

# Man Innovation Equity Alternative

Monatsbericht:

28 Februar 2025

Berichtsklasse:

DN H EUR

## Anlagestrategie

### Anlageziel

Ziel des Fonds ist es, den Anlegern absolute Renditen zu bieten, indem er hauptsächlich in Aktien und verwandte Instrumente von Unternehmen weltweit mit einem Long-Short-Ansatz investiert. Der Fonds wird ein Engagement in Aktien an weltweit notierten Märkten aufbauen. Der Anlageverwalter wird sich auf Unternehmen konzentrieren, die in Sektoren tätig sind, die anfällig für die Auswirkungen von Veränderungen und Innovationen sind. Der Anlageverwalter wählt die Unternehmen, in die investiert werden soll, auf der Grundlage detaillierter Überprüfungskriterien aus, die darauf abzielen, Unternehmen zu identifizieren, deren Aktien falsch bewertet wurden.

### Art der Vermögenswerte

Der Fonds wird in der Regel in Unternehmen mit großer Marktkapitalisierung investieren und hauptsächlich in börsennotierte Aktien weltweit investieren, darunter unter anderem Stammaktien und andere Aktien und aktiengebundene Wertpapiere. Sie kann auch in Rechte, Währungen, Geldmarktinstrumente, Schuldtitel, andere Fonds, Bargeld und andere liquide Mittel investieren und aktiv FDI nutzen, um das Anlageziel zu erreichen.

Rendite letzter Monat<sup>1</sup>: -2,47%

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

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



### Freiheitsgrad gegenüber der Benchmark

Der Fonds wird aktiv verwaltet; Es wird kein Benchmark als Universum für die Auswahl oder den Leistungsvergleich verwendet.

**Performancedaten für einen 12-Monatszeitraum sind noch nicht verfügbar. Da dies als nicht ausreichend gilt, um nützliche Angaben über die frühere Wertentwicklung zu machen, können wir keine Angaben zur Wertentwicklung machen.**

## 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-Rendite<sup>1</sup>: -0,90%

### Fonds Kennzahlen<sup>2</sup>

Auflage	29 Dezember 2016
Fondsgröße	USD 63.758.742
Struktur	UCITS
Domizil	Irland
Anlageverwalter	GLG Partners LP
SFDR-Klassifizierung	Artikel 8
Portfolio-Manager	Mike Corcell
	Alex Roberts

### Summary Risk Indicator (SRI)

← Niedrigeres Risiko Typischerweise niedrigere Erträge | Höheres Risiko → Typischerweise höhere Erträge

1 2 3 4 5 6 7

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

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

	1 Monat	3 Monate	6 Monate	YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Seit Auflegung
Fonds	-2,47%	-0,15%	3,01%	-0,90%	4,11%	10,80%	19,13%	n/a	26,00%

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

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

Jahr	Feb 2024 - Feb 2025	Feb 2023 - Feb 2024	Feb 2022 - Feb 2023	Feb 2021 - Feb 2022	Feb 2020 - Feb 2021	Rendite p.a.	Volatilität p.a.	Sharpe- Ratio <sup>3</sup>	Korrelation	Beta	Information Ratio	Tracking Error
Fonds	4,11%	14,24%	-6,84%	-7,08%	15,71%	2,87%	4,79%	0,47	n/a	n/a	n/a	n/a

## Drawdown Statistics<sup>4</sup>

Fund	Max Drawdown	Length of Drawdown	Length of Recovery	Duration of Max Drawdown	Number of Total Drawdowns
Fonds	-13,77%	22 Months	21 Months	43 Months	8

