137.477,96)	5.591.408,67	1.541,89
EUR	HUF	Royal Bank of Scotland	3. Jan. 2022	100.000,00	(36.880.000,00)	113.719,97	217,37
EUR	HUF	Royal Bank of Scotland	20. Jan. 2022	22.400.000,00	(8.256.473.404,82)	25.473.274,09	115.431,18
EUR	JPY	Royal Bank of Scotland	4. Jan. 2022	3.400.000,00	(441.360.900,00)	3.866.479,10	34.154,17
EUR	JPY	Royal Bank of Scotland	5. Jan. 2022	3.600.000,00	(469.210.402,00)	4.093.919,00	19.818,81
EUR	JPY	Royal Bank of Scotland	31. Jan. 2022	88.800.000,00	(11.491.348.993,00)	100.983.336,35	1.239.446,21
EUR	NOK	Royal Bank of Scotland	3. Jan. 2022	1.000.000,00	(9.987.058,40)	1.137.199,74	4.554,64
EUR	NOK	Royal Bank of Scotland	4. Jan. 2022	100.000,00	(1.001.913,00)	113.719,97	96,54
EUR	RON	HSBC London	3. Jan. 2022	775.194,00	(3.836.657,59)	881.550,41	80,25
EUR	SEK	Royal Bank of Scotland	3. Jan. 2022	1.700.000,00	(17.427.473,13)	1.933.239,55	6.874,21
EUR	SEK	Royal Bank of Scotland	25. Jan. 2022	24.200.000,00	(247.980.397,71)	27.520.233,63	117.320,62
EUR	USD	Citigroup	5. Jan. 2022	23.890,80	(27.058,04)	27.168,61	144,10
EUR	USD	HSBC London	3. Jan. 2022	2.300.000,00	(2.604.810,03)	2.615.559,39	13.859,57
EUR	USD	HSBC London	10. Jan. 2022	50.500.000,00	(57.075.529,64)	57.428.586,48	430.183,86
EUR	USD	HSBC London	12. Jan. 2022	47.400.000,00	(53.693.562,13)	53.903.267,35	284.372,87
GBP	AUD	HSBC London	5. Jan. 2022	1.150.000,00	(2.138.197,30)	1.557.617,62	901,94
GBP	AUD	HSBC London	28. Jan. 2022	45.834.473,00	(84.890.274,28)	62.080.507,24	267.462,40
GBP	EUR	Royal Bank of Scotland	31. Jan. 2022	111.019.594,55	(130.635.017,00)	150.370.502,44	1.434.677,37
GBP	JPY	Citigroup	4. Jan. 2022	2.700.000,00	(416.951.775,00)	3.657.015,34	29.751,61
GBP	JPY	Citigroup	5. Jan. 2022	3.450.000,00	(536.044.745,00)	4.672.852,90	9.514,05
GBP	JPY	Citigroup	12. Jan. 2022	39.050.000,00	(5.979.643.240,00)	52.891.277,08	866.612,69
GBP	USD	HSBC London	10. Jan. 2022	129.800.000,00	(172.986.190,12)	175.807.624,81	2.700.705,88
GBP	USD	HSBC London	20. Jan. 2022	104.840,26	(140.405,17)	142.000,90	1.494,56
GBP	USD	HSBC London	10. Feb. 2022	23.550.000,00	(31.207.400,35)	31.897.300,17	664.227,65
HUF	USD	Royal Bank of Scotland	3. Jan. 2022	40.000.000,00	(122.772,64)	123.419,20	478,96
HUF	USD	Royal Bank of Scotland	19. Jan. 2022	2.320.000.000,00	(7.093.541,17)	7.158.313,59	43.660,44
HUF	USD	Royal Bank of Scotland	20. Jan. 2022	6.060,00	(18,63)	18,70	0,01
ILS	USD	Royal Bank of Scotland	3. Jan. 2022	2.500.000,00	(803.893,70)	803.237,64	238,80
ILS	USD	Royal Bank of Scotland	9. Feb. 2022	3.000.000,00	(960.327,32)	963.885,16	4.829,68
INR	USD	Citigroup	18. Jan. 2022	6.730.000.000,00	(89.301.540,69)	90.531.960,39	860.269,31
INR	USD	Citigroup	16. Feb. 2022	4.707.500.000,00	(62.528.359,63)	63.325.290,30	340.302,85
JPY	USD	HSBC London	4. Jan. 2022	2.930.000.000,00	(25.442.936,05)	25.443.973,47	29.282,65
JPY	USD	HSBC London	20. Jan. 2022	4.962.402.654,00	(43.065.516,82)	43.093.256,48	81.383,27
KRW	USD	HSBC London	28. Jan. 2022	8.400.000.000,00	(7.049.655,22)	7.066.248,00	8.360,78
MXN	USD	Citigroup	3. Jan. 2022	48.500.000,00	(2.361.390,02)	2.369.904,00	6.428,48
MXN	USD	Citigroup	12. Jan. 2022	2.559.500.000,00	(121.022.458,55)	125.067.407,95	3.730.130,96

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021

Erläuterung 12 – Ausstehende Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

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

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Gegenpartei	Fälligkeit	Käufe	Verkäufe	Verpflichtung (in USD)	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in USD)
NOK	EUR	Royal Bank of Scotland	21. Jan. 2022	250.687.547,57	(24.800.000,00)	28.428.219,83	207.977,69
NOK	SEK	Citigroup	24. Jan. 2022	71.000.000,00	(72.105.511,40)	8.051.471,44	77.444,71
NOK	USD	Citigroup	3. Jan. 2022	45.500.000,00	(5.153.054,33)	5.159.745,73	13.334,17
NOK	USD	Citigroup	20. Jan. 2022	354.206,05	(39.847,26)	40.167,33	358,68
NOK	USD	Citigroup	27. Jan. 2022	295.500.000,00	(33.031.244,69)	33.509.997,14	506.823,32
NZD	AUD	HSBC London	5. Jan. 2022	1.806.361,35	(1.700.000,00)	1.236.725,56	266,04
NZD	USD	Citigroup	6. Jan. 2022	10.000.000,00	(6.840.273,30)	6.846.501,33	8.306,70
NZD	USD	Citigroup	20. Jan. 2022	8.059,16	(5.475,57)	5.517,70	42,74
NZD	USD	Citigroup	21. Jan. 2022	174.500.000,00	(118.408.605,69)	119.471.449,71	1.074.161,86
PEN	USD	Royal Bank of Scotland	24. Jan. 2022	25.250.000,00	(6.195.896,72)	6.327.120,45	123.218,78
PLN	EUR	HSBC London	3. Jan. 2022	3.676.212,00	(800.000,00)	912.119,76	1.446,23
PLN	EUR	HSBC London	4. Jan. 2022	4.133.918,00	(900.000,00)	1.025.683,02	1.087,15
PLN	EUR	HSBC London	10. Jan. 2022	353.539.399,37	(76.400.000,00)	87.718.082,82	693.731,89
PLN	USD	HSBC London	3. Jan. 2022	8.700.000,00	(2.143.606,57)	2.158.591,96	15.385,43
PLN	USD	HSBC London	4. Jan. 2022	6.700.000,00	(1.652.613,77)	1.662.363,91	9.951,03
PLN	USD	HSBC London	10. Jan. 2022	121.600.000,00	(29.738.047,85)	30.170.665,26	423.859,35
PLN	USD	HSBC London	20. Jan. 2022	12.465,62	(3.063,12)	3.092,88	26,59
PLN	USD	HSBC London	7. Feb. 2022	159.400.000,00	(38.929.769,63)	39.549.375,30	525.874,77
RON	EUR	HSBC London	3. Jan. 2022	2.475.140,00	(500.000,00)	568.774,77	62,46
RON	EUR	HSBC London	2. Feb. 2022	29.964.095,13	(6.024.806,00)	6.885.598,90	9.812,94
RON	USD	HSBC London	20. Jan. 2022	3.318,16	(755,51)	762,50	6,60
RUB	USD	HSBC London	27. Jan. 2022	527.500.000,00	(6.944.551,57)	7.032.629,98	64.868,43
SEK	EUR	Royal Bank of Scotland	25. Jan. 2022	86.601.272,19	(8.400.000,00)	9.565.110,03	17.419,12
SEK	NOK	Citigroup	3. Jan. 2022	12.321.320,00	(12.000.000,00)	1.360.889,72	1.015,51
SEK	NOK	Citigroup	4. Jan. 2022	4.619.640,00	(4.500.000,00)	510.239,22	303,14
SEK	NOK	Citigroup	24. Jan. 2022	34.934.453,56	(34.000.000,00)	3.858.510,19	7.744,40
SEK	USD	Citigroup	10. Jan. 2022	92.000.000,00	(10.119.569,60)	10.161.399,40	62.530,40
SEK	USD	Citigroup	20. Jan. 2022	147.027,93	(16.242,66)	16.239,24	30,98
SEK	USD	Citigroup	8. Feb. 2022	1.000.000,00	(109.366,53)	110.449,99	1.333,47
SGD	USD	Citigroup	3. Jan. 2022	4.100.000,00	(3.032.006,03)	3.041.204,62	10.398,97
SGD	USD	Citigroup	4. Jan. 2022	12.400.000,00	(9.175.124,41)	9.197.789,57	26.245,99
SGD	USD	Citigroup	12. Jan. 2022	54.700.000,00	(40.091.018,86)	40.574.120,09	496.654,64
SGD	USD	Citigroup	20. Jan. 2022	71.600.000,00	(52.772.987,71)	53.109.817,21	351.563,09
SGD	USD	Citigroup	8. Feb. 2022	23.100.000,00	(16.897.083,25)	17.134.591,84	240.298,55
SGD	USD	Citigroup	15. Feb. 2022	44.300.000,00	(32.683.480,29)	32.859.844,97	180.563,31
THB	USD	Citigroup	14. Jan. 2022	437.777.777,00	(13.039.786,83)	13.105.315,63	63.777,59
THB	USD	Citigroup	4. Feb. 2022	60.000.000,00	(1.790.110,85)	1.796.160,00	5.629,15
THB	USD	Citigroup	18. Feb. 2022	5.000.000,00	(149.621,31)	149.680,00	18,69
TWD	USD	Citigroup	7. Jan. 2022	2.500.000,00	(90.144,01)	90.360,00	98,49
TWD	USD	Citigroup	25. Jan. 2022	77.500.000,00	(2.792.009,06)	2.801.160,02	8.220,94
USD	AUD	Citigroup	12. Jan. 2022	89.741.037,10	(123.000.000,00)	89.741.037,10	249.180,21
USD	BRL	HSBC London	4. Jan. 2022	197.838,92	(1.100.000,00)	197.838,92	490,46
USD	CAD	HSBC London	27. Jan. 2022	16.219.936,31	(20.500.000,00)	16.219.936,31	14.215,21
USD	CLP	HSBC London	19. Jan. 2022	34.204.260,15	(28.625.000.000,00)	34.204.260,15	686.138,52
USD	CLP	HSBC London	7. Feb. 2022	7.371.361,22	(6.100.000.000,00)	7.371.361,22	254.176,75
USD	COP	HSBC London	27. Jan. 2022	38.855.002,02	0	38.855.002,02	1.326.393,86
USD	COP	HSBC London	10. Feb. 2022	21.605.090,23	(86.400.000.000,00)	21.605.090,23	438.874,27
USD	EUR	HSBC London	12. Jan. 2022	141.139.726,78	(122.500.000,00)	141.139.726,78	1.639.393,29
USD	GBP	HSBC London	10. Jan. 2022	42.745.006,17	(31.500.000,00)	42.745.006,17	109.128,60
USD	HUF	Royal Bank of Scotland	19. Jan. 2022	9.245.709,35	(2.950.000.000,00)	9.245.709,35	170.700,73
USD	HUF	Royal Bank of Scotland	20. Jan. 2022	27.344.636,47	(8.787.130.376,71)	27.344.636,47	315.239,19
USD	ILS	Royal Bank of Scotland	3. Jan. 2022	805.771,91	(2.500.000,00)	805.771,91	1.639,41
USD	JPY	HSBC London	4. Jan. 2022	25.499.315,34	(2.930.000.000,00)	25.499.315,34	27.095,99
USD	JPY	HSBC London	20. Jan. 2022	436.061.947,82	(49.746.385.790,00)	436.061.947,82	3.528.502,25
USD	KRW	HSBC London	20. Jan. 2022	103.941.525,88	(123.240.596.539,00)	103.941.525,88	368.013,70

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021

Erläuterung 12 – Ausstehende Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)
Man AHL Trend Alternative (Fortsetzung)
Zu Handelszwecken getätigte Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte		Verkaufte				Nicht realisierter	
Währung	Währung	Gegenpartei	Fälligkeit	Käufe	Verkäufe	Verpflichtung (in USD)	Gewinn/(Verlust) (in USD)
USD	KRW	HSBC London	28. Jan. 2022	54.721.113,97	(64.700.000.000,00)	54.721.113,97	358.003,02
USD	KRW	HSBC London	18. Feb. 2022	40.832.524,31	(48.500.000.000,00)	40.832.524,31	99.475,11
USD	MXN	Citigroup	3. Jan. 2022	2.369.990,07	(48.500.000,00)	2.369.990,07	2.172,37
USD	MXN	Citigroup	12. Jan. 2022	21.855.936,09	(447.803.184,00)	21.855.936,09	29.620,56
USD	NOK	Citigroup	3. Jan. 2022	4.659.487,70	(41.000.000,00)	4.659.487,70	4.060,87
USD	NOK	Citigroup	27. Jan. 2022	908.822,15	(8.000.000,00)	908.822,15	854,57
USD	NZD	Citigroup	21. Jan. 2022	37.698.571,95	(54.100.000,00)	37.698.571,95	655.667,55
USD	PEN	Royal Bank of Scotland	24. Jan. 2022	5.302.742,84	(21.000.000,00)	5.302.742,84	47.291,83
USD	PHP	HSBC London	11. Jan. 2022	18.412.720,16	(927.500.000,00)	18.412.720,16	339.730,97
USD	PHP	HSBC London	21. Jan. 2022	15.896.747,45	(807.500.000,00)	15.896.747,45	188.333,08
USD	RUB	HSBC London	27. Jan. 2022	11.739.272,79	(868.400.000,00)	11.739.272,79	200.425,02
USD	RUB	HSBC London	28. Mär. 2022	163.886,20	(12.500.000,00)	163.886,20	11,38
USD	SEK	Citigroup	10. Jan. 2022	665.087,38	(6.000.000,00)	665.087,38	1.037,29
USD	SEK	Citigroup	20. Jan. 2022	1.304.828,06	(11.787.533,54)	1.304.828,06	136,68
USD	SEK	Citigroup	8. Feb. 2022	1.829.294,93	(16.500.000,00)	1.829.294,93	2.744,08
USD	THB	Citigroup	14. Jan. 2022	10.789.021,53	(355.000.000,00)	10.789.021,53	163.183,33
USD	THB	Citigroup	18. Feb. 2022	4.942.354,18	(165.000.000,00)	4.942.354,18	4.235,31
USD	TWD	Citigroup	7. Jan. 2022	1.443.959,82	(40.000.000,00)	1.443.959,82	79,92
USD	TWD	Citigroup	25. Jan. 2022	9.401.078,95	(260.000.000,00)	9.401.078,95	6.761,19
USD	TWD	Citigroup	16. Feb. 2022	635.267,28	(17.500.000,00)	635.267,28	1.869,69
USD	ZAR	Royal Bank of Scotland	4. Jan. 2022	1.190.285,46	(18.965.455,00)	1.190.285,46	658,65
ZAR	USD	Royal Bank of Scotland	7. Feb. 2022	23.000.000,00	(1.427.712,26)	1.441.110,99	7.809,74
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften							(37.694.286,10)
AUD	EUR	HSBC London	4. Jan. 2022	4.989.154,00	(3.200.000,00)	3.627.364,99	(13.552,34)
AUD	EUR	HSBC London	5. Jan. 2022	16.846.547,65	(10.800.000,00)	12.248.284,44	(40.050,52)
AUD	EUR	HSBC London	10. Jan. 2022	29.860.153,65	(19.100.000,00)	21.709.828,23	(24.288,79)
AUD	EUR	HSBC London	21. Jan. 2022	2.029.017,47	(1.300.000,00)	1.475.197,39	(4.375,93)
AUD	GBP	HSBC London	28. Jan. 2022	82.163.102,90	(44.650.000,00)	59.736.693,65	(648.730,67)
AUD	JPY	HSBC London	5. Jan. 2022	2.700.000,00	(226.051.830,00)	1.963.035,32	(806,03)
AUD	NZD	HSBC London	5. Jan. 2022	600.000,00	(638.005,00)	436.230,06	(412,86)
AUD	NZD	HSBC London	6. Jan. 2022	300.000,00	(318.810,00)	218.115,04	(71,09)
AUD	NZD	HSBC London	2. Feb. 2022	1.800.000,00	(1.913.459,70)	1.308.690,21	(219,65)
AUD	USD	Citigroup	12. Jan. 2022	7.300.000,00	(5.377.290,65)	5.307.465,86	(65.985,85)
BRL	USD	HSBC London	4. Jan. 2022	75.600.000,00	(13.753.838,87)	13.572.693,93	(190.594,07)
CAD	EUR	Citigroup	5. Jan. 2022	863.467,20	(600.000,00)	683.583,01	(553,96)
CAD	EUR	Citigroup	8. Feb. 2022	8.170.392,78	(5.700.000,00)	6.468.273,17	(35.805,93)
CAD	USD	HSBC London	27. Jan. 2022	2.200.000,00	(1.740.225,11)	1.741.678,93	(1.074,51)
CLP	USD	HSBC London	19. Jan. 2022	22.150.000.000,00	(27.183.918,67)	26.004.099,99	(1.246.268,71)
CLP	USD	HSBC London	7. Feb. 2022	700.000.000,00	(825.214,55)	821.800,00	(8.314,55)
CNH	USD	HSBC London	26. Jan. 2022	3.000.000,00	(471.464,66)	471.767,99	(431,66)
COP	USD	HSBC London	27. Jan. 2022	62.200.000.000,00	(15.931.083,47)	15.301.200,00	(692.083,46)
COP	USD	HSBC London	10. Feb. 2022	23.400.000.000,00	(5.852.438,46)	5.756.400,00	(119.438,47)
EUR	AUD	HSBC London	10. Jan. 2022	16.900.000,00	(26.630.809,55)	19.218.675,55	(131.323,70)
EUR	CAD	Citigroup	4. Jan. 2022	1.000.000,00	(1.443.790,00)	1.137.199,74	(2.801,69)
EUR	CAD	Citigroup	8. Feb. 2022	14.800.000,00	(21.514.911,19)	16.830.556,06	(144.556,88)
EUR	CHF	HSBC London	31. Jan. 2022	1.600.000,00	(1.666.959,87)	1.819.519,58	(8.131,55)
EUR	GBP	Royal Bank of Scotland	31. Jan. 2022	53.083.178,00	(45.268.352,14)	60.366.175,84	(794.343,10)
EUR	HUF	Royal Bank of Scotland	3. Jan. 2022	300.000,00	(111.073.400,00)	341.159,91	(683,65)
EUR	HUF	Royal Bank of Scotland	20. Jan. 2022	2.600.000,00	(963.780.380,00)	2.956.719,31	(3.367,06)
EUR	JPY	Royal Bank of Scotland	5. Jan. 2022	300.000,00	(39.292.700,00)	341.159,92	(16,11)
EUR	JPY	Royal Bank of Scotland	31. Jan. 2022	300.000,00	(39.307.310,00)	341.159,91	(30,59)
EUR	NOK	Royal Bank of Scotland	21. Jan. 2022	10.700.000,00	(108.521.949,75)	12.168.037,18	(130.956,17)
EUR	PLN	HSBC London	3. Jan. 2022	800.000,00	(3.670.440,00)	909.759,79	(13,90)

