

Man Japan CoreAlpha Equity

Monatsbericht:

30 Juni 2025

Berichtsklasse: D JPY

Anlagestrategie

Anlageziel

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, eine hohe Gesamrendite für eine angemessene langfristige Wertsteigerung des Anlegerkapitals zu bieten. Der Ansatz des Fonds besteht darin, in japanische Unternehmen mit hoher Marktkapitalisierung innerhalb des Tokyo Stock Price Index zu investieren, wobei der Schwerpunkt auf Aktien mit einem niedrigen Kurs-Buchwert-Verhältnis und einer hohen Dividendenrendite liegt. Der Anlageverwalter wählt die Aktien, in die investiert werden soll, aus den 300 wichtigsten Aktien nach Marktkapitalisierung auf dem Tokioter Markt aus.

Art der Vermögenswerte

Der Fonds investiert in erster Linie in notierten oder gehandelten Aktien (oder daran gekoppelten Instrumenten), die von Emittenten in Japan oder Emittenten, die einen wesentlichen Anteil ihrer Erlöse in Japan erzielen, begeben werden. Darüber hinaus kann der Fonds auch in anderen Vermögensklassen wie Schuldtiteln, Devisen, Einlagen und anderen Fonds sowie in anderen Regionen anlegen. Der Fonds kann derivative Finanzinstrumente einsetzen, wenn dies wirtschaftlich effektiver ist als das Halten des zugrunde liegenden Vermögenswerts oder zu anderen Zwecken des effizienten Portfoliomanagements.

Freiheitsgrad gegenüber der Benchmark

Der Fonds wird aktiv verwaltet und beabsichtigt nicht, den Tokyo Stock Price Index oder den Russell/Nomura Large Cap Value Index (die

Rendite letzter Monat¹: 1,57%

Wertentwicklung (seit Auflegung)¹

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



Name	
Benchmark 1	TOPIX (JPY, GDTR)
Benchmark 2	Russell/Nomura Large Cap Value (JPY, GDTR)

Auszeichnungen und Bewertungen³



Russell-Benchmark) nachzubilden und ist nicht an diese gebunden. Die Russell-Benchmark wird vom Teilfonds zu Risikomanagementzwecken verwendet, um sicherzustellen, dass der Teilfonds auf eine Art und Weise verwaltet wird, die mit seinem Anlageziel und seinem Risikoprofil vereinbar ist. Beide Benchmarks werden außerdem zum Vergleich der Wertentwicklung verwendet.

Weitere Einzelheiten zur Fondspolitik finden Sie im Prospekt/Angebotsdokument des Fonds.

Fondsrisiken

Der Wert Ihrer Anlage und die Erträge daraus können sowohl steigen als auch fallen und Sie erhalten möglicherweise nicht den ursprünglich investierten Betrag zurück. Bevor Anleger in den Fonds investieren, sollten sie die mit einer Anlage verbundenen Risiken berücksichtigen und prüfen, ob der Fonds ihre Anlageanforderungen erfüllt und ob sie über ausreichende Ressourcen verfügen, um mögliche Verluste hinzunehmen, die sich aus der Anlage in den Fonds ergeben können.

Anleger sollten nur investieren, wenn sie die Bedingungen verstehen, zu denen der Fonds angeboten wird. Weitere Einzelheiten finden Sie im Risikoglossar. Anleger sollten vor einer Anlage die Angebotsunterlagen des Fonds lesen und konsultieren.

YTD-Rendite¹: 2,30%

Fonds Kennzahlen²

Auflage	28 Januar 2010
Fondsgröße	JPY 381.750.631.837
Struktur	UCITS
Domizil	Irland
Anlageverwalter	GLG Partners LP
SFDR-Klassifizierung	Artikel 8

Portfolio-Manager

Jeffrey Atherton	CITYWIRE A
Adrian Edwards	CITYWIRE A
Emily Badger	CITYWIRE A
Stephen Harget	CITYWIRE A

Zusammenfassender Risikoindikator (SRI)

← Niedrigeres Risiko Typischerweise niedrigere Erträge

Höheres Risiko → Typischerweise höhere Erträge

1 2 3 4 5 6 7

Eine Erläuterung der SRRI-Berechnung finden Sie im Glossar. Bitte beachten Sie das KID/KIID für den entsprechenden Risikoindikator in Ihrer Rechtsordnung

