



### Kumulierte Wertentwicklung<sup>1</sup>

	1 Monat	3 Monate	6 Monate	YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Seit Auflegung
Fonds	0,03%	0,81%	0,93%	1,03%	4,40%	25,91%	22,87%	n/a	58,38%
Vergleichsindex	0,20%	1,23%	2,05%	0,75%	5,08%	24,25%	11,41%	n/a	26,95%

### Wertentwicklung<sup>1</sup>

Jahr	Feb 2025 - Feb 2026	Feb 2024 - Feb 2025	Feb 2023 - Feb 2024	Feb 2022 - Feb 2023	Feb 2021 - Feb 2022
Fonds	4,40%	11,40%	8,26%	-5,61%	3,39%
Vergleichsindex	5,08%	8,75%	8,73%	-7,50%	-3,07%

### Kennzahlen (seit Auflegung)<sup>1</sup>

	Rendite p.a.	Volatilität p.a.	Sharpe-Ratio <sup>4</sup>	Korrelation	Beta	Information Ratio	Tracking Error
Fonds	6,67%	12,23%	0,45	n/a	n/a	n/a	n/a
Vergleichsindex	3,41%	8,02%	0,28	0,88	1,34	0,51	6,42%
	0,95	5,84%					

### Historische Wertentwicklung<sup>1</sup>

Jahr	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sept	Okt	Nov	Dez	Fonds YTD	BM YTD
2019	0,51%	1,63%	2,22%	1,66%	-1,91%	2,73%	0,79%	-1,08%	-0,08%	1,53%	1,65%	1,78%	11,93%	8,18%
2020	2,44%	-0,18%	-25,15%	7,89%	6,42%	5,88%	1,79%	3,47%	-0,43%	1,02%	9,48%	2,66%	10,77%	4,78%
2021	1,39%	2,54%	0,31%	1,28%	0,54%	1,72%	1,25%	0,38%	0,32%	-0,44%	-0,35%	0,69%	10,02%	2,12%
2022	-0,59%	-1,72%	-0,50%	-2,88%	-1,69%	-4,85%	2,93%	-2,43%	-4,93%	0,60%	4,99%	-0,44%	-11,32%	-13,60%
2023	2,63%	1,32%	-1,58%	1,20%	-0,10%	-0,17%	1,08%	0,03%	0,84%	-0,31%	2,00%	2,79%	10,08%	10,34%
2024	1,07%	1,19%	0,87%	0,50%	1,39%	0,75%	1,81%	1,00%	1,93%	0,27%	-0,43%	0,19%	11,02%	7,49%
2025	1,43%	1,18%	-0,74%	-0,18%	1,43%	1,08%	1,12%	0,71%	0,36%	0,06%	-0,30%	-0,22%	6,04%	6,22%
2026	1,00%	0,03%	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	1,03%	0,75%

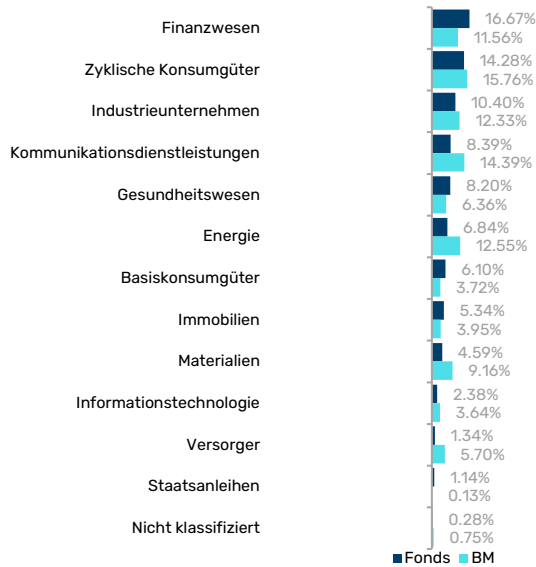
Die Wertentwicklung in der Vergangenheit lässt keine Rückschlüsse auf die zukünftige Wertentwicklung zu. Die Renditen können infolge von Währungsschwankungen steigen oder fallen.

Exposure und Risikoanalyse

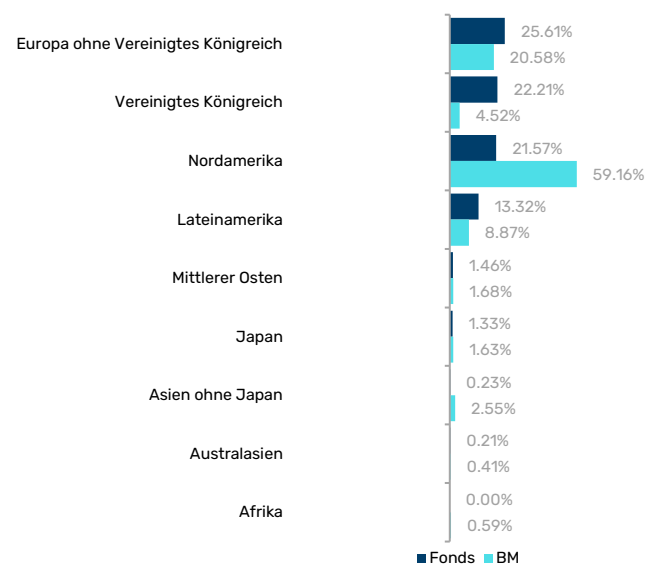
Portfoliostatistik

Spread Duration	2,73	Yield to Maturity (Hedged zur Basiswährung - EUR)	7,18%
Modifizierte Duration	2,88	Yield to Worst (Hedged zur Basiswährung - EUR)	7,10%
Effektive Duration	2,64	Laufende Rendite	7,44%
Anzahl der Emittenten <sup>5</sup>	189	Anzahl der Positionen <sup>5</sup>	266
Long-Emittenten <sup>5</sup>	158	Anzahl der long-Positionen <sup>5</sup>	224
Short-Emittenten <sup>5</sup>	31	Anzahl der short-Positionen <sup>5</sup>	42
Option Adjusted Spread (OAS)	569 bps		