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021

Erläuterung 12 – Ausstehende Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

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

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Gegenpartei	Fälligkeit	Käufe	Verkäufe	Verpflichtung (in USD)	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in USD)
EUR	PLN	HSBC London	10. Jan. 2022	70.600.000,00	(328.852.322,54)	80.286.301,44	(1.175.761,23)
EUR	RON	HSBC London	3. Jan. 2022	224.806,00	(1.113.107,58)	255.649,32	(86,73)
EUR	RON	HSBC London	2. Feb. 2022	4.200.000,00	(20.906.703,26)	4.776.238,89	(11.051,34)
EUR	SEK	Royal Bank of Scotland	25. Jan. 2022	500.000,00	(5.159.481,04)	568.599,87	(1.551,05)
EUR	USD	HSBC London	12. Jan. 2022	8.500.000,00	(9.752.694,77)	9.666.197,76	(73.107,27)
GBP	AUD	HSBC London	5. Jan. 2022	1.000.000,00	(1.862.032,00)	1.354.450,12	(1.201,91)
GBP	AUD	HSBC London	28. Jan. 2022	35.115.527,00	(65.887.333,35)	47.562.229,53	(413.269,19)
GBP	EUR	Royal Bank of Scotland	4. Jan. 2022	5.038.333,10	(6.000.000,00)	6.824.170,84	(11.879,82)
GBP	EUR	Royal Bank of Scotland	5. Jan. 2022	2.936.494,60	(3.500.000,00)	3.977.335,43	(10.458,58)
GBP	EUR	Royal Bank of Scotland	31. Jan. 2022	18.544.322,38	(22.064.983,00)	25.117.359,54	(38.343,50)
GBP	JPY	Citigroup	5. Jan. 2022	450.000,00	(70.123.900,00)	609.502,56	(541,35)
HUF	EUR	Royal Bank of Scotland	3. Jan. 2022	147.473.640,00	(400.000,00)	455.026,96	(1.012,28)
HUF	EUR	Royal Bank of Scotland	20. Jan. 2022	1.694.848.230,00	(4.600.000,00)	5.229.420,30	(25.735,49)
HUF	USD	Royal Bank of Scotland	19. Jan. 2022	1.570.000.000,00	(4.935.257,52)	4.844.203,60	(105.340,91)
HUF	USD	Royal Bank of Scotland	20. Jan. 2022	4.760.000.000,00	(15.283.803,52)	14.686.884,77	(641.615,12)
ILS	USD	Royal Bank of Scotland	4. Jan. 2022	3.000.000,00	(965.821,07)	963.885,17	(859,07)
ILS	USD	Royal Bank of Scotland	9. Feb. 2022	3.500.000,00	(1.128.313,21)	1.124.532,68	(2.296,71)
INR	USD	Citigroup	18. Jan. 2022	497.500.000,00	(6.689.739,69)	6.692.370,03	(24.732,19)
INR	USD	Citigroup	16. Feb. 2022	2.815.000.000,00	(37.674.891,73)	37.867.380,16	(80.566,71)
JPY	AUD	HSBC London	4. Jan. 2022	266.979.293,00	(3.200.000,00)	2.318.434,83	(7.172,99)
JPY	AUD	HSBC London	24. Jan. 2022	3.522.025.432,00	(43.300.000,00)	30.585.092,72	(881.078,57)
JPY	EUR	Royal Bank of Scotland	4. Jan. 2022	443.285.513,00	(3.400.000,00)	3.849.469,23	(17.421,72)
JPY	EUR	Royal Bank of Scotland	5. Jan. 2022	13.025.600,00	(100.000,00)	113.113,66	(620,31)
JPY	EUR	Royal Bank of Scotland	31. Jan. 2022	8.839.430.056,00	(69.000.000,00)	76.761.168,49	(1.741.854,97)
JPY	GBP	Citigroup	4. Jan. 2022	418.928.836,00	(2.700.000,00)	3.637.957,06	(12.564,90)
JPY	GBP	Citigroup	12. Jan. 2022	2.286.577.560,00	(15.200.000,00)	19.856.525,18	(693.555,90)
JPY	USD	HSBC London	20. Jan. 2022	19.194.359.989,00	(169.022.808,10)	166.682.862,27	(2.132.454,62)
KRW	USD	HSBC London	20. Jan. 2022	11.500.000.000,00	(94.397.224,03)	93.796.030,03	(690.394,05)
KRW	USD	HSBC London	28. Jan. 2022	11.500.000.000,00	(9.691.014,11)	9.674.029,99	(28.254,11)
KRW	USD	HSBC London	18. Feb. 2022	1.300.000.000,00	(1.097.170,35)	1.093.586,00	(5.352,35)
MXN	USD	Citigroup	4. Jan. 2022	23.000.000,00	(1.126.778,07)	1.123.872,00	(4.102,07)
MXN	USD	Citigroup	12. Jan. 2022	2.158.500.000,00	(105.674.698,21)	105.472.943,90	(467.249,68)
NOK	EUR	Royal Bank of Scotland	3. Jan. 2022	9.976.489,00	(1.000.000,00)	1.131.343,88	(5.754,40)
NOK	EUR	Royal Bank of Scotland	4. Jan. 2022	14.976.836,40	(1.500.000,00)	1.698.388,29	(7.335,78)
NOK	EUR	Royal Bank of Scotland	21. Jan. 2022	56.025.987,82	(5.600.000,00)	6.353.403,32	(18.943,14)
NOK	SEK	Citigroup	3. Jan. 2022	12.000.000,00	(12.326.412,00)	1.360.812,06	(1.578,98)
NOK	SEK	Citigroup	24. Jan. 2022	500.000,00	(513.078,00)	56.700,50	(40,34)
NOK	USD	Citigroup	27. Jan. 2022	8.500.000,00	(965.098,74)	963.908,55	(382,74)
NZD	AUD	HSBC London	2. Feb. 2022	30.180.715,74	(28.700.000,00)	20.663.231,37	(221.253,81)
NZD	USD	Citigroup	6. Jan. 2022	200.000,00	(136.982,00)	136.930,03	(10,40)
NZD	USD	Citigroup	21. Jan. 2022	20.400.000,00	(14.354.615,25)	13.966.862,94	(386.429,24)
PEN	USD	Royal Bank of Scotland	24. Jan. 2022	14.500.000,00	(3.650.619,35)	3.633.395,90	(21.820,35)
PHP	USD	HSBC London	11. Jan. 2022	927.500.000,00	(18.319.567,29)	18.189.202,62	(244.447,30)
PHP	USD	HSBC London	21. Jan. 2022	2.112.500.000,00	(41.812.568,95)	41.428.237,75	(713.881,45)
PHP	USD	HSBC London	18. Feb. 2022	207.500.000,00	(4.122.903,44)	4.069.282,52	(100.100,94)
PLN	EUR	HSBC London	4. Jan. 2022	2.751.476,00	(600.000,00)	682.679,78	(384,20)
PLN	EUR	HSBC London	10. Jan. 2022	9.634.611,60	(2.100.000,00)	2.390.482,24	(1.538,26)

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021

Erläuterung 12 – Ausstehende Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Man AHL Trend Alternative (Fortsetzung)

Zu Handelszwecken getätigte Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Gegenpartei	Fälligkeit	Käufe	Verkäufe	Verpflichtung (in USD)	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in USD)
RON	EUR	HSBC London	3. Jan. 2022	2.474.590,00	(500.000,00)	568.648,39	(64,06)
RON	EUR	HSBC London	2. Feb. 2022	7.323.185,99	(1.475.194,00)	1.682.831,44	(720,34)
RUB	USD	HSBC London	27. Jan. 2022	3.502.500.000,00	(47.522.938,91)	46.695.329,97	(981.718,88)
SEK	EUR	Royal Bank of Scotland	3. Jan. 2022	17.426.771,60	(1.700.000,00)	1.924.786,82	(6.951,65)
SEK	EUR	Royal Bank of Scotland	4. Jan. 2022	24.578.984,80	(2.400.000,00)	2.714.748,73	(12.453,51)
SEK	EUR	Royal Bank of Scotland	25. Jan. 2022	107.559.162,52	(10.500.000,00)	11.879.908,87	(54.830,36)
SEK	NOK	Citigroup	4. Jan. 2022	3.590.230,00	(3.500.000,00)	396.540,88	(76,70)
SEK	NOK	Citigroup	24. Jan. 2022	76.149.766,98	(76.000.000,00)	8.410.741,34	(197.407,96)
SEK	USD	Citigroup	10. Jan. 2022	4.000.000,00	(442.902,78)	441.799,96	(202,78)
THB	USD	Citigroup	14. Jan. 2022	294.722.223,00	(8.831.498,23)	8.822.804,59	(9.872,65)
THB	USD	Citigroup	18. Feb. 2022	42.500.000,00	(1.274.032,96)	1.272.280,00	(2.092,96)
TWD	USD	Citigroup	7. Jan. 2022	115.000.000,00	(4.158.910,04)	4.156.560,03	(7.755,04)
TWD	USD	Citigroup	25. Jan. 2022	22.500.000,00	(814.413,32)	813.240,01	(1.443,32)
TWD	USD	Citigroup	16. Feb. 2022	15.000.000,00	(544.707,15)	542.160,00	(1.797,15)
USD	AUD	Citigroup	4. Jan. 2022	943.931,00	(1.300.000,00)	943.931,00	(1.893,09)
USD	AUD	Citigroup	12. Jan. 2022	91.781.905,39	(127.600.000,00)	91.781.905,39	(1.056.754,46)
USD	AUD	Citigroup	20. Jan. 2022	1.637.240,52	(2.282.943,74)	1.637.240,52	(23.818,70)
USD	AUD	Citigroup	11. Feb. 2022	101.326.895,76	(142.000.000,00)	101.326.895,76	(1.996.762,45)
USD	BRL	HSBC London	4. Jan. 2022	48.514.739,37	(276.100.000,00)	48.514.739,37	(1.020.519,92)
USD	BRL	HSBC London	2. Feb. 2022	13.932.522,36	(80.300.000,00)	13.932.522,36	(372.191,28)
USD	CAD	HSBC London	20. Jan. 2022	30.284,57	(38.492,48)	30.284,57	(144,90)
USD	CAD	HSBC London	27. Jan. 2022	36.666.199,84	(46.800.000,00)	36.666.199,84	(330.285,71)
USD	CHF	Citigroup	5. Jan. 2022	96.998,69	(88.550,80)	96.998,69	(193,23)
USD	CHF	Royal Bank of Scotland	3. Jan. 2022	4.372.928,99	(4.000.000,00)	4.372.928,99	(17.145,96)
USD	CHF	Royal Bank of Scotland	25. Jan. 2022	53.851.707,34	(49.500.000,00)	53.851.707,34	(507.670,68)
USD	CLP	HSBC London	19. Jan. 2022	1.751.895,60	(1.525.000.000,00)	1.751.895,60	(33.966,18)
USD	CLP	HSBC London	7. Feb. 2022	8.520.031,95	(7.400.000.000,00)	8.520.031,95	(116.462,45)
USD	CNH	HSBC London	12. Jan. 2022	46.015.153,64	(293.500.000,00)	46.015.153,64	(118.433,95)
USD	CNH	HSBC London	26. Jan. 2022	156.598,92	(1.000.000,00)	156.598,92	(412,83)
USD	COP	HSBC London	10. Feb. 2022	1.170.954,24	(4.800.000.000,00)	1.170.954,24	(5.066,35)
USD	EUR	Citigroup	5. Jan. 2022	2.614.885,57	(2.308.803,56)	2.614.885,57	(13.923,84)
USD	EUR	HSBC London	3. Jan. 2022	2.609.262,00	(2.300.000,00)	2.609.262,00	(9.407,16)
USD	EUR	HSBC London	10. Jan. 2022	59.736.939,95	(52.800.000,00)	59.736.939,95	(387.768,32)
USD	EUR	HSBC London	12. Jan. 2022	100.019.782,58	(88.700.000,00)	100.019.782,58	(989.320,94)
USD	EUR	HSBC London	20. Jan. 2022	12.731.141,42	(11.281.072,38)	12.731.141,42	(117.579,52)
USD	GBP	HSBC London	10. Jan. 2022	136.905.116,21	(101.850.000,00)	136.905.116,21	(950.916,82)
USD	GBP	HSBC London	20. Jan. 2022	1.924.612,81	(1.444.107,99)	1.924.612,81	(29.967,10)
USD	GBP	HSBC London	10. Feb. 2022	46.355.764,22	(34.850.000,00)	46.355.764,22	(808.945,38)
USD	HUF	Royal Bank of Scotland	3. Jan. 2022	122.354,09	(40.000.000,00)	122.354,09	(897,72)
USD	HUF	Royal Bank of Scotland	4. Jan. 2022	30.668,45	(10.000.000,00)	30.668,45	(140,80)
USD	HUF	Royal Bank of Scotland	19. Jan. 2022	14.423.762,21	(4.730.000.000,00)	14.423.762,21	(127.748,96)
USD	HUF	Royal Bank of Scotland	20. Jan. 2022	135.409,77	(44.058.957,71)	135.409,77	(119,77)
USD	ILS	Royal Bank of Scotland	9. Feb. 2022	23.790.367,29	(75.000.000,00)	23.790.367,29	(338.487,21)
USD	INR	Citigroup	18. Jan. 2022	99.958.078,05	(7.595.000.000,00)	99.958.078,05	(1.799.494,41)
USD	JPY	HSBC London	5. Jan. 2022	19.460.292,56	(2.240.000.000,00)	19.460.292,56	(13.483,01)
USD	JPY	HSBC London	20. Jan. 2022	25.456.480,42	(2.931.188.979,00)	25.456.480,42	(29.499,57)
USD	KRW	HSBC London	20. Jan. 2022	69.856.736,52	(83.259.403.461,00)	69.856.736,52	(116.241,87)
USD	MXN	Citigroup	12. Jan. 2022	188.619.945,10	(3.974.696.816,00)	188.619.945,10	(5.121.028,22)
USD	NOK	Citigroup	3. Jan. 2022	509.686,32	(4.500.000,00)	509.686,32	(1.275,24)
USD	NOK	Citigroup	4. Jan. 2022	340.307,87	(3.000.000,00)	340.307,87	(324,15)
USD	NOK	Citigroup	20. Jan. 2022	2.000.656,56	(18.005.794,30)	2.000.656,56	(43.197,11)
USD	NOK	Citigroup	27. Jan. 2022	41.976.732,62	(376.000.000,00)	41.976.732,62	(698.107,67)
USD	NZD	Citigroup	20. Jan. 2022	1.087,90	(1.607,42)	1.087,90	(12,74)
USD	NZD	Citigroup	21. Jan. 2022	117.484.849,54	(172.900.000,00)	117.484.849,54	(902.617,76)
USD	PEN	Royal Bank of Scotland	24. Jan. 2022	19.298.298,98	(78.250.000,00)	19.298.298,98	(285.009,75)

