



Man Umbrella SICAV

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital
(„Société d’Investissement à Capital Variable“)
Investmentfonds nach luxemburgischem Recht

Luxemburg
R.C.S. Nr. B 53.150

Jahresbericht und geprüfter
Jahresabschluss

Zum 31. Dezember 2018

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Management und Verwaltung	4
Informationen für Anteilinhaber	5
Bericht des Verwaltungsrates	6
Glossar	13
Bericht des unabhängigen Abschlussprüfers	24
Nettovermögensaufstellung	26
Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Anteile	28
Statistik	35
Aufstellung der Veränderung des Nettovermögens	40
Man Convertibles Europe	44
Wertpapierbestand	44
Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes	45
Man Convertibles Global	46
Wertpapierbestand	46
Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes	51
Man AHL Trend Alternative	52
Wertpapierbestand	52
Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes	52
Man AHL Diversity Alternative	53
Wertpapierbestand	53
Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes	54
Man Multi-Strategy Alternative	55
Wertpapierbestand	55
Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes	56
Man GLG Flexible Bond	57
Wertpapierbestand	57
Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes	60
Erläuterungen zum Abschluss	61
Informationen für die Anleger in der Schweiz (TER und Performancedaten)	94
Ungeprüfte ergänzende Informationen	100

Management und Verwaltung

Verwaltungsrat

Vorsitzender:

Yves Wagner
Direktion
19, rue de Bitbourg
L-1273 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Verwaltungsratsmitglieder:

Thomas Nummer
Unabhängiges Verwaltungsratsmitglied
Luxemburg

John Morton
CEO Man Asset Management (Ireland) Limited
Man Group Plc
London
Vereinigtes Königreich

Verwaltungsgesellschaft:

MDO Management Company S.A.
19, rue de Bitbourg
L-1273 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Vorsitzender der Verwaltungsgesellschaft:

Géry Daeninck
Independent Management Director

Verwaltungsratsmitglieder der Verwaltungsgesellschaft:

John Li How Cheong
Independent Management Director

Carlo Montagna
Independent Management Director

Yves Wagner
Independent Management Director

Martin Vogel
Chief Executive Officer,
MDO Management Company S.A.

Sitz des Fonds:

19, rue de Bitbourg
L-1273 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Hauptverwaltungsstelle:

Citibank Europe plc, Zweigniederlassung Luxemburg*
31, Zone d'activités Bourmicht
L-8070 Bertrange
Großherzogtum Luxemburg

Anlageverwalter:

Man Investments (CH) AG
Huobstrasse 3
CH-8808 Pfäffikon SZ
Schweiz
Bis 21. August 2018

AHL Partners LLP
Riverbank House
2 Swan Lane
London EC4R 3AD
Vereinigtes Königreich

GLG Partners LP
Riverbank House
2 Swan Lane
London EC4R 3AD
Vereinigtes Königreich

Man Solutions Limited
Riverbank House
2 Swan Lane
London EC4R 3AD
Vereinigtes Königreich

Register- und Transferstelle:

Citibank Europe plc, Zweigniederlassung Luxemburg*
31, Zone d'activités Bourmicht
L-8070 Bertrange
Großherzogtum Luxemburg

Depotbank:

Citibank Europe plc, Zweigniederlassung Luxemburg*
31, Zone d'activités Bourmicht
L-8070 Bertrange
Großherzogtum Luxemburg

Wirtschaftsprüfer:

Ernst & Young S.A.
35E, avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Rechtsberater in Luxemburg:

Arendt & Medernach
41A, avenue John F. Kennedy
L-2082 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Informationen für Anteilinhaber

Die jährliche Gesellschafterversammlung findet am zweiten Freitag des Monats Mai um 11:00 Uhr am Sitz von Man Umbrella SICAV (der „Fonds“) in Luxemburg-Stadt oder an einem anderen, im Einberufungsschreiben angegebenen Ort statt.

Die Einberufung zu Gesellschafterversammlungen, jegliche Satzungsänderung, Mitteilungen über die Auflösung und Liquidierung des Fonds oder eines Teilfonds sowie alle sonstigen wesentlichen Informationen an die Anteilinhaber werden, soweit gesetzlich erforderlich, im Mémorial sowie in einer Luxemburger Tageszeitung veröffentlicht. Der Verwaltungsrat kann darüber hinaus nach eigenem Ermessen Veröffentlichungen in anderen Zeitungen in Luxemburg und in anderen Ländern, in welchen Anteile vertrieben werden, veranlassen.

Nach jeder Satzungsänderung wird eine koordinierte Fassung der Satzung beim Handels- und Gesellschaftsregister Luxemburg (RCS) hinterlegt und ein Hinweis auf diese Hinterlegung und Satzungsänderung im Mémorial veröffentlicht.

Der Fonds veröffentlicht einen Jahresbericht über seine Aktivitäten und die Verwaltung seiner Vermögenswerte. Dieser Bericht enthält die Aufstellung des Nettovermögens, die Aufstellung der Veränderung des Nettovermögens, die Aufstellung der Anlagen und den Bericht des unabhängigen Abschlussprüfers. Der erste Jahresbericht wurde zum 31. Dezember 1996 veröffentlicht. Des Weiteren veröffentlicht der Fonds Halbjahresberichte, welche insbesondere Auskunft über die dem Portfolio zugrunde liegenden Investitionen und die Anzahl der seit der letzten Veröffentlichung ausgegebenen und zurückgenommenen Anteile geben. Der erste Halbjahresbericht wurde zum 30. Juni 1996 veröffentlicht.

Das Rechnungsjahr des Fonds endet am 31. Dezember jedes Jahres.

Der Verkaufsprospekt, die Dokumente mit den wesentlichen Informationen für die Anleger, die Satzung sowie die Jahres- und die Halbjahresberichte sind bei der deutschen Zahl- und Informationsstelle kostenlos in Papierform erhältlich. Ausgabe- und Rücknahmepreise sowie eventuelle Mitteilungen an die Anteilinhaber sind außerdem beim eingetragenen Sitz des Fonds erhältlich.

Man Convertibles 2018 - Überblick über die Wertentwicklung

Es war ein turbulentes Jahr für Risikoanlagen¹, und viele der bedeutenden Aktienindizes beendeten das Jahr im Minus. Das Jahr hatte einen positiven Auftakt und die globalen Aktien stiegen weiter, da sie durch die Steuerreformen in den USA, starke Wirtschaftsdaten und ermutigende Ergebnismeldungen Auftrieb erhielten. Die globalen Aktien fielen jedoch und sie beendeten das erste Quartal im Minus, während die Volatilität in die Höhe schnellte, so dass der VIX Index seinen höchsten Stand seit mehreren Jahren erreichte. Die Anleger sorgten sich zunehmend um Zinserhöhungen in den USA und die Aussichten auf einen Handelskrieg zwischen den USA und China, da beide Seiten Zölle auf Importe verhängten. Im Kreditbereich erlebten die Staatsanleihen einen Abverkauf, bevor sie sich stabilisierten, während Marktkommentatoren über den Beginn einer bedeutsamen Normalisierung der Geldpolitik spekulierten. Die Unternehmensschuldtitel hatten zu kämpfen, während sich die Wandelanleihen vor dem Hintergrund des Abverkaufs auf den Aktienmärkten relativ gut behaupteten.

