

# Man GLG Global Emerging Markets Debt Total Return



Monatsbericht: 30. JUNI 2022

Anteilsklasse des Monatsberichts: Man GLG Global Emerging Markets Debt Total Return D USD

## FONDSBESCHREIBUNG

Der Fonds zielt darauf ab, langfristig unter allen Marktbedingungen Renditen zu erzielen. Hierzu investiert er vornehmlich in festverzinsliche Wertpapiere (z. B. Anleihen), die auf lokale Währungen oder Währungen der OECD-Länder lauten, und/oder in Derivate (d. h. in Instrumente, deren Kurse von einem oder mehreren Basiswerten abhängen).

Eine vollständige Beschreibung des Fondsziels ist im Fondsprospekt enthalten.

## FONDSRISIKEN

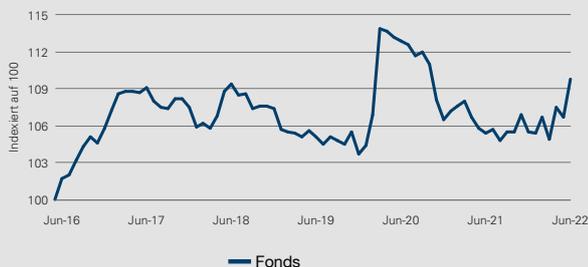
Der Wert Ihrer Anlage und der damit erwirtschafteten Erträge kann sowohl steigen als auch fallen, und Sie erhalten unter Umständen nicht den ursprünglichen Anlagebetrag zurück. Vor einer Anlage in den Fonds sollten die Anleger die mit einer Anlage verbundenen Risiken prüfen und abwägen, ob der Fonds ihren Anlageanforderungen entspricht und ob sie über genügend Ressourcen verfügen, um mögliche Verluste in Kauf zu nehmen, die aus der Anlage in den Fonds entstehen können. Anleger sollten nur dann investieren, wenn sie die Bedingungen verstanden haben, unter denen der Fonds angeboten wird. Anleger sollten die folgenden Risiken erwägen und gegebenenfalls vor einer Anlage professionellen Rat einholen: **Anlagezielrisiko, Marktrisiko, Gegenpartierisiko, Währungsrisiko, Liquiditätsrisiko, derivative Finanzinstrumente, Hebelrisiko, Schwellenmärkte, Wertpapiere ohne „Investment Grade“-Bewertung.** Weitere Einzelheiten finden Sie im Risiko-Glossar.

Anleger sollten vor einer Anlage die Angebotsunterlagen des Fonds lesen und zu Rate ziehen.

## JÄHRLICHE WERTENTWICKLUNG

| Berichtsperiode | 30 Jun 17 - 30 Jun 18 | 30 Jun 18 - 30 Jun 19 | 30 Jun 19 - 30 Jun 20 | 30 Jun 20 - 30 Jun 21 | 30 Jun 21 - 30 Jun 22 |
|-----------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Berichtsperiode | 0,27%                 | -3,92%                | 7,40%                 | -6,64%                | 4,13%                 |

## WERTENTWICKLUNG (SEIT AUFLEGUNG)



Quelle: Man Group plc (30. Juni 2022)

## RENDITE AUS WERTENTWICKLUNG

|                | Berichtsanteils<br>klasse |
|----------------|---------------------------|
| 1 Monat        | 2,86%                     |
| 3 Monate       | 4,62%                     |
| 6 Monate       | 4,00%                     |
| YTD            | 4,00%                     |
| 1 Jahr         | 4,13%                     |
| 3 Jahre        | 4,40%                     |
| 5 Jahre        | 0,58%                     |
| Seit Auflegung | 9,29%                     |

Die in der Vergangenheit erzielte Performance gibt keinen Aufschluss über zukünftige Ergebnisse. Die Rendite kann infolge von Währungsschwankungen steigen oder fallen. Die dargestellte Performance versteht sich nach Abzug der laufenden Kostenquote (TER) der Berichtsperiode, Performancegebühren und Transaktionskosten und vor Abzug von Steuern bei Wiederanlage der Bruttodividendenerträge. Eventuell angefallene Ausgabeaufschläge und Rücknahmeaufschläge sind nicht berücksichtigt. Für andere Anteilsklassen gelten möglicherweise unterschiedliche Gebühren.

## SYNTHETISCHER RISIKO- UND ERTRAGSINDIKATOR (SRRI)

◀ Niedrigeres Risiko | Höheres Risiko ▶  
Typischerweise niedrigere Erträge | Typischerweise höhere Erträge

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|
|   |   |   |   | 5 |   |   |

Eine Erklärung zur Berechnung des SRRI finden Sie im Glossar.