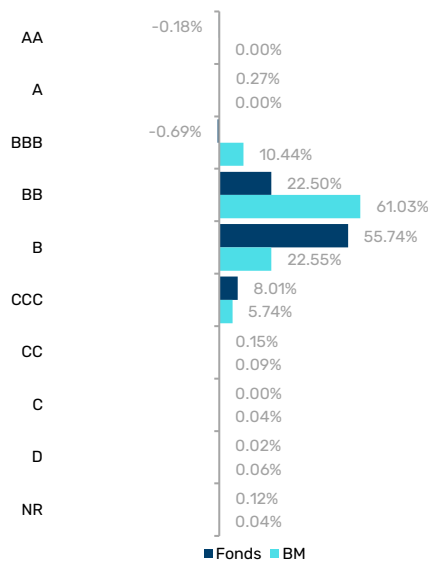
Sektoraufschlusselung<sup>6</sup>



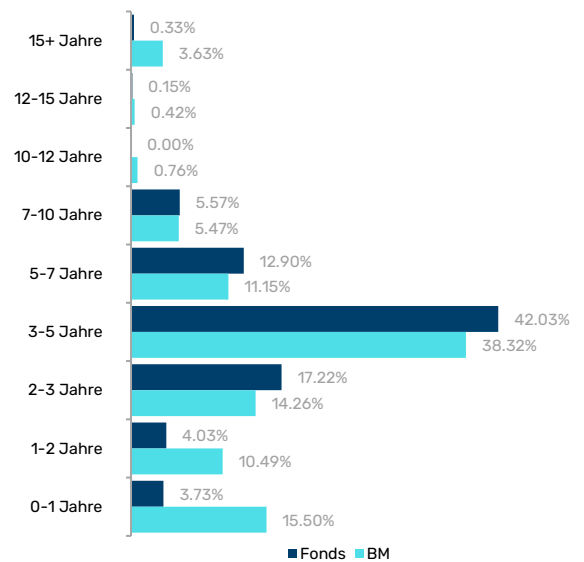
Geografische Aufteilung<sup>6</sup>



Aufschlüsselung der Bonitätsbewertung<sup>6,7</sup>



Aufschlüsselung der Portfoliolaufzeiten<sup>6</sup>



### Engagement nach Anlageklasse<sup>8</sup>

	Long Position (kte)	Short Position (kte)
Aktie	0,00%	-0,78%
Durationsmanagement	1,56%	0,00%
Einzelunternehmen	92,27%	0,00%
Einzelunternehmen - Derivate	3,38%	-10,73%
Emerging Government	1,14%	0,00%
Fund CIS	0,10%	0,00%
Kreditrisikomanagement	0,00%	-3,71%
Private Equity	0,56%	0,00%

### Aufschlüsselung des Durations- und Kreditrisikomanagements

	Long Position (kte)	Short Position (kte)	DV01 (Bps)	CS10 (Bps)
Durationsmanagement	1,56%	0,00%	0,00	0,00
Kreditrisikomanagement	0,00%	-3,71%	0,00	0,05

### Top 10 Emittenten<sup>9,10</sup>

Emittent	Exposure
Emittentenregion - Sektor - Bonitätsbewertung	
Vereinigtes Königreich - Basiskonsumgüter - BB	4,17%
Vereinigtes Königreich - Zyklische Konsumgüter - B	3,05%
Nordamerika - Gesundheitswesen - B	2,90%
Europa ohne Vereinigtes Königreich - Zyklische Konsumgüter - BB	2,87%
Vereinigtes Königreich - Finanzwesen - BB	2,49%
Nordamerika - Immobilien - CCC	2,34%
Lateinamerika - Industrieunternehmen - BB	2,04%
Nordamerika - Finanzwesen - BBB	1,70%
Lateinamerika - Energie - B	1,69%
Nordamerika - Basiskonsumgüter - B	1,59%

### NAV<sup>11</sup>

Anteilsklasse	NAV	ISIN	Mindestbetrag für Erstanlagen	Mindestbetrag für Folgeanlagen	Lfd. Kosten <sup>12</sup>	Performance-Gebühr <sup>15</sup>	Verwaltungsgebühr <sup>14</sup>
D EUR	158,38	IE00BDTYYP61	1.000	n/a	1.57%	n/a	1.35%
D EUR G-Dist MO	107,56	IE000UMU01W3	1.000	n/a	1.57%	n/a	1.35%
D H CHF	111,27	IE0008FJL2B6	1.000	n/a	1.57%	n/a	1.35%
D H GBP	101,34	IE000K7XSH96	1.000	n/a	1.58%	n/a	1.35%
D H HKD Net-Dist MO	104,27	IE000PMHVXF3	1.000	n/a	1.57%	n/a	1.35%
D H SGD	132,14	IE000IXJ6000	1.000	n/a	1.57%	n/a	1.35%
D H SGD Net-Dist MO	95,48	IE0009V8AIY1	1.000	n/a	1.57%	n/a	1.35%
D H USD	138,18	IE000AQP1N64	1.000	n/a	1.56%	n/a	1.35%
D H USD Net-Dist MO	101,05	IE00BK63DV41	1.000	n/a	1.57%	n/a	1.35%
DRV H USD	99,80	IE000CWNWLO3	1.000	n/a	1.60%	n/a	1.38%
DRW EUR	124,12	IE000WAT06G8	1.000	n/a	1.72%	n/a	1.50%
DRY EUR	104,60	IE000XJI42A8	1.000	n/a	1.96%	n/a	1.75%
DV H USD	188,88	IE00BL6VJ735	1.000	n/a	1.60%	n/a	1.38%
DV H USD G-Dist Q	112,24	IE000JANJZI3	1.000	n/a	1.60%	n/a	1.38%
DW H USD	129,35	IE000HH4X3M7	1.000	n/a	2.48%	n/a	2.25%
DWU H USD	105,26	IE000J3JQJT0	1.000	n/a	2.02%	n/a	1.80%
DY H HKD Fix-Dist MO	102,16	IE000LFG9NP3	1.000	n/a	1.57%	n/a	1.35%
DY H SGD Fix-Dist MO	99,31	IE000GJY0541	1.000	n/a	1.57%	n/a	1.35%
DY H USD Fix-Dist MO	101,16	IE000YW0N502	1.000	n/a	1.57%	n/a	1.35%
I EUR	166,85	IE00BDTYYL24	1.000.000	n/a	0.82%	n/a	0.60%
I EUR Net-Dist MO	95,50	IE000Q08BPC1	1.000.000	n/a	0.82%	n/a	0.60%
I H (BRL) EUR	181,20	IE00BNXH7F29	1.000.000	n/a	0.82%	n/a	0.60%
I H CHF	114,42	IE000YB1G2W0	1.000.000	n/a	0.82%	n/a	0.60%
I H GBP	180,86	IE00BDTYYN48	1.000.000	n/a	0.82%	n/a	0.60%
I H GBP G-Dist MO	102,32	IE000ATMABR5	1.000.000	n/a	0.82%	n/a	0.60%
I H USD	190,36	IE00BDTYYM31	1.000.000	n/a	0.82%	n/a	0.60%
I H USD G-DIST Q	103,41	IE000SA169Y1	1.000.000	n/a	0.82%	n/a	0.60%