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021

Erläuterung 12 – Ausstehende Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Man AHL Trend Alternative (Fortsetzung)

Zu Handelszwecken getätigte Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte		Verkaufte		Gegenpartei	Fälligkeit	Käufe	Verkäufe	Verpflichtung (in USD)	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in USD)
Währung	Währung								
USD	PLN	HSBC London	3. Jan. 2022			2.143.609,31	(8.700.000,00)	2.143.609,31	(15.384,62)
USD	PLN	HSBC London	10. Jan. 2022			73.559,83	(300.000,00)	73.559,83	(853,28)
USD	PLN	HSBC London	20. Jan. 2022			4.302,20	(17.600,86)	4.302,20	(60,40)
USD	PLN	HSBC London	7. Feb. 2022			438.418,94	(1.800.000,00)	438.418,94	(7.147,01)
USD	RON	HSBC London	20. Jan. 2022			174,29	(763,97)	174,29	(1,18)
USD	RUB	HSBC London	27. Jan. 2022			15.181.327,85	(1.149.100.000,00)	15.181.327,85	(88.111,40)
USD	RUB	HSBC London	28. Mär. 2022			915.173,96	(70.000.000,00)	915.173,96	(2.566,12)
USD	SEK	Citigroup	4. Jan. 2022			3.536.521,82	(32.000.000,00)	3.536.521,82	(4.886,05)
USD	SEK	Citigroup	10. Jan. 2022			20.965.630,12	(191.000.000,00)	20.965.630,12	(173.280,78)
USD	SEK	Citigroup	20. Jan. 2022			19.286,51	(175.003,56)	19.286,51	(83,55)
USD	SEK	Citigroup	8. Feb. 2022			29.877.997,08	(271.000.000,00)	29.877.997,08	(121.665,56)
USD	SGD	Citigroup	3. Jan. 2022			3.026.500,33	(4.100.000,00)	3.026.500,33	(15.904,88)
USD	SGD	Citigroup	4. Jan. 2022			9.180.560,90	(12.400.000,00)	9.180.560,90	(20.809,89)
USD	SGD	Citigroup	12. Jan. 2022			39.940.141,47	(54.700.000,00)	39.940.141,47	(647.580,02)
USD	SGD	Citigroup	20. Jan. 2022			61.492.827,89	(84.100.000,00)	61.492.827,89	(906.378,88)
USD	SGD	Citigroup	8. Feb. 2022			19.089.900,00	(26.100.000,00)	19.089.900,00	(273.182,80)
USD	THB	Citigroup	14. Jan. 2022			11.220.700,96	(377.500.000,00)	11.220.700,96	(78.639,53)
USD	THB	Citigroup	4. Feb. 2022			670.733,49	(22.500.000,00)	670.733,49	(2.669,64)
USD	THB	Citigroup	18. Feb. 2022			6.337.721,52	(212.500.000,00)	6.337.721,52	(21.984,36)
USD	TWD	Citigroup	7. Jan. 2022			2.788.572,94	(77.500.000,00)	2.788.572,94	(8.956,20)
USD	TWD	Citigroup	25. Jan. 2022			3.334.195,25	(92.500.000,00)	3.334.195,25	(8.017,41)
USD	ZAR	Royal Bank of Scotland	4. Jan. 2022			1.535.932,19	(24.534.545,00)	1.535.932,19	(3.023,09)
USD	ZAR	Royal Bank of Scotland	7. Feb. 2022			14.909.813,68	(241.000.000,00)	14.909.813,68	(132.681,29)
ZAR	USD	Royal Bank of Scotland	7. Feb. 2022			252.000.000,00	(15.889.450,15)	15.789.563,90	(161.122,15)

Zu Kapitalabsicherungszwecken getätigte Devisentermingeschäfte

Gekaufte		Verkaufte		Gegenpartei	Fälligkeit	Käufe	Verkäufe	Verpflichtung (in USD)	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in USD)
Währung	Währung								
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften									10.338.376,10
CHF	USD	Citigroup	31. Jan. 2022			60.613.075,87	(64.918.364,70)	66.523.707,27	1.655.885,94
EUR	USD	Citigroup	31. Jan. 2022			489.046.951,44	(549.428.545,22)	556.144.064,37	7.707.435,21
GBP	USD	Citigroup	31. Jan. 2022			41.137.744,35	(54.762.933,59)	55.719.022,50	914.658,55
SEK	USD	Citigroup	31. Jan. 2022			651.448,11	(71.843,72)	71.952,43	267,67
SGD	USD	Citigroup	31. Jan. 2022			5.489.871,11	(4.012.846,73)	4.072.151,54	60.127,08
USD	SEK	Citigroup	31. Jan. 2022			810,67	(7.308,61)	810,67	1,65
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften									(503.734,00)
USD	CHF	Citigroup	31. Jan. 2022			5.728.641,90	(5.281.679,42)	5.728.641,90	(72.421,15)
USD	EUR	Citigroup	31. Jan. 2022			56.390.505,27	(49.834.663,82)	56.390.505,27	(382.294,73)
USD	GBP	Citigroup	31. Jan. 2022			2.894.850,77	(2.171.660,40)	2.894.850,77	(44.371,30)
USD	SEK	Citigroup	31. Jan. 2022			5.579,05	(50.769,77)	5.579,05	(40,84)
USD	SGD	Citigroup	31. Jan. 2022			331.284,47	(452.738,00)	331.284,47	(4.605,98)

Man AHL Alpha Core Alternative

Zu Handelszwecken getätigte Devisentermingeschäfte

Gekaufte		Verkaufte		Gegenpartei	Fälligkeit	Käufe	Verkäufe	Verpflichtung (in USD)	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in USD)
Währung	Währung								
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften									8.086.220,29
AUD	EUR	HSBC London	10. Jan. 2022			7.740.876,97	(4.900.000,00)	5.628.005,52	52.267,52
AUD	EUR	HSBC London	21. Jan. 2022			3.482.333,30	(2.200.000,00)	2.531.830,83	27.948,91
AUD	GBP	HSBC London	28. Jan. 2022			3.929.137,85	(2.100.000,00)	2.856.680,14	16.644,10
AUD	JPY	HSBC London	4. Jan. 2022			700.000,00	(58.168.900,00)	508.935,07	3.593,54
AUD	JPY	HSBC London	5. Jan. 2022			4.400.000,00	(367.780.087,00)	3.199.020,47	3.908,33
AUD	JPY	HSBC London	24. Jan. 2022			11.400.000,00	(936.810.340,00)	8.288.371,20	149.064,63
AUD	NZD	HSBC London	5. Jan. 2022			200.000,00	(212.212,00)	145.410,02	174,92

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021

Erläuterung 12 – Ausstehende Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Man AHL Alpha Core Alternative (Fortsetzung)

Zu Handelszwecken getätigte Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte		Verkaufte		Gegenpartei	Fälligkeit	Käufe	Verkäufe	Verpflichtung (in USD)	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in USD)
Währung	Währung								
AUD	NZD	HSBC London	2. Feb. 2022		8.600.000,00	(9.031.457,26)	6.252.631,01	74.719,68	
AUD	USD	Citigroup	4. Jan. 2022		300.000,00	(217.941,00)	218.115,03	326,10	
AUD	USD	Citigroup	12. Jan. 2022		39.900.000,00	(28.598.647,69)	29.009.299,23	431.634,68	
AUD	USD	Citigroup	20. Jan. 2022		8.237,49	(5.951,64)	5.989,07	41,93	
AUD	USD	Citigroup	11. Feb. 2022		12.700.000,00	(9.162.087,36)	9.233.536,29	78.851,74	
BRL	USD	HSBC London	4. Jan. 2022		44.200.000,00	(7.822.776,48)	7.935.358,36	107.057,15	
BRL	USD	HSBC London	2. Feb. 2022		55.400.000,00	(9.681.083,76)	9.946.127,58	185.877,85	
CAD	EUR	Citigroup	4. Jan. 2022		289.581,00	(200.000,00)	229.253,24	1.210,88	
CAD	EUR	Citigroup	5. Jan. 2022		432.337,60	(300.000,00)	342.269,67	200,47	
CAD	EUR	Citigroup	8. Feb. 2022		11.735.385,97	(8.100.000,00)	9.290.579,31	47.717,13	
CAD	USD	HSBC London	27. Jan. 2022		8.300.000,00	(6.475.919,92)	6.570.879,38	85.420,98	
CHF	EUR	HSBC London	31. Jan. 2022		6.684.520,72	(6.400.000,00)	7.336.355,94	50.842,03	
CHF	USD	Royal Bank of Scotland	3. Jan. 2022		800.000,00	(873.047,26)	878.011,29	4.967,94	
CHF	USD	Royal Bank of Scotland	4. Jan. 2022		2.100.000,00	(2.301.041,40)	2.304.779,66	3.817,81	
CHF	USD	Royal Bank of Scotland	25. Jan. 2022		14.400.000,00	(15.657.566,02)	15.804.203,33	156.168,39	
CLP	USD	HSBC London	19. Jan. 2022		1.550.000.000,00	(1.788.838,22)	1.819.700,00	26.211,78	
CNH	USD	HSBC London	12. Jan. 2022		58.500.000,00	(9.123.403,67)	9.199.475,77	71.860,33	
CNH	USD	HSBC London	26. Jan. 2022		53.000.000,00	(8.296.814,16)	8.334.567,84	24.768,84	
CNH	USD	HSBC London	16. Feb. 2022		59.500.000,00	(9.309.716,44)	9.356.731,79	20.300,06	
EUR	AUD	HSBC London	4. Jan. 2022		700.000,00	(1.093.572,05)	796.039,82	1.368,05	
EUR	CAD	Citigroup	8. Feb. 2022		1.000.000,00	(1.434.757,93)	1.137.199,71	5.215,28	
EUR	GBP	Royal Bank of Scotland	4. Jan. 2022		1.300.000,00	(1.089.240,70)	1.478.359,66	5.820,17	
EUR	GBP	Royal Bank of Scotland	31. Jan. 2022		1.023.364,00	(861.126,00)	1.163.769,26	360,19	
EUR	HUF	Royal Bank of Scotland	3. Jan. 2022		100.000,00	(36.880.000,00)	113.719,97	217,37	
EUR	HUF	Royal Bank of Scotland	20. Jan. 2022		4.900.000,00	(1.806.282.336,69)	5.572.278,70	24.699,58	
EUR	JPY	Royal Bank of Scotland	4. Jan. 2022		700.000,00	(90.863.000,00)	796.039,79	7.078,89	
EUR	JPY	Royal Bank of Scotland	5. Jan. 2022		800.000,00	(104.253.394,00)	909.759,76	4.539,66	
EUR	JPY	Royal Bank of Scotland	31. Jan. 2022		19.400.000,00	(2.510.204.907,00)	22.061.674,56	273.322,80	
EUR	NOK	Scotland	3. Jan. 2022		200.000,00	(1.997.411,68)	227.439,95	910,93	
EUR	RON	HSBC London	3. Jan. 2022		155.039,00	(767.332,51)	176.310,31	16,05	
EUR	SEK	Royal Bank of Scotland	3. Jan. 2022		400.000,00	(4.100.581,91)	454.879,89	1.617,46	
EUR	SEK	Royal Bank of Scotland	25. Jan. 2022		5.100.000,00	(52.260.164,18)	5.799.718,63	24.743,13	
EUR	USD	HSBC London	3. Jan. 2022		500.000,00	(566.263,05)	568.599,87	3.012,95	
EUR	USD	HSBC London	10. Jan. 2022		10.700.000,00	(12.092.693,73)	12.168.036,92	91.685,18	
EUR	USD	HSBC London	12. Jan. 2022		10.400.000,00	(11.779.317,31)	11.826.877,02	63.942,69	
EUR	USD	HSBC London	20. Jan. 2022		1.238.000,00	(1.401.273,38)	1.407.853,27	8.767,77	
GBP	AUD	HSBC London	5. Jan. 2022		250.000,00	(464.740,20)	338.612,53	258,13	
GBP	AUD	HSBC London	28. Jan. 2022		9.745.259,00	(18.052.259,43)	13.199.467,36	54.675,53	
GBP	EUR	Royal Bank of Scotland	31. Jan. 2022		23.938.062,30	(28.166.837,00)	32.422.911,22	310.148,86	
GBP	JPY	Citigroup	4. Jan. 2022		600.000,00	(92.669.600,00)	812.670,10	6.492,84	
GBP	JPY	Citigroup	5. Jan. 2022		700.000,00	(108.766.130,00)	948.115,14	1.900,54	
GBP	JPY	Citigroup	12. Jan. 2022		8.450.000,00	(1.293.921.452,00)	11.445.103,61	187.604,19	
GBP	USD	HSBC London	10. Jan. 2022		27.850.000,00	(37.114.355,79)	37.721.435,98	581.176,19	
GBP	USD	HSBC London	20. Jan. 2022		22.432,48	(30.042,87)	30.383,68	319,15	
GBP	USD	HSBC London	10. Feb. 2022		5.100.000,00	(6.758.290,53)	6.907.695,58	143.845,46	
HUF	USD	Royal Bank of Scotland	3. Jan. 2022		10.000.000,00	(30.693,16)	30.854,80	119,74	
HUF	USD	Royal Bank of Scotland	19. Jan. 2022		510.000.000,00	(1.559.277,72)	1.573.594,78	9.676,08	

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021

Erläuterung 12 – Ausstehende Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