MORNINGSTAR RATING™

★★★★★

## FONDSANGABEN

|                                       |                                  |
|---------------------------------------|----------------------------------|
| Auflegungsdatum <sup>1</sup>          | 04. Mai 2016                     |
| Fondsvolumen                          | USD 902.968.794                  |
| Portfolio-Manager                     | Guillermo Osses, Phil Yuhn       |
| Struktur                              | UCITS                            |
| Sitz                                  | Irland                           |
| Bewertungsfrequenz                    | Täglich                          |
| Handelsfrequenz                       | Täglich                          |
| Zeichnungen                           | Vor 13:00 (Dublin) am Handelstag |
| Rücknahmen                            | Vor 13:00 (Dublin) am Handelstag |
| Anlagetyp                             | Thesaurierend                    |
| Laufende Kosten (Lfd.K.) <sup>1</sup> | 1,72%                            |

<sup>1</sup> Bezieht sich nur auf die Berichtsanteilsklasse. Andere Klassen können unterschiedlich sein.

## KENNZAHLEN (SEIT AUFLEGUNG)

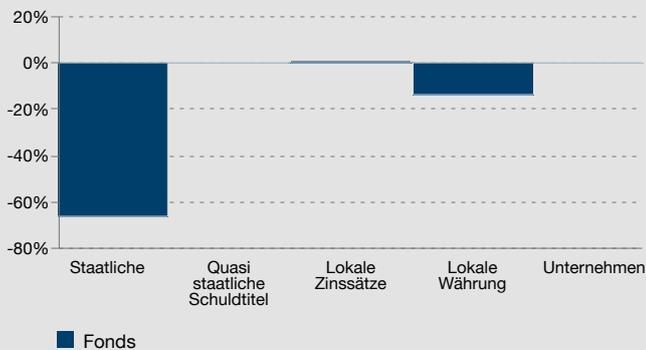
|                           | Berichtsanteils<br>klasse |
|---------------------------|---------------------------|
| Annualisierte Rendite     | 1,45%                     |
| Annualisierte Volatilität | 4,37%                     |

## FONDSSTATISTIK

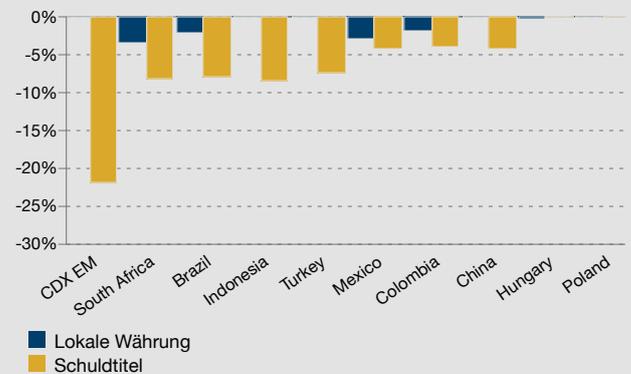
|  | Fonds |
|--|-------|
| Endfälligkeitsrendite  | -0,51 |
| Externe Duration   | 0,64  |
| Lokale Duration  | -0,21 |
| Spread-Duration  | -2,87 |
| Durchschnittliche Fälligkeit                                   | 0,73  |
| Durchschnittliches Rating von Long-Positionen (außer Devisen)  | AA    |
| Durchschnittliches Rating von Short-Positionen (außer Devisen) | BBB-  |
| Anzahl der Wertpapiere   | 26    |

## FONDSANALYSE<sup>§</sup>

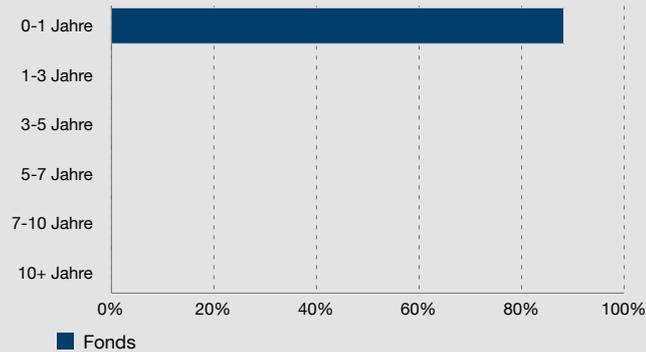
### NETTO-AUFTEILUNG DER SCHWELLENMARKT-SCHULDITITEL<sup>‡</sup>



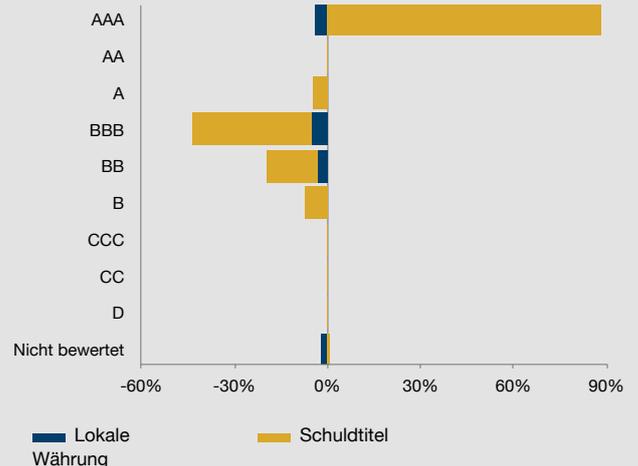
### TOP 10 LÄNDERENGAGEMENTS<sup>‡</sup>