Anteilsklasse	NAV	ISIN	Mindestbetrag für Erstanlagen	Mindestbetrag für Folgeanlagen	Lfd. Kosten <sup>12</sup>	Performance-Gebühr <sup>13</sup>	Verwaltungsgebühr <sup>14</sup>
I H USD Net-Dist MO	142,90	IE00BK63DT29	1.000.000	n/a	0.82%	n/a	0.60%
IF EUR	160,31	IE00BJXMVL37	1.000.000	n/a	0.52%	n/a	0.30%
IF H GBP	175,23	IE00BJ5K4V63	1.000.000	n/a	0.52%	n/a	0.30%
IF H GBP G-Dist MO	120,06	IE00BHZHG844	1.000.000	n/a	0.52%	n/a	0.30%
IF H GBP Net-Dist MO	121,11	IE00BHZHG737	1.000.000	n/a	0.52%	n/a	0.30%
IRV H USD	107,20	IE000DJ6DXN0	1.000.000	n/a	1.10%	n/a	0.88%
IU H USD	152,06	IE0000NM3YU2	1.000.000	n/a	0.22%	n/a	0.60%
IV H USD	194,16	IE00BL6VJ842	1.000.000	n/a	1.10%	n/a	0.88%
IV H USD G-Dist Q	114,55	IE000WL6BZC5	1.000.000	n/a	1.10%	n/a	0.88%
IXU H GBP	109,79	IE000H90JPQ1	100.000.000	n/a	0.77%	n/a	0.60%
IXX EUR	126,01	IE000JHIZB33	150.000.000	n/a	0.68%	n/a	0.60%

Bitte beachten Sie, dass die anteilsklassenspezifische Wertentwicklung unter folgendem: <https://www.man.com/products/63824>

**Es werden möglicherweise nicht alle Kostenbestandteile aufgeführt. Vollständige Informationen finden Sie im Verkaufsprospekt und in den jeweiligen KIDs/KIIDs**

## Handelsbedingungen

<b>Bewertungsfrequenz</b>	Täglich
<b>Handelbarkeit</b>	Täglich
<b>Zeichnung</b>	Vor 12:00 (Dublin) am Handelstag
<b>Verkauf</b>	Vor 12:00 (Dublin) am Handelstag
<b>Verwaltungsgesellschaft</b>	Man Asset Management (Ireland) Limited

<sup>1</sup> Bitte beachten Sie, dass alle Leistungsstatistiken und Diagramme auf der Berichtsanteilsklasse basieren. Die Performancedaten werden abzüglich Gebühren und reinvestierter Erträge angezeigt und berücksichtigen keine Verkaufs- und Rücknahmegebühren, sofern solche Kosten anfallen. Die Renditen werden abzüglich der Verwaltungsgebühren und etwaiger anfallender Performancegebühren berechnet. Für andere Anteilsklassen können höhere Gebühren erhoben werden.

<sup>2</sup> Die Fondsgröße stellt das kombinierte verwaltete Vermögen aller Anteilsklassen im Portfolio dar.

<sup>3</sup> Auszeichnungen und/oder Bewertungen dienen nur zu Informationszwecken und sollten nicht als Empfehlung für ein Unternehmen der Man Group oder deren Produkte oder Dienstleistungen ausgelegt werden. Informationen zu den Kriterien, nach denen die Auszeichnungen/Bewertungen ermittelt werden, finden Sie auf den Websites der Sponsoren/Herausgeber.

© 2026 Morningstar UK Ltd. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen: (1) sind Eigentum von Morningstar und/oder seinen Inhaltsanbietern; (2) dürfen nicht kopiert oder verbreitet werden; und (3) es wird keine Garantie für Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität übernommen. Weder Morningstar noch seine Inhaltsanbieter haften für Schäden oder Verluste, die sich aus der Nutzung dieser Informationen ergeben. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse.

<sup>4</sup> Die Sharpe-Ratio wird anhand eines risikofreien Zinssatzes in der entsprechenden Währung über den analysierten Zeitraum berechnet. Wenn eine Anlage schlechter abschneidet als der risikofreie Zinssatz, ist die Sharpe-Ratio negativ. Da es sich bei der Sharpe-Ratio um ein absolutes Maß für die risikobereinigte Rendite handelt, werden negative Sharpe-Ratios nicht angezeigt, da sie irreführend sein können.

<sup>5</sup> Bitte beachten Sie, dass ausgeschlossen wurden; Anleihen- und Aktien-Futures, Inflations- und Zinsswaps, Währungen, Devisentermingeschäfte, Repos und Durationsmanagementinstrumente und Cash-Management-Instrumente.

<sup>6</sup> Bitte beachten Sie, dass alle Aufschlüsselungen Nettopositionen anzeigen und ausschließen; Anleihen- und Aktien-Futures, Inflations- und Zinsswaps, Währungen, Devisentermingeschäfte, Repos und Durationsmanagementinstrumente.

<sup>7</sup> Die Bonitätseinstufung wird vom Anlageberater anhand der höchsten von den einschlägigen Rating-Agenturen (Moody's/S&P/Fitch) vergebenen Einstufung ermittelt, oder, falls keine solchen das eigene interne Rating verwendet, wenn keine solchen Ratings verfügbar sind.

<sup>8</sup> Das Durationsrisikomanagement umfasst Anleihen-Futures, Zinsswaps, Total Return Swaps und Staatsanleihen des Vereinigten Königreichs, der USA oder Deutschlands. Kurzfristige Staatsanleihen, die nicht als „Duration Risk Management“ eingestuft sind, werden als „Cash Management“ klassifiziert. CDS-Indexpositionen werden als Kreditrisikomanagement klassifiziert und Single-Name-CDS-Positionen werden als Single-Name-Derivate klassifiziert.

<sup>9</sup> Die genannten Organisationen und/oder Finanzinstrumente sind nur zu Referenzzwecken angegeben. Der Inhalt dieses Informationsmaterials darf nicht als Kauf- oder Verkaufsempfehlung ausgelegt werden.

<sup>10</sup> Das angezeigte Bonitätsrating stellt das Rating mit dem größten Gesamtengagement auf Emittentenebene dar, das der Fonds hält. Der Fonds kann auch Wertpapiere halten, denen eine andere als die oben angegebene Bonitätsbewertung zugewiesen wurde. Bitte beachten Sie: Durationsmanagement, Kreditrisikomanagement, Devisentermingeschäfte und Devisenpositionen wurden ausgeschlossen.