Geopolitische Entwicklungen waren in den Frühjahrs- und Sommermonaten aufgrund der anhaltenden Befürchtungen um einen Handelskrieg zwischen den USA und China in Verbindung mit Bedenken um das italienische Budget und Ungewissheit um den Brexit ein zentrales Thema für die Märkte. Die Performance der Risikoanlagen verbesserte sich im zweiten und dritten Quartal. Die globalen Aktien verbuchten positive Renditen, da sie durch stärkere makroökonomische Daten und ein Wachstum der Unternehmensergebnisse Auftrieb erhielten. Eine Reihe von Zinserhöhungen durch die US-Zentralbank Federal Reserve trieb den US-Dollar in die Höhe und dies belastete die Schwellenmärkte, die bereits aufgrund der Handelsspannungen unter Druck standen. Die Verzinsungen der Staatsanleihen der Kernländer stiegen in diesem Zeitraum vor einem robusten wirtschaftlichen Hintergrund, während die Unternehmensanleihen im 2. Quartal zu kämpfen hatten, bevor sie sich im dritten Quartal wieder erholten. Die Wandelanleihen entwickelten sich in diesem Zeitraum gut und sie lieferten positive Renditen, während die Emissionstätigkeit am Primärmarkt sehr aktiv war.

Das letzte Quartal des Jahres 2018 erwies sich für die Risikoanlagen als äußerst schwierig, da eine Reihe von Faktoren die Stimmung belasteten. Die Anleger verwiesen auf eine Reihe von Gründen für das turbulente Finale, wie z. B. Bedenken um eine globale Konjunkturabkühlung/Rezession (was sich an schwächeren makroökonomischen Daten zeigte), Zinserhöhungen in den USA, geringere geldpolitische Stimulationsmaßnahmen und geopolitische Bedenken (um den Brexit, Italien und den Handelskonflikt zwischen den USA und China). Die Ölpreise hatten aufgrund von Skepsis in Bezug auf Angebotsdrosselungen und wegen der bereits erwähnten Wachstumsbedenken ein schwieriges letztes Quartal. Die Verzinsungen der Staatsanleihen der Kernländer stiegen im vierten Quartal aufgrund der allgemeinen Risikoscheu und die Unternehmensanleihen hatten zu kämpfen. Die Wandelanleihen verzeichneten im 4. Quartal negative Renditen, über das Kalenderjahr 2018 entwickelten sie sich jedoch besser als die meisten Risikoanlagen.

Das Kalenderjahr 2018 verzeichnete ein solides Angebot mit einem Gesamtvolumen von 84 Mrd. USD, dem höchsten Stand seit 2014. Ein hoher Anteil des Volumens stammte aus den USA, wo ca. 51 Mrd. USD emittiert wurden, und es ist außerdem erwähnenswert, dass fast die Hälfte des Gesamtangebots auf Erstemittenten entfiel.

Man Convertibles Europe

Der Man Convertibles Europe beendete das Jahr 2018 mit -10,89 %² im Minus, während der Referenzindex (der Thomson Reuters Convertible Europe Index) -5,87 % verlor. Es ist erwähnenswert, dass Danilo Rippla im August 2018 die Verantwortung für den Fonds übernahm, nachdem der vorherige Portfoliomanager Carsten Oppelt aus der Firma ausschied.

Die Sektorallokation und die Titelauswahl belasteten die Wertentwicklung. Die übergewichtete Positionierung des Fonds in den Basismetall- und Industriesektoren belastete die relative Performance, während sich die leichte Untergewichtung bei den Versorgungsunternehmen als vorteilhaft erwies.

Aus relativer Sicht war eine übergewichtete Position in MTU Aero Engines im Anschluss an ermutigende Ergebnismeldungen und optimistische Prognosen des Flugzeugmotorenherstellers XXXXX. Eine übergewichtete Position in Inmarsat und eine untergewichtete Position in Qiagen erwiesen sich ebenfalls als günstig. Im Gegensatz dazu belastete die nicht im Referenzindex enthaltene Position in Nyrstar das Ergebnis im Anschluss an einen Einbruch des Aktienkurses der Firma stark. Es bestanden erhebliche Bedenken hinsichtlich der Fähigkeit des Metallunternehmens, was die Bedienung seiner Schulden betrifft. Die Schwäche der Rohstoffpreise verschärfte die Probleme des Unternehmens noch weiter. Darüber hinaus belastete eine Position in Steinhoff die relative Wertentwicklung ebenfalls.

¹ Dieser Begriff bezieht sich im Allgemeinen auf Anlagen, die eine erhebliche Preisvolatilität aufweisen, wie Aktien, Rohstoffe, Hochzinsanleihen, Immobilien sowie sämtliche Rentenanlagen mit Ausnahme von hochwertigen Staatsanleihen wie britischen oder US-amerikanischen Staatsanleihen.

² Die Performancedaten für die Anteilsklasse D EUR Acc werden nach Abzug von Gebühren mit reinvestierten Erträgen angegeben. Sie berücksichtigen keine ggf. anfallenden Ausgabe- und Rücknahmegebühren.

Bericht des Verwaltungsrates (Fortsetzung)

Man Convertibles Global

Der Man Convertibles Global beendete das Jahr 2018 mit -6,29 %³ im Minus, während der Referenzindex (Thomson Reuters Global Focus Convertible Bonds Index) -5,45 % verlor. Es ist erwähnenswert, dass Danilo Ripa im April 2018 die Verantwortung für den Fonds übernahm, nachdem der vorherige Portfoliomanager Michel Fest aus der Firma ausschied.

Die regionale und die Sektorallokation wirkten sich im Jahr 2018 ebenso positiv aus wie die Titelauswahl. Der Fonds profitierte von der taktischen Entscheidung für eine erhebliche Untergewichtung im Technologiesektor insbesondere in den USA, da der Sektor in den letzten Monaten des Jahres aufgrund von Handelsspannungen sowie Bedenken um das globale Wachstum und Druck auf die Unternehmensergebnisse angeschlagen wurde. Darüber hinaus erwiesen sich die übergewichtete Positionierung in japanischen Industriewerten und die leichte Übergewichtung des Energiesektors in Asien mit Ausnahme Japans als vorteilhaft.

Auf relativer Basis stammte der größte Beitrag von der Untergewichtung von Tesla im Anschluss an eine Reihe negativer Meldungen in Bezug auf den Automobilhersteller einschließlich von Bedenken über ein Untersuchungsverfahren der SEC (Securities and Exchange Commission⁴). Darüber hinaus waren die untergewichteten Positionen in Microchip Technology und ST Microelectronics ebenfalls positiv, da beide Chiphersteller unter den Handelsspannungen und den Bedenken um eine Konjunkturabkühlung litten. Zudem profitierte der Fonds von der Entscheidung gegen das Halten von EnSCO, da das Offshore-Bohrunternehmen erwartungsgemäß von schwächeren Ölpreisen in Mitleidenschaft gezogen wurde. Im Gegensatz dazu belastete das mangelnde Engagement in Herbalife das Ergebnis, da der Aktienkurs des Unternehmens im Laufe des Jahres stieg, nachdem die Umsätze stiegen, die Anlegerstimmung in Bezug auf die Aktie optimistischer wurde und eine Reihe von Aktienrückkäufen erfolgte. Die relative Wertentwicklung wurde außerdem durch Positionen in Steinhoff und die übergewichtete Position im japanischen Grundstoffunternehmen Teijin beeinträchtigt.