Kumulierte Wertentwicklung¹

	1 Monat	3 Monate	6 Monate	YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Seit Auflegung
Fonds	1,57%	5,03%	2,30%	2,30%	4,82%	67,51%	169,06%	101,62%	293,93%
Benchmark 1	1,96%	7,52%	3,83%	3,83%	4,10%	64,32%	106,29%	120,84%	349,96%
Benchmark 2	0,30%	3,37%	2,01%	2,01%	1,89%	81,82%	164,54%	136,43%	350,18%

Diskrete Wertentwicklung¹

Jahr	Jun 2024 - Jun 2025	Jun 2023 - Jun 2024	Jun 2022 - Jun 2023	Jun 2021 - Jun 2022	Jun 2020 - Jun 2021
Fonds	4,82%	25,72%	27,11%	15,05%	39,61%
Benchmark 1	4,10%	25,59%	25,69%	-1,42%	27,34%
Benchmark 2	1,89%	36,77%	30,47%	9,66%	32,67%

Kennzahlen (seit Auflegung)¹

Rendite p.a.	Volatilität p.a.	Sharpe- Ratio ⁴	Korrelation	Beta	Information Ratio	Tracking Error
9,30%	19,64%	0,47	n/a	n/a	n/a	n/a
10,25%	15,52%	0,66	0,91	1,15	-0,11	8,44%
10,25%	17,66%	0,58	0,97	1,08	-0,18	5,14%

Historische Wertentwicklung¹

Jahr	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sept	Okt	Nov	Dez	Fonds		
													YTD	BM1 YTD	BM2 YTD
2015	-1,75%	12,06%	1,71%	7,25%	6,08%	-3,84%	1,45%	-7,01%	-9,87%	10,45%	-0,04%	-2,60%	12,02%	12,06%	12,59%
2016	-9,26%	-12,91%	5,66%	-3,96%	5,98%	-13,98%	9,18%	8,20%	-3,60%	7,20%	11,21%	5,71%	4,93%	0,31%	1,28%
2017	0,81%	1,34%	-2,92%	0,62%	-1,20%	4,03%	0,37%	-1,37%	4,72%	4,17%	1,04%	3,50%	15,82%	22,23%	17,55%
2018	0,87%	-3,84%	-4,25%	5,96%	-4,76%	-2,12%	2,78%	-1,08%	5,91%	-6,94%	-0,74%	-9,66%	-17,57%	-15,97%	-15,20%
2019	6,87%	0,20%	-1,28%	0,70%	-8,44%	3,54%	-2,91%	-4,57%	7,30%	4,52%	2,59%	0,80%	8,44%	18,12%	13,41%
2020	-3,92%	-11,73%	-15,15%	4,00%	4,41%	-3,46%	-9,03%	11,95%	-4,32%	-2,92%	12,01%	4,41%	-16,54%	7,39%	-5,56%
2021	2,67%	11,52%	9,07%	-3,39%	6,20%	-1,51%	-1,62%	1,28%	5,40%	-1,69%	-6,38%	4,32%	27,24%	12,74%	20,23%
2022	5,21%	0,82%	4,00%	0,32%	1,75%	1,33%	0,52%	2,73%	-6,83%	2,67%	7,86%	-2,94%	18,00%	-2,45%	10,83%
2023	5,90%	3,18%	-2,80%	3,87%	2,56%	8,64%	3,45%	0,26%	4,01%	-4,54%	4,02%	-1,67%	29,47%	28,26%	34,47%
2024	7,89%	4,74%	6,33%	-0,63%	-0,27%	0,23%	0,60%	-3,85%	-2,72%	2,35%	0,35%	6,02%	22,30%	20,45%	28,08%
2025	0,83%	-2,58%	-0,84%	-2,07%	5,59%	1,57%	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	2,30%	3,83%	2,01%