### ERWARTETE LAUFZEIT – AUFSCHLÜSSELUNG



### AUFTEILUNG DER RATINGS<sup>¶</sup>



### TOP 10 KREDITENGAGEMENTS<sup>^</sup>

| Positionen   | Fondsenagement | Land des Emittenten | Risikowährung |
|--|----------------|---------------------|---------------|
| CDS DOW JONES CDX.EM 100(20-Jun-2027 , 0bps)                                       | -17,65%        | Global              | USD           |
| CDS REPUBLIC OF INDONESIA 100(20-Jun-2027 , 0bps)                                  | -12,56%        | Indonesia           | USD           |
| CDS REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 100(20-Jun-2027 , 0bps) | -12,52%        | South Africa        | USD           |
| CDS FED REPUBLIC OF BRAZIL 100(20-Jun-2027 , 0bps)                                 | -11,80%        | Brazil              | USD           |
| CDS THE REPUBLIC OF TURKEY 100(20-Jun-2027 , 0bps)                                 | -11,00%        | Turkey              | USD           |
| CDS DOW JONES CDX.EM 100(20-Jun-2027 , 314bps)                                     | -10,24%        | Global              | USD           |
| CDS PEOPLES REP OF CHINA 100(20-Jun-2027 , 0bps)                                   | -6,54%         | China               | USD           |
| CDS UNITED MEXICAN STATES 100(20-Jun-2027 , 0bps)                                  | -6,20%         | Mexico              | USD           |
| CDS REPUBLIC OF COLOMBIA 100(20-Jun-2027 , 0bps)                                   | -6,15%         | Colombia            | USD           |
| CDS DOW JONES CDX.EM 100(20-Jun-2027 , 329bps)                                     | 5,89%          | Global              | USD           |

## HISTORISCHE WERTENTWICKLUNG

|      | Jan    | Feb    | Mrz    | Apr    | Mai    | Jun    | Jul    | Aug    | Sept   | Okt    | Nov    | Dez    | YTD    |
|------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 2016 | -      | -      | -      | -      | -0,43% | 1,73%  | 0,23%  | 1,22%  | 1,07%  | 0,77%  | -0,51% | 1,19%  | 5,37%  |
| 2017 | 1,37%  | 1,23%  | 0,20%  | -0,02% | -0,08% | 0,40%  | -1,07% | -0,39% | -0,15% | 0,75%  | 0,06%  | -0,71% | 1,57%  |
| 2018 | -1,50% | 0,31%  | -0,35% | 0,92%  | 1,83%  | 0,60%  | -0,87% | 0,13%  | -1,16% | 0,20%  | 0,02%  | -0,14% | -0,05% |
| 2019 | -1,65% | -0,18% | -0,08% | -0,24% | 0,47%  | -0,47% | -0,64% | 0,62%  | -0,32% | -0,25% | 0,90%  | -1,70% | -3,51% |
| 2020 | 0,71%  | 2,40%  | 6,56%  | -0,20% | -0,39% | -0,28% | -0,29% | -0,77% | 0,22%  | -0,91% | -2,56% | -1,48% | 2,75%  |
| 2021 | 0,62%  | 0,40%  | 0,33%  | -1,21% | -0,81% | -0,36% | 0,23%  | -0,86% | 0,75%  | -0,03% | 1,29%  | -1,24% | -0,91% |
| 2022 | -0,10% | 1,16%  | -1,65% | 2,51%  | -0,78% | 2,86%  | -      | -      | -      | -      | -      | -      | 4,00%  |