Die bisherige Wertentwicklung gibt keinen Aufschluss über zukünftige Ergebnisse

Die genannten Organisationen und/oder Finanzinstrumente sind nur zu Referenzzwecken angegeben. Der Inhalt dieser Unterlagen ist nicht als Empfehlung zum Kauf oder Verkauf diesbezüglicher Anlageprodukte anzusehen.

Man AHL Trend Alternative

Der Fonds erzielte im Kalenderjahr 2018 nach Abzug von Gebühren -4,0%⁵.

In den Augen vieler Marktteilnehmer stellte 2018 den Wendepunkt zwischen der auf die Finanzkrise folgenden Ära der quantitativen Lockerung und einer neuen Phase mit steigenden Zinssätzen dar. Die Marktunsicherheit, die sich an einem erheblichen Anstieg der Volatilität und abrupten Kurswenden insbesondere bei den Aktien zeigte, bildete einen schwierigen Hintergrund für eine große Bandbreite von Anlagestilen einschließlich der Trendfolge (eine Handelsstrategie, bei der eine Anlage gekauft wird, wenn ihr Kurs aufwärts tendiert, und verkauft wird, wenn er abwärts tendiert, da damit gerechnet wird, dass die Kursentwicklung anhält).

Der Fonds erzielte Gewinne im Devisenhandel sowie bei den Rentenwerten und Rohstoffen, während in den Aktien- und Kreditbereichen Verluste erzielt wurden.

Angesichts von steigenden Zinssätzen in den USA und einer protektionistischen Politik von Präsident Trump war die Stärke des US-Dollars im Berichtsjahr das Hauptthema der Devisenmärkte. Dies war insgesamt für die Trendfolgestrategien des Fonds profitabel. Bei Währungen wie dem Euro erfassten die Handelssysteme den fast monotonen Abwärtstrend gut. Der Spitzenreiter in der Anlagenklasse und im Fonds war jedoch die türkische Lira, wo die Short-Position gegenüber dem US-Dollar im August erhebliche Gewinne einfuhr, als die Währung plötzlich um ein Drittel einbrach. Dies war anscheinend auf Bedenken um die Unabhängigkeit der Zentralbank des Landes sowie auf die Polemik zwischen den Präsidenten Erdogan und Trump zurückzuführen.

³ Die Performancedaten für die Anteilsklasse D EUR Acc werden nach Abzug von Gebühren mit reinvestierten Erträgen angegeben. Sie berücksichtigen keine ggf. anfallenden Ausgabe- und Rücknahmegebühren.

⁴ US-Behörde, die in erster Linie für die Durchsetzung des Wertpapierrechts und die Regulierung der Wertpapierbranche verantwortlich ist.

⁵ Man AHL Trend Alternative IN H EUR Acc. Die Performancedaten werden nach Abzug von Gebühren mit reinvestierten Erträgen angegeben. Sie berücksichtigen keine ggf. anfallenden Ausgabe- und Rücknahmegebühren. Renditen werden nach Abzug einer Verwaltungsgebühr von 1,5 % und einer Performancegebühr von 20 % berechnet. Bitte beachten Sie, dass für andere Anteilsklassen eventuell höhere Gebühren erhoben werden.

Bericht des Verwaltungsrates (Fortsetzung)

Der Rentenbereich beendete das Jahr 2018 ebenfalls im Plus, wobei er eine gute Diversifizierung über die verschiedenen Handelsmärkte aufwies. Bei den deutschen Bundesanleihen wurden überwiegend mit Long-Positionen Gewinne erzielt, Short-Positionen in 10-jährigen US-Staatsanleihen waren jedoch ebenfalls profitabel. Märkte wie die britischen Staatsanleihen waren für die Trendfolgesysteme des Fonds problematischer, da sie sich weitgehend flach entwickelten, jedoch mit abrupten Kehrtwenden im Zuge des Auf und Abs der Brexit-Saga. Der Handel mit brasilianischen Zinsswaps profitierte ebenfalls von der Wahl von Präsident Bolsonaro in Brasilien, als die zweijährigen Zinssätze allein im Oktober um über 1 % fielen.

Der Rohstoffbereich war im Jahr 2018 von Energietiteln beherrscht und beendete das Jahr im Plus. Hier ist zu beachten, dass der Fonds auf nicht-traditionellen Energiemärkten wie Kohle, Elektrizität und CO₂-Emissionen und nicht mit traditionellen Futures wie WTI-Rohöl und US-Erdgas handelt. Der CO₂-Emissionshandel und Phelix leisteten den größten Beitrag für die Anlagenklasse.

Bei den Indizes gab es im Jahr 2018 offensichtliche Turbulenzen, und auch im Aktiensektor ließen sich nur schwer Trends finden. Der Fonds hatte im Berichtsjahr überwiegend Long-Positionen in Unternehmen im US-amerikanischen Software- und Dienstleistungssektor und er profitierte, als der Leitwert Apple die Bewertungsschwelle von 1 Bio. USD überschritt. Die Marktstimmung trübte sich im Oktober jedoch, was die Anleger dazu veranlasste, zu defensiveren Werten (Aktien, die in verschiedenen Konjunkturzyklen tendenziell stabil bleiben) überzugehen. Insgesamt entwickelte sich der Handel mit Einzeltitel- und mit Indexfutures¹ gleich.

Auf den Kreditmärkten wichen die Spreadverengungen des Jahres 2017 einem volatileren Auf und Ab im Jahr 2018, so dass es für die Handelsstrategien des Fonds schwierig war, klare directionale Trends zu identifizieren. Die bedeutendsten Verluste wurden bei den europäischen Indizes verbucht, wobei insbesondere die Schuldtitel aus dem Bankenbereich mit Investment Grade durch das überraschende Wahlergebnis in Italien im Mai und die Finanzprobleme der Türkei im August erschüttert wurden.

Die bisherige Wertentwicklung gibt keinen Aufschluss über zukünftige Ergebnisse. Die Rendite kann infolge von Währungsschwankungen steigen oder fallen

Die genannten Organisationen und/oder Finanzinstrumente sind nur zu Referenzzwecken angegeben. Der Inhalt dieser Unterlagen ist nicht als Empfehlung zum Kauf oder Verkauf diesbezüglicher Anlageprodukte anzusehen.

¹ Futures sind Finanzkontrakte, die den Käufer zum Kauf eines Vermögenswerts oder den Verkäufer zum Verkauf eines Vermögenswerts wie eines physischen Rohstoffs oder eines Finanzinstruments zu einem vorab festgelegten zukünftigen Datum und Preis verpflichten.

² Ein Kreditspread ist der Renditeunterschied zwischen einer US-Schatzanleihe und einem anderen Schuldtitel mit derselben Laufzeit und geringerer Bonität. Eine Ausdehnung der Kreditspreads deutet auf zunehmende Bedenken um die Fähigkeit eines privaten Emittenten zur Bedienung seiner Schulden hin. Eine Verengung der Kreditspreads deutet auf eine Verbesserung der Bonität hin.

Bericht des Verwaltungsrates (Fortsetzung)

Man AHL Diversity Alternative

Der Fonds erzielte im Kalenderjahr 2018 nach Abzug von Gebühren -0,9 %¹.