<sup>11</sup> Die in der Tabelle blau markierte Anteilsklasse ist die Berichtsanteilsklasse des Fonds und kann für Neuzeichnungen geschlossen sein.

<sup>12</sup> Laufenden Kosten („OCF“): Eine über ein Jahr zahlbare variable Gebühr, die normalerweise auf den Ausgaben des Fonds im vorangegangenen Rechnungsjahr basiert. Darin sind Performancegebühren (falls zutreffend) nicht enthalten, jedoch die Verwaltungsgebühr.

<sup>13</sup> Erfolgsgebühr (bis zu): Die Zahlung an einen Anlageverwalter, wenn innerhalb eines festgelegten Zeitraums bestimmte Leistungsniveaus erreicht werden (häufig über die im Anlageziel festgelegten Werte hinaus).

<sup>14</sup> Stellt die maximale Verwaltungsgebühr dar, die möglicherweise anfällt. Ausführliche Informationen zur Verwaltungsgebühr finden Sie im Prospekt des Fonds.

## Wichtige Hinweise

Vor einer Anlage in den Fonds sollten Anleger sorgfältig die mit einer Anlage verbundenen Risiken prüfen und abwägen, ob der Fonds ihren Anlageanforderungen entspricht und ob sie über ausreichende Ressourcen verfügen, um mögliche Verluste in Kauf zu nehmen, die aus einer Anlage in den Fonds entstehen können. Anleger sollten nur dann eine Anlage tätigen, wenn sie die Bedingungen verstanden haben, zu denen der Fonds angeboten wird. Anleger sollten die folgenden Risiken berücksichtigen und gegebenenfalls professionellen Rat einholen, bevor sie eine Anlage tätigen:

**Mit dem Anlageziel verbundenes Risiko** - Es kann nicht garantiert werden, dass der Fonds das Anlageziel erreicht.

**Marktrisiko** - Der Fonds unterliegt normalen Marktschwankungen und den Risiken in Verbindung mit der Anlage auf internationalen Wertpapiermärkten, weshalb Kapitalzuwächse nicht gewährleistet werden können.

**Kontrahentenrisiko** - Der Fonds ist dem Bonitätsrisiko der Gegenparteien ausgesetzt, mit denen er nicht börsengehandelte Instrumente wie Futures und Optionen sowie sonstige OTC-Transaktionen durchführt. Für diese Instrumente gilt nicht derselbe Schutz wie für Teilnehmer, die Instrumente an einer organisierten Börse handeln.

**Währungsrisiko** - Der Wert der Anlagen, die auf eine andere Währung lauten, kann aufgrund von Wechselkursschwankungen sowohl steigen als auch fallen. Ungünstige Veränderungen der Wechselkurse können eine verminderte Rendite und einen Kapitalverlust zur Folge haben. Eine erfolgreiche Absicherung gegenüber dem Währungsrisiko unter allen Umständen ist eventuell nicht möglich oder durchführbar.

**Liquiditätsrisiko** - Die Strategie kann an Märkten anlegen, die volatil sind und illiquide werden können, oder dort Handelspositionen halten. Der zeitnahe und kosteneffiziente Verkauf von Handelspositionen kann durch ein gedämpftes Handelsvolumen und/oder eine erhöhte Kursvolatilität beeinträchtigt werden.

**Derivative Finanzinstrumente (umfassender Einsatz)** - Der Fonds wird zur Verfolgung seines Anlageziels in derivative Finanzinstrumente („Derivate“) (Instrumente, deren Kurse von einem oder mehreren zugrunde liegenden Vermögenswerten abhängen) investieren. Mit dem Einsatz von Derivaten sind zusätzliche Risiken wie eine hohe Sensitivität gegenüber Kursschwankungen des Basiswerts verbunden. Der umfangreiche Einsatz von Derivaten kann die Gewinne oder Verluste erheblich verstärken.

**Total Return** - Der Fonds strebt zwar Kapitalwachstum an, es wird jedoch keine positive Rendite über einen bestimmten Zeitraum garantiert, und das Kapital ist de facto einem Risiko ausgesetzt.

**Emerging Markets** - Der Fonds kann einen erheblichen Teil seines Vermögens in Wertpapiere mit einem Engagement in Schwellenländern investieren, die mit zusätzlichen Risiken in Bezug auf Aspekte wie die Illiquidität von Wertpapieren und die potenzielle Volatilität der Märkte verbunden sind, die bei Anlagen in anderen stärker etablierten Volkswirtschaften oder Märkten typischerweise nicht vorliegen.

**Hybride Wertpapiere (Coco-Bonds 10 %-Schwelle. Gilt nur für OGAW) (STR)** - Die Strategie kann in bedingt wandelbare Anleihen (sog. „CoCo-Bonds“) investieren. Die Performance solcher Anleihen hängt von einer Reihe von Faktoren ab, einschließlich der Zinssätze, der Kredit- und Aktienperformance und den Korrelationen zwischen Faktoren. Daher stellen diese Wertpapiere ein erhebliches zusätzliches Risiko für eine Anlage in die Strategie dar.

**Wertpapiere ohne Investment Grade** - Die Strategie kann einen erheblichen Teil ihres Vermögens in Wertpapiere ohne Investment Grade (wie z. B. hochrentierliche Wertpapiere) investieren. Diese gelten als riskantere Anlagen, die der Strategie Ertrags- und Kapitalverluste verursachen können. Es handelt sich dabei um Instrumente, denen Kreditagenturen ein Rating zugewiesen haben, das auf ein höheres Ausfallrisiko hindeutet. Die Marktwerte von Hochzinsanleihen und sonstigen hochverzinslichen Instrumenten sind tendenziell volatil und sie sind weniger liquide als Wertpapiere mit Investmentqualität.

**Notleidende Wertpapiere** - Die Strategie investiert einen erheblichen Teil ihres Vermögens in Wertpapiere von notleidenden Unternehmen, die entweder zahlungsunfähig sind oder ein hohes Ausfallrisiko aufweisen. Solche Anlagen sind mit einem erheblichen Risiko verbunden.

**Obligatorischer Hinweis** - Eine vollständige Beschreibung der Risiken ist im Verkaufsprospekt des Fonds dargelegt.

## GLOSSAR

**Annualisierte Rendite** - Die annualisierte Gesamrendite entspricht einem durchschnittlichen Geldbetrag, der innerhalb eines bestimmten Zeitraums in jedem Jahr durch die Anlage erwirtschaftet wird. Sie wird berechnet, um darzustellen, welchen Ertrag ein Anleger in einem bestimmten Zeitraum erhalten würde, wenn die jährliche Rendite zusammengefasst würde.