## NAV-TABELLE

| Klasse               | NAV    | 2019   | 2020  | 2021   | ISIN         | Mindest-anlage | Mindest-folgeanlage | Agio‡ | Disagio | Lfd. Kosten | Performance-Gebühr |
|----------------------|--------|--------|-------|--------|--------------|----------------|---------------------|-------|---------|-------------|--------------------|
| D USD                | 109,29 | -3,51% | 2,75% | -0,91% | IE00BD3B6K23 | 1.000          | -                   | -     | -       | 1,72%       | -                  |
| D H CHF              | 90,78  | -      | 1,21% | -1,91% | IE00BYXPSM70 | 1.000          | -                   | -     | -       | 1,72%       | -                  |
| D H EUR              | 97,68  | -6,36% | 1,51% | -1,66% | IE00BD3B9479 | 1.000          | -                   | -     | -       | 1,72%       | -                  |
| D H GBP              | 104,66 | -5,03% | 2,61% | -0,93% | IE00BD3B6H93 | 1.000          | -                   | -     | -       | 1,72%       | -                  |
| D H NOK              | 103,54 | -4,59% | 3,10% | -0,52% | IE00BZCGN561 | 5.000          | -                   | -     | -       | 1,71%       | -                  |
| DL H EUR             | 97,36  | -6,10% | 1,68% | -1,42% | IE00BD3B9586 | 1.000          | -                   | -     | -       | 1,47%       | 20,00%             |
| DL USD               | 102,34 | -3,26% | 3,01% | -0,68% | IE00BD3B9693 | 1.000          | -                   | -     | -       | 1,47%       | 20,00%             |
| DMF H EUR            | 94,41  | -6,07% | 1,74% | -1,41% | IE00BD8GL969 | 1.000          | -                   | -     | -       | 1,46%       | 20,00%             |
| DMF USD              | 106,06 | -3,27% | 3,01% | -0,67% | IE00BD8GLB82 | 1.000          | -                   | -     | -       | 1,47%       | 20,00%             |
| DR USD Net-Dist A    | 103,88 | -2,79% | 3,52% | -0,17% | IE00BYXQ8195 | 1.000          | -                   | -     | -       | 0,97%       | -                  |
| DY H EUR             | 91,69  | -6,60% | 1,27% | -1,87% | IE00BF20KP72 | 1.000          | -                   | -     | -       | 1,97%       | -                  |
| DY USD               | -      | -3,74% | 0,57% | -      | IE00BD37M462 | 1.000          | -                   | -     | -       | 1,97%       | -                  |
| I H AUD              | 105,43 | -3,73% | 3,58% | -0,26% | IE00BYVW6714 | 1.000.000      | -                   | -     | -       | 0,96%       | -                  |
| I H CHF              | 96,71  | -5,92% | 1,94% | -1,12% | IE00BD37M355 | 1.000.000      | -                   | -     | -       | 0,96%       | -                  |
| I H EUR              | 102,36 | -5,66% | 2,28% | -0,92% | IE00BD3B6B32 | 1.000.000      | -                   | -     | -       | 0,97%       | -                  |
| I H EUR Net-Dist A   | 98,49  | -5,61% | 2,28% | -0,91% | IE00BDB77545 | 1.000.000      | -                   | -     | -       | 0,97%       | -                  |
| I H GBP              | 109,16 | -4,35% | 3,38% | -0,17% | IE00BD3B6C49 | 1.000.000      | -                   | -     | -       | 0,96%       | -                  |
| I H SEK              | 104,85 | -5,08% | 2,91% | -0,20% | IE00BD3B6D55 | 5.000.000      | -                   | -     | -       | 0,96%       | -                  |
| I USD                | 114,32 | -2,79% | 3,53% | -0,16% | IE00BD3B6F79 | 1.000.000      | -                   | -     | -       | 0,97%       | -                  |
| I USD Net-Dist A     | 104,54 | -2,79% | 3,53% | -0,17% | IE00BYWC7X35 | 1.000.000      | -                   | -     | -       | 0,97%       | -                  |
| IL H EUR             | 101,37 | -5,40% | 1,29% | -0,62% | IE00BD3B6G86 | 1.000.000      | -                   | -     | -       | 0,71%       | 20,00%             |
| IL USD               | 114,32 | -2,53% | 3,82% | 0,02%  | IE00BD3B9362 | 1.000.000      | -                   | -     | -       | 0,71%       | 20,00%             |
| IMF H EUR            | 100,59 | -5,40% | 2,58% | -0,65% | IE00BD6GFC99 | 1.000.000      | -                   | -     | -       | 0,71%       | 20,00%             |
| IMF H EUR Net-Dist A | 101,16 | -5,38% | 2,56% | -0,63% | IE00BDB77768 | 1.000.000      | -                   | -     | -       | 0,72%       | 20,00%             |
| IMF H GBP Net-Dist A | 104,52 | -4,15% | 3,37% | 0,06%  | IE00BD8GLC99 | 1.000.000      | -                   | -     | -       | 0,71%       | 20,00%             |
| IMF USD              | 115,05 | -2,53% | 3,77% | 0,07%  | IE00BYZJRM02 | 1.000.000      | -                   | -     | -       | 0,72%       | 20,00%             |
| IMF USD Net-Dist A   | 105,59 | -2,54% | 3,79% | 0,08%  | IE00BYXZ2Y79 | 1.000.000      | -                   | -     | -       | 0,72%       | 20,00%             |

‡Die maximalen Ausgabeaufschläge entsprechen dem angegebenen Satz.

\*Auszeichnungen bzw. Ratings dürfen nicht als Empfehlung in Bezug auf eine Gesellschaft der Man Group oder ihrer Produkte oder Dienstleistungen ausgelegt werden. Informationen zu den Kriterien, anhand derer die Auszeichnungen/Ratings festgelegt werden, finden Sie auf den Websites der Sponsoren/Ratingagenturen.