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

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Gegenpartei	Fälligkeit	Käufe	Verkäufe	Verpflichtung (in USD)	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in USD)
ILS	USD	Royal Bank of Scotland	3. Jan. 2022	500.000,00	(160.801,18)	160.647,53	25,32
ILS	USD	Royal Bank of Scotland	9. Feb. 2022	1.000.000,00	(320.149,10)	321.295,06	1.569,90
INR	USD	Citigroup	18. Jan. 2022	1.415.000.000,00	(18.774.836,98)	19.034.580,08	181.918,01
INR	USD	Citigroup	16. Feb. 2022	1.017.500.000,00	(13.515.216,83)	13.687.410,06	73.495,68
JPY	USD	HSBC London	4. Jan. 2022	640.000.000,00	(5.557.501,39)	5.557.727,99	6.396,22
JPY	USD	HSBC London	20. Jan. 2022	1.080.533.188,00	(9.377.287,69)	9.383.296,18	17.689,05
KRW	USD	HSBC London	28. Jan. 2022	1.800.000.000,00	(1.510.680,77)	1.514.196,00	1.751,23
MXN	USD	Citigroup	3. Jan. 2022	10.500.000,00	(511.069,46)	513.072,00	1.551,04
MXN	USD	Citigroup	12. Jan. 2022	554.000.000,00	(26.197.889,86)	27.070.655,97	804.624,16
NOK	EUR	Royal Bank of Scotland	21. Jan. 2022	54.577.624,96	(5.400.000,00)	6.189.157,50	44.426,93
NOK	SEK	Citigroup	24. Jan. 2022	15.500.000,00	(15.741.784,50)	1.757.715,54	16.858,20
NOK	USD	Citigroup	3. Jan. 2022	10.000.000,00	(1.132.534,09)	1.134.010,04	2.935,91
NOK	USD	Citigroup	20. Jan. 2022	85.745,62	(9.638,78)	9.723,65	94,21
NOK	USD	Citigroup	27. Jan. 2022	63.500.000,00	(7.095.897,99)	7.200.963,76	111.098,01
NZD	AUD	HSBC London	5. Jan. 2022	425.026,20	(400.000,00)	290.994,25	62,60
NZD	USD	Citigroup	6. Jan. 2022	2.200.000,00	(1.505.161,40)	1.506.230,23	1.526,20
NZD	USD	Citigroup	20. Jan. 2022	1.656,91	(1.125,96)	1.134,41	8,56
NZD	USD	Citigroup	21. Jan. 2022	37.700.000,00	(25.582.600,91)	25.811.310,19	231.154,63
PEN	USD	Royal Bank of Scotland	24. Jan. 2022	5.750.000,00	(1.410.093,54)	1.440.829,46	28.912,96
PLN	EUR	HSBC London	3. Jan. 2022	918.716,00	(200.000,00)	227.946,32	277,93
PLN	EUR	HSBC London	4. Jan. 2022	918.597,00	(200.000,00)	227.916,80	228,82
PLN	EUR	HSBC London	10. Jan. 2022	76.801.190,22	(16.600.000,00)	19.055.452,29	147.021,90
PLN	USD	HSBC London	3. Jan. 2022	1.900.000,00	(468.156,71)	471.416,60	3.347,29
PLN	USD	HSBC London	4. Jan. 2022	1.400.000,00	(345.355,30)	347.359,60	2.046,30
PLN	USD	HSBC London	10. Jan. 2022	26.000.000,00	(6.358.615,35)	6.450.964,60	90.476,65
PLN	USD	HSBC London	20. Jan. 2022	2.860,72	(702,65)	709,78	6,40
PLN	USD	HSBC London	7. Feb. 2022	35.000.000,00	(8.547.934,89)	8.683.990,71	115.475,11
RON	EUR	HSBC London	3. Jan. 2022	495.000,00	(100.000,00)	113.748,52	6,05
RON	EUR	HSBC London	2. Feb. 2022	6.689.516,49	(1.344.961,00)	1.537.217,36	2.285,72
RON	USD	HSBC London	20. Jan. 2022	849,19	(193,37)	195,14	1,67
RUB	USD	HSBC London	27. Jan. 2022	132.500.000,00	(1.744.652,55)	1.766.490,00	16.007,45
SEK	EUR	Royal Bank of Scotland	25. Jan. 2022	18.558.792,98	(1.800.000,00)	2.049.818,57	3.885,05
SEK	NOK	Citigroup	3. Jan. 2022	2.566.665,00	(2.500.000,00)	283.488,14	180,95
SEK	NOK	Citigroup	4. Jan. 2022	1.026.365,00	(1.000.000,00)	113.362,01	42,84
SEK	NOK	Citigroup	24. Jan. 2022	7.706.355,80	(7.500.000,00)	851.166,95	1.733,40
SEK	USD	Citigroup	10. Jan. 2022	20.000.000,00	(2.199.929,82)	2.208.999,98	13.570,18
SEK	USD	Citigroup	20. Jan. 2022	35.025,40	(3.868,92)	3.868,55	7,83
SEK	USD	Citigroup	8. Feb. 2022	500.000,00	(54.683,27)	55.225,00	666,73
SGD	USD	Citigroup	3. Jan. 2022	900.000,00	(665.508,57)	667.581,49	2.336,43
SGD	USD	Citigroup	4. Jan. 2022	2.600.000,00	(1.923.815,77)	1.928.568,78	5.503,83
SGD	USD	Citigroup	12. Jan. 2022	11.700.000,00	(8.575.086,16)	8.678.559,50	106.372,33
SGD	USD	Citigroup	20. Jan. 2022	15.600.000,00	(11.497.700,21)	11.571.412,71	76.922,59
SGD	USD	Citigroup	8. Feb. 2022	5.000.000,00	(3.657.313,65)	3.708.786,12	52.076,35
SGD	USD	Citigroup	15. Feb. 2022	9.500.000,00	(7.008.691,91)	7.046.693,61	38.902,09
THB	USD	Citigroup	14. Jan. 2022	94.351.851,00	(2.810.777,10)	2.824.517,03	13.362,50
THB	USD	Citigroup	4. Feb. 2022	12.500.000,00	(372.685,66)	374.200,00	1.426,84
TWD	USD	Citigroup	25. Jan. 2022	22.500.000,00	(810.451,68)	813.240,00	2.518,32
USD	AUD	Citigroup	12. Jan. 2022	19.476.993,05	(26.700.000,00)	19.476.993,05	50.712,05
USD	BRL	HSBC London	4. Jan. 2022	35.931,95	(200.000,00)	35.931,95	50,39
USD	CAD	HSBC London	27. Jan. 2022	3.481.352,18	(4.400.000,00)	3.481.352,18	3.051,07
USD	CLP	HSBC London	19. Jan. 2022	7.369.553,22	(6.165.000.000,00)	7.369.553,22	150.723,48
USD	CLP	HSBC London	7. Feb. 2022	1.810.997,80	(1.500.000.000,00)	1.810.997,80	60.860,68
USD	COP	HSBC London	27. Jan. 2022	8.257.060,53	(32.600.000.000,00)	8.257.060,53	271.162,88
USD	COP	HSBC London	10. Feb. 2022	4.700.946,88	(18.800.000.000,00)	4.700.946,88	95.334,40
USD	EUR	HSBC London	12. Jan. 2022	28.922.703,32	(25.100.000,00)	28.922.703,32	339.368,86
USD	GBP	HSBC London	10. Jan. 2022	8.684.949,17	(6.400.000,00)	8.684.949,17	22.421,69
USD	HUF	Royal Bank of Scotland	19. Jan. 2022	1.909.597,20	(610.000.000,00)	1.909.597,20	33.065,90

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021

Erläuterung 12 – Ausstehende Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

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

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Gegenpartei	Fälligkeit	Käufe	Verkäufe	Verpflichtung (in USD)	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in USD)
USD	HUF	Royal Bank of Scotland	20. Jan. 2022	5.761.520,12	(1.851.357.627,25)	5.761.520,12	66.705,83
USD	ILS	Royal Bank of Scotland	3. Jan. 2022	161.154,38	(500.000,00)	161.154,38	327,88
USD	JPY	HSBC London	4. Jan. 2022	5.569.747,08	(640.000.000,00)	5.569.747,08	5.849,35
USD	JPY	HSBC London	20. Jan. 2022	94.560.882,54	(10.787.810.566,00)	94.560.882,54	763.337,55
USD	KRW	HSBC London	20. Jan. 2022	24.590.357,21	(29.127.443.605,00)	24.590.357,21	111.176,77
USD	KRW	HSBC London	28. Jan. 2022	11.586.656,33	(13.700.000.000,00)	11.586.656,33	75.456,24
USD	KRW	HSBC London	18. Feb. 2022	8.924.211,97	(10.600.000.000,00)	8.924.211,97	21.731,10
USD	MXN	Citigroup	3. Jan. 2022	513.090,63	(10.500.000,00)	513.090,63	470,30
USD	MXN	Citigroup	12. Jan. 2022	4.617.727,20	(94.609.391,00)	4.617.727,20	6.383,67
USD	NOK	Citigroup	3. Jan. 2022	1.022.756,63	(9.000.000,00)	1.022.756,63	833,66
USD	NOK	Citigroup	27. Jan. 2022	170.373,38	(1.500.000,00)	170.373,38	129,44
USD	NZD	Citigroup	21. Jan. 2022	8.082.204,15	(11.600.000,00)	8.082.204,15	139.547,83
USD	PEN	Royal Bank of Scotland	24. Jan. 2022	1.073.481,83	(4.250.000,00)	1.073.481,83	9.878,97
USD	PHP	HSBC London	11. Jan. 2022	3.970.714,60	(200.000.000,00)	3.970.714,60	73.576,09
USD	PHP	HSBC London	21. Jan. 2022	3.395.171,21	(172.500.000,00)	3.395.171,21	39.497,90
USD	RUB	HSBC London	27. Jan. 2022	2.438.223,00	(180.400.000,00)	2.438.223,00	41.160,53
USD	SEK	Citigroup	10. Jan. 2022	110.847,90	(1.000.000,00)	110.847,90	172,89
USD	SEK	Citigroup	20. Jan. 2022	276.355,12	(2.496.532,14)	276.355,12	28,95
USD	SEK	Citigroup	8. Feb. 2022	388.038,58	(3.500.000,00)	388.038,58	588,40
USD	THB	Citigroup	14. Jan. 2022	2.430.275,91	(80.000.000,00)	2.430.275,91	35.720,68
USD	THB	Citigroup	18. Feb. 2022	1.048.378,16	(35.000.000,00)	1.048.378,16	898,40
USD	TWD	Citigroup	7. Jan. 2022	270.742,47	(7.500.000,00)	270.742,47	14,99
USD	TWD	Citigroup	25. Jan. 2022	1.988.689,78	(55.000.000,00)	1.988.689,78	1.430,25
USD	TWD	Citigroup	16. Feb. 2022	181.451,08	(5.000.000,00)	181.451,08	480,41
USD	ZAR	Royal Bank of Scotland	4. Jan. 2022	254.246,28	(4.050.909,00)	254.246,28	149,02
ZAR	USD	Royal Bank of Scotland	7. Feb. 2022	5.500.000,00	(341.276,16)	344.613,50	2.000,84
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften							(8.138.086,15)
AUD	EUR	HSBC London	4. Jan. 2022	1.091.301,00	(700.000,00)	793.430,53	(3.020,17)
AUD	EUR	HSBC London	5. Jan. 2022	3.900.236,88	(2.500.000,00)	2.835.667,69	(8.854,06)
AUD	EUR	HSBC London	10. Jan. 2022	6.565.868,19	(4.200.000,00)	4.773.715,23	(5.514,78)
AUD	EUR	HSBC London	21. Jan. 2022	468.242,50	(300.000,00)	340.435,76	(1.004,23)
AUD	GBP	HSBC London	28. Jan. 2022	17.762.812,81	(9.650.000,00)	12.914.455,17	(136.366,85)
AUD	JPY	HSBC London	5. Jan. 2022	600.000,00	(50.233.740,00)	436.230,07	(179,12)
AUD	NZD	HSBC London	5. Jan. 2022	200.000,00	(212.637,00)	145.410,02	(116,16)
AUD	NZD	HSBC London	6. Jan. 2022	100.000,00	(106.270,00)	72.705,01	(23,70)
AUD	NZD	HSBC London	2. Feb. 2022	400.000,00	(425.194,92)	290.820,05	(36,24)
AUD	USD	Citigroup	12. Jan. 2022	1.500.000,00	(1.104.922,73)	1.090.575,18	(13.558,73)
BRL	USD	HSBC London	4. Jan. 2022	16.600.000,00	(3.018.043,98)	2.980.247,61	(39.871,18)
CAD	EUR	Citigroup	5. Jan. 2022	287.816,40	(200.000,00)	227.856,25	(189,40)
CAD	EUR	Citigroup	8. Feb. 2022	1.862.548,76	(1.300.000,00)	1.474.528,15	(8.856,76)
CAD	USD	HSBC London	27. Jan. 2022	300.000,00	(237.310,16)	237.501,66	(153,26)
CLP	USD	HSBC London	19. Jan. 2022	4.950.000.000,00	(6.080.625,41)	5.811.300,01	(284.175,39)
CLP	USD	HSBC London	7. Feb. 2022	150.000.000,00	(176.816,26)	176.100,00	(1.766,26)
CNH	USD	HSBC London	26. Jan. 2022	500.000,00	(78.564,91)	78.628,00	(59,41)
COP	USD	HSBC London	27. Jan. 2022	13.200.000.000,00	(3.381.386,70)	3.247.199,99	(147.386,71)
COP	USD	HSBC London	10. Feb. 2022	5.000.000.000,00	(1.250.139,96)	1.230.000,01	(25.139,95)
EUR	AUD	HSBC London	10. Jan. 2022	3.800.000,00	(5.987.702,78)	4.321.358,99	(29.317,49)
EUR	CAD	Citigroup	4. Jan. 2022	200.000,00	(288.758,00)	227.439,95	(560,34)
EUR	CAD	Citigroup	8. Feb. 2022	3.100.000,00	(4.506.038,25)	3.525.319,08	(29.912,47)
EUR	CHF	HSBC London	31. Jan. 2022	400.000,00	(416.584,67)	454.879,89	(1.862,46)
EUR	GBP	Royal Bank of Scotland	31. Jan. 2022	11.476.636,00	(9.786.726,77)	13.051.227,32	(171.282,99)
EUR	HUF	Royal Bank of Scotland	3. Jan. 2022	100.000,00	(37.046.700,00)	113.719,97	(296,41)
EUR	HUF	Royal Bank of Scotland	20. Jan. 2022	500.000,00	(185.341.040,00)	568.599,87	(643,38)
EUR	NOK	Royal Bank of Scotland	21. Jan. 2022	2.300.000,00	(23.334.941,38)	2.615.559,39	(29.034,42)
EUR	PLN	HSBC London	3. Jan. 2022	200.000,00	(917.610,00)	227.439,95	(3,47)
EUR	PLN	HSBC London	10. Jan. 2022	15.400.000,00	(71.744.623,09)	17.512.875,95	(259.438,40)
EUR	RON	HSBC London	3. Jan. 2022	44.961,00	(222.620,52)	51.129,64	(17,34)

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021

Erläuterung 12 – Ausstehende Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