**Annualisierte Volatilität** - Die Volatilität bezeichnet Tempo und Ausmaß der Kursbewegungen in Bezug auf ein Portfolio, ein Wertpapier oder einen Index. Wenn der Kurs mit starken Ausschlägen nach oben und unten schwankt, weist er eine hohe Volatilität auf. Wenn der Kurs langsamer und in geringerem Ausmaß schwankt, weist er eine geringere Volatilität auf. Wird als Maß für das mit einer Anlage verbundene Risiko verwendet. Die annualisierte Volatilität entspricht dem durchschnittlichen jährlichen Niveau der Volatilität über einen bestimmten Zeitraum.

**Beta** - Ein Maß für die Sensitivität eines Anlageportfolios gegenüber den Marktbewegungen. Das Beta-Vorzeichen (+/-) gibt an, ob sich die Renditen des Portfolios im Durchschnitt entsprechend (+) oder entgegen der Markttrichtung (-) entwickeln. Der Markt hat ein Beta von 1. Falls das Portfolio ein Beta von weniger (mehr) als 1 aufweist, bedeutet dies, dass das Wertpapier theoretisch weniger volatil (volatiler) als der Markt ist.

**Anleihe** - Anlagepapiere, bei denen ein Anleger einem Unternehmen oder einem Staat für einen bestimmten Zeitraum Geld leiht und dafür regelmäßige Zinsen erhält. Ein Darlehen in Form eines Wertpapiers, das in der Regel von einem Staat oder einem Unternehmen begeben wird. Normalerweise wird ein fester Zinssatz (auch als Kupon bezeichnet) über einen bestimmten Zeitraum gezahlt und an dessen Ende der ursprünglich geliehene Betrag zurückgezahlt.

**Korrelation** - Ein Maß für die Wechselbeziehung oder die Stärke der Beziehung zwischen zwei Anlagen. Eine Korrelation von 1 bedeutet, dass sich die beiden Anlagen vollständig synchron entwickeln. -1 zeigt an, dass sie sich in symmetrisch entgegengesetzte Richtungen bewegen und 0 bedeutet, dass keine Beziehung zwischen ihnen besteht.

**Kreditrating (Qualität)** - Eine Bewertung von S&P, Moody's oder Fitch, die die Finanzkraft des Emittenten einer Anleihe und die Wahrscheinlichkeit eines potenziellen Verzugs bei den Zins- und Tilgungszahlungen anzeigt. Das höchste Kreditrating nach dem Bewertungsschema von S&P ist beispielsweise „AAA“. Das niedrigste Rating, das noch als „Investment Grade“ angesehen wird, ist „BBB-“. Anleihen mit einem Rating unter „BBB-“ werden als „Sub-Investment Grade“- oder „High Yield“-Anleihen bezeichnet. Wenn die Anleihe von mehr als einer Rating-Agentur bewertet wurde,

wird das beste Rating ausgewählt. Wenn keine offizielle Bewertung von S&P, Moody's oder Fitch vorliegt, wird ein Rating für den Emittenten verwendet, sofern verfügbar.

**Delta/Aktiensensitivität** - Das Delta bezeichnet das Verhältnis zwischen der Kursänderung des Basiswerts und der entsprechenden Kursänderung eines Derivats. Wenn beispielsweise eine Aktienoption einen Delta-Wert von 0,65 hat, bedeutet das, dass bei einer Kurssteigerung der zugrunde liegenden Aktie um 1 £ die Option um 0,65 £ steigt, während alle anderen Merkmale gleich bleiben.

**Ausschüttungsertrag** - Der Ausschüttungsertrag spiegelt die zu erwartenden Beträge, die in den nächsten zwölf Monaten möglicherweise ausgeschüttet werden, als Prozentsatz des Nettoinventarwerts je Anteil des Fonds zum angegebenen Datum wider. Der Betrag kann geschätzt werden. Ausgabeaufschläge sind nicht enthalten und die Investoren unterliegen bei Ausschüttungen möglicherweise einer Steuerpflicht.

**Duration** - Die Duration wird in Jahren ausgedrückt und misst die Sensitivität eines Anleihekurses gegenüber einer Änderung der Zinssätze. Die Anleihekurse stehen in umgekehrter Beziehung zu den Zinssätzen.

**Ausgabeaufschläge** - Bei den dargestellten Ausgabeaufschlägen handelt es sich um Höchstwerte. In manchen Fällen zahlen Sie möglicherweise einen geringeren Betrag. Die tatsächlichen Kosten erfahren Sie von Ihrem Finanzberater oder der Vertriebsgesellschaft.

**Erwartete Laufzeit** - Bei Anleihen mit eingebetteten Optionen werden diese möglicherweise vor Fälligkeit ausgeübt. Daher kann ihre Laufzeit kürzer sein als die Laufzeit der zugrunde liegenden Anleihen. Der Emittent bzw. Inhaber kann aufgrund der Zinsschwankungen während eines Marktzyklus beschließen, die Anleihe zu kaufen (call) bzw. zu verkaufen (put). Emittenten kündbarer Anleihen können beschließen, diese zu kündigen, um einen niedrigeren Leihzins festzuschreiben (und damit die Kapitalkosten zu senken). Der Inhaber einer Anleihe mit Put-Option kann diese ausüben, um in eine höher verzinsliche Anleihe zu investieren. Die erwartete Laufzeit berücksichtigt Anleihen mit eingebetteten Optionen und bezeichnet den Zeitraum bis zur Ausübung der eingebetteten Option. Beinhaltet nur festverzinsliche Barmittelinstrumente und Anleihefutures sowie Wertpapiere, die für das Cash Management und die Durationsabsicherung verwendet werden.

**Engagement** - Dies bezieht sich auf den Teil eines Portfolios, der den Wertschwankungen eines bestimmten Wertpapiers, Sektors, Marktes oder einer wirtschaftlichen Variablen ausgesetzt ist. Das Engagement wird gewöhnlich in Prozent des Gesamtportfolios ausgedrückt, z. B. hat das Portfolio ein Engagement von 10 % im Bergbau.

**Floating Rate Notes** - Wertpapiere, deren Zins-(Ertrags-)Zahlungen in Abhängigkeit von der Veränderung eines Referenzzinssatzes regelmäßig angepasst werden.

**Futures** - Derivative Finanzkontrakte, die die Parteien zum Kauf oder Verkauf eines Vermögenswerts zu einem im Voraus festgelegten Zeitpunkt und Preis verpflichten.