In den Augen vieler Marktteilnehmer stellte 2018 den Wendepunkt zwischen der auf die Finanzkrise folgenden Ära der quantitativen Lockerung und einer neuen Phase mit steigenden Zinssätzen dar. Die Marktunsicherheit, die sich an einem erheblichen Anstieg der Volatilität und abrupten Kurswenden insbesondere bei den Aktien zeigte, bildete einen schwierigen Hintergrund für eine große Bandbreite von Anlagestilen einschließlich der Trendfolge (eine Handelsstrategie, bei der eine Anlage gekauft wird, wenn ihr Kurs aufwärts tendiert, und verkauft, wenn er abwärts tendiert, da damit gerechnet wird, dass die Kursentwicklung anhält).

Der Fonds erzielte Gewinne im Devisenhandel sowie bei den Rentenwerten, während im Aktienbereich Verluste erzielt wurden.

Angesichts von steigenden Zinssätzen in den USA und einer protektionistischen Politik von Präsident Trump war die Stärke des US-Dollars im Berichtsjahr das Hauptthema der Devisenmärkte. Dies war insgesamt für die Trendfolgestrategien des Fonds profitabel. Bei Währungen wie dem Euro erfassten die Handelssysteme den fast monotonen Abwärtstrend gut. Der Spitzenreiter in der Anlagenklasse und im Fonds war jedoch die türkische Lira, wo die Short-Position gegenüber dem US-Dollar im August erhebliche Gewinne einfuhr, als die Währung plötzlich um ein Drittel einbrach. Dies war anscheinend auf Bedenken um die Unabhängigkeit der Zentralbank des Landes sowie auf das Wortgefecht zwischen den Präsidenten Erdogan und Trump zurückzuführen.

Der Rentenbereich beendete das Jahr 2018 ebenfalls im Plus, wobei er eine gute Diversifizierung über die verschiedenen Handelsmärkte aufwies. Bei den deutschen Bundesanleihen wurden überwiegend mit Long-Positionen Gewinne erzielt, Short-Positionen in 10-jährigen US-Staatsanleihen waren jedoch ebenfalls profitabel. Märkte wie die britischen Staatsanleihen waren für die Trendfolgesysteme des Fonds problematischer, da sie sich weitgehend flach entwickelten, jedoch mit abrupten Kehrtwenden im Zuge des Auf und Abs der Brexit-Saga. Der Handel mit brasilianischen Zinsswaps profitierte ebenfalls von der Wahl von Präsident Bolsonaro in Brasilien, als die zweijährigen Zinssätze allein im Oktober um über 1 % fielen.

Bei den Indizes gab es im Jahr 2018 offensichtliche Turbulenzen, und auch im Aktiensektor ließen sich nur schwer Trends finden. Der Fonds hatte im Berichtsjahr überwiegend Long-Positionen in Unternehmen im US-amerikanischen Software- und Dienstleistungssektor und er profitierte, als der Leitwert Apple die Bewertungsschwelle von 1 Bio. USD überschritt. Die Marktstimmung trübte sich im Oktober jedoch, was die Anleger dazu veranlasste, zu defensiveren Werten (Aktien, die in verschiedenen Konjunkturzyklen tendenziell stabil bleiben) überzugehen. Insgesamt entwickelte sich der Handel mit Einzeltitel- und mit Indexfutures² gleich.

Die bisherige Wertentwicklung gibt keinen Aufschluss über zukünftige Ergebnisse. Die Rendite kann infolge von Währungsschwankungen steigen oder fallen

Die genannten Organisationen und/oder Finanzinstrumente sind nur zu Referenzzwecken angegeben. Der Inhalt dieser Unterlagen ist nicht als Empfehlung zum Kauf oder Verkauf diesbezüglicher Anlageprodukte anzusehen.

¹ Man AHL Diversity Alternative DNR H GBP Acc. Die Performancedaten werden nach Abzug von Gebühren mit reinvestierten Erträgen angegeben. Sie berücksichtigen keine ggf. anfallenden Ausgabe- und Rücknahmegebühren. Renditen werden nach Abzug einer Verwaltungsgebühr von 1 % und einer Performancegebühr von 15 % berechnet. Bitte beachten Sie, dass für andere Anteilsklassen eventuell höhere Gebühren erhoben werden.

² Futures sind Finanzkontrakte, die den Käufer zum Kauf eines Vermögenswerts oder den Verkäufer zum Verkauf eines Vermögenswerts wie eines physischen Rohstoffs oder eines Finanzinstruments zu einem vorab festgelegten zukünftigen Datum und Preis verpflichten.

Bericht des Verwaltungsrates (Fortsetzung)

Man Multi-Strategy Alternative

Zusammenfassung der Marktentwicklung

Im Gegensatz zu 2017, einem bemerkenswert ruhigen Jahr für die Märkte, erwies sich das letzte Jahr als viel schwieriger, mit angespannten Phasen und Anzeichen für Risiken eines Übergreifens von Problemen über Anlagenklassen hinweg. Vor dem Hintergrund der divergierenden Entwicklung der Politik der globalen Zentralbanken, von Handelssanktionen und zunehmenden geopolitischen Risiken hatten die Aktien, Anleihen, Schuldtitel und Inflationsanlagen allesamt zu kämpfen. Die Märkte waren im Jahr 2018 sehr nervös. Die Volatilität lag im oberen Quintil (statistischer Datenbereich, der 20 % einer bestimmten Population ausmacht) der letzten 5 Jahre für Aktien. Der Februar schien der Wyle E. Coyote-Moment¹ des Aktienmarkts gewesen zu sein, als er schließlich nach unten schaute, keine quantitative Lockerung unter seinen Füßen fand, merkte, dass seine hohen Bewertungen auf heißer Luft basierten, und prompt abstürzte. Die Risikoanlagen² fanden jedoch etwas Unterstützung, als die allgemeinen Wirtschaftsdaten zur Jahresmitte weiter zulegten. Diese Stärke insbesondere in den USA setzte die Anleihenmärkte unter Druck, und sowohl im Februar als auch später im Oktober griff eine anhaltende Schwäche der Anleihenmärkte auf die Aktienmärkte über, was ein logisches Merkmal eines Übergangs von einer quantitativen Lockerung zu einer quantitativen Straffung ist (eine geldpolitische Umkehr der quantitativen Lockerung, wobei eine Zentralbank darauf abzielt, die Liquidität in der Wirtschaft zu reduzieren).