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

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Gegenpartei	Fälligkeit	Käufe	Verkäufe	Verpflichtung (in USD)	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in USD)
EUR	RON	HSBC London	2. Feb. 2022	1.000.000,00	(4.977.716,73)	1.137.199,73	(2.615,22)
		Royal Bank of Scotland					
EUR	SEK	HSBC London	25. Jan. 2022	100.000,00	(1.033.017,00)	113.719,97	(434,24)
EUR	USD	HSBC London	12. Jan. 2022	1.700.000,00	(1.950.538,95)	1.933.239,55	(14.621,45)
GBP	AUD	HSBC London	5. Jan. 2022	250.000,00	(465.465,50)	338.612,54	(269,56)
GBP	AUD	HSBC London	28. Jan. 2022	7.654.741,00	(14.364.388,68)	10.367.964,87	(91.384,58)
		Royal Bank of Scotland					
GBP	EUR	Royal Bank of Scotland	4. Jan. 2022	1.091.708,10	(1.300.000,00)	1.478.664,18	(2.480,25)
GBP	EUR	Royal Bank of Scotland	5. Jan. 2022	671.195,00	(800.000,00)	909.100,13	(2.395,62)
GBP	EUR	Royal Bank of Scotland	31. Jan. 2022	3.977.916,88	(4.733.163,00)	5.387.889,97	(8.263,81)
GBP	JPY	Citigroup	5. Jan. 2022	100.000,00	(15.581.400,00)	135.445,02	(105,62)
		Royal Bank of Scotland					
HUF	EUR	Royal Bank of Scotland	3. Jan. 2022	73.736.820,00	(200.000,00)	227.513,48	(506,14)
HUF	EUR	Royal Bank of Scotland	20. Jan. 2022	368.573.830,00	(1.000.000,00)	1.137.227,20	(5.199,39)
HUF	USD	Royal Bank of Scotland	19. Jan. 2022	330.000.000,00	(1.037.112,44)	1.018.208,39	(21.907,05)
HUF	USD	Royal Bank of Scotland	20. Jan. 2022	970.000.000,00	(3.114.260,56)	2.992.915,60	(130.453,26)
		Royal Bank of Scotland					
ILS	USD	Royal Bank of Scotland	4. Jan. 2022	500.000,00	(161.191,53)	160.647,53	(364,53)
ILS	USD	Royal Bank of Scotland	9. Feb. 2022	1.000.000,00	(322.378,74)	321.295,06	(659,74)
INR	USD	Citigroup	18. Jan. 2022	107.500.000,00	(1.445.508,99)	1.446.090,01	(5.331,49)
INR	USD	Citigroup	16. Feb. 2022	605.000.000,00	(8.097.092,73)	8.138.460,04	(17.317,73)
JPY	AUD	HSBC London	4. Jan. 2022	58.401.629,00	(700.000,00)	507.156,83	(1.569,90)
JPY	AUD	HSBC London	24. Jan. 2022	764.654.052,00	(9.400.000,00)	6.640.217,54	(190.775,17)
		Royal Bank of Scotland					
JPY	EUR	Royal Bank of Scotland	4. Jan. 2022	91.264.664,00	(700.000,00)	792.537,78	(3.586,83)
JPY	EUR	Royal Bank of Scotland	31. Jan. 2022	1.934.382.116,00	(15.100.000,00)	16.798.077,55	(381.569,90)
JPY	GBP	Citigroup	4. Jan. 2022	93.094.578,00	(600.000,00)	808.428,65	(2.798,46)
JPY	GBP	Citigroup	12. Jan. 2022	496.396.313,00	(3.300.000,00)	4.310.680,77	(150.850,35)
JPY	USD	HSBC London	20. Jan. 2022	4.193.060.420,00	(36.919.467,93)	36.412.327,04	(461.813,96)
KRW	USD	HSBC London	20. Jan. 2022	24.600.000.000,00	(20.827.085,58)	20.694.012,06	(152.753,59)
KRW	USD	HSBC London	28. Jan. 2022	2.400.000.000,00	(2.022.224,78)	2.018.927,99	(5.648,78)
KRW	USD	HSBC London	18. Feb. 2022	300.000.000,00	(253.193,16)	252.366,00	(1.235,16)
MXN	USD	Citigroup	4. Jan. 2022	5.500.000,00	(269.446,16)	268.752,00	(980,16)
MXN	USD	Citigroup	12. Jan. 2022	465.500.000,00	(22.789.688,77)	22.746.192,00	(100.753,24)
		Royal Bank of Scotland					
NOK	EUR	Royal Bank of Scotland	3. Jan. 2022	1.996.379,00	(200.000,00)	226.391,39	(1.028,12)
NOK	EUR	Royal Bank of Scotland	4. Jan. 2022	3.993.342,60	(400.000,00)	452.849,06	(2.010,75)
NOK	EUR	Royal Bank of Scotland	21. Jan. 2022	11.005.889,87	(1.100.000,00)	1.248.078,97	(3.631,90)
NOK	SEK	Citigroup	3. Jan. 2022	2.500.000,00	(2.568.002,50)	283.502,51	(328,95)
NOK	USD	Citigroup	27. Jan. 2022	2.000.000,00	(227.084,61)	226.802,00	(92,61)
NZD	AUD	HSBC London	2. Feb. 2022	6.520.223,44	(6.200.000,00)	4.464.071,93	(47.559,09)
NZD	USD	Citigroup	21. Jan. 2022	4.300.000,00	(3.024.415,95)	2.943.995,62	(80.141,45)
		Royal Bank of Scotland					
PEN	USD	Royal Bank of Scotland	24. Jan. 2022	3.500.000,00	(881.236,36)	877.026,62	(5.319,34)
PHP	USD	HSBC London	11. Jan. 2022	200.000.000,00	(3.950.480,15)	3.922.200,03	(52.880,15)
PHP	USD	HSBC London	21. Jan. 2022	457.500.000,00	(9.055.066,86)	8.972.032,58	(154.404,36)
PHP	USD	HSBC London	18. Feb. 2022	42.500.000,00	(844.141,53)	833.467,50	(20.194,03)
PLN	EUR	HSBC London	4. Jan. 2022	458.550,00	(100.000,00)	113.772,69	(71,32)
PLN	EUR	HSBC London	10. Jan. 2022	2.294.053,20	(500.000,00)	569.186,77	(341,94)
RON	EUR	HSBC London	3. Jan. 2022	494.930,00	(100.000,00)	113.732,43	(10,05)
RON	EUR	HSBC London	2. Feb. 2022	1.762.484,02	(355.039,00)	405.009,99	(175,05)
RUB	USD	HSBC London	27. Jan. 2022	715.000.000,00	(9.687.635,65)	9.532.380,01	(186.715,63)
		Royal Bank of Scotland					
SEK	EUR	Royal Bank of Scotland	3. Jan. 2022	4.099.766,00	(400.000,00)	452.819,13	(1.707,71)
SEK	EUR	Royal Bank of Scotland	4. Jan. 2022	5.119.185,90	(500.000,00)	565.414,05	(2.753,37)
SEK	EUR	Royal Bank of Scotland	25. Jan. 2022	21.513.012,17	(2.100.000,00)	2.376.112,05	(10.835,57)

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021

Erläuterung 12 – Ausstehende Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

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

Gekaufte		Verkaufte		Gegenpartei	Fälligkeit	Käufe	Verkäufe	Verpflichtung (in USD)	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in USD)
Währung	Währung								
SEK	NOK			Citigroup	4. Jan. 2022	512.980,00	(500.000,00)	56.658,64	(1,00)
SEK	NOK			Citigroup	24. Jan. 2022	16.534.393,00	(16.500.000,00)	1.826.223,62	(42.650,36)
SEK	USD			Citigroup	10. Jan. 2022	1.000.000,00	(110.740,30)	110.450,00	(65,30)
THB	USD			Citigroup	14. Jan. 2022	65.648.149,00	(1.967.223,06)	1.965.243,00	(2.242,67)
THB	USD			Citigroup	18. Feb. 2022	10.000.000,00	(299.839,17)	299.360,00	(559,17)
TWD	USD			Citigroup	7. Jan. 2022	25.000.000,00	(903.958,79)	903.600,00	(1.533,79)
TWD	USD			Citigroup	25. Jan. 2022	5.000.000,00	(181.002,03)	180.720,00	(342,03)
TWD	USD			Citigroup	16. Feb. 2022	2.500.000,00	(90.726,65)	90.360,00	(241,65)
USD	AUD			Citigroup	4. Jan. 2022	217.811,00	(300.000,00)	217.811,00	(456,10)
USD	AUD			Citigroup	12. Jan. 2022	19.779.398,09	(27.500.000,00)	19.779.398,09	(228.933,73)
USD	AUD			Citigroup	20. Jan. 2022	344.982,65	(481.040,47)	344.982,65	(5.020,15)
USD	AUD			Citigroup	11. Feb. 2022	21.835.253,75	(30.600.000,00)	21.835.253,75	(430.266,97)
USD	BRL			HSBC London	4. Jan. 2022	10.648.940,73	(60.600.000,00)	10.648.940,73	(223.339,54)
USD	BRL			HSBC London	2. Feb. 2022	3.019.132,33	(17.400.000,00)	3.019.132,33	(80.518,16)
USD	BRL			HSBC London	2. Feb. 2022	3.019.132,33	(17.400.000,00)	3.019.132,33	(80.518,16)
USD	CAD			HSBC London	20. Jan. 2022	6.102,84	(7.755,34)	6.102,84	(27,99)
USD	CAD			HSBC London	27. Jan. 2022	7.990.997,39	(10.200.000,00)	7.990.997,39	(72.339,22)
USD	CHF			Royal Bank of Scotland	3. Jan. 2022	874.542,30	(800.000,00)	874.542,30	(3.472,70)
USD	CHF			Royal Bank of Scotland	25. Jan. 2022	11.640.722,29	(10.700.000,00)	11.640.722,29	(109.688,70)
USD	CLP			HSBC London	19. Jan. 2022	384.495,21	(335.000.000,00)	384.495,21	(7.809,74)
USD	CLP			HSBC London	7. Feb. 2022	1.669.798,43	(1.450.000.000,00)	1.669.798,43	(22.485,63)
USD	CNH			HSBC London	12. Jan. 2022	9.171.440,73	(58.500.000,00)	9.171.440,73	(23.840,10)
USD	COP			HSBC London	10. Feb. 2022	243.948,80	(1.000.000.000,00)	243.948,80	(1.055,49)
USD	EUR			Citigroup	5. Jan. 2022	237.385,06	(209.598,26)	237.385,06	(1.264,03)
USD	EUR			HSBC London	3. Jan. 2022	567.200,00	(500.000,00)	567.200,00	(2.075,91)
USD	EUR			HSBC London	10. Jan. 2022	12.672.112,45	(11.200.000,00)	12.672.112,45	(81.613,69)
USD	EUR			HSBC London	12. Jan. 2022	23.123.074,80	(20.500.000,00)	23.123.074,80	(221.759,11)
USD	EUR			HSBC London	20. Jan. 2022	3.231.603,58	(2.863.525,95)	3.231.603,58	(29.845,74)
USD	GBP			HSBC London	10. Jan. 2022	29.773.771,67	(22.150.000,00)	29.773.771,67	(206.700,93)
USD	GBP			HSBC London	20. Jan. 2022	409.806,90	(307.495,85)	409.806,90	(6.384,44)
USD	GBP			HSBC London	10. Feb. 2022	10.108.579,66	(7.600.000,00)	10.108.579,66	(176.981,17)
USD	HKD			HSBC London	20. Jan. 2022	1.411.378,51	(11.010.000,00)	1.411.378,51	(653,96)
USD	HUF			Royal Bank of Scotland	3. Jan. 2022	30.588,52	(10.000.000,00)	30.588,52	(224,43)
USD	HUF			Royal Bank of Scotland	19. Jan. 2022	3.171.800,61	(1.040.000.000,00)	3.171.800,61	(27.685,27)
USD	HUF			Royal Bank of Scotland	20. Jan. 2022	29.147,16	(9.483.542,90)	29.147,16	(25,11)
USD	ILS			Royal Bank of Scotland	9. Feb. 2022	5.234.328,28	(16.500.000,00)	5.234.328,28	(74.019,79)
USD	INR			Citigroup	18. Jan. 2022	21.088.055,35	(1.602.500.000,00)	21.088.055,35	(382.199,84)
USD	JPY			HSBC London	5. Jan. 2022	4.170.106,01	(480.000.000,00)	4.170.106,01	(2.845,93)
USD	JPY			HSBC London	20. Jan. 2022	5.560.399,39	(640.252.751,00)	5.560.399,39	(6.443,60)
USD	KRW			HSBC London	20. Jan. 2022	15.093.991,44	(17.989.956.395,00)	15.093.991,44	(25.151,61)
USD	MXN			Citigroup	12. Jan. 2022	40.879.608,60	(861.390.609,00)	40.879.608,60	(1.107.653,68)
USD	NOK			Citigroup	3. Jan. 2022	113.271,13	(1.000.000,00)	113.271,13	(275,89)
USD	NOK			Citigroup	4. Jan. 2022	56.714,95	(500.000,00)	56.714,95	(57,05)
USD	NOK			Citigroup	20. Jan. 2022	419.984,35	(3.779.873,78)	419.984,35	(9.072,47)
USD	NOK			Citigroup	27. Jan. 2022	9.098.722,15	(81.500.000,00)	9.098.722,15	(151.276,44)
USD	NZD			Citigroup	20. Jan. 2022	260,04	(384,17)	260,04	(3,00)
USD	NZD			Citigroup	21. Jan. 2022	25.346.166,77	(37.300.000,00)	25.346.166,77	(193.755,13)
USD	PEN			Royal Bank of Scotland	24. Jan. 2022	4.376.803,12	(17.750.000,00)	4.376.803,12	(65.417,91)
USD	PLN			HSBC London	3. Jan. 2022	468.144,56	(1.900.000,00)	468.144,56	(3.359,86)
USD	PLN			HSBC London	20. Jan. 2022	1.315,99	(5.387,88)	1.315,99	(19,47)
USD	PLN			HSBC London	7. Feb. 2022	170.496,26	(700.000,00)	170.496,26	(2.779,39)
USD	RON			HSBC London	20. Jan. 2022	26,04	(114,13)	26,04	(0,17)
USD	RUB			HSBC London	27. Jan. 2022	3.068.554,74	(232.100.000,00)	3.068.554,74	(15.625,26)
USD	RUB			HSBC London	28. Mär. 2022	261.581,64	(20.000.000,00)	261.581,64	(628,17)
USD	SEK			Citigroup	4. Jan. 2022	773.586,32	(7.000.000,00)	773.586,32	(1.096,65)
USD	SEK			Citigroup	10. Jan. 2022	4.555.295,58	(41.500.000,00)	4.555.295,58	(37.713,85)
USD	SEK			Citigroup	20. Jan. 2022	4.186,57	(37.984,96)	4.186,57	(17,75)
USD	SEK			Citigroup	8. Feb. 2022	6.505.186,98	(59.000.000,00)	6.505.186,98	(26.105,01)
USD	SGD			Citigroup	3. Jan. 2022	664.353,73	(900.000,00)	664.353,73	(3.491,32)
USD	SGD			Citigroup	4. Jan. 2022	1.924.956,32	(2.600.000,00)	1.924.956,32	(4.363,36)

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021

Erläuterung 12 – Ausstehende Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Man AHL Alpha Core Alternative (Fortsetzung)

Zu Handelszwecken getätigte Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte	Verkaufte					Verpflichtung	Nicht realisierter
Währung	Währung	Gegenpartei	Fälligkeit	Käufe	Verkäufe	(in USD)	Gewinn/(Verlust)
							(in USD)
USD	SGD	Citigroup	12. Jan. 2022	8.542.950,83	(11.700.000,00)	8.542.950,83	(138.517,96)
USD	SGD	Citigroup	20. Jan. 2022	13.380.783,79	(18.300.000,00)	13.380.783,79	(197.164,88)
USD	SGD	Citigroup	8. Feb. 2022	4.095.724,95	(5.600.000,00)	4.095.724,95	(58.806,28)
USD	THB	Citigroup	14. Jan. 2022	2.377.915,31	(80.000.000,00)	2.377.915,31	(16.646,92)
USD	THB	Citigroup	4. Feb. 2022	149.109,52	(5.000.000,00)	149.109,52	(535,61)
USD	THB	Citigroup	18. Feb. 2022	1.342.105,73	(45.000.000,00)	1.342.105,73	(4.655,51)
USD	TWD	Citigroup	7. Jan. 2022	629.904,92	(17.500.000,00)	629.904,92	(1.794,91)
USD	TWD	Citigroup	25. Jan. 2022	901.072,96	(25.000.000,00)	901.072,96	(2.227,78)
USD	ZAR	Royal Bank of Scotland	4. Jan. 2022	341.133,65	(5.449.091,00)	341.133,65	(666,33)
USD	ZAR	Royal Bank of Scotland	7. Feb. 2022	3.279.272,60	(53.000.000,00)	3.279.272,60	(28.826,04)
ZAR	USD	Royal Bank of Scotland	7. Feb. 2022	54.500.000,00	(3.436.842,25)	3.414.806,49	(35.279,25)

Zu Kapitalabsicherungszwecken getätigte Devisentermingeschäfte

Gekaufte	Verkaufte					Verpflichtung	Nicht realisierter
Währung	Währung	Gegenpartei	Fälligkeit	Käufe	Verkäufe	(in USD)	Gewinn/(Verlust)
							(in USD)
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften							1.553.074,09
EUR	USD	Citigroup	31. Jan. 2022	71.662.742,12	(80.533.676,08)	81.494.851,46	1.106.526,30
GBP	USD	Citigroup	31. Jan. 2022	19.269.361,26	(25.749.007,96)	26.099.388,56	330.974,15
JPY	USD	Citigroup	31. Jan. 2022	11.062.255.740,00	(96.189.811,37)	96.064.075,57	2.697,15
USD	JPY	Citigroup	31. Jan. 2022	9.117.744,35	(1.035.567.526,00)	9.117.744,35	112.876,49
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften							(64.962,69)
USD	EUR	Citigroup	31. Jan. 2022	5.355.295,08	(4.733.713,76)	5.355.295,08	(37.460,25)
USD	GBP	Citigroup	31. Jan. 2022	1.854.516,80	(1.390.540,32)	1.854.516,80	(27.502,44)