**Devisenterminkontrakt** - Ein Devisenterminkontrakt ist eine Vereinbarung über den Kauf oder Verkauf eines bestimmten Betrags in einer Fremdwährung zu einem festgelegten Kurs, wobei die Abwicklung an einem vorbestimmten Zeitpunkt in der Zukunft erfolgt.

#### UK Gilts -

**Umskaliertes Bruttoengagement** - Wenn das Bruttoengagement des Portfolios 120 % beträgt, nehmen wir unter bestimmten Umständen für die Aufschlüsselung nach Sektoren oder Ländern eine Umskalierung auf 100 % vor. Wenn beispielsweise das Bruttoengagement in den USA 40 % der 120 % des Fonds beträgt, würde das umskalierte Bruttoengagement  $(40\%/120\%)*100\%$ , also 30 %, betragen. Somit machen die USA nach der Umskalierung 30 % des gesamten Bruttoengagements aus.

**Hedge/Absicherung** - Eine Methode zur Reduzierung unnötiger oder unbeabsichtigter Risiken.

**Information Ratio** - Quote der Portfoliorenditen, die über einen Vergleichsindex (in der Regel einem Index) liegen, im Verhältnis zur Volatilität dieser relativen Renditen. Diese Quote gibt die Fähigkeit eines Portfolio-Managers zur Erzielung von Überschussrenditen gegenüber einem Vergleichsindex an. Die Volatilität wird anhand des Tracking Errors gemessen.

**Staats- und Unternehmensanleihen mit Investment-Grade-Rating** - Anleihen, bei denen angenommen wird, dass sie ein geringeres Ausfallrisiko aufweisen und die von den Rating-Agenturen ein höheres Rating erhalten.

**Leverage / Hebelung** - Die Hebelung wird anhand der Summe der Bruttoengagements für jeden von dem entsprechenden Programm gehandelten Sektor berechnet, ausgedrückt in Prozent des Fondskapitals. Eine Hebelung durch Währungsabsicherungen oder Kreditaufnahmen ist daher nicht enthalten.

**Laufzeit-Optimum** - Die erwartete Laufzeit einer Anleihe unter Berücksichtigung eingebetteter Optionen, also der Termin, an dem die optimale Rendite erzielt würde.

**Long-Position** - Ein Wertpapier, das in der Erwartung gekauft wird, dass sein Wert steigt.

**Fälligkeit** - Die Fälligkeit bezeichnet den Zeitraum bis zum Ablauf eines Finanzinstruments. Danach muss es entweder erneuert werden oder es erlischt.

**Geldmarktinstrumente** - Finanzinstrumente, die normalerweise am Geldmarkt gehandelt werden, wie Schatzwechsel, Einlagenzertifikate und Commercial Papers, mit Ausnahme von Zahlungsinstrumenten

**NIW/NAV** - Der Nettoinventarwert, NIW(Net Asset Value, NAV) stellt den Wert je Anteil dar. Er ergibt sich aus dem Wert des Nettovermögens des Fonds (der Wert des Vermögens des Fonds abzüglich seiner Verbindlichkeiten), dividiert durch die Anzahl der ausstehenden Anteile.

**Laufende Kostenquote (LKQ)** - Die LKQ basiert auf den Ausgaben und kann von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten enthalten Verwaltungsgebühren, jedoch keine (ggf. anfallenden) Performancegebühren und Portfoliotransaktionskosten, ausgenommen etwaige Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge, die der Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen eines anderen Teilfonds zahlen muss. Die von Ihnen getragenen Kosten werden auf die Funktionsweise des Fonds verwendet, einschließlich der Vermarktung und des Vertriebs der Fondsanteile. Diese Kosten beschränken das potenzielle Wachstum Ihrer Anlage.

**Optionen** - Finanzkontrakte, die das Recht, aber nicht die Verpflichtung zum Kauf oder Verkauf eines Vermögenswerts zu einem bestimmten Preis an oder vor einem festgelegten zukünftigen Zeitpunkt bieten.

**Übergewichtung/Untergewichtung** - Bezieht sich auf die Position eines Fonds im Verhältnis zu seinem gewählten Referenzindex.

Übergewichtung bedeutet, dass ein Fonds einen größeren Anteil an einem bestimmten Wertpapier hält als der Referenzindex, Untergewichtung bedeutet, dass ein Fonds im Vergleich zu seinem Referenzindex einen geringeren Anteil an einem bestimmten Wertpapier hält.

**Performancegebühr** - Die Gebühr, die an einen Anlageverwalter gezahlt wird, wenn bestimmte Performancewerte (die häufig über den im Anlageziel festgelegten Werten liegen) innerhalb eines bestimmten Zeitraums erreicht werden. Eine vollständige Beschreibung finden Sie im Fondsprospekt.

**Positionskonzentration** - Der Anteil am Nettoinventarwert eines Portfolios, der auf die größten (z. B. 5/10/20) Positionen entfällt.

**Vorzugsaktien** - Hierbei handelt es sich um die Zahlung, die an einen Anlageverwalter geleistet wird, wenn innerhalb eines bestimmten Zeitraums bestimmte Performanceniveaus erreicht werden (die häufig über den im Anlageziel dargelegten Niveaus liegen). Eine ausführliche Beschreibung finden Sie im Verkaufsprospekt des Fonds.

**Rücknahmegebühr** - Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage vor der Auszahlung Ihrer Rendite abgezogen wird.

**Referenzindex** - Dies ist kein offizieller Vergleichsindex, sondern wird für den inoffiziellen Vergleich verwendet.

**Sektor (i)** - Ein Sektor ist ein Wirtschaftsbereich, in dem Unternehmen gleichartige oder ähnliche Produkte oder Dienstleistungen anbieten. Es

kann sich auch um eine Branche oder einen Markt mit gemeinsamen Betriebseigenschaften handeln. Die Aufteilung einer Volkswirtschaft in verschiedene Teile ermöglicht eine tiefergehende Analyse der Volkswirtschaft insgesamt.

**Sektor (ii)** - Eine Vergleichsgruppe von Fonds, die die gleichen Anlageziele aufweisen oder in die gleiche Art von Vermögenswerten investieren. Diese werden von unabhängigen Gesellschaften organisiert, beispielsweise der Investment Association im Vereinigten Königreich. Die durchschnittliche Performance eines Sektors wird häufig für Vergleiche mit der Performance eines einzelnen Fonds in diesem Sektor herangezogen.