Morningstar Analyst Rating™ & Morningstar Rating™ © Morningstar. Alle Rechte vorbehalten. Die hier enthaltenen Informationen: (1) sind das Eigentum von Morningstar und/oder seinen Inhaltsanbietern; (2) dürfen weder kopiert noch weitergegeben werden; und (3) es wird keine Gewähr für deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität gegeben. Weder Morningstar noch seine Inhaltsanbieter haften für Schäden oder Verluste, die sich aus der Verwendung dieser Informationen ergeben. Die vergangene Wertentwicklung von Morningstar Rating ist keine Garantie für künftige Ergebnisse. Genauere Informationen über Morningstar Analyst Rating & das Morningstar Rating, einschließlich der von ihnen angewandten Methodik, sind gegebenenfalls auf Anfrage erhältlich.

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

Monatsbericht: 30. JUNI 2022

Anteilsklasse des Monatsberichts: Man GLG Global Emerging Markets Debt Total Return D USD

§ Alle Tabellen zu den Engagements (außer die Aufteilung der erwarteten Laufzeit) beinhalten CDS-Positionen

¥ Beinhaltet Devisenterminkontrakt-Positionen und auf lokale Währungen lautende Schwellenmarkt-Anleihen

« Schuldtitel umfassen US-Staatsanleihen

## GLOSSAR

|   |   |
|---|---|
| <b>An die Wertentwicklung gebundene Gebühr/ Performancegebühr</b> | 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.   |
| <b>Annualisierte Rendite</b>                                      | 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.  |
| <b>Annualisierte Volatilität</b>                                  | 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 der durchschnittlichen jährlichen Volatilität über einen bestimmten Zeitraum.   |
| <b>Ausgabeaufschläge</b>  | 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.   |
| <b>Auslandsschulden</b>   | Schuldtitel, die in einer harten Währung bewertet sind, z. B. in USD (und nicht in der Währung des Emittenten).   |
| <b>Credit Default Swap (CDS)</b>                                  | Eine Art von Derivat zwischen zwei Parteien, das der Übertragung des Kreditrisikos einer Anleihe dient. Der Käufer des Swap leistete regelmäßige Zahlungen an den Verkäufer. Im Gegenzug erklärt sich der Verkäufer damit einverstanden, die zugrunde liegenden Schulden zu begleichen, wenn es einen Zahlungsausfall auf die Anleihe (oder Referenzanleihe) gibt. Ein CDS gilt als eine Versicherung gegen eine Nichtzahlung und ist ebenfalls ein handelbares Wertpapier. Dies ermöglicht es einem Fondsverwalter, Positionen in einem bestimmten Emittenten oder Index einzugehen, ohne das oder die zugrunde liegenden Wertpapiere zu besitzen.   |
| <b>Devisenterminkontrakt</b>                                      | 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.   |
| <b>Duration</b>   | 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.  |
| <b>Endfälligkeitsrendite</b>                                      | Die Endfälligkeitsrendite (Yield to Maturity, YTM) entspricht der erwarteten Gesamrendite 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.  |
| <b>Engagement</b>   | 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.  |
| <b>Erwartete Laufzeit</b>   | 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. |
| <b>Externe/lokale Duration</b>                                    | Die Duration von externen/lokalen Schuldtiteln.   |
| <b>Fälligkeit</b>   | Die Fälligkeit bezeichnet den Zeitraum bis zum Ablauf eines Finanzinstruments. Danach muss es entweder erneuert werden oder es erlischt.  |
| <b>Harte Währung</b>  | Eine harte Währung ist eine in vielen Ländern der Welt für die Bezahlung von Waren und Dienstleistungen akzeptierte Währung. Eine harte Währung gilt als relativ stabil über einen kurzen Zeitraum und als hoch liquide in Devisenmärkten. Beispiele für harte Währungen: USD, EUR, GBP.  |
| <b>Information Ratio</b>  | Quote der Portfoliorenditen, die über einer Benchmark (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 einer Benchmark an. Die Volatilität wird anhand des Tracking Errors gemessen.  |
| <b>Korrelation</b>  | 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.  |
| <b>Kreditrating (Qualität)</b>                                    | Eine Bewertung von einer unabhängigen Rating-Agentur oder einer Gruppe von Agenturen, 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 eine Anleihe nicht bewertet ist, wurde das Rating der juristischen Person verwendet. Ratings in lokaler Währung werden von dem langfristigen Rating in lokaler Währung der entsprechenden Schwellenmarkt-Regierung abgeleitet. Umfasst Wertpapiere, die für das Cash Management und die Durationsabsicherung verwendet werden.   |
| <b>Laufende Kosten (Lfd.K.)</b>                                   | Die Lfd.K. 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.  |
| <b>Lokale Währung</b>   | Anleihen, die auf die Währung des emittierenden Schwellenlandes lauten. Umfasst auch durch Devisentermingeschäfte erzielte Währungsengagements.   |
| <b>Lokale Zinssätze</b>   | Schuldtitel, die in der Währung des emittierenden Schwellenlandes bewertet sind. Diese schließen Währungsengagements von Devisentermingeschäften aus.   |
| <b>NIV / NAV</b>  | Der Nettoinventarwert, NIV (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.   |
| <b>Quasi-staatliche Schuldtitel</b>                               | Anleihen, die von Unternehmen begeben werden, die stillschweigend oder ausdrücklich staatlich unterstützt werden. Diese Anleihen werden tendenziell mit staatlich unterstützten Rohstoffproduzenten in Verbindung gebracht und gelten in der Regel als eine Möglichkeit, ein Engagement in den Regierungen selbst zu erlangen.  |
| <b>Schuldtitel</b>  | Schuldtitel umfassen Anleihen, Credit Default Swaps und Zins-Swaps.   |
| <b>Sharpe-Ratio</b>   | 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 darstellen, erfolgt bei negativen Sharpe-Ratios wegen der Gefahr von Missverständnissen keine Angabe.   |
| <b>Spread-Duration</b>  | Die Sensitivität eines Wertpapiers gegenüber Änderungen des Kreditspreads. Der Kreditspread ist die Differenz zwischen einem bestimmten Rating und dem staatlichen Referenz-Wertpapier. Wenn sich der Kreditspread verengt oder weitet, ändert sich der Kurs des Wertpapiers entsprechend.  |
| <b>Staatliche Schuldtitel</b>                                     | Anleihen, die von einer Regierung begeben werden, um die Förderung von Wachstum und Entwicklung des emittierenden Landes zu finanzieren.  |