Erläuterung 13 – Ausstehende Finanzterminkontrakte

Man AHL Trend Alternative

Beschreibung		Anzahl		Fälligkeitstermi	Verpflichtung	Nicht
Kontrakte	Gegenpartei	der	Währung	n	(in USD)	realisierter
		Kontrakt				Gewinn
		e				(in USD)
Purchase 90 days Australian Bank bill future (ASX)	JP Morgan Chase Bank NA	3	AUD	10. Mär. 2022	2.180.397,66	0,01
Sale 3 Month Euribor	JP Morgan Chase Bank NA	(10)	EUR	13. Mär. 2023	2.847.974,59	199,24
Sale US SOFR Index Future	JP Morgan Chase Bank NA	(1)	USD	17. Jun. 2025	246.375,00	275,00
Sale 3 Month Euribor	JP Morgan Chase Bank NA	(3)	EUR	15. Dez. 2025	850.255,81	355,78
Sale Euro Stoxx 50 Volatility Index Future	Goldman Sachs	(23)	EUR	19. Jan. 2022	53.749,75	375,71
Sale US SOFR Index Future	JP Morgan Chase Bank NA	(3)	USD	18. Mär. 2025	739.125,00	687,50
Purchase 3 Month Euribor	JP Morgan Chase Bank NA	25	EUR	13. Jun. 2022	7.143.035,85	796,95
Sale US SOFR Index Future	JP Morgan Chase Bank NA	(7)	USD	17. Dez. 2024	1.725.237,50	1.075,00
Sale 3 Month Euribor	JP Morgan Chase Bank NA	(25)	EUR	19. Jun. 2023	7.112.473,60	1.181,19
Purchase 3 Month Euribor	JP Morgan Chase Bank NA	19	EUR	14. Mär. 2022	5.431.138,01	1.209,66
Sale Bank Acceptance Future (BAX)	JP Morgan Chase Bank NA	(13)	CAD	18. Sep. 2023	2.517.873,98	1.670,03
Sale US SOFR Index Future	JP Morgan Chase Bank NA	(12)	USD	17. Sep. 2024	2.958.450,00	1.787,50
Sale US SOFR Index Future	JP Morgan Chase Bank NA	(39)	USD	14. Jun. 2022	9.726.600,00	2.887,50
Sale US SOFR Index Future	JP Morgan Chase Bank NA	(19)	USD	18. Jun. 2024	4.685.400,00	3.062,50
Sale 3 Month Euribor	JP Morgan Chase Bank NA	(47)	EUR	18. Mär. 24	13.346.730,49	3.757,05
Sale US SOFR Index Future	JP Morgan Chase Bank NA	(31)	USD	19. Mär. 24	7.646.925,00	4.750,00
Sale 3 Month Euribor	JP Morgan Chase Bank NA	(49)	EUR	17. Jun. 2024	13.907.014,59	4.810,16
Sale 3 Month Euribor	JP Morgan Chase Bank NA	(33)	EUR	18. Sep. 2023	9.381.897,83	5.052,09
Sale 3 Month Euribor	JP Morgan Chase Bank NA	(41)	EUR	16. Jun. 2025	11.624.242,48	5.294,03
Sale 3 Month Euribor	JP Morgan Chase Bank NA	(50)	EUR	17. Mär. 2025	14.178.037,72	6.048,28
Sale 3 Month Euribor	JP Morgan Chase Bank NA	(49)	EUR	16. Sep. 2024	13.902.138,85	6.204,83
Sale US SOFR Index Future	JP Morgan Chase Bank NA	(58)	USD	20. Sep. 2022	14.431.850,00	6.412,50
Sale US SOFR Index Future	JP Morgan Chase Bank NA	(46)	USD	19. Dez. 2023	11.356.250,00	6.612,50
Sale 3 Month Euribor	JP Morgan Chase Bank NA	(52)	EUR	16. Dez. 2024	14.748.855,12	6.645,99
Sale 3 Month Euribor	JP Morgan Chase Bank NA	(30)	EUR	15. Sep. 2025	8.503.837,48	7.442,94
Sale 3 Month Euribor	JP Morgan Chase Bank NA	(36)	EUR	18. Dez. 2023	10.228.656,75	7.613,72
Purchase DAX Index Future (EUX)	JP Morgan Chase Bank NA	20	EUR	18. Mär. 2022	9.015.719,51	8.026,43
Sale US SOFR Index Future	JP Morgan Chase Bank NA	(58)	USD	19. Sep. 2023	14.335.425,00	8.950,00

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021

Erläuterung 13 – Ausstehende Finanzterminkontrakte (Fortsetzung)

Man AHL Trend Alternative (Fortsetzung)

Beschreibung	Gegenpartei	Anzahl der Kontrakte	Währung	Fälligkeitstermin	Verpflichtung (in USD)	Nicht realisierter Gewinn (in USD)
Kontrakte						
Sale US SOFR Index Future	JP Morgan Chase Bank NA	(68)	USD	14. Mär. 2023	16.861.450,00	9.000,00
Sale US SOFR Index Future	JP Morgan Chase Bank NA	(63)	USD	20. Jun. 2023	15.593.287,50	9.387,50
Sale US SOFR Index Future	JP Morgan Chase Bank NA	(74)	USD	20. Dez. 2022	18.378.825,00	10.362,50
Purchase Nifty Index Future	JP Morgan Chase Bank NA	56	USD	27. Jan. 2022	1.953.224,00	12.795,50
Sale Euro Stoxx 50 Volatility Index Future	Goldman Sachs	(186)	EUR	15. Mär. 2022	505.530,77	18.751,10
Sale 10 Year Korean Treasury Bond future (KRX)	JP Morgan Chase Bank NA	(91)	KRW	15. Mär. 2022	9.513.760,77	23.125,14
Purchase 10 Year Government of Canada Bond Future (MSE)	JP Morgan Chase Bank NA	294	CAD	22. Mär. 2022	33.195.038,75	62.231,70
Purchase Mexican Bolsa Index Future	Goldman Sachs	74	MXN	18. Mär. 2022	1.943.999,51	64.362,96
Purchase Amsterdam Index Future (AEX)	JP Morgan Chase Bank NA	66	EUR	21. Jan. 2022	11.974.153,72	93.851,11
Sale CBOE Volatility Index (VIX)	JP Morgan Chase Bank NA	(139)	USD	16. Feb. 2022	3.053.899,50	119.650,50
Sale Euro-Bund Future	JP Morgan Chase Bank NA	(228)	EUR	08. Mär. 2022	44.433.077,50	145.500,30
Purchase SET50 Index Future	JP Morgan Chase Bank NA	2.921	THB	30. Mär. 2022	17.257.761,78	157.849,16
Sale Euro-OAT Future	JP Morgan Chase Bank NA	(276)	EUR	08. Mär. 2022	51.207.421,82	191.120,00
Sale Buoni Poliennali Del Tesoro Bond Future	JP Morgan Chase Bank NA	(681)	EUR	08. Mär. 2022	81.307.722,84	195.252,75
Sale CBOE Volatility Index (MX)	JP Morgan Chase Bank NA	(208)	USD	15. Mär. 2022	4.881.448,00	215.052,00
Purchase Euro Stoxx 50 Future (EUX)	JP Morgan Chase Bank NA	264	EUR	18. Mär. 2022	12.871.963,82	218.957,13
Purchase E-mini S&P 500 Future (CME)	JP Morgan Chase Bank NA	131	USD	18. Mär. 2022	31.168.175,00	236.267,50
Purchase FTSE MIB Future	JP Morgan Chase Bank NA	137	EUR	18. Mär. 2022	21.225.696,62	295.941,69
Purchase CAC40 Index Future (FSEjs)	JP Morgan Chase Bank NA	267	EUR	21. Jan. 2022	21.688.457,31	368.152,19
Purchase S&P 60 Future (TSX)	JP Morgan Chase Bank NA	172	CAD	17. Mär. 2022	34.883.422,30	370.008,26
Purchase FTSE/JSE Top40 Index Future	JP Morgan Chase Bank NA	430	ZAR	17. Mär. 2022	18.049.325,97	388.609,08
Purchase FTSE 100 Index Future	JP Morgan Chase Bank NA	424	GBP	18. Mär. 2022	42.060.768,76	541.995,31
Purchase Stockholm 30 Index Future (OMX)	JP Morgan Chase Bank NA	1.023	SEK	21. Jan. 2022	27.335.189,00	558.004,86
Purchase Refinitiv Taiwan Banking Services Index Future	JP Morgan Chase Bank NA	964	USD	25. Jan. 2022	61.830.960,00	590.507,20
Purchase S&P 200 Future	JP Morgan Chase Bank NA	610	AUD	17. Mär. 2022	81.459.967,53	733.552,29
Purchase Swiss Market Index Future (EUZ)	JP Morgan Chase Bank NA	370	CHF	18. Mär. 2022	51.970.147,62	1.103.871,88
Purchase MSCI Taiwan Index Future	JP Morgan Chase Bank NA	409	TWD	19. Jan. 2022	53.836.351,32	1.390.553,65

Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten

8.227.897,35

Purchase Euro-BUXL 30 Year Bond Future	JP Morgan Chase Bank NA	99	EUR	08. Mär. 2022	23.275.362,68	(1.112.678,80)
Purchase 10 Year Japanese Bond (TSE)	JP Morgan Chase Bank NA	130	JPY	14. Mär. 2022	114.048.486,14	(450.872,59)
Purchase U.S. Dollar Index Future	JP Morgan Chase Bank NA	486	USD	14. Mär. 2022	46.458.198,00	(293.318,00)
Purchase US Treasury Bond Future	Merrill Lynch	200	USD	22. Mär. 2022	31.982.046,88	(393.978,76)
Sale Hang Seng China Enterprises Index (HSCEI)	JP Morgan Chase Bank NA	(459)	HKD	28. Jan. 2022	24.335.607,75	(175.612,29)
Sale Hang Seng Index Future (HKG)	JP Morgan Chase Bank NA	(151)	HKD	28. Jan. 2022	22.710.143,97	(172.546,42)
Purchase FTSE China A50 Index Future (SGX)	JP Morgan Chase Bank NA	550	USD	27. Jan. 2022	8.634.450,00	(111.626,40)
Sale UK Treasury Bond Future	JP Morgan Chase Bank NA	(342)	GBP	29. Mär. 2022	61.130.472,82	(66.459,31)
Sale MSCI Singapore Index Future	JP Morgan Chase Bank NA	(259)	SGD	28. Jan. 2022	6.534.795,83	(65.713,87)
Purchase Nasdaq 100 Future (CME)	JP Morgan Chase Bank NA	70	USD	18. Mär. 2022	22.849.050,00	(58.300,00)
Purchase Australian Treasury Bond Future	JP Morgan Chase Bank NA	56	AUD	15. Mär. 2022	5.666.170,93	(52.508,59)
Sale 10 Year US Treasury Note Future (CBT)	Merrill Lynch	(282)	USD	22. Mär. 2022	31.125.750,00	(50.597,33)
Purchase KOSPI 200 Index Future	JP Morgan Chase Bank NA	355	KRW	10. Mär. 2022	29.434.024,92	(46.098,86)
Sale MSCI Emerging Markets Index Future	Merrill Lynch	(32)	USD	18. Mär. 2022	1.962.080,00	(43.404,17)
Purchase MSCI EAFE Future	Merrill Lynch	113	USD	18. Mär. 2022	13.118.170,00	(36.435,00)
Sale FTSE Bursa Malaysia Index Future (KLCI)	JP Morgan Chase Bank NA	(119)	MYR	31. Jan. 2022	2.225.890,40	(31.108,92)
Purchase Nikkei 225 Index Future (SGX)	JP Morgan Chase Bank NA	63	JPY	10. Mär. 2022	7.867.137,65	(14.648,35)
Purchase Russel 2000 Future	JP Morgan Chase Bank NA	20	USD	18. Mär. 2022	2.242.800,00	(11.910,00)
Purchase Topix Index Future (TSE)	JP Morgan Chase Bank NA	70	JPY	10. Mär. 2022	12.108.899,86	(8.432,57)
Sale Bank Acceptance Future (BAX)	JP Morgan Chase Bank NA	(15)	CAD	19. Sep. 2022	2.922.606,52	(3.764,97)

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021

Erläuterung 13 – Ausstehende Finanzterminkontrakte (Fortsetzung)

Man AHL Trend Alternative (Fortsetzung)

Beschreibung Kontrakte	Gegenpartei	Anzahl der Kontrakte	Währung	Fälligkeitstermin	Verpflichtung (in USD)	Nicht realisierter Gewinn (in USD)
Sale Bank Acceptance Future (BAX)	JP Morgan Chase Bank NA	(18)	CAD	19. Dez. 2022	3.499.824,64	(3.527,81)
Sale Bank Acceptance Future (BAX)	JP Morgan Chase Bank NA	(14)	CAD	13. Mär. 2023	2.717.375,38	(3.043,60)
Sale Bank Acceptance Future (BAX)	JP Morgan Chase Bank NA	(11)	CAD	19. Jun. 2023	2.132.359,29	(3.004,07)
Purchase 3 Month Euribor	JP Morgan Chase Bank NA	10	EUR	19. Dez. 2022	2.851.954,79	(2.077,76)
Purchase 3 Month Euribor	JP Morgan Chase Bank NA	25	EUR	19. Sep. 2022	7.136.639,10	(2.035,07)
Sale Bank Acceptance Future (BAX)	JP Morgan Chase Bank NA	(12)	CAD	18. Dez. 2023	2.323.122,61	(1.432,86)
Sale 90 days Australian Bank Bill Future (ASX)	JP Morgan Chase Bank NA	(2)	AUD	08. Jun. 2023	1.448.706,28	(889,76)
Sale Bank Acceptance Future (BAX)	JP Morgan Chase Bank NA	(2)	CAD	13. Jun. 2022	390.927,75	(701,61)
Sale 90 days Australian Bank Bill Future (ASX)	JP Morgan Chase Bank NA	(1)	AUD	07. Dez. 2023	723.890,78	(462,09)
Sale 90 days Australian Bank Bill Future (ASX)	JP Morgan Chase Bank NA	(2)	AUD	07. Sep. 2023	1.448.101,52	(444,50)
Purchase 90 days Australian Bank bill future (ASX)	JP Morgan Chase Bank NA	4	AUD	09. Jun. 2022	2.905.334,93	(340,24)
Sale Bank Acceptance Future (BAX)	JP Morgan Chase Bank NA	(2)	CAD	18. Mär. 24	386.989,18	(98,82)
Sale US SOFR Index Future	JP Morgan Chase Bank NA	(1)	USD	16. Sep. 2025	246.375,00	(75,00)
Purchase 90 days Australian Bank bill future (ASX)	JP Morgan Chase Bank NA	1	AUD	08. Sep. 2022	725.779,50	(35,76)
Purchase 90 days Australian Bank bill future (ASX)	JP Morgan Chase Bank NA	1	AUD	08. Dez. 2022	725.261,80	(0,01)

Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten

(3.218.184,16)

Man AHL Alpha Core Alternative

Beschreibung Kontrakte	Gegenpartei	Anzahl der Kontrakte	Währung	Fälligkeitstermin	Verpflichtung (in USD)	Nicht realisierter Gewinn (in USD)
Sale 3 Month Euribor	JP Morgan Chase Bank NA	(2)	EUR	13. Mär. 2023	569.594,92	28,46
Sale 3 Month Euribor	JP Morgan Chase Bank NA	(1)	EUR	15. Dez. 2025	283.418,60	28,46
Sale Euro Stoxx 50 Volatility Index Future	Goldman Sachs	(5)	EUR	19. Jan. 2022	11.684,73	79,70
Sale US SOFR Index Future	JP Morgan Chase Bank NA	(1)	USD	17. Dez. 2024	246.462,50	237,50
Purchase 3 Month Euribor	JP Morgan Chase Bank NA	4	EUR	14. Mär. 2022	1.143.397,48	256,16
Purchase 3 Month Euribor	JP Morgan Chase Bank NA	6	EUR	13. Jun. 2022	1.714.328,60	256,16
Sale US SOFR Index Future	JP Morgan Chase Bank NA	(1)	USD	18. Mär. 2025	246.375,00	262,50
Sale 3 Month Euribor	JP Morgan Chase Bank NA	(5)	EUR	19. Jun. 2023	1.422.494,72	298,86
Sale US SOFR Index Future	JP Morgan Chase Bank NA	(3)	USD	17. Sep. 2024	739.612,50	300,00
Sale Bank Acceptance Future (BAX)	Merrill Lynch	(3)	CAD	18. Dez. 2023	580.780,65	681,85
Sale US SOFR Index Future	JP Morgan Chase Bank NA	(9)	USD	14. Jun. 2022	2.244.600,00	700,00
Sale 3 Month Euribor	JP Morgan Chase Bank NA	(10)	EUR	18. März 2024	2.839.729,89	768,49
Sale US SOFR Index Future	JP Morgan Chase Bank NA	(4)	USD	18. Jun. 2024	986.400,00	775,00
Sale Bank Acceptance Future (BAX)	Merrill Lynch	(3)	CAD	18. Sep. 2023	581.047,84	790,55
Sale US SOFR Index Future	JP Morgan Chase Bank NA	(7)	USD	19. Mär. 24	1.726.725,00	875,00
Sale 3 Month Euribor	JP Morgan Chase Bank NA	(11)	EUR	17. Jun. 2024	3.121.982,87	882,34
Sale 3 Month Euribor	JP Morgan Chase Bank NA	(7)	EUR	18. Sep. 2023	1.990.099,54	925,03
Sale 3 Month Euribor	JP Morgan Chase Bank NA	(9)	EUR	16. Jun. 2025	2.551.662,98	1.138,50
Sale 3 Month Euribor	JP Morgan Chase Bank NA	(8)	EUR	18. Dez. 2023	2.273.034,83	1.223,89
Sale 3 Month Euribor	JP Morgan Chase Bank NA	(11)	EUR	17. Mär. 2025	3.119.168,30	1.266,58
Sale 3 Month Euribor	JP Morgan Chase Bank NA	(11)	EUR	16. Dez. 2024	3.119.950,12	1.337,74
Sale 3 Month Euribor	JP Morgan Chase Bank NA	(7)	EUR	15. Sep. 2025	1.984.228,75	1.437,36
Sale US SOFR Index Future	JP Morgan Chase Bank NA	(10)	USD	19. Dez. 2023	2.468.750,00	1.437,50
Sale US SOFR Index Future	JP Morgan Chase Bank NA	(12)	USD	20. Sep. 2022	2.985.900,00	1.500,00
Sale 3 Month Euribor	JP Morgan Chase Bank NA	(11)	EUR	16. Sep. 2024	3.120.888,31	1.636,59
Sale US SOFR Index Future	JP Morgan Chase Bank NA	(12)	USD	19. Sep. 2023	2.965.950,00	1.900,00
Sale US SOFR Index Future	JP Morgan Chase Bank NA	(15)	USD	14. Mär. 2023	3.719.437,50	2.012,50
Sale US SOFR Index Future	JP Morgan Chase Bank NA	(14)	USD	20. Jun. 2023	3.465.175,00	2.025,00
Sale US SOFR Index Future	JP Morgan Chase Bank NA	(16)	USD	20. Dez. 2022	3.973.800,00	2.225,00
Purchase Nifty Index Future	JP Morgan Chase Bank NA	12	USD	27. Jan. 2022	418.548,00	2.695,00