**Anteilsklasse** - Art der Fondsanteile, die von Anlegern an einem Fonds gehalten werden (Anteilsklassen unterscheiden sich in der Höhe der Gebühren und/oder durch andere Merkmale wie die Absicherung gegen Währungsrisiken). Die Höhe der Gebühren und die Mindestanlage sind bei jeder Anteilsklasse unterschiedlich.

**Sharpe-Ratio** - Die Sharpe-Ratio ist eine Maßzahl zur Berechnung der risikobereinigten Rendite und ist zum Branchenstandard für derartige Berechnungen geworden. Die Sharpe-Ratio ist die durchschnittliche Rendite, die über den risikofreien Zinssatz je Volatilitäts- oder Gesamtrisikoeinheit hinaus erwirtschaftet wird. Je höher die Sharpe-Ratio ist, desto besser, wobei ein Wert über 1 in der Regel als gut, ein Wert über 2 als sehr gut und ein Wert von 3 oder höher als hervorragend angesehen wird. Da sie ein absolutes Maß der risikobereinigten Rendite darstellt, erfolgt bei negativen Sharpe-Ratios wegen der Gefahr von Missverständnissen keine Angabe.

**Short-Position** - Fondsmanager nutzen diese Technik, um ein Wertpapier auszuleihen und es anschließend zu verkaufen, mit der Absicht, es billiger zurückzukaufen, wenn der Kurs fällt. Die Position profitiert von einem Wertverlust des Wertpapiers. Im Rahmen von OGAW-Fonds können Derivate - beispielsweise Kursdifferenzkontrakte - eingesetzt werden, um eine Short-Position zu simulieren.

**Tracking Error** - Der Tracking Error ist eine Maßzahl für die Abweichung zwischen der Rendite eines Portfolios und dem Vergleichsindex bzw. dem Index, der als Referenz für die Verwaltung des Portfolios dient.

**OGAW** - Bezeichnet Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren. Dies ist der europäische Rechtsrahmen für ein Anlagevehikel, das in der gesamten Europäischen Union vertrieben werden kann und den Schutz für Privatanleger verbessern soll.

**Endfälligkeitsrendite** - Die Endfälligkeitsrendite (Yield to Maturity, YTM) entspricht der erwarteten Gesamtrendite einer Anleihe, wenn die Anleihe bis zum Ende der Laufzeit gehalten wird. Die Endfälligkeitsrendite wird als langfristige Anleiherendite angesehen, ausgedrückt als jährlicher Prozentsatz, wobei angenommen wird, dass die Kupons zum gleichen Prozentsatz wiederangelegt werden. Dies berücksichtigt die Änderung der Rendite, falls der Emittent willens und in der Lage sein sollte, den Schuldtitel vor Fälligkeit zurückzuziehen.

**Rendite-Optimum** - Das Rendite-Optimum versucht, das wahrscheinlichste Ergebnis der Umwandlungsfunktion der Wandelanleihe zu erfassen. Wenn der Umwandlungswert der Wandelanleihe höher ist als der Rückzahlungspreis, entspricht daher das Rendite-Optimum der aktuellen Rendite, ansonsten wird sie als anleiheähnliches Instrument behandelt, und das Rendite-Optimum entspricht dem Höchstsatz der Endfälligkeitsrendite oder der Put-Rendite.

**YTD** - Seit Jahresbeginn.

**EOM-Position** - Position zum Monatsende

## Wichtige Informationen

Um die Ziele des Fonds zu erreichen, kann der Fondsmanager in Übereinstimmung mit dem Prospekt hauptsächlich in Anteile anderer Organismen für gemeinsame Anlagen, in Bankeinlagen, in Derivatkontrakte, die auf ein kurzfristiges Engagement in einer zugrunde liegenden Aktie oder einem zugrunde liegenden Index abzielen und geringere Kosten verursachen als der Besitz des Vermögenswerts, oder in Vermögenswerte investieren, die auf die Nachbildung eines Aktien- oder Schuldtitelindex abzielen.

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. Alternative Anlagen können mit erheblichen zusätzlichen Risiken behaftet sein.

Dieses Material dient nur zu Informationszwecken und stellt weder ein Angebot zum Kauf von oder zur Investition in ein Produkt dar, in Bezug auf das ein Unternehmen von Man Group plc Anlageberatungsleistungen oder sonstige Leistungen erbringt. Dieses Material ist weder vertraglich bindend noch stellt es Informationen dar, die durch eine Rechtsvorschrift vorgeschrieben sind. Bevor sie eine Anlageentscheidung treffen, sollten die Anleger die Angebotsunterlagen des Fonds lesen und berücksichtigen.

Die hier zum Ausdruck gebrachten Meinungen geben die Meinung des Verfassers zum Zeitpunkt der Drucklegung wieder und können sich ändern. Einige hierin enthaltene Aussagen zu Zielen, Strategien, Aussichten und anderen nicht-vergangenheitsbezogenen Punkten sind unter Umständen „zukunftsgerichtete Aussagen“ und basieren somit auf den gegenwärtigen Indikatoren und Erwartungen zum Zeitpunkt ihrer Veröffentlichung. Wir übernehmen keine Verantwortung für ihre Überprüfung oder Aktualisierung. Zukunftsgerichtete Aussagen sind mit Risiken und Unsicherheiten verbunden, die dazu führen können, dass die tatsächlichen Ergebnisse wesentlich von den in diesen Aussagen ausgedrückten Erwartungen abweichen.

Die Verbreitung dieses Materials und das Angebot von Anteilen können in bestimmten Ländern eingeschränkt sein und es können höhere Mindestzeichnungsbeträge gelten. Das/die in diesem Material erwähnte(n) Produkt(e) (i) ist/sind in Ihrer Rechtsordnung möglicherweise nicht zum Vertrieb zugelassen und (ii) steht/stehen möglicherweise nur professionellen oder anderweitig qualifizierten Anlegern oder Unternehmen zur Verfügung. Es ist wichtig, dass Vertriebsstellen und/oder potenzielle Anleger in der Lage sind, die Einhaltung der lokalen Vorschriften sicherzustellen, bevor sie eine Zeichnung vornehmen. Weitere Informationen sind den Angebotsunterlagen zu entnehmen.

Sofern nichts anderes angegeben ist, stammen alle Informationen von der Man Group plc und ihren verbundenen Unternehmen und ihr Stand entspricht dem auf der ersten Seite dieses Materials angegebenen Datum.