Der Fonds verzeichnete für das Jahr einen geringen Verlust. Insgesamt überstand er die Turbulenzen mehr oder weniger ohne Abweichungen, bis er im 4. Quartal schließlich einen Verlust machte. Was den Beitrag zur Wertentwicklung anbelangt, lieferten die Strategien der Diversifying- und Equity Long-Short-Gruppen insgesamt eine flache Rendite, wobei die Verluste insbesondere aus Segment Risk Seeking herrührten. Die Performance innerhalb der Equity Long Short-Gruppe war uneinheitlich: Während die britische Strategie über das gesamte Quartal hinweg stetige positive Renditen lieferte, belasteten einige der europäischen Strategien das Ergebnis. Die Gewinne und Verluste dieser marktneutralen Strategieggruppe³ waren weiterhin auf aktienspezifische Risiken zurückzuführen, die zugrundeliegenden Strategien reduzierten das Portfoliorisiko im Laufe des Quartals angesichts von zahlreichen Ungewissheiten, die sich auf den globalen Markt auswirken, von Handelsspannungen bis hin zum Brexit, politischer Instabilität in Europa und breit angelegten geopolitischen Problemen jedoch weiter. Die britische Strategie erzielte aufgrund ihrer sehr defensiven Positionierung⁴ mit einem niedrigen Bruttoengagement⁵ Gewinne und sie konnte von mehreren ihrer Short-Positionen profitieren. Parallel dazu behielt die Emerging Markets (EM) Debt Total Return-Strategie innerhalb der Risk Seeking-Gruppe eine vorsichtige Perspektive bei, als sich die globale Liquidität weiter verengte, und sie hatte ein Netto-Short-Engagement in Währungen, Duration und Schuldtiteln aus ausgewählten Schwellenländern. Bei der Diversifying-Strategie litt der AHL Trend unter seiner Long-Position im Risiko im ersten Quartal, als sich die globale Liquidität weiter verengte, und erholte sich im Dezember stark, so dass er das Jahr nur mit einem geringen Verlust beendete. Der AHL Multi-Strategy verbuchte im Gegensatz dazu ab März stetige Gewinne, was überwiegend auf den Handel auf den Energie-, Renten- und Devisenmärkten zurückzuführen war, wobei seine technischen Modelle⁶ klar an der Spitze lagen.

Ausblick

Es gibt Gründe für die Annahme, dass die Aussichten für die Strategien des Fonds nunmehr besser sind. Zunächst einmal gibt es starke Anzeichen dafür, dass der Zinserhöhungszyklus nunmehr seinen Höhepunkt erreicht hat. Die derzeitigen Preise suggerieren dies ebenso wie die Verlautbarungen der Federal Reserve. Zweitens besteht die höhere Volatilität nunmehr lange genug, so dass die Anleger Zeit gehabt haben, die Risikoniveaus anzupassen. Drittens sind die Aktienwertspreads nach dem aggressiven Abverkauf beim Value-Faktor nunmehr breiter, so dass sie zukünftig möglicherweise ein attraktives Umfeld bieten. Viertens ist die negative Dynamik aufgrund der Entschuldung (wenn Wertpapierpositionen in großem Umfang freiwillig oder unfreiwillig reduziert werden) ins Stocken geraten: Die Volatilität steigt nicht mehr und die Anhäufung überschüssiger Positionierungen aus den letzten 18 Monaten wurde nunmehr reduziert, so dass die Märkte viel sauberer sind, und die Entschuldungsdynamik hat nachgelassen. Kurz gesagt bestehen unserer Ansicht nach Aussichten auf ein besseres Jahr.

Die bisherige Wertentwicklung gibt keinen Aufschluss über zukünftige Ergebnisse.

¹ Bezieht sich auf die „Road Runner“-Cartoons, in denen Wile E. Coyote über eine Klippe hinaus läuft und in der Luft hängt, bis er nach unten schaut — und erst fällt, als er merkt, dass er keinen Boden mehr unter den Füßen hat.

² Dieser Begriff bezieht sich im Allgemeinen auf Anlagen, die eine erhebliche Preisvolatilität aufweisen, wie Aktien, Rohstoffe, Hochzinsanleihen, Immobilien sowie sämtliche Rentenanlagen mit Ausnahme von hochwertigen Staatsanleihen wie britischen oder US-amerikanischen Staatsanleihen.

³ Eine Strategie, die darauf abzielt, Long- und Short-Positionen so im Gleichgewicht zu halten, dass sie in Bezug auf die Richtung des Marktes weitgehend neutral ist.

⁴ Eine defensive Position ist eine Portfoliopositionierung, die bei steigenden Märkten geringere Gewinne erzielen, bei fallenden Märkten jedoch geringere Verluste erleiden würde.

⁵ Das Bruttoengagement bezieht sich auf das absolute Niveau der Anlagen eines Fonds. Das Bruttoengagement entspricht dem Wert der Long- und Short-Positionen eines Fonds und kann als Geldbetrag oder als Prozentsatz ausgedrückt werden.

⁶ Der technische Handel ist ein Anlagestil, bei dem historische Muster der Handelsdaten betrachtet werden, um die zukünftige Entwicklung von Anlagen vorherzusagen.

Bericht des Verwaltungsrates (Fortsetzung)

Man GLG Flexible Bond

Der Man GLG Flexible Bond erzielte im Jahr 2018 nach Abzug von Gebühren -8,36 % (berichtende Klasse I H USD Acc)¹

Der Fondsmanager dieses Fonds änderte sich im vierten Quartal 2018, als Craig Veysey zum neuen Lead Portfolio Manager ernannt wurde.

Markt-Update: Im Jahr 2018 kehrte die Volatilität in einer Vielzahl von Anlageklassen zurück. Die Nerven des Marktes wurden durch politische und wirtschaftliche Ereignisse wie den Brexit, die politische Ungewissheit in den USA, Handelsstreitigkeiten und allgemeine Bedenken um die Abkühlung des globalen Wirtschaftswachstums ernsthaft auf die Probe gestellt. Ein weiterer bemerkenswerter Aspekt des Jahres 2018 ist das Ausmaß des Abbaus der geldpolitischen Stimulationsmaßnahmen, wobei die US-amerikanische Federal Reserve eine quantitative Straffung vornahm (wobei eine Zentralbank darauf abzielt, die Liquidität innerhalb der Wirtschaft zu reduzieren), die Europäische Zentralbank ihr quantitatives Lockerungsprogramm einstellte und die Nettobilanzvolumen der Zentralbanken weltweit erstmals seit mehreren Jahren nicht mehr zunahmen. Die meisten Anlageklassen verzeichneten im Geschäftsjahr negative Renditen, wobei Anlagen mit höherem Beta allgemein hinter dem Gesamtmarkt zurückblieben. Die Kreditspreads der Rentenwerte² dehnten sich von ihren engsten Ständen seit mehreren Jahren aus und erreichten ihren breitesten Stand seit mehreren Jahren.

Man GLG Flexible Bond Fund Performance: Die Wertentwicklung war im Jahr 2018 auf relativer³ und absoluter Basis sehr schwach. Ein übermäßig hohes Engagement in hochverzinslichen Anlagen (Anlagen mit Ratings unterhalb von Investment Grade) und insbesondere Discount Perpetual Floating Rate Notes⁴ belasteten die Wertentwicklung des Portfolios im Laufe des Jahres insbesondere in Phasen mit erhöhter Volatilität. Positionen in Schuldtiteln aus Schwellenländern verursachten in einem Jahr, in dem alle Anlagen mit hohem Beta abgestraft wurden, ebenfalls erhebliche Verluste. Die (inzwischen eingestellten) Relative Value- und Tail Risk-Strategien belasteten das Ergebnis aufgrund des hohen negativen Carry⁵ und der Umsetzungskosten dieser Positionen ebenfalls stärker, als dies bei einem Portfolio mit ausschließlich Long-Positionen der Fall gewesen wäre.