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021

Erläuterung 13 – Ausstehende Finanzterminkontrakte (Fortsetzung)

Man AHL Alpha Core Alternative (Fortsetzung)

Beschreibung Kontrakte	Gegenpartei	Anzahl der Kontrakte	Währung	Fälligkeitstermin	Verpflichtung (in USD)	Nicht realisierter Gewinn (in USD)
Sale Euro Stoxx 50 Volatility Index Future	Goldman Sachs	(40)	EUR	15. Mär. 2022	108.716,29	3.876,59
Sale 10 Year Korean Treasury Bond future (KRX)	JP Morgan Chase Bank NA	(20)	KRW	15. Mär. 2022	2.090.936,43	4.937,96
Purchase DAX Index Future (EUX)	Goldman Sachs	4	EUR	18. Mär. 2022	1.803.143,90	5.265,56
Purchase 10 Year Government of Canada Bond Future (MSE)	Merrill Lynch	64	CAD	22. Mär. 2022	7.226.130,88	13.597,37
Purchase Mexican Bolsa Index Future	Goldman Sachs	16	MXN	18. Mär. 2022	420.324,22	13.955,74
Purchase Amsterdam Index Future (AEX)	Goldman Sachs	14	EUR	21. Jan. 2022	2.539.972,00	20.595,47
Sale CBOE Volatility Index (VIX)	Goldman Sachs	(30)	USD	16. Feb. 2022	659.115,00	25.835,00
Sale Euro-Bund Future	Goldman Sachs	(49)	EUR	08. Mär. 2022	9.549.214,02	31.194,90
Purchase SET50 Index Future	JP Morgan Chase Bank NA	630	THB	30. Mär. 2022	3.722.146,50	33.884,56
Sale Euro-OAT Future	Goldman Sachs	(59)	EUR	08. Mär. 2022	10.946.514,08	40.359,83
Sale Buoni Poliennali Del Tesoro Bond Future	Goldman Sachs	(147)	EUR	08. Mär. 2022	17.551.006,25	42.534,36
Sale CBOE Volatility Index (VIX)	Goldman Sachs	(45)	USD	15. Mär. 2022	1.056.082,50	46.167,50
Purchase Euro Stoxx 50 Future (EUX)	Goldman Sachs	57	EUR	18. Mär. 2022	2.779.174,01	47.200,34
Purchase E-mini S&P 500 Future (CME)	JP Morgan Chase Bank NA	28	USD	18. Mär. 2022	6.661.900,00	50.132,50
Purchase FTSE MIB Future	Goldman Sachs	30	EUR	18. Mär. 2022	4.647.962,76	64.353,71
Purchase CAC40 Index Future (FSE)s	Goldman Sachs	58	EUR	21. Jan. 2022	4.711.350,28	79.465,02
Purchase S&P 60 Future (TSX)	Merrill Lynch	37	CAD	17. Mär. 2022	7.503.992,01	80.039,52
Purchase FTSE/JSE Top40 Index Future	JP Morgan Chase Bank NA	93	ZAR	17. Mär. 2022	3.903.691,43	86.506,14
Purchase FTSE 100 Index Future	JP Morgan Chase Bank NA	91	GBP	18. Mär. 2022	9.027.193,29	116.809,74
Purchase Stockholm 30 Index Future (OMX)	Goldman Sachs	221	SEK	21. Jan. 2022	5.905.255,88	120.701,52
Purchase Refinitiv Taiwan Banking Services Index Future	JP Morgan Chase Bank NA	208	USD	25. Jan. 2022	13.341.120,00	127.749,20
Purchase S&P 200 Future	JP Morgan Chase Bank NA	132	AUD	17. Mär. 2022	17.627.402,81	158.660,47
Purchase Swiss Market Index Future (EUZ)	Goldman Sachs	80	CHF	18. Mär. 2022	11.236.788,67	238.616,79
Purchase MSCI Taiwan Index Future	JP Morgan Chase Bank NA	88	TWD	19. Jan. 2022	11.583.371,43	300.284,35
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten						1.782.705,86
Purchase Euro-BUXL 30 Year Bond Future	Goldman Sachs	21	EUR	08. Mär. 2022	4.937.198,14	(235.100,24)
Purchase 10 Year Japanese Bond (TSE)	Goldman Sachs	28	JPY	14. Mär. 2022	24.564.289,32	(96.595,61)
Purchase U.S. Dollar Index Future	Merrill Lynch	105	USD	14. Mär. 2022	10.037.265,00	(63.431,00)
Purchase US Treasury Bond Future	Merrill Lynch	44	USD	22. Mär. 2022	7.043.656,25	(95.437,50)
Sale Hang Seng China Enterprises Index (HSCEI)	Goldman Sachs	(101)	HKD	28. Jan. 2022	5.354.894,08	(38.601,75)
Sale Hang Seng Index Future (HKG)	Goldman Sachs	(32)	HKD	28. Jan. 2022	4.812.745,74	(36.554,81)
Purchase FTSE China A50 Index Future (SGX)	JP Morgan Chase Bank NA	119	USD	27. Jan. 2022	1.868.181,00	(24.179,11)
Sale UK Treasury Bond Future	JP Morgan Chase Bank NA	(74)	GBP	29. Mär. 2022	13.227.061,37	(14.821,37)
Sale MSCI Singapore Index Future	JP Morgan Chase Bank NA	(56)	SGD	28. Jan. 2022	1.412.928,83	(14.085,04)
Purchase Nasdaq 100 Future (CME)	JP Morgan Chase Bank NA	15	USD	18. Mär. 2022	4.896.225,00	(13.075,00)
Purchase Australian Treasury Bond Future	JP Morgan Chase Bank NA	12	AUD	15. Mär. 2022	1.214.179,48	(11.202,49)
Purchase KOSPI 200 Index Future	JP Morgan Chase Bank NA	77	KRW	10. Mär. 2022	6.384.281,46	(10.809,68)
Sale 10 Year US Treasury Note Future (CBT)	Merrill Lynch	(61)	USD	22. Mär. 2022	6.732.875,00	(10.744,74)

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021

Erläuterung 13 – Ausstehende Finanzterminkontrakte (Fortsetzung)

Man AHL Alpha Core Alternative (Fortsetzung)

Beschreibung Kontrakte	Gegenpartei	Anzahl der Kontrakte	Währung	Fälligkeitstermin	Verpflichtung (in USD)	Nicht realisierter Gewinn (in USD)
Sale MSCI Emerging Markets Index Future	Merrill Lynch	(7)	USD	18. Mär. 2022	429.205,00	(9.555,00)
Purchase MSCI EAFE Future	Merrill Lynch	24	USD	18. Mär. 2022	2.786.160,00	(8.080,00)
Sale FTSE Bursa Malaysia index Future (KLCI)	JP Morgan Chase Bank NA	(26)	MYR	31. Jan. 2022	486.329,00	(6.793,08)
Purchase Nikkei 225 Index Future (SGX)	JP Morgan Chase Bank NA	14	JPY	10. Mär. 2022	1.748.252,81	(3.868,55)
Purchase Russel 2000 Future	JP Morgan Chase Bank NA	4	USD	18. Mär. 2022	448.560,00	(2.720,00)
Purchase Topix Index Future (TSE)	Goldman Sachs	15	JPY	10. Mär. 2022	2.594.764,26	(2.129,88)
Sale Bank Acceptance Future (BAX)	Merrill Lynch	(3)	CAD	19. Sep. 2022	584.521,30	(602,79)
Sale Bank Acceptance Future (BAX)	Merrill Lynch	(4)	CAD	19. Dez. 2022	777.738,81	(592,91)
Sale Bank Acceptance Future (BAX)	Merrill Lynch	(3)	CAD	13. Mär. 2023	582.294,73	(583,03)
Purchase 3 Month Euribor	JP Morgan Chase Bank NA	5	EUR	19. Sep. 2022	1.427.327,82	(455,40)
Purchase 3 Month Euribor	JP Morgan Chase Bank NA	2	EUR	19. Dez. 2022	570.390,96	(455,40)
Sale Bank Acceptance Future (BAX)	Merrill Lynch	(2)	CAD	19. Jun. 2023	387.701,69	(444,68)
Purchase 90 days Australian Bank bill future (ASX)	JP Morgan Chase Bank NA	1	AUD	09. Jun. 2022	726.333,73	(53,72)
Purchase 90 days Australian Bank bill future (ASX)	JP Morgan Chase Bank NA	1	AUD	10. Mär. 2022	726.799,22	(0,01)
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten						(700.972,79)

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	2.804,95	(7.991,37)
Marktwert und nicht realisierter Verlust aus Optionen					2.804,95	(7.991,37)

Erläuterung 15 – Gezahlte Dividende

Anteilsklasse	Stich-tag	Datum des Dividenden abschlags	Zahlungsdatum	Gezahlter Betrag (in EUR)	Betrag je Anteil	Währung
Man Convertibles Global I EUR Inc G-Dist BA	6. Mai 21	7. Mai 21	11. Mai 21	27.371,28	0,3998	EUR
Man Convertibles Global I EUR Inc G-Dist BA	20. Okt. 21	21. Okt. 21	27. Okt. 21	25.560,35	0,3994	EUR
				52.931,63		

Erläuterung 16 – Kreditaufnahmen

Am 28. September 2012 wurde unter anderem zwischen dem Fonds, der für und im Auftrag des Teilfonds Man Multi-Strategy Alternative handelt, als Kreditnehmer und Credit Suisse AG, Niederlassung London, als Kreditgeber eine Kreditrahmenvereinbarung geschlossen, die zuletzt am 20. Dezember 2017 geändert wurde. Für den Berichtszeitraum zum 29. September 2021 (Tag der Schließung des Teilfonds Man Multi-Strategy Alternative) hatte der Teilfonds Zugang zu Kreditfazilitäten in Höhe von 3.500.000 USD, die jedoch nicht in Anspruch genommen wurden.

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021

Erläuterung 17 – Angaben zu Barsicherheiten

Die nachfolgende Tabelle enthält die Barsicherheitssalden der einzelnen Teilfonds zum 31. Dezember 2021. Diese Sicherheiten beziehen sich auf Devisentermin- und Future-Kontrakte.

Portfolios	Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Barsicherheiten	
				Gezahlt	Erhalten
Man Convertibles Global	Barmittel	Merrill Lynch	EUR	13.177,78	-
Man Convertibles Global	Barmittel	Nomura	EUR	81.412,00	-
Man Convertibles Global	Barmittel	Citigroup	EUR	-	2.411.631,15
Man AHL Trend Alternative	Barmittel	Goldman Sachs	USD	461.698,94	261.990,38
Man AHL Trend Alternative	Barmittel	Merrill Lynch	USD	1.774.607,30	-
Man AHL Trend Alternative	Barmittel	Royal Bank of Scotland	USD	9.737.484,15	-
Man AHL Trend Alternative	Barmittel	Citigroup	USD	12.827.677,05	-
Man AHL Trend Alternative	Barmittel	HSBC	USD	14.515.513,81	-
Man AHL Trend Alternative	Barmittel	JP Morgan	USD	46.835.331,45	393.159,28
Man AHL Alpha Core Alternative	Barmittel	Merrill Lynch	USD	1.064.127,15	41.332,74
Man AHL Alpha Core Alternative	Barmittel	Royal Bank of Scotland	USD	2.133.753,69	0,01
Man AHL Alpha Core Alternative	Barmittel	HSBC	USD	3.232.730,36	-
Man AHL Alpha Core Alternative	Barmittel	Citigroup	USD	3.745.339,58	-
Man AHL Alpha Core Alternative	Barmittel	Goldman Sachs	USD	4.395.532,09	94.780,54
Man AHL Alpha Core Alternative	Barmittel	JP Morgan	USD	5.051.767,11	10.749,01

Erläuterung 18 – Wesentliche Ereignisse im Verlauf des Geschäftsjahres

Am 17. August 2021 hat der Verwaltungsrat beschlossen, den Teilfonds Man Multi-Strategy Alternative ab diesem Datum aufzulösen. Der letzte Bewertungstag des Teilfonds war der 29. September 2021. Zum 31. Dezember 2021 verfügt der Teilfonds über einen verbleibenden Barbetrag von 30.029,57 USD.

Die folgenden Anteilklassen wurden im Geschäftsjahr aufgelegt:

Man AHL Trend Alternative IN H SGD Acc – am 4. November 2021 aufgelegt

Man AHL Alpha Core Alternative INW H EUR Acc – am 15. November 2021 aufgelegt

Man AHL Trend Alternative DNR H GBP Acc – am 22. Dezember 2021 aufgelegt

Der Verwaltungsrat und die Anlageverwalter nehmen den laufenden Ausbruch von COVID-19 zur Kenntnis, der die Wirtschaftstätigkeit in den meisten Ländern seit dem ersten Quartal 2020 stört, sowie seine möglichen negativen wirtschaftlichen Auswirkungen auf die Emittenten der Instrumente, in die der Fonds investiert. Dies ist ein zusätzlicher Risikofaktor, der sich auf den Betrieb und die Bewertung der Vermögenswerte des Fonds nach dem Ende des Geschäftsjahres auswirken könnte.

Die Anlageverwalter verfolgen die Entwicklungen. Angesichts der Wesensart des Ausbruchs und der laufenden Entwicklungen besteht ein hohes Maß an Ungewissheit, und das Ausmaß und die Art der allgemeinen zukünftigen Auswirkungen auf den Fonds lassen sich derzeit noch nicht vorhersagen.

Erläuterung 19 – 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 20 – Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Der Verwaltungsrat und die Anlageverwalter sind sich 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.

Seit Jahresende sind keine weiteren Ereignisse eingetreten, die sich wesentlich auf den Abschluss auswirken würden.

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

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021

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-8027 Zürich.

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.

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.