|  |   |
|--|---|
| <b>Synthetischer Risiko- &amp; Ertragsindikator (SRRI)</b> | Der im Dokument mit den wesentlichen Informationen für den Anleger (Key Investor Information Document, KIID) angegebene SRRI ist ein Maß für das allgemeine Risiko- und Ertragsprofil eines Fonds. Die Fonds werden auf einer Skala von 1 bis 7 eingestuft, wobei 1 das niedrigste und 7 das höchste Risiko darstellt. Der SRRI wird in der Regel aus der Volatilität der vergangenen Renditen über einen Zeitraum von fünf Jahren abgeleitet. Anleger sollten beachten, dass der Indikator auf historischen Daten basiert und nicht unbedingt zuverlässigen Aufschluss über das zukünftige Risikoprofil des Fonds gibt. Die niedrigste Risikokategorie stellt keine risikolose Anlage dar. |
| <b>Tracking Error</b>                                      | Der Tracking Error ist eine Maßzahl für die Abweichung zwischen der Rendite eines Portfolios und der Benchmark bzw. dem Index, der als Referenz für die Verwaltung des Portfolios dient.  |
| <b>YTD</b>   | Seit Jahresbeginn.  |

## RISIKO-GLOSSAR

**Anlagezielrisiko** – Es gibt keine Garantie dafür, dass der Fonds sein Anlageziel erreicht.

**Marktrisiko** – Der Fonds unterliegt normalen Marktschwankungen und den Risiken in Verbindung mit Anlagen in internationalen Wertpapiermärkten. Daher können der Wert Ihrer Anlage und die Erträge daraus sowohl steigen als auch fallen und Sie erhalten möglicherweise nicht den ursprünglich investierten Betrag zurück.

**Gegenparteirisiko** - Der Fonds wird in Bezug auf börsengehandelte Instrumente wie Futures und Optionen und, wo zutreffend, Freiverkehrstransaktionen („OTC-Transaktionen“, „außerbörsliche Transaktionen“) dem Kreditrisiko bezüglich der Kontrahenten ausgesetzt sein, mit denen er Geschäfte tätigt. OTC-Instrumente können auch weniger liquide sein und erhalten nicht denselben Schutz, der für Teilnehmer gelten kann, die Instrumente an einer organisierten Börse handeln.

**Währungsrisiko** – Der Wert von Anlagen, die auf eine andere Währung lauten, kann aufgrund von Wechselkursschwankungen steigen und 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** - Der Fonds kann Anlagen in Märkten tätigen oder Handelspositionen in Märkten halten, die volatil sind und illiquide werden können. Ein rechtzeitiger und kostengünstiger Verkauf von Handelspositionen kann durch ein verringertes Handelsvolumen bzw. eine erhöhte Kursvolatilität beeinträchtigt werden.

**Derivative Finanzinstrumente** - Der Fonds wird in derivative Finanzinstrumente („DFI“) (Instrumente, deren Preis von einem oder mehreren Basiswerten abhängig ist) investieren, um sein Anlageziel zu erreichen. Die Verwendung von DFI beinhaltet zusätzliche Risiken, z. B. eine hohe Sensitivität gegenüber Wertschwankungen des Vermögenswertes, auf dem sie basieren. Die umfangreiche Verwendung von DFI kann die Gewinne oder Verluste bedeutend vervielfachen.

**Hebelrisiko** - Die Verwendung von DFI durch den Fonds kann zu einer erhöhten Hebelung führen, die wesentliche Verluste nach sich ziehen kann.