Dieses Material wurde von GLG Partners LP („Anlageverwalter“) (Unternehmensnummer LP006776), eingetragen in England und Wales unter der Anschrift Riverbank House, 2 Swan Lane, London, EC4R 3AD, erstellt. Im Vereinigten Königreich von der Financial Conduct Authority zugelassen und beaufsichtigt. Dieses Material wird im Rahmen von weltweiten Vertriebs- und Beratungsvereinbarungen durch Tochtergesellschaften und Berater der Man Group plc („Vertriebsstellen“) verbreitet. Insbesondere in den folgenden Rechtsordnungen:

Australien: Soweit dieses Material in Australien verbreitet wird, wird es durch Man Investments Australia Limited ABN 47 002 747 480 AFSL 240581 übermittelt, die durch die Australian Securities & Investments Commission (ASIC) beaufsichtigt wird. Diese Informationen wurden ohne Berücksichtigung der Ziele, der finanziellen Situation oder der Anforderungen einzelner Personen erstellt.

Österreich/Deutschland/Liechtenstein: Soweit dieses Material in Österreich/Deutschland/Liechtenstein verwendet wird, ist die kommunizierende Stelle die Man (Europe) AG, die von der Liechtensteinischen Finanzmarktaufsicht (FMA) zugelassen ist und deren Aufsicht untersteht. Man (Europe) AG ist im Fürstentum Liechtenstein unter der Nummer FL-0002.420.371-2 registriert. Man (Europe) AG ist assoziierter Teilnehmer am Anlegerentschädigungssystem der Einlagensicherungs- und Anlegerentschädigungsstiftung PCC (FL-0002.039.614-1) nach EU-Recht. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Stiftung unter [www.eas-liechtenstein.li](http://www.eas-liechtenstein.li). Einzelne Anteilsklassen des Fonds sind in Österreich/Deutschland/Liechtenstein zum Vertrieb an professionelle und nicht-professionelle Anleger zugelassen. Die Fondsunterlagen sind in

deutscher Sprache kostenlos bei der jeweiligen Zahlstelle erhältlich. In Österreich: Raiffeisen Bank International AG, Am Stadtpark 9, 1030 Wien. In Deutschland: BHF-BANK Aktiengesellschaft, Bockenheimer Landstraße 10, 60323 Frankfurt am Main. In Liechtenstein: LGT Bank AG, Herrengasse 12, FL-9460 Vaduz.

Europäischer Wirtschaftsraum: Sofern nicht anders angegeben, wird dieses Material im Europäischen Wirtschaftsraum von Man Asset Management (Ireland) Limited („MAMIL“) übermittelt, die in Irland unter der Firmennummer 250493 registriert ist und ihren eingetragenen Sitz in 70 Sir John Rogerson's Quay, Grand Canal Dock, Dublin 2, Irland hat. MAMIL ist von der Central Bank of Ireland unter der Nummer C22513 zugelassen und untersteht deren Aufsicht.

Sonderverwaltungszone Hongkong: Soweit dieses Material in der Sonderverwaltungszone Hongkong verbreitet wird, wird es durch Man Investments (Hong Kong) Limited übermittelt und wurde nicht von der Securities and Futures Commission in Hongkong geprüft. Dieses Material darf nur an Vermittler und professionelle Kunden weitergeleitet werden, die unter eine der Ausnahmeregelungen für professionelle Anleger gemäß der Securities and Futures Ordinance fallen, und von anderen Personen nicht als verlässlich angesehen werden.

**Schweiz:** Sofern das Material in der Schweiz zur Verfügung gestellt wird, ist die übermittelnde Stelle Man Investments AG, Huobstrasse 3, 8808 Pfäffikon SZ, Schweiz, die von der FINMA beaufsichtigt wird.

Der Fonds ist bei der FINMA für den Vertrieb an nicht qualifizierte Anleger registriert. Der Vertreter in der Schweiz ist Man Investments AG. Zahlstelle in der Schweiz ist Caceis Bank, Montrouge, Zurich Branch, Bleicherweg 7, 8027 Zurich, Schweiz. Der Prospekt/Emissionsprospekt, die Wesentlichen Anlegerinformationen, die Satzung des Fonds und die Rechenschaftsberichte des Fonds sind kostenlos beim Schweizer Vertreter erhältlich. Erfüllungsort und Gerichtsstand für die in der Schweiz vertriebenen oder angebotenen Anteile ist der Sitz des Schweizer Vertreters in der Schweiz.

Vereinigtes Königreich: Sofern nicht anders angegeben, wird dieses Material im Vereinigten Königreich durch Man Solutions Limited („MSL“), einer in England und Wales unter der Nummer 3385362 eingetragenen Gesellschaft mit beschränkter Haftung, übermittelt. MSL ist von der Financial Conduct Authority („FCA“) unter der Nummer 185637 zugelassen und untersteht deren Aufsicht. Ihr eingetragener Sitz befindet sich in Riverbank House, 2 Swan Lane, London, EC4R 3AD, Vereinigtes Königreich.

Wenn Sie eine Beschwerde einreichen möchten, wenden Sie sich bitte an MAMIL („der Manager“), um ein Exemplar des Beschwerdeverfahrens in englischer Sprache zu erhalten. Wenn Sie mit der endgültigen Antwort nicht zufrieden sind, können Sie Ihre Beschwerde an eine alternative Streitbelegungsstelle (ADR) weiterleiten. Weitere Informationen erhalten Sie unter [man.com/contact](http://man.com/contact). Alternativ können Sie im EWR weitere Informationen über lokale alternative Streitbelegungsstellen und ein Beschwerdeformular in Ihrer Landessprache auf der Website der Europäischen Kommission ([https://ec.europa.eu/info/business-economy-euro/banking-and-finance/consumer-finance-and-payments/retail-financial-services/financial-dispute-resolution-network-fin-net\\_en](https://ec.europa.eu/info/business-economy-euro/banking-and-finance/consumer-finance-and-payments/retail-financial-services/financial-dispute-resolution-network-fin-net_en)) im Bereich FIN-NET (Financial Dispute Resolution Network) finden. Bitte beachten Sie, dass sich der Manager oder die Verwaltungsgesellschaft das Recht vorbehält, die Vereinbarungen über die Vermarktung des Fonds jederzeit zu kündigen.

Dieses Material ist nicht für US-Personen geeignet.

Dieses Informationsmaterial ist urheberrechtlich geschützt und darf ohne die vorherige schriftliche Genehmigung weder vollständig noch teilweise reproduziert oder weitergegeben werden. Die Datendienste und Informationen aus öffentlichen Quellen, auf die bei der Erstellung dieses Informationsmaterials zurückgegriffen wurde, werden als zuverlässig eingestuft. Für die Richtigkeit wird jedoch keine Garantie übernommen. © Man 2026