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

Exposure und Risikoanalyse⁵

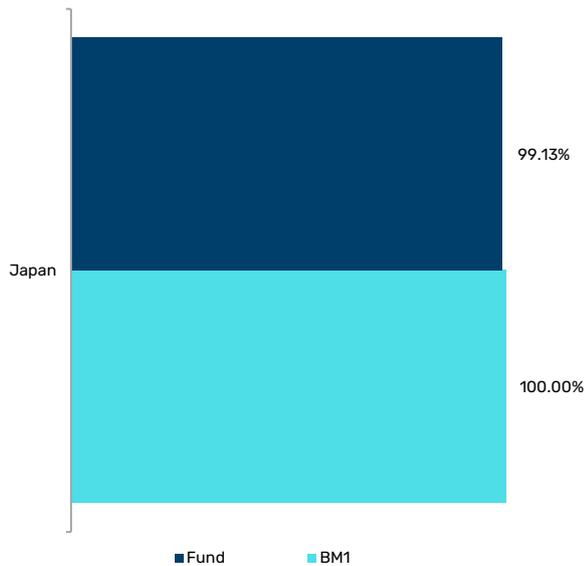
Übergeordnetes Aktienengagement

Anzahl der Positionen	53
Aktiver Anteil	74.13%
Liquide Mittel	0.87%
Top 10	38,30%
Top 20	62,11%
Top 30	79,43%

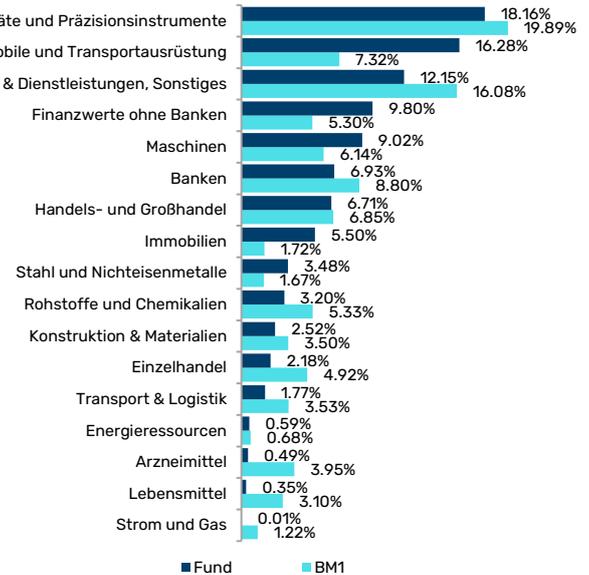
Top 10 Beteiligungen⁵

	Fonds
SOFTBANK GROUP CORP.	5.64%
NOMURA HOLDINGS INC	4.38%
NIPPON TELEGR & TELEPH	4.33%
NISSAN MOTOR CO LTD	3.76%
MITSUBISHI ESTATE CO LTD	3.76%
SUMITOMO MITSUI TRUST GROUP INC	3.50%
MITSUI AND CO LTD	3.46%
MITSUBISHI CORPORATION	3.18%
SHIN-ETSU CHEMICAL CO	3.15%
HONDA MOTOR CO LTD	3.14%

Top 10 Länder-Exposure



Sektoren-Exposure



Relative Aktienpositionen⁵

Top 5 Übergewichtungen	Relatives Exposure
SOFTBANK GROUP CORP.	4.36%
NOMURA HOLDINGS INC	3.99%
NISSAN MOTOR CO LTD	3.66%
MITSUBISHI ESTATE CO LTD	3.39%
NIPPON TELEGR & TELEPH	3.21%

Top 5 Untergewichtungen	Relatives Exposure
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP, INC.	-3.07%
HITACHI LTD	-2.65%
NINTENDO CO LTD	-2.15%
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP, INC.	-1.81%
TOYOTA MOTOR CORPORATION	-1.60%

Aktien-Exposure nach Marktkapitalisierung

Marktkapitalisierung	Fonds Exposure	Benchmark Exposure
\$0 - \$0.25Bn	0.01%	0.77%
\$0.25Bn - \$2Bn	0.08%	8.13%
\$2Bn - \$10Bn	15.58%	18.48%
\$10Bn - \$50Bn	52.46%	33.98%
\$50Bn +	31.00%	38.64%

ESG Data⁶

ESG-Score des Fonds	71.03	Benchmarkgewichtete ESG Score	71.26
Risikobewertung des Fonds Sustainalytics	23.76	Benchmark Sustainalytics Risikobewertung	23.06
Fondsgewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität	88.19	Benchmarkgewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität	77.28