**Schwellenmärkte** - Der Fonds kann einen wesentlichen Anteil seines Vermögens in Wertpapiere mit einem Engagement in Schwellenmärkten investieren, die zusätzliche Risiken in Verbindung mit Angelegenheiten wie der Illiquidität von Wertpapieren und der potenziell volatilen Natur der Märkte beinhalten, die bei Anlagen in anderen, besser etablierten Volkswirtschaften oder Märkten in der Regel nicht bestehen.

**Wertpapiere ohne „Investment Grade“-Bewertung** - Der Fonds kann einen wesentlichen Anteil seiner Vermögenswerte in Wertpapiere ohne „Investment Grade“-Bewertung (z. B. „High-Yield“-Wertpapiere) investieren, die als risikoreichere Anlagen betrachtet werden und die zu Ertrags- und Kapitalverlusten für den Fonds führen können. Es handelt sich dabei um Instrumente, die von Kreditratingagenturen ein Rating erhalten haben, das auf ein höheres Ausfallrisiko hindeutet. Die Marktwerte von High-Yield-Anleihen und anderen High-Yield-Instrumenten neigen zu Volatilität und sind weniger liquide als Wertpapiere mit „Investment Grade“-Bewertung.

**Eine vollständige Beschreibung der Risiken ist im Fondsprospekt dargelegt.**

## Wichtige Informationen

Der Fonds ist ein Teilfonds von Man Funds plc, der in Irland ansässig und bei der Central Bank of Ireland registriert ist. Ausführliche Angaben zu den Zielen, der Anlagepolitik und den Risiken des Fonds finden Sie im Prospekt, der zusammen mit den wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) sowie dem Bericht und dem Jahresabschluss des OGAW kostenlos bei der örtlichen Informations-/Zahlstelle unter autorisierten Händlern und unter [www.man.com/documents](http://www.man.com/documents). Das KIID ist in Englisch und in einer Amtssprache der Rechtsordnungen erhältlich, in denen der Fonds zum öffentlichen Verkauf 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.

Zur Erreichung der Fondsziele investiert der Manager in Einklang mit dem Prospekt in Anteile anderer kollektiver Anlageprogramme, in Bankeinlagen, in Derivate, die ein kurzfristiges Engagement in einer zugrunde liegenden Aktie oder einem Index zu niedrigeren Kosten als bei einer direkten Anlage in den betreffenden Vermögenswert ermöglichen, sowie in Vermögenswerte, welche die Nachbildung eines Aktien- oder Anleihenindex anstreben.

Mehr als 35% der gesamten Bestände des Fonds an Anleihen können ausgegeben oder garantiert werden durch:

EU und OECD-Regierungen  
Europäische Investitionsbank  
International Financing Corp  
Weltbank

Der Wert einer Anlage und die damit erzielten Erträge können sowohl steigen als auch fallen, und Anleger erhalten den ursprünglich angelegten Betrag unter Umständen nicht zurück. Alternative Anlagen können mit erheblichen zusätzlichen Risiken behaftet sein.

Dieses Informationsmaterial dient ausschließlich Informationszwecken und stellt weder ein Angebot noch eine Aufforderung dar, in ein Produkt zu investieren, für das ein assoziiertes Unternehmen der Man Group plc Beratungsdienste oder andere Dienstleistungen erbringt. Bevor sie eine Anlageentscheidung treffen, sollten Anleger die Angebotsunterlagen des Fonds lesen und zu Rate ziehen.

Die hierin dargelegten Meinungen sind jene des/der Verfasser(s) zum Zeitpunkt ihrer Publikation und können sich ändern.

Die hierin dargelegten Meinungen sind jene des/der Verfasser(s) zum Zeitpunkt ihrer Publikation und können sich ändern. Bei bestimmten in diesem Informationsmaterial enthaltenen Aussagen zu Zielen, Strategien, Aussichten und anderen, nicht die Vergangenheit betreffenden Aspekten kann es sich um „zukunftsgerichtete Aussagen“ handeln, die auf zum Zeitpunkt ihrer Publikation aktuellen Indikatoren und Erwartungen beruhen. Wir übernehmen keinerlei Verpflichtung, sie zu aktualisieren oder zu revidieren. Zukunftsgerichtete Aussagen unterliegen Risiken und Unwägbarkeiten, sodass die tatsächlichen Ergebnisse von den gemachten Aussagen deutlich abweichen können.

In bestimmten Ländern können die Verbreitung des vorliegenden Informationsmaterials und das Angebot der Aktien Beschränkungen unterliegen und der Mindestzeichnungsbetrag kann höher sein als andernorts. Das/Die in diesem Informationsmaterial genannte(n) Produkt(e) (i) ist/sind möglicherweise in Ihrem Land nicht registriert und (ii) steht/stehen unter Umständen nur professionellen oder anderweitig qualifizierten Investoren oder juristischen Personen offen. Vertriebssträger und/oder potenzielle Anleger müssen vor einer Zeichnung sicherstellen, dass sie die lokalen Bestimmungen einhalten können. Weitere Informationen sind im Emissionsprospekt enthalten.