Man GLG Flexible Bond Fund - Ausblick und Schlüsselpositionen: Der Jahresauftakt 2019 knüpfte zunächst an die Lage zum Jahresende 2018 an. Die Risikoanlagen wiesen vor dem Hintergrund erhöhter Bedenken um eine Abkühlung der chinesischen Wirtschaft, Handelsspannungen zwischen den USA und China, Schwäche bei einigen zentralen US-Wirtschaftsdaten, eine ausgedehnte Stilllegung der Verwaltung in den USA und kurzfristigen Brexit-Risiken eine ausgeprägte Volatilität auf. Hierbei ist jedoch wichtig, dass die Anleihen- und Aktienmarktbewertungen in den letzten Monaten bereits angefangen haben, zumindest einen Teil dieser Bedenken einzupreisen. Das Zukunftsbild ist jedoch weiterhin trübe, da die Wirtschafts- und Finanzmarktzyklen zu einem Zeitpunkt weltweit stark abwärts zu tendieren scheinen, zu dem einige bedeutende Zentralbanken weiterhin den Abbau geldpolitischer Stimulationsmaßnahmen über höhere Zinssätze oder den Abbau ihres Bilanzvolumens in Erwägung ziehen. Die US-Wirtschaft wird sich vielleicht schwer tun, den Impuls nachzubilden, der sich aus der Steuersenkung im Jahr 2018 ergab. Im Anschluss an vier Zinserhöhungen im Jahr 2018 plant die US-amerikanische Federal Reserve für das Jahr 2019 nunmehr einen viel stärker datenabhängigen Kurs. Ein starker Rückgang der Ölpreise hat die Inflationserwartungen gedämpft, der zugrundeliegende Lohndruck kann den Entscheidungsträgern in der USA und in anderen bedeutenden Volkswirtschaften wie in Europa und im Vereinigten Königreich jedoch weiterhin Probleme bereiten. Die aufgeschobene Abstimmung über die Brexit-Austrittsvereinbarung könnte der aktuellen britischen Regierung, der Bank of England und der britischen Wirtschaft weiterhin ernsthafte Probleme verursachen. Ein EU-Ausstieg ohne eine Austrittsvereinbarung ist zwar nicht unbedingt das wahrscheinlichste Ergebnis, dieses Szenario kann derzeit jedoch nicht ausgeschlossen werden. Der Fonds hält ein Engagement in Staatsanleihen der Kernländer über eine diversifizierte Auswahl von insbesondere US-amerikanischen, britischen, deutschen, französischen und australischen Anleihen. Wir werden das Durationsengagement⁶ und die Staatsanlehenauswahl in den nächsten Monaten eventuell gemäß unserem taktischen Prozess opportunistisch anpassen. Die Renditen der Staatsanleihen sind in Reaktion auf die Bedenken des Marktes bereits etwas zurückgegangen, unserer Ansicht nach ist es jedoch sehr wahrscheinlich, dass sie auf kurze Sicht in einer niedrigeren Bandbreite bewegen werden. Mit Blick auf die Zukunft zielen wir darauf ab, unsere Positionen in unterbewerteten Schuldtiteln mit geringeren Risikomerkmalen im Investment Grade- und oberen Hochzinsbereich opportunistisch auszubauen.

Die bisherige Wertentwicklung gibt keinen Aufschluss über zukünftige Ergebnisse.

¹ Die Performancedaten werden nach Abzug von Gebühren mit reinvestierten Erträgen angegeben. Sie berücksichtigen keine ggf. anfallenden Ausgabe- und Rücknahmegebühren.

² Der Renditeunterschied zwischen zwei Anleihen mit ähnlicher Laufzeit und unterschiedlicher Kreditqualität.

³ Gegenüber der Vergleichsgruppe Lipper Global Bonds.

⁴ Eine Schuldverschreibung mit variabler Verzinsung, die sich gewöhnlich alle 6 Monate anhand eines festen Referenzsatzes wie der London Inter-Bank Offered Rate (LIBOR) ändert.

⁵ Unter dem Carry versteht man die laufenden Kosten für das Aufrechterhalten oder Halten einer Position.

⁶ Ein Maßstab für die Sensitivität des Kurses einer Anleihe oder eines sonstigen Schuldinstruments gegenüber einer Änderung der Zinssätze, ausgedrückt in Jahren.

Bericht des Verwaltungsrates (Fortsetzung)

Potenzielle Auswirkungen des Brexit

Das Vereinigte Königreich beschloss in einem Referendum am 23. Juni 2016 seinen Austritt aus der Europäischen Union. Dies führte zu Volatilität an den britischen Finanzmärkten und allgemein auch in Europa. Im Übrigen könnte das Votum das Vertrauen von Verbrauchern, Unternehmen und Finanzinstituten an diesen Märkten schwächen.

In diesem Stadium herrscht Unklarheit darüber, in welchem Umfang und unter welchen Bedingungen das Vereinigte Königreich die Europäische Union verlassen wird und welches wirtschaftliche, rechtliche, politische und gesellschaftliche Rahmenwerk längerfristig zwischen dem Vereinigten Königreich und der Europäischen Union zu vereinbaren ist. Das Vereinigte Königreich und die europäischen Märkte allgemein dürften folglich von anhaltender politischer und wirtschaftlicher Unsicherheit und Perioden erhöhter Volatilität geprägt sein. Insbesondere könnte das britische Votum Forderungen nach vergleichbaren Referenden in anderen europäischen Rechtsgebieten zur Folge haben und zu erhöhten Konjunkturschwankungen an europäischen und globalen Märkten führen.

Diese mittel- bis langfristigen Unwägbarkeiten könnten nachteilige Auswirkungen auf die Wirtschaft im Allgemeinen haben. Das gleiche gilt für die Fähigkeit der Gesellschaft und ihrer Anlagen, ihre jeweiligen Strategien auszuführen und attraktive Renditen zu erzielen.

Darüber hinaus könnte ein Austritt aus der Europäischen Union erhebliche gesetzliche und aufsichtsrechtliche Änderungen im Vereinigten Königreich zur Folge haben. Inwieweit sich diese Änderungen auf die Gesellschaft oder die Stellung der Anteilhaber auswirken, lässt sich derzeit nicht beurteilen (obgleich diese Änderungen dazu führen könnten, dass die Verwaltungsvereinbarungen für die Gesellschaft umgestaltet werden müssen).

Anleger sollten sich bewusst sein, dass diese und sonstige vergleichbare Folgen, die sich aus dem Referendum ergeben können, den Wert der Anteile und den Geschäftserfolg der Gesellschaft negativ beeinflussen könnten.

Glossar

Indexdefinitionen

CBOE Volatility Index (VIX Index)

Ein Index, der die Erwartungen des Marktes in Bezug auf die zukünftige Volatilität misst. Der VIX Index basiert auf Optionen auf den S&P 500® Index, der als der führende Indikator für den allgemeinen US-amerikanischen Aktienmarkt angesehen wird. Der VIX Index ist als der weltweit führende Maßstab für die Volatilität des US-amerikanischen Aktienmarktes anerkannt. *Weitere Informationen finden Sie auf <http://www.cboe.com/vix>*

Thomson Reuters Convertible Europe

Thomson Reuters Global Focus CB

Glossar

Alternative Anlage

Eine Anlage, bei der es sich nicht um eine der herkömmlichen Anlageformen wie Aktien, Anleihen und Barmittel handelt. ... Zu den alternativen Anlagen gehören unter anderem Private Equity, Hedgefonds, Managed Futures, Immobilien, Rohstoffe und Derivatekontrakte.

Nebenanlagen

Anlagen, bei denen es sich nicht um die Hauptanlagen eines Unternehmens handelt.

Wertsteigerung

Ein Anstieg des Marktwerts eines Vermögenswerts wie einer Aktie, einer Anleihe, eines Rohstoffs, einer Immobilie oder des Werts einer Währung gegenüber einer anderen. Das Gegenteil von Wertminderung.