Anteilstklassen, für die keine Erfolgsgebühr erhoben wird

	Man Convertibles Europe	Man Convertibles Global
Man Convertibles Europe D EUR Acc	2,29%	-
Man Convertibles Europe D H CHF Acc	2,31%	-
Man Convertibles Europe I EUR Acc	1,51%	-
Man Convertibles Global D EUR Acc	-	1,84%
Man Convertibles Global D H CHF Acc	-	1,85%
Man Convertibles Global D H USD Acc	-	1,84%
Man Convertibles Global DR EUR Acc	-	1,09%
Man Convertibles Global DR H CHF Acc	-	1,09%
Man Convertibles Global DR H USD Acc	-	1,10%
Man Convertibles Global I EUR Acc	-	1,07%
Man Convertibles Global I EUR Inc G-Dist BA	-	1,06%
Man Convertibles Global I H CHF Acc	-	1,06%
Man Convertibles Global I H USD Acc	-	1,06%

Anteilstklassen, für die eine Erfolgsgebühr erhoben wird

Man AHL Trend Alternative DN H CHF Acc	
TER mit Erfolgsgebühr:	2,29%
TER ohne Erfolgsgebühr:	2,29%
Erfolgsgebühr:	0,00%
Man AHL Trend Alternative DN H EUR Acc	
TER mit Erfolgsgebühr:	2,50%
TER ohne Erfolgsgebühr:	2,27%
Erfolgsgebühr:	0,23%
Man AHL Trend Alternative DNY USD Acc	
TER mit Erfolgsgebühr:	3,30%
TER ohne Erfolgsgebühr:	2,77%
Erfolgsgebühr:	0,53%
Man AHL Trend Alternative DNY H CHF Acc	
TER mit Erfolgsgebühr:	2,78%
TER ohne Erfolgsgebühr:	2,77%
Erfolgsgebühr:	0,01%

**Informationen für die Anleger in der Schweiz
(TER und Performancedaten) (Fortsetzung)**
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021

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

Man AHL Trend Alternative DNY H EUR Acc	
TER mit Erfolgsgebühr:	2,92%
TER ohne Erfolgsgebühr:	2,77%
Erfolgsgebühr:	0,15%
Man AHL Trend Alternative DNY H GBP Acc	
TER mit Erfolgsgebühr:	2,83%
TER ohne Erfolgsgebühr:	2,77%
Erfolgsgebühr:	0,06%
Man AHL Trend Alternative DNY H SEK Acc	
TER mit Erfolgsgebühr:	2,77%
TER ohne Erfolgsgebühr:	2,77%
Erfolgsgebühr:	0,00%
Man AHL Trend Alternative DNY H SGD Acc	
TER mit Erfolgsgebühr:	2,80%
TER ohne Erfolgsgebühr:	2,77%
Erfolgsgebühr:	0,03%
Man AHL Trend Alternative DNR H EUR Acc	
TER mit Erfolgsgebühr:	2,33%
TER ohne Erfolgsgebühr:	1,78%
Erfolgsgebühr:	0,55%
Man AHL Trend Alternative DNR H GBP Acc ⁽¹⁾	
TER mit Erfolgsgebühr:	1,34%
TER ohne Erfolgsgebühr:	1,34%
Erfolgsgebühr:	0,00%
Man AHL Trend Alternative DNK H EUR Acc	
TER mit Erfolgsgebühr:	1,80%
TER ohne Erfolgsgebühr:	1,77%
Erfolgsgebühr:	0,03%
Man AHL Trend Alternative IN USD Acc	
TER mit Erfolgsgebühr:	2,37%
TER ohne Erfolgsgebühr:	1,74%
Erfolgsgebühr:	0,63%
Man AHL Trend Alternative IN H CHF Acc	
TER mit Erfolgsgebühr:	1,83%
TER ohne Erfolgsgebühr:	1,74%
Erfolgsgebühr:	0,09%
Man AHL Trend Alternative IN H EUR Acc	
TER mit Erfolgsgebühr:	2,21%
TER ohne Erfolgsgebühr:	1,74%
Erfolgsgebühr:	0,47%
Man AHL Trend Alternative IN H GBP Acc	
TER mit Erfolgsgebühr:	1,92%
TER ohne Erfolgsgebühr:	1,73%
Erfolgsgebühr:	0,19%
Man AHL Trend Alternative IN H SEK Acc	
TER mit Erfolgsgebühr:	1,52%
TER ohne Erfolgsgebühr:	1,52%
Erfolgsgebühr:	0,00%
Man AHL Trend Alternative IN H SGD Acc ⁽²⁾	
TER mit Erfolgsgebühr:	1,73%
TER ohne Erfolgsgebühr:	1,73%
Erfolgsgebühr:	0,00%

⁽¹⁾ Die Anteilsklasse wurde am 22. Dezember 2021 aufgelegt (siehe Erläuterung 18).

⁽²⁾ Die Anteilsklasse wurde am 4. November 2021 aufgelegt (siehe Erläuterung 18).

**Informationen für die Anleger in der Schweiz
(TER und Performancedaten) (Fortsetzung)**
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021

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

Man AHL Alpha Core Alternative DN H GBP Acc	
TER mit Erfolgsgebühr:	2,07%
TER ohne Erfolgsgebühr:	2,07%
Erfolgsgebühr:	0,00%
Man AHL Alpha Core Alternative DNR H GBP Acc	
TER mit Erfolgsgebühr:	1,35%
TER ohne Erfolgsgebühr:	1,32%
Erfolgsgebühr:	0,03%
Man AHL Alpha Core Alternative IN H EUR Acc	
TER mit Erfolgsgebühr:	1,29%
TER ohne Erfolgsgebühr:	1,29%
Erfolgsgebühr:	0,00%
Man AHL Alpha Core Alternative IN H JPY Acc	
TER mit Erfolgsgebühr:	1,43%
TER ohne Erfolgsgebühr:	1,28%
Erfolgsgebühr:	0,15%
Man AHL Alpha Core Alternative INW H EUR Acc ⁽³⁾	
TER mit Erfolgsgebühr:	1,14%
TER ohne Erfolgsgebühr:	1,14%
Erfolgsgebühr:	0,00%
Man Multi-Strategy Alternative DN USD Acc ⁽⁴⁾	
TER mit Erfolgsgebühr:	2,88%
TER ohne Erfolgsgebühr:	2,88%
Erfolgsgebühr:	0,00%
Man Multi-Strategy Alternative DN H CHF Acc ⁽⁴⁾	
TER mit Erfolgsgebühr:	2,72%
TER ohne Erfolgsgebühr:	2,72%
Erfolgsgebühr:	0,00%
Man Multi-Strategy Alternative DN H EUR Acc ⁽⁴⁾	
TER mit Erfolgsgebühr:	2,89%
TER ohne Erfolgsgebühr:	2,89%
Erfolgsgebühr:	0,00%
Man Multi-Strategy Alternative DN H GBP Acc ⁽⁴⁾	
TER mit Erfolgsgebühr:	2,94%
TER ohne Erfolgsgebühr:	2,94%
Erfolgsgebühr:	0,00%
Man Multi-Strategy Alternative DN H NOK Acc ⁽⁴⁾	
TER mit Erfolgsgebühr:	2,88%
TER ohne Erfolgsgebühr:	2,88%
Erfolgsgebühr:	0,00%
Man Multi-Strategy Alternative DN H SEK Acc ⁽⁴⁾	
TER mit Erfolgsgebühr:	2,89%
TER ohne Erfolgsgebühr:	2,89%
Erfolgsgebühr:	0,00%
Man Multi-Strategy Alternative I H EUR Acc ⁽⁴⁾	
TER mit Erfolgsgebühr:	2,13%
TER ohne Erfolgsgebühr:	2,13%
Erfolgsgebühr:	0,00%
Man Multi-Strategy Alternative I H SEK Acc ⁽⁴⁾	
TER mit Erfolgsgebühr:	2,14%
TER ohne Erfolgsgebühr:	2,14%
Erfolgsgebühr:	0,00%

⁽³⁾ Die Anteilsklasse wurde am 15. November 2021 aufgelegt (siehe Erläuterung 18).

⁽⁴⁾ Die Anteilsklasse wurde am 29. September 2021 geschlossen (siehe Erläuterung 18).

**Informationen für die Anleger in der Schweiz
(TER und Performancedaten) (Fortsetzung)**
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021

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

Man Multi-Strategy Alternative INW H AUD Acc ⁽⁴⁾	
TER mit Erfolgsgebühr:	1,88%
TER ohne Erfolgsgebühr:	1,88%
Erfolgsgebühr:	0,00%

⁽⁴⁾ Die Anteilklasse wurde am 29. September 2021 geschlossen (siehe Erläuterung 18).

Performance

	2021	2020	2019
Man Convertibles Europe			
Man Convertibles Europe D EUR Acc	0,49%	5,91%	3,92%
Man Convertibles Europe D H CHF Acc	0,25%	5,50%	3,43%
Man Convertibles Europe I EUR Acc	1,29%	6,74%	4,75%
Refinitiv Global Convertible Europe Bond Index (BM MCE) (abgesichert gegen EUR)	0,43%	6,18%	7,84%
Refinitiv Global Convertible Europe Bond Index (BM MCE CHF) (abgesichert gegen CHF)	0,28%	6,11%	7,49%
Man Convertibles Global			
Man Convertibles Global D EUR Acc	-1,62%	16,37%	8,61%
Man Convertibles Global D H CHF Acc	-1,88%	15,99%	8,22%
Man Convertibles Global D H USD Acc	-0,70%	18,13%	11,97%
Man Convertibles Global DR EUR Acc	-0,88%	17,25%	9,43%
Man Convertibles Global DR H CHF Acc	-1,15%	16,75%	8,92%
Man Convertibles Global DR H USD Acc	0,03%	19,23%	12,67%
Man Convertibles Global I EUR Acc	-0,84%	17,29%	9,47%
Man Convertibles Global I EUR Inc G-Dist BA	-0,84%	17,28%	9,47%
Man Convertibles Global I H CHF Acc	-1,10%	16,84%	8,95%
Man Convertibles Global I H USD Acc	0,07%	19,24%	12,73%
Refinitiv Global Focus Convertible Bond Index (BM MCG) (abgesichert gegen EUR)	-1,81%	21,49%	10,11%
Refinitiv Global Focus Convertible Bond Index (BM MCG CHF-D) (abgesichert gegen CHF)	-1,96%	21,41%	9,77%
Refinitiv Global Focus Hedged Convertible Bond Index (USD)	-1,11%	22,84%	13,10%
Man AHL Trend Alternative			
Man AHL Trend Alternative DN H CHF Acc	-3,96%	0,30%	16,49%
Man AHL Trend Alternative DN H EUR Acc	-3,90%	0,76%	17,71%
Man AHL Trend Alternative DNY USD Acc	-3,68%	0,87%	19,40%
Man AHL Trend Alternative DNY H CHF Acc	-4,40%	-0,17%	16,76%
Man AHL Trend Alternative DNY H EUR Acc	-4,39%	0,20%	16,84%
Man AHL Trend Alternative DNY H GBP Acc	-3,76%	1,25%	18,07%
Man AHL Trend Alternative DNY H SEK Acc	-4,13%	1,05%	15,17%

**Informationen für die Anleger in der Schweiz
(TER und Performancedaten) (Fortsetzung)**
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021

Performance (Fortsetzung)

	2021	2020	2019
Man AHL Trend Alternative (Fortsetzung)			
Man AHL Trend Alternative DNY H SGD Acc	-3,37%	1,33%	19,03%
Man AHL Trend Alternative DNR H EUR Acc	-3,78%	-0,03%	15,79%
Man AHL Trend Alternative DNR H GBP Acc ⁽¹⁾	-0,26%	n. v.	n. v.
Man AHL Trend Alternative DNK H EUR Acc	-3,26%	1,21%	18,09%
Man AHL Trend Alternative IN USD Acc	-2,84%	2,15%	19,86%
Man AHL Trend Alternative IN H CHF Acc	-3,42%	0,86%	17,47%
Man AHL Trend Alternative IN H EUR Acc	-3,69%	1,23%	17,12%
Man AHL Trend Alternative IN H GBP Acc	-3,54%	1,43%	16,91%
Man AHL Trend Alternative IN H SEK Acc	-2,81%	2,26%	19,03%
Man AHL Trend Alternative IN H SGD Acc ⁽²⁾	-7,16%	n. v.	n. v.
HFRX Investable Global Hedge Fund Index	3,65%	6,81%	8,62%
Man AHL Alpha Core Alternative			
Man AHL Alpha Core Alternative DN H GBP Acc	-7,36%	0,44%	14,51%
Man AHL Alpha Core Alternative DNR H GBP Acc	-6,67%	1,02%	14,82%
Man AHL Alpha Core Alternative IN H EUR Acc	-7,16%	0,18%	13,48%
Man AHL Alpha Core Alternative IN H JPY Acc	-6,45%	0,18%	13,89%
Man AHL Alpha Core Alternative INW H EUR Acc ⁽³⁾	-5,59%	n. v.	n. v.
HFRX Investable Global Hedge Fund Index	3,65%	6,81%	8,62%

⁽¹⁾ Die Anteilsklasse wurde am 22. Dezember 2021 aufgelegt (siehe Erläuterung 18).

⁽²⁾ Die Anteilsklasse wurde am 4. November 2021 aufgelegt (siehe Erläuterung 18).

⁽³⁾ Die Anteilsklasse wurde am 15. November 2021 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

Die Verwaltungsgesellschaft hat eine Vergütungspolitik gemäß den geltenden Gesetzen und Verordnungen mit dem Ziel verabschiedet, sicherzustellen, dass die Vergütungsstruktur mit ihren Interessen und denen der von ihr verwalteten Organismen für gemeinsame Anlagen in Einklang steht und das Eingehen von Risiken vermieden wird, die mit den Risikoprofilen, den Vorschriften, der Satzung oder den Verwaltungsrichtlinien der von ihr verwalteten Organismen für gemeinsame Anlagen unvereinbar sind.

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 2021 (die Verwaltungsgesellschaft beschäftigte zu diesem Zeitpunkt 72 Mitarbeiter) belief sich die gesamte von der Verwaltungsgesellschaft an ihre Mitarbeiter gezahlte feste bzw. variable Vergütung auf 6.001.650 EUR bzw. 768.882 EUR. Die Gesamtvergütung, die von der Verwaltungsgesellschaft an die Geschäftsleitung und Mitglieder des Personals, deren Tätigkeiten wesentliche Auswirkungen auf das Risikoprofil der Organismen für gemeinsame Anlagen haben, gezahlt wurde, belief sich auf 3.383.679 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.

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-/Rückverkaufgeschäft oder ein Verkauf-/Rückkaufgeschäft; oder
- ein Lombardgeschäft.

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021 hielten die Teilfonds Man Convertibles Europe und Man Convertibles Global Total Return Swaps als Anlageform, die der Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte unterliegt.

Globale Daten

Über alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps hinweg gab es keine Vermögenswerte/Verbindlichkeiten zum Dezember 31, 2021.

Daten zur Wiederverwendung von Sicherheiten

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021 wurden keine Sicherheiten wiederverwendet.

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021 wurden keine Barsicherheiten reinvestiert.

Konzentrationsdaten

Zum 31. Dezember 2021 wurden keine Wertpapiersicherheiten für Total Return Swaps erhalten.

Verwahrung erhaltener Sicherheiten

Zum 31. Dezember 2021 wurden keine Wertpapiersicherheiten für Total Return Swaps erhalten.

Verwahrung gestellter Sicherheiten

Zum 31. Dezember 2021 wurden keine Sicherheiten für Total Return Swaps gestellt.

Ungeprüfte ergänzende Informationen (Fortsetzung)

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Rendite/Kosten

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021 gestalten sich die Daten zu den Renditen und Kosten in Bezug auf Total Return Swaps wie folgt:

Man Convertibles Europe:

Renditen	Betrag (in EUR)	% der Gesamtrenditen*
An den Fonds	528.368,22	100%

* Absolut ausgedrückt.

Man Convertibles Global:

Renditen	Betrag (in EUR)	% der Gesamtrenditen*
An den Fonds	6.486.088,30	100%

* Absolut ausgedrückt.

Die vorstehend angegebenen Renditen aus Total Return Swaps sind in den Aufstellungen der Aufwands- und Ertragsrechnung und der Veränderung des Nettovermögens in „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swap-Kontrakten“ und „Veränderung des nicht realisierten Nettowertzuwachses/(-wertverlusts) aus Swap-Kontrakten“ enthalten.

Man Convertibles Europe:

Kosten	Betrag (in EUR)	% der Gesamtkosten
An den Fonds	12.357,39	100%

* Absolut ausgedrückt.

Man Convertibles Global:

Kosten	Betrag (in EUR)	% der Gesamtkosten
An den Fonds	198.504,84	100%

* Absolut ausgedrückt.

Die vorstehend angegebenen Kosten aus Total Return Swaps sind in den Aufstellungen der Aufwands- und Ertragsrechnung und der Veränderung des Nettovermögens in „Zinsen auf Swap-Kontrakte“ und „Dividenden auf Swap-Kontrakte“ enthalten.

Aggregierte Transaktionsdaten

Es gab keinen Total Return Swap zum Dezember 31, 2021.

Ungeprüfte ergänzende Informationen (Fortsetzung)

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 den Zeitraum vom 1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021 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 Zeitraums erzielt wurde. Letztere wurde in Übereinstimmung mit den ESMA-Richtlinien und der CSSF 11/512-Dokumentation ermittelt.

	VaR			Art des Modells	Halte-Bericht-szeitraums	Konfidenz-intervall	Beobach-tungs-zeitraum	Hebel-wirkung Min.	Hebel-wirkung Max.	Hebel-wirkung Mittelwert
	VaR Min.	VaR Max.	Arithmeti-sches Mittel							
Man AHL Trend Alternative	5,58%	15,49%	11,10%	Absoluter VaR	1 Monat	99,00%	1 Jahr	1035,58%	1854,15%	1472,26%
Man AHL Alpha Core Alternative	4,20%	11,73%	8,22%	Absoluter VaR	1 Monat	99,00%	1 Jahr	969,67%	1783,89%	1394,45%
Man Multi-Strategy Alternative ⁽¹⁾	0,00%	6,27%	4,74%	Absoluter VaR	1 Monat	99,00%	1 Jahr	0,00%	0,00%	0,00%

⁽¹⁾ Geschlossen am 29. September 2021 (siehe Erläuterung 18).

EU-Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und Taxonomie-Verordnung

Nachhaltige Anlagen sind nicht das Anlageziel der Teilfonds des Fonds 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“). Die Teilfonds unterliegen daher nicht den zusätzlichen Offenlegungspflichten für Finanzprodukte gemäß Artikel 8 oder Artikel 9 SFDR. Aus demselben Grund unterliegen die 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 Anlagen der Teilfonds berücksichtigen die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nicht.