Sofern nichts anderes angegeben ist, stammen zum Datum auf der ersten Seite dieses Informationsmaterials alle Informationen von der Man Group plc und ihren verbundenen Unternehmen.

Diese Unterlagen wurden verfasst von GLG Partners LP („Anlageverwalter“) (Gesellschaftsnummer LP006776), eingetragen in England und Wales in Riverbank House, 2 Swan Lane, London, EC4R 3AD. Im Vereinigten Königreich zugelassen und reguliert durch die Financial Conduct Authority Sofern nicht anders vermerkt, stammen alle Informationen zum Zeitpunkt der Ausgabe dieser Unterlagen von der Man Group plc und ihren verbundenen Unternehmen („Marketingeinheiten“). Besonders in den folgenden Ländern:

**Europäischer Wirtschaftsraum:** Soweit nichts anderes angegeben ist, wird dieses Informationsmaterial im Europäischen Wirtschaftsraum von Man Asset Management (Ireland) Limited („MAMIL“) bereitgestellt. MAMIL ist in Irland unter der Gesellschaftsnummer 250493 registriert, der eingetragene Sitz befindet sich in 70 Sir John Rogerson's Quay, Grand Canal Dock, Dublin 2, Irland. MAMIL wurde unter der Nummer C22513 von der Zentralbank von Irland zugelassen und wird von dieser reguliert.

**Österreich/Deutschland/Liechtenstein:** Dieses Informationsmaterial wird in [Österreich/Deutschland/Liechtenstein] von Man (Europe) AG bereitgestellt. Man (Europe) AG wird von der Finanzmarktaufsicht Liechtenstein (FMA) reguliert. Man (Europe) AG ist im Fürstentum Liechtenstein (FL-0002.420.371-2) registriert. Man (Europe) AG ist angeschlossener Teilnehmer am Anlegerentschädigungssystem, welches durch Einlagensicherungs- und Anlegerentschädigungs-Stiftung SV (FL-0002.039.614-1) betrieben wird und EU-Recht entspricht. Weitere Informationen sind auf der Homepage der Stiftung unter [www.eas-liechtenstein.li](http://www.eas-liechtenstein.li) verfügbar. Einige Anteilsklassen des Fonds sind zum Vertrieb an professionelle und nicht professionelle Anleger in [Österreich/Deutschland/Liechtenstein] zugelassen. Die Fondsdokumente können auf Deutsch kostenlos von der Zahlstelle bezogen werden. [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.] Dieses Informationsmaterial hat Werbecharakter.

**Schweiz:** Herausgeber dieses Informationsmaterials in der Schweiz ist die Man Investments AG, die der Aufsicht der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA untersteht. Einige Anteilsklassen des in Luxemburg domizilierten Fonds wurden von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA zum Vertrieb zugelassen. Der Schweizer Vertreter ist die Man Investments AG, Huobstrasse 3, 8808 Pfäffikon SZ; die Funktion der Zahlstelle erfüllt RBC Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, Zweigniederlassung Zürich, Bleicherweg 7, 8027 Zurich. Der Prospekt, das Dokument mit den wesentlichen Informationen für den Anleger („KIID“), die Gründungsurkunde, die Statuten sowie der Jahres- und Halbjahresbericht sind beim Schweizer Vertreter kostenlos erhältlich. Gerichtsstand in Bezug auf Anteile, die in oder von der Schweiz aus vertrieben werden, ist Pfäffikon SZ, Schweiz. Bitte beachten Sie, dass Sie dieses Informationsmaterial nur weitergeben dürfen, wenn Sie über eine Bewilligung als Vertriebssträger verfügen (bzw. gemäß Artikel 8 der Kollektivanlagenverordnung von der Bewilligungspflicht befreit sind) und mit der Man Investments AG eine schriftliche Vertriebsvereinbarung getroffen haben.

Dieses Informationsmaterial richtet sich nicht an Personen aus bzw. in den USA.

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 dieser Informationen wird jedoch keine Gewähr übernommen. © Man 2022

## SERVICES FÜR ANTEILSINHABER

|         |  |
|---------|--|
| Name    | BNY Mellon Fund Services (Ireland) Designated Activity Company                                     |
| Adresse | Cork Airport Business Park, Unit 6100, Avenue 6000,<br>Cork Ireland                                |
| Telefon | 353-21-438-0000  |
| Fax     | -  |
| E-Mail  | <a href="mailto:man.shareholderservicing@bnymellon.com">man.shareholderservicing@bnymellon.com</a> |

|                         |  |
|-------------------------|--|
| Anlageverwalter         | GLG LLC  |
| Depotbank               | BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited                     |
| Administrator           | BNY Mellon Fund Services (Ireland) Designated Activity Company |
| Verwaltungsgesellschaft | Man Asset Management (Ireland) Limited                         |