Vermögenswert

Ein Objekt mit wirtschaftlichem Wert, das im Eigentum einer Person oder Gesellschaft steht, und insbesondere ein Objekt, das zu Geld gemacht werden kann. Beispiele sind Barmittel, Wertpapiere, Forderungen, Vorräte, Büroausstattung, Immobilien, Autos und sonstige Vermögensgegenstände.

In einer Bilanz entsprechen die Vermögenswerte der Summe der Verbindlichkeiten, Stammaktien, Vorzugsaktien und Gewinnrücklagen.

Anlagenklasse

Eine Anlagenklasse ist eine Gruppe von Wertpapieren, die ähnliche Merkmale aufweisen, die sich am Markt ähnlich verhalten und die denselben Rechtsvorschriften unterliegen. Die drei Hauptanlagenklassen sind Aktien, Rentenwerte oder Anleihen und Zahlungsmitteläquivalente oder Geldmarktinstrumente. Manche Anlageexperten verwenden auch Immobilien, Rohstoffe und zunehmend Kryptowährungen wie Bitcoin in ihrem Anlagenklassenmix.

Zahlungsbilanz

Die Aufstellung der Nettofinanztransaktionen eines Landes mit anderen Ländern über einen bestimmten Zeitraum.

Bilanz

Ein finanzielles Dokument, das eine Momentaufnahme dessen bietet, was einer Gesellschaft gehört und was diese schuldet, sowie den von Gesellschaftern investierten Betrag.

Bankakzept

Ein Bankakzept ist eine von einem Nichtfinanzunternehmen begebene kurzfristige Kreditanlage, deren Zahlung von einer Bank garantiert wird. Akzente werden auf dem Sekundärmarkt mit einem Abschlag gegenüber ihrem Nennwert gehandelt.

Bericht des Verwaltungsrates (Fortsetzung)

Benchmark	Ein Standard, an dem die Wertentwicklung eines Fonds gemessen und verglichen werden kann (z. B. ein Aktienmarktindex wie der FTSE 100 oder ein Zinssatz wie der LIBOR).
Beta	Das Beta ist ein Maßstab für die Volatilität oder das systematische Risiko eines Wertpapiers oder eines Portfolios im Vergleich zum Gesamtmarkt oder einer Benchmark.
Blue Chip-Unternehmen	Die Aktien von Großunternehmen mit nachweislich starken Erträgen, zuverlässigen Dividendenzahlungen und einer stetigen Aktienkursentwicklung. Blue Chips sind normalerweise die Aktien mit den höchsten Marktkapitalisierungen in einem bestimmten Markt, und sie werden am meisten gehandelt.
Bond	Ein für einen Zeitraum von über einem Jahr zur Aufnahme von Fremdkapital begebenes Schuldinstrument. Eine Anleihe ist im Allgemeinen ein Versprechen zur Rückzahlung des Kapitalbetrags zusammen mit Zinsen (Kupons) an einem bestimmten Datum (Fälligkeit). Manche Anleihen zahlen keine Zinsen, bei allen Anleihen muss jedoch der Kapitalbetrag zurückgezahlt werden. Wenn ein Anleger eine Anleihe kauft, wird er zum Gläubiger des Emittenten.
Rückkauf	Ein (Aktien-)Rückkauf liegt vor, wenn eine Gesellschaft ihre eigenen umlaufenden Aktien kauft, um die Anzahl der auf dem offenen Markt verfügbaren Aktien zu reduzieren. Unternehmen kaufen Aktien aus einer Reihe von Gründen zurück, wie z. B. zur Steigerung des Werts der verbleibenden verfügbaren Aktien durch eine Reduzierung des Angebots oder um zu verhindern, dass andere Aktionäre eine beherrschende Beteiligung erwerben.
Zahlungsmitteläquivalente	Zahlungsmitteläquivalente sind Anlagetitel zur kurzfristigen Anlage, sie haben eine hohe Kreditqualität und sind äußerst liquide. Diese Wertpapiere haben ein Profil mit einem niedrigen Risiko und niedrigen Erträgen und umfassen US-Schatzwechsel, Einlagenzertifikate, Bankakzepte, Commercial Papers und sonstige Geldmarktinstrumente.
Einlagenzertifikate	Von einer Bank oder einem Einleger begebenes verzinsliches Zertifikat. Zinsen werden bei der Fälligkeit bezahlt.
Organismus für gemeinsame Anlagen	Eine Art von Anlageorganismus, bei dem Gelder von verschiedenen Anlegern eingeholt und alle eingeholten Gelder zusammen zur Finanzierung der Anlage verwendet werden.
Zinseszinsen	Die Erwirtschaftung von Zinsen auf Zinsen, oder genauer gesagt, die auf die Summe des Kapitalbetrags und der bereits aufgelaufenen Zinsen erwirtschafteten Zinsen. Die Rendite auf eine Anlage ist kumuliert, wenn sie Zinseszinsen berücksichtigt, d. h. wenn die Zinsen reinvestiert werden.
Commercial Paper	Eine Form der Kreditaufnahme durch Unternehmen und Institutionen in Form von Darlehen, bei denen die Darlehensgeber kein Recht haben, bei einem Zahlungsausfall auf das Vermögen des Darlehensnehmers zuzugreifen. Diese Darlehen werden für einen Zeitraum von höchstens einem Jahr vergeben.
Rohstoff	Ein Massenprodukt. Viele Rohstoffe wie Kaffee, Fleisch und Getreide sowie Rohstoffe wie Metalle und Öl werden an lokalen, regionalen und/oder internationalen Märkten, die als Rohstoffbörsen bezeichnet werden, auf Kassabasis oder über Futureskontrakte gehandelt, die den Kauf oder Verkauf eines Rohstoffs zu einem vorab festgelegten Preis an einem bestimmten zukünftigen Datum ermöglichen.
Stammaktien (oder Stammaktien)	Siehe Stammaktien

Bericht des Verwaltungsrates (Fortsetzung)