NAV⁷

Anteilsklasse	NAV	ISIN	Mindestbetrag für Erstanlagen	Mindestbetrag für Folgeanlagen	Lfd. Kosten ⁸	Performance-Gebühr ⁹	Verwaltungsgebühr ¹⁰
D JPY	39.393,00	IE00B5649C52	500.000	n/a	1.70%	n/a	1.50%
D EUR	160,97	IE00BYVDZH74	1.000	n/a	1.69%	n/a	1.50%
D EUR G-Dist Q	122,27	IE00BZ7PF968	1.000	n/a	1.70%	n/a	1.50%
D H CHF	428,34	IE00B46RNT22	1.000	n/a	1.71%	n/a	1.50%
D H EUR	359,74	IE00B5648R31	1.000	n/a	1.70%	n/a	1.50%
D H GBP	372,41	IE00B665M716	1.000	n/a	1.70%	n/a	1.50%
D H USD	438,51	IE00B56CKP98	1.000	n/a	1.70%	n/a	1.50%
D USD	181,68	IE00BP4VM748	1.000	n/a	1.70%	n/a	1.50%
DW C EUR	120,30	IE000GP7BXC4	1.000	n/a	1.96%	n/a	1.75%
DW H EUR	133,69	IE0003CI5FJ4	1.000	n/a	1.96%	n/a	1.75%
DY C EUR	96,92	IE000C84JER7	1.000	n/a	2.21%	n/a	2.00%
DY H EUR	101,36	IE000TMZYKH4	1.000	n/a	2.21%	n/a	2.00%
I EUR	315,64	IE00B45R5B91	1.000.000	n/a	0.95%	n/a	0.75%
I EUR Net-Dist A	133,70	IE00BZ6S5189	1.000.000	n/a	0.96%	n/a	0.75%
I GBP	306,81	IE00B62QF466	1.000.000	n/a	0.96%	n/a	0.75%
I H CHF	481,64	IE00B464TQ22	1.000.000	n/a	0.96%	n/a	0.75%
I H EUR	405,21	IE00B578XK25	1.000.000	n/a	0.96%	n/a	0.75%
I H EUR Net-Dist A	234,59	IE00BD82R418	1.000.000	n/a	0.96%	n/a	0.75%
I H GBP	436,14	IE00B64XDT64	1.000.000	n/a	0.96%	n/a	0.75%
I H GBP Net-Dist A	257,85	IE00BJ3VGM63	1.000.000	n/a	0.95%	n/a	0.75%
I H USD	499,93	IE00B5646799	1.000.000	n/a	0.95%	n/a	0.75%
I H USD Net-Dist A	289,28	IE00BJ3VGN70	1.000.000	n/a	0.96%	n/a	0.75%
I JPY	44.196,00	IE00B5649G90	100.000.000	n/a	0.95%	n/a	0.75%
I JPY Net-Dist A	20.410,00	IE00BJ3VGK40	100.000.000	n/a	0.96%	n/a	0.75%
I SEK	247,01	IE00B43JT264	5.000.000	n/a	0.96%	n/a	0.75%
I USD	249,82	IE00B3QXQG18	1.000.000	n/a	0.96%	n/a	0.75%
I USD Net-Dist A	132,40	IE00BJ3VGL56	1.000.000	n/a	0.95%	n/a	0.75%
IU JPY	10.291,00	IE000LN3ZSS3	100.000.000	n/a	0.21%	n/a	0.75%
IXMU EUR	98,59	IE000D05MAD5	100.000.000	n/a	0.26%	20%	0.75%
IXX EUR	104,91	IE000SYTFMS6	300.000.000	n/a	0.76%	n/a	0.75%
IXX H CHF	180,92	IE000FRITS42	300.000.000	n/a	0.76%	n/a	0.55%
IXX H EUR	189,58	IE00BF2S5F66	300.000.000	n/a	0.76%	n/a	0.75%
IXX H EUR Net-Dist A	189,20	IE00BDFF1S55	300.000.000	n/a	0.75%	n/a	0.75%
IXX H GBP Net-Dist A	212,44	IE00BDFF1T62	300.000.000	n/a	0.76%	n/a	0.75%
IXX H USD	155,72	IE00BF2S5H80	300.000.000	n/a	0.75%	n/a	0.75%
IXX H USD Net-Dist A	172,41	IE00BDFF1V84	300.000.000	n/a	0.75%	n/a	0.75%
IXX JPY	18.665,00	IE00BF2S5G73	36.000.000.000	n/a	0.76%	n/a	0.75%

Bitte beachten Sie, dass die anteilsklassenspezifische Wertentwicklung unter folgendem: <https://www.man.com/products/8470>

Not all fees and charges may be shown, please consult the prospectus, KIID/KID for further information.