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

Jahr	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sept	Okt	Nov	Dez	Fonds YTD
2017	1,04%	0,15%	0,46%	1,17%	1,19%	-0,37%	0,81%	-0,44%	0,04%	1,32%	0,41%	-1,52%	4,30%
2018	0,88%	-0,66%	0,42%	-0,65%	0,44%	-0,58%	-0,04%	-0,35%	0,09%	-0,55%	0,79%	-0,75%	-0,96%
2019	-0,34%	-0,85%	1,00%	1,37%	-1,67%	0,38%	0,11%	0,82%	-0,59%	0,01%	0,34%	1,60%	2,14%
2020	1,24%	-0,98%	0,54%	2,47%	3,70%	0,92%	3,65%	0,48%	0,77%	-1,21%	1,92%	0,97%	15,33%
2021	-3,32%	4,04%	0,22%	0,16%	-1,12%	-1,02%	-1,57%	-0,66%	-0,04%	2,32%	-3,29%	-0,66%	-5,06%
2022	-1,45%	-0,11%	-1,02%	-1,55%	-0,50%	-0,76%	-1,42%	-1,46%	1,18%	1,02%	0,31%	0,19%	-5,47%
2023	-1,51%	-1,50%	1,04%	0,34%	1,63%	1,29%	-1,37%	1,59%	1,64%	0,93%	2,10%	0,90%	7,23%
2024	0,09%	3,27%	0,12%	-2,00%	0,42%	0,59%	-0,49%	2,47%	0,14%	0,20%	2,82%	0,75%	8,58%
2025	1,61%	-2,47%	n/a	-0,90%									

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

## Contribution Analysis

### Top 5 Kontributoren<sup>5</sup>

Firmenname/Sektor	MTD	EOM Position
GFL ENVIRONMENTAL INC	0.32%	Long
Zyklische Konsumgüter	0.15%	Short
Industrieunternehmen	0.14%	Short
PRIMO BRANDS CORPORATION	0.12%	Long
Informationstechnologie	0.09%	Short

### Unterste 5 Kontributoren<sup>5</sup>

Firmenname/Sektor	MTD	EOM Position
ALLEGIAN TRAVEL COMPANY	-1.78%	Long
AMAZON.COM, INC.	-0.32%	Long
AXON ENTERPRISE, INC.	-0.30%	Long
PLANET FITNESS INC	-0.22%	Long
HOME DEPOT INC	-0.20%	Long

### Long-/Short-Kontribution

Long	-2.45%
Short	-0.37%

## Exposure und Risikoanalyse<sup>6</sup>

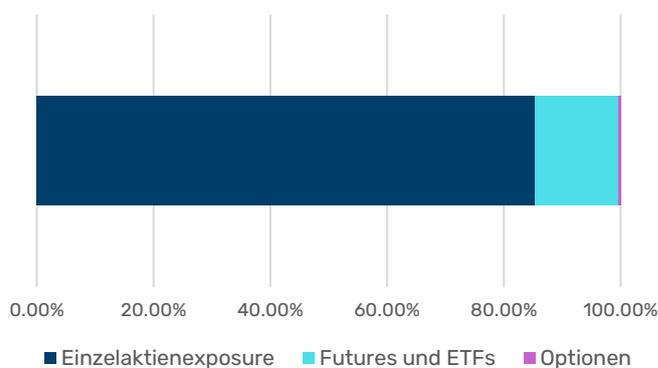
### Übergeordnetes Aktienengagement

	Schlusskurs	Veränderung	Durchschnitt	Positionen	Veränderung
Brutto	60.84%	-21.35%	69.73%	41	-6
Netto	1.94%	-5.67%	5.98%	41	-6
Long	31.39%	-13.51%	37.86%	17	0
Short	29.45%	-7.84%	31.87%	24	-6

### Breakdown by Asset Class<sup>8</sup>

	Market Value	Gross Exposure
Rohstoff	0.00%	0.00%
Cabrios	0.00%	0.00%
Aktien	32.02%	60.84%
Festverzinsliche Wertpapiere	53.86%	53.86%
Währung	14.12%	2.96%
Geldmärkte	0.00%	0.00%
Andere	0.00%	0.00%
<b>Gesamt</b>	<b>100.00%</b>	<b>117.66%</b>

### Brutto-Aktienexposition nach Wertpapierart<sup>7</sup>



### Aktien-Exposure nach Marktkapitalisierung<sup>9</sup>

	Long	Short	Netto	Brutto
\$0 - \$0.25Bn	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
\$0.25Bn - \$2Bn	4.61%	0.00%	4.61%	4.61%
\$2Bn - \$10Bn	4.36%	4.24%	0.12%	8.60%
\$10Bn - \$50Bn	15.11%	8.82%	6.28%	23.93%
\$50Bn +	7.32%	16.39%	-9.07%	23.70%