Handelsbedingungen

Bewertungshäufigkeit	Täglich
Handelshäufigkeit	Täglich
Zeichnung	Vor 13:00 (Dublin) am Handelstag
Verkauf	Vor 13:00 (Dublin) am Handelstag
Verwaltungsgesellschaft	Man Asset Management (Ireland) Limited

¹ Bitte beachten Sie, dass alle Leistungsstatistiken und Diagramme auf der Berichtsanteilsklasse basieren. Die Performedaten 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.

² Die Fondsgröße stellt das kombinierte verwaltete Vermögen aller Anteilsklassen im Portfolio dar. Es kann davon ausgegangen werden, dass der Fonds unter anderem ökologische und soziale Merkmale im Sinne von Artikel 8 der SFDR bewirbt.

³ 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.

© 2025 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.

⁴ 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.

⁵ Die genannten Organisationen und/oder Finanzinstrumente sind nur zu Referenzzwecken angegeben. Der Inhalt dieses Informationsmaterials darf nicht als Kauf- oder Verkaufsempfehlung ausgelegt werden.

⁶ Quelle: MSCI. Bitte beachten Sie, dass der MSCI ESG-Score auf 100 % angepasst ist.

Die gewichtete durchschnittliche CO₂-Intensität stellt das Engagement in CO₂-intensiven Unternehmen dar, ausgedrückt in Tonnen CO₂e / USD Mio. Umsatz. Daten von Trucost & Sustainalytics, berechnet anhand der TCFD-Methode. Die ESG-Risikoratings von Sustainalytics messen das Engagement eines Unternehmens in branchenspezifischen wesentlichen ESG-Risiken und wie gut ein Unternehmen diese Risiken steuert. Die ESG-Risikoeinstufung eines Unternehmens wird einer von fünf Risikokategorien zugeordnet: Vernachlässigbares Risiko (Gesamtbewertung von 0-9,99 Punkten), geringes Risiko (10-19,99 Punkte), mittleres Risiko (20-29,99 Punkte), hohes Risiko (30-39,99 Punkte) und schwerwiegendes Risiko (40 Punkte und höher).

Indexpositionen werden nicht zerlegt

⁷ Die in der Tabelle blau markierte Anteilsklasse ist die Berichtsanteilsklasse des Fonds und kann für Neuzeichnungen geschlossen sein.

⁸ 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.

⁹ Erfolgsgebühr (bis zu): Die Zahlung an einen Anlageverwalter, wenn innerhalb eines festgelegten Zeitraums bestimmte Leistungs-niveaus erreicht werden (häufig über die im Anlageziel festgelegten Werte hinaus).

¹⁰ Stellt die maximale Verwaltungsgebühr dar, die möglicherweise anfällt. Ausführliche Informationen zur Verwaltungsgebühr finden Sie im Prospekt des Fonds.

RISIKO-GLOSSAR

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 - Der Fonds darf in derivative Finanzinstrumente (Instrumente, deren Preise von einem oder mehreren Basiswerten abhängig sind) investieren. Die Nutzung derivativer Finanzinstrumente ist mit zusätzlichen Risiken verbunden, beispielsweise hoher Sensitivität gegenüber Wertschwankungen des Basiswerts, der Nichterfüllung von Zahlungsverpflichtungen durch die Gegenpartei eines nicht börsengehandelten derivativen Finanzinstruments bei einem Zahlungsausfall und einer möglichen höheren Hebelung durch die Nutzung solcher Instrumente. Diese Risiken können zu erheblichen Verlusten führen.

Risiko einzelner Regionen/Länder - Da die Fonds eine spezielle länderspezifische Strategie ist oder ihr Schwerpunkt auf einer bestimmten geografischen Region liegt, ist die Anlage mit einem höheren Risiko verbunden als bei stärker international diversifizierten Portfolios.

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

GLOSSAR

Alpha - Die Überschussrenditen im Vergleich zum Markt bei einem bestimmten erwarteten Risiko, das der Fonds eingeht.

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 Marktrichtung (-) 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.

Direkthandelsstrategien - Diese Strategien sind dieselben wie für Fondsanlagen, die Kategorien von Anlagestrategien sind „Aktien Long-Short“ (z. B. spezielle Aktienstrategien mit geringer direktonaler Abweichung), „Risikofreudig“ (z. B. Kredit-, Wandelanleihen-, Schwellenmarkt- und long ausgerichtete Aktienstrategien) und „Diversifizierend“ (z. B. Global Macro-, Managed-Futures- und Overlay- oder Hedging-Strategien)

Diversifizierende Strategien - Diese Strategien umfassen Global Macro-, Managed-Futures- und Overlay-Strategien, die in der Regel eine geringe Korrelation zu klassischen Vermögenswerten und anderen Hedgefonds-Strategien haben. Dementsprechend haben diese Strategien das Potenzial, die Sharpe-Ratio insgesamt zu verbessern und wertvollen Schutz vor Verlusten zu bieten.

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.

Equity-Long-Short-Strategien - Bei diesen Strategien handelt es sich um die Kernkapitalallokation des Portfolios. Sie bestehen in der Regel aus spezialisierten Aktienstrategien mit einer geringen direktonalen Ausrichtung. Diese Strategien zielen darauf ab, unkorrelierte Renditen zu erwirtschaften, die dem Portfolio ein konstantes Kapitalwachstum bei einem moderaten Risikoniveau bieten.

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.

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

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

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.

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

Market Neutral - Eine Art von Anlagestrategie, die von einem Anleger oder einem Anlageverwalter verfolgt wird und darauf abzielt, sowohl von steigenden als auch von fallenden Kursen auf einem oder mehreren Märkten zu profitieren, während gleichzeitig versucht wird, eine bestimmte Form des Marktrisikos vollständig zu vermeiden.

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 (LKO) - Die LKO 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 Rücknahmeaufschläge, 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.

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.

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

Risikoorientierte Strategien - Diese Strategien umfassen stärker opportunistisch und direktonal ausgerichtete Strategien, z. B. Schwellenmärkte, Schuldtitel und Long-Ausrichtung. Diese Strategien bieten dem Portfolio das Potenzial zusätzlicher Erträge und die Fähigkeit, attraktive Sektor-/Markt-Gelegenheiten zu kapitalisieren.

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.

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.

YTD - Seit Jahresbeginn.

EOM-Position - Position zum Monatsende

Wichtige Informationen

Der Fonds ist ein Teilfonds von Man Funds plc, die ihren Sitz in Irland hat und bei der irischen Zentralbank registriert ist. Ausführliche Informationen über die Anlageziele, die Anlagepolitik und die Risiken des Fonds sind im Prospekt enthalten, der zusammen mit dem Dokument mit wesentlichen Informationen für den Anleger (KIID)/dem Basisinformationsblatt (KID) sowie dem Jahresbericht und dem Jahresabschluss des OGAW kostenlos bei der örtlichen Informations-/Zahlstelle, den zugelassenen Vertriebsstellen und unter www.man.com/documents erhältlich ist. Das KIID/KID ist in englischer Sprache und in einer Amtssprache der Länder erhältlich, in denen der Fonds zum öffentlichen Vertrieb zugelassen ist. Der Prospekt sowie die Berichte und Abschlüsse des OGAW sind in englischer Sprache erhältlich. In der Schweiz ist der Prospekt auch in deutscher Sprache erhältlich.

In Spanien: Die vollständigen Prospekte, die Basisinformationsblätter, die Satzung sowie die Jahres- und Halbjahresberichte der Anlageprodukte sind kostenlos bei den Geschäftsstellen der in Spanien zugelassenen Vertriebsstellen erhältlich. Eine Liste der in Spanien zugelassene n Vertriebsstellen und deren Kontaktdaten ist auf der Website der Comisión Nacional del Mercado de Valores („CNMV“) unter www.cnmv.es abrufbar.

Man Funds plc: Die hier genannten Teilfonds sind in Spanien zum öffentlichen Vertrieb zugelassen und gehören zu Man Funds plc, die bei der CNMV unter der Nummer 296 registriert ist.

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 liegende n 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 Fonds ist in der Regel mit einem hohen Volatilitätsrisiko verbunden.

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 wurden 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. Einzelne Anteilklassen 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:

- Für Kunden (im Sinne des schweizerischen Finanzdienstleistungsgesetzes): Man Investments (CH) AG, Huobstrasse 3, 8808 Pfäffikon SZ, Schweiz. Man Investment (CH) AG wird von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht („FINMA“) beaufsichtigt.
- Für Finanzdienstleister (im Sinne von Art. 3 d. FINMAG, die keine Kunden sind): 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 Streitbeilegungsstelle (ADR) weiterleiten. Weitere Informationen erhalten Sie unter man.com/contact. Alternativ können Sie im EWR weitere Informationen über lokale alternative Streitbeilegungsstellen 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) 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 2025