### Brutto-Positionskonzentration als % des Gesamtportfolios

	Aktueller Monat in %
Top 10	30.24%
Top 20	42.59%
Top 30	49.04%

### Aktienexposition nach Sektor<sup>9</sup>

	Long	Short	Netto	Brutto
Kommunikations-dienstleistungen	0.00%	1.34%	-1.34%	1.34%
Zyklische Konsumgüter	9.54%	9.76%	-0.22%	19.29%
Basiskonsumgüter	3.10%	3.71%	-0.62%	6.81%
Energie	0.00%	0.29%	-0.29%	0.29%
Finanzwesen	1.76%	1.27%	0.49%	3.03%
Gesundheitswesen	0.00%	0.95%	-0.95%	0.95%
Industrieunternehmen	16.23%	5.64%	10.59%	21.87%
Informationstechnologie	0.00%	4.12%	-4.12%	4.12%
Materialien	0.77%	0.16%	0.61%	0.93%
Immobilien	0.00%	2.00%	-2.00%	2.00%
Nicht klassifiziert	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Versorger	0.00%	0.21%	-0.21%	0.21%

### Top 10 Aktienexposition nach Land<sup>9</sup>

	Long	Short	Netto	Brutto
Vereinigte Staaten	26.08%	25.13%	0.95%	51.22%
Kanada	5.31%	4.28%	1.02%	9.59%
Schweiz	0.00%	0.01%	-0.01%	0.01%
China	0.00%	0.01%	-0.01%	0.01%
Jersey	0.00%	0.00%	-0.00%	0.00%
Irland	0.00%	0.00%	-0.00%	0.00%
Vereinigtes Königreich	0.00%	0.00%	-0.00%	0.00%

### Top 10 Long-Aktienpositionen<sup>9</sup>

Firmenname/Sektor	Nettoengagement
GFL ENVIRONMENTAL INC	5.31%
ALLEGiant TRAVEL COMPANY	4.61%
ALASKA AIR GROUP, INC.	3.74%
PRIMO BRANDS CORPORATION	3.10%
DARDEN RESTAURANTS, INC.	2.61%
HOME DEPOT INC	2.45%
AMAZON.COM, INC.	1.83%
UBER TECHNOLOGIES, INC.	1.77%
BEST BUY CO., INC.	1.32%
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	0.77%

### Top 10 Short-Aktienpositionen<sup>9</sup>

Firmenname/Sektor	Nettoengagement
Industrieunternehmen	-2.42%
Zyklische Konsumgüter	-2.21%
Zyklische Konsumgüter	-1.97%
Industrieunternehmen	-1.55%
Zyklische Konsumgüter	-1.32%
Basiskonsumgüter	-1.27%
Informationstechnologie	-1.14%
Zyklische Konsumgüter	-1.05%
Basiskonsumgüter	-0.99%
Industrieunternehmen	-0.99%

### VaR

	VaR
1-Tages-VaR (99%)	0.46%
- Rohstoff	0.00%
- Aktie	0.46%
- Devisen	0.02%
- Inflation - public doc section	0.00%
- Zinssatz	0.01%
- Spread	0.00%
- Volatilität	0.01%
Erwarteter Verlust	0.52%

### Optionsgriechen (nur Aktien)

	Fonds
Vega	0.00%
Theta (1 Monat)	-0.01%
Gamma -1%	0.06%
Gamma +1%	0.09%

### Historische Nachstellungen<sup>10</sup>

Brexit (23. Juni 2016 – 7. Juli 2016)	Covid-Schock (6. März 2020 – 16. März 2020)	Covid-Abwicklung (22. Mai 2020 – 27. Mai 2020)	Russische Ukraine-Invasion (21. Feb 22 – 2. März 2022)	Bankenkrise (6. November 2008 – 20. November 2008)
-0.37%	-0.88%	1.01%	-2.70%	1.18%

### ESG Data<sup>11</sup>

ESG-Score für Langzeitengagements	59.43	Langzeitbelichtung Gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität	112.66
ESG-Score für Short-Positionen	60.32	Kurzzeitige Exposition Gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität	42.51
MSCI World Positioniert den ESG Score	67.59	MSCI World Positionen gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität	97.43

NAV<sup>12</sup>

Anteilsklasse	NAV	ISIN	Mindestbetrag für Erstanlagen	Mindestbetrag für Folgeanlagen	Lfd. Kosten <sup>13</sup>	Performance-Gebühr <sup>14</sup>	Verwaltungsgebühr <sup>15</sup>
DN H EUR	126,00	IE00BDRKST89	1.000	n/a	2.13%	20%	1.75%
DN H CHF	120,01	IE00BDRKSS72	1.000	n/a	2.12%	20%	1.75%
DN USD	143,73	IE00BDRKSX26	1.000	n/a	2.12%	20%	1.75%
DNRW H EUR	109,83	IE000XC6IZE6	1.000	n/a	2.28%	20%	2.50%
IN H CHF	123,81	IE00BDRKT060	1.000.000	n/a	1.37%	20%	1.00%
IN H EUR	131,22	IE00BDRKT177	1.000.000	n/a	1.38%	20%	1.00%
IN H GBP	143,18	IE00BDRKT284	1.000.000	n/a	1.37%	20%	1.00%
IN USD	150,95	IE00BDRKT516	1.000.000	n/a	1.39%	20%	1.00%
INF H EUR	137,29	IE00BDRKT623	1.000.000	n/a	0.87%	20%	0.50%
INF H GBP	146,58	IE00BYX7RF96	1.000.000	n/a	0.87%	20%	0.50%
INF USD	154,09	IE00BDRKT730	1.000.000	n/a	0.87%	20%	0.50%
INU H GBP	138,88	IE00BYP55G81	1.000.000	n/a	1.12%	20%	1.00%
IXN H EUR	108,43	IE00BLKGX613	100.000.000	n/a	0.91%	10%	0.525%
IXNU H EUR	97,50	IE00048XTT85	100.000.000	n/a	0.42%	20%	1.00%

Bitte beachten Sie, dass die anteilsklassenspezifische Wertentwicklung unter folgendem: <https://www.man.com/products/61792>

## Handelsbedingungen

<b>Bewertungshäufigkeit</b>	Täglich
<b>Handelshäufigkeit</b>	Täglich
<b>Zeichnung</b>	Vor 13:00 (Dublin) am Handelstag
<b>Verkauf</b>	Vor 13:00 (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. Es kann davon ausgegangen werden, dass der Fonds unter anderem ökologische und soziale Merkmale im Sinne von Artikel 8 der SFDR bewirbt.

<sup>3</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>4</sup> Bitte beachten Sie: Wenn in einer der folgenden Statistiken „N/A“ angezeigt wird, ist für den Fonds/die Benchmark entweder noch kein Drawdown zu verzeichnen, oder der maximale Drawdown läuft noch und die Statistiken können noch nicht berechnet werden.

<sup>5</sup> Bitte beachten Sie, dass Indexpositionen von den Top-5- und Bottom-5-Beitragenden ausgeschlossen wurden

<sup>6</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>7</sup> Als Prozentsatz des Bruttoengagements.

<sup>8</sup> Aufgrund des Einsatzes von Derivaten im Fonds kann der Marktwert vom Bruttoengagement abweichen. Nur vollständig finanzierte Positionen im Fonds hätten den gleichen Marktwert wie das Engagement. Das Engagement in festverzinslichen Wertpapieren eines Aktienfonds kann zu Zwecken des Cash-Managements Engagements in Staatsanleihen mit kurzer Laufzeit umfassen

<sup>9</sup> Indexpositionen werden zerlegt.

<sup>10</sup> Historische simulierte Wiedergabe mit aktueller Positionierung. Die ausgewählten Zeiträume sind außergewöhnlich und die Ergebnisse spiegeln nicht die typische Leistung wider.

<sup>11</sup> Quelle: MSCI. Bitte beachten Sie, dass der MSCI ESG-Score auf 100 % angepasst ist.

Die gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität stellt das Engagement in CO<sub>2</sub>-intensiven Unternehmen dar, ausgedrückt in Tonnen CO<sub>2</sub>e / USD Mio. Umsatz. Daten von Trucost & Sustainalytics, berechnet anhand der TCFD-Methode.

<sup>12</sup> Die in der Tabelle blau markierte Anteilsklasse ist die Berichtsanteilsklasse des Fonds und kann für Neuzeichnungen geschlossen sein.

<sup>13</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>14</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>15</sup> 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 (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.

**Einzelne (begrenzte) Branchen** - Der Fonds kann sich auf einzelne [oder eine eingeschränkte Anzahl] von Branchen konzentrieren und daher größeren Risiken und Marktschwankungen ausgesetzt sein als Investitionen in ein breiteres Spektrum von Anlagen über verschiedene Wirtschaftssektoren hinweg

**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 (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 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.

## 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.

**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 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 RBC Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, Zurich Branch, Badenerstrasse 567, Postfach 1292, CH-8048 Zürich, 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](http://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](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