Differenzkontrakt	Ein Differenzkontrakt (Contract for Differences, CFD) ist ein Arrangement in einem Futureskontrakt, demzufolge Glatstellungenunterschiede über Barzahlungen und nicht über die Auslieferung physischer Waren oder Wertpapiere abgewickelt werden. Dies ist im Allgemeinen einfacher, da sowohl Gewinne als auch Verluste in bar beglichen werden. Differenzkontrakte bieten Anlegern alle mit dem Eigentum an einem Wertpapier verbundenen Vorteile und Risiken, ohne dass dieses tatsächlich gehalten wird.
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter sind wesentliche Produkte wie Lebensmittel, Getränke, Tabak und Haushaltswaren. Basiskonsumgüter sind Waren, die die Leute unabhängig von ihrer finanziellen Lage nicht aus ihren Budgets streichen können oder wollen (Investopedia).
Wandelanleihe	Eine von einem Unternehmen begebene Anleihe mit einem festen Fälligkeitsdatum, auf die Zinsen in Form eines Kupons gezahlt werden. Eine Wandelanleihe weist Anleihen- und Aktienmerkmale auf und ihre Bewertung entspricht beiden Anlagearten. Sie bietet dem Inhaber die Option, die Anleihe gegen eine bestimmte Anzahl von Aktien des Emittenten umzutauschen - mit anderen Worten: Sie enthält eine „eingebettete Option“.
Wandelschuldverschreibung	Ein kurzfristiger Schuldtitel, der in Aktien umgewandelt wird, typischerweise in Verbindung mit einer zukünftigen Finanzierungsrunde. Ein Anleger verleiht effektiv Geld an ein Start-up-Unternehmen und erhält statt einer Rendite in Form der Tilgung plus Zinsen eine Eigenkapitalbeteiligung an dem Unternehmen.
Wandelbare Vorzugsaktie	Eine wandelbare Vorzugsaktie ist eine Vorzugsaktie mit einer Option für den Inhaber zur Umwandlung der Vorzugsaktien in eine feste Anzahl von Stammaktien, was gewöhnlich jederzeit nach einem vorab festgelegten Datum erfolgen kann.
Unternehmensanleihe	Eine von einem Unternehmen begebene Anleihe.
Kupon	Ein Begriff, der zur Bezeichnung der auf Anleihen gezahlten Zinsen verwendet wird. Er leitet sich davon ab, dass Anleihen früher als Inhaberdokumente (d. h. Zertifikate, auf denen der Eigentümer nicht genannt ist) begeben wurden, denen datierte Kupons beigelegt waren. Diese wurden von dem Dokument abgetrennt, wenn die Zahlung der Zinsen fällig wurde, und bei einer Zahlstelle zur Auszahlung der Zinsen eingereicht.
Länderrisiko	<p>Länderrisiko ist ein Begriff für die mit der Anlage in einem bestimmten Land verbundenen Risiken.</p> <p>Das Länderrisiko variiert von einem Land zum anderen, und es kann politische, Wechselkurs-, wirtschaftliche und Übertragungsrisiken umfassen. Das Länderrisiko bezeichnet insbesondere das Risiko, dass eine ausländische Regierung ihre Verpflichtungen in Bezug auf ihre Anleihen oder sonstigen finanziellen Verbindlichkeiten nicht erfüllt. Im weiteren Sinne ist das Länderrisiko das Ausmaß, in dem sich politische und wirtschaftliche Unruhen auf die Wertpapiere von Emittenten auswirken, die in einem bestimmten Land tätig sind.</p>
Kreditrating	Von Kreditratingagenturen vergebene Ratings, die der Einschätzung der Agentur in Bezug auf die qualitativen und quantitativen Informationen bezüglich eines Unternehmens oder Landes entsprechen. Ratings werden dazu verwendet, um Unternehmen und Länder auf der Grundlage der Wahrscheinlichkeit einzustufen, dass sie ihren Verpflichtungen (zur Rückzahlung ihrer Schulden) nicht nachkommen.

Bericht des Verwaltungsrates (Fortsetzung)

Kreditrisiko	<p>Der Begriff „Kreditrisiko“ wird gewöhnlich in Bezug auf Anlagen in Anleihen verwendet und bezieht sich auf das Risiko eines Verlusts aufgrund der Unfähigkeit des Emittenten einer Anleihe zur vollständigen und planmäßigen Zahlung der Zinsen und zur Rückzahlung des Kapitals am Ende der Laufzeit der Anleihe.</p> <p>Bei Wertpapieren mit „AAA“ oder „Investment Grade“ wird vom geringsten Kreditrisiko ausgegangen, während Anleihen ohne Investment Grade - auch als Hochzinsanleihen (oder „Ramschanleihen“) bezeichnet - mit dem höchsten Kreditrisiko eingestuft werden.</p> <p>Je höher das Kreditrisiko ist, umso höher ist der Zinssatz, den der Darlehensnehmer zahlen muss, um Darlehensgeber anzuziehen.</p>
Devisentermingeschäft	<p>Ein verbindlicher Vertrag auf dem Devisenmarkt, der den Wechselkurs für den Kauf oder Verkauf einer Währung zu einem zukünftigen Datum festschreibt. Ein Devisentermingeschäft ist im Grunde ein Absicherungsmittel, bei dem keine Vorauszahlung erforderlich ist.</p>
Kontokorrentkonto (Zahlungsbilanz Leistungsbilanz	<p>Geldflüsse in und aus einem Land in Bezug auf Handel zwischen Privatpersonen, wenn z. B. Arbeiter Geld an ihre Familien in anderen Ländern schicken. Die Leistungsbilanz umfasst die sichtbare Handelsbilanz (der Nettounterschied zwischen den Exporten und Importen von Waren) und die unsichtbare Handelsbilanz (Zahlungen und Einnahmen für Leistungen wie Transport, Bankleistungen und Tourismus).</p>
Schuldtitle	<p>Der Begriff „Schuldtitle“ bezieht sich auf Schuldinstrumente wie Staatsanleihen, Unternehmensanleihen, Einlagenzertifikate, Kommunalanleihen oder Vorzugsaktien, die zwischen zwei Parteien ge- und verkauft werden können und bei denen grundlegende Konditionen wie der Nennbetrag (der geliehene Betrag), der Zinssatz sowie die Fälligkeits- und Verlängerungsdaten festgelegt sind.</p>
Deflation	<p>Eine Deflation ist der allgemeine Rückgang der Preise für Waren und Dienstleistungen, der Eintritt, wenn die Inflationsrate unter 0 % sinkt. Eine Deflation erfolgt automatisch, wenn die Geldmenge in einer Volkswirtschaft unveränderlich ist. Während einer Deflation sind die Kaufkraft von Währungen und Löhnen höher, als dies ansonsten der Fall gewesen wäre.</p>
Derivate	<p>Finanzkontrakte wie Futures, Optionen und verschiedene Wertpapiere, die einen „synthetischen“ Zugang zu einem Basiswert wie einem Rohstoff, Aktienmarkt oder Rentenwert bieten. Die Preisschwankungen von Derivaten folgen im Allgemeinen den Preisschwankungen der Basiswerte, Derivate erfordern jedoch im Allgemeinen nur geringe Kapitalbeträge (Margen) zum Aufbau eines Engagements in den Basiswerten.</p>
Industrieländer	<p>Länder mit soliden, etablierten Volkswirtschaften mit einem hohen Wirtschaftswachstum und einem hohen Maß an Sicherheit. Es wird daher davon ausgegangen, dass diese sicherere, stabilere Anlagegelegenheiten bieten als Entwicklungsländer.</p>
Dividende	<p>Eine Dividende ist die Ausschüttung einer Entlohnung aus einem Teil der Erträge des Unternehmens und sie wird an eine Klasse von Anteilshabern gezahlt. Dividenden werden vom Verwaltungsrat des Unternehmens festgesetzt und verwaltet, sie müssen von den Anteilshabern jedoch durch Ausübung ihrer Stimmrechte bestätigt werden. Dividenden können als Barzahlungen oder in Form von Aktien oder sonstigen Vermögenswerten ausgeschüttet werden, wobei Bardividenden jedoch am häufigsten erfolgen.</p>
Dividendenrendite	<p>Siehe Rendite (3. Definition)</p>

Bericht des Verwaltungsrates (Fortsetzung)

Gewinn je Aktie (Earnings per Share, EPS)	Der Gewinn nach Abzug von Steuern und Dividenden an Vorzugsaktionäre, geteilt durch die Gesamtzahl der umlaufenden Stammaktien. Die meisten Erfolgsrechnungen umfassen eine Berechnung des Gewinns je Aktie. Diese Berechnung gibt Aufschluss darüber, wie viel Geld die Aktionäre für jede gehaltene Aktie erhalten würden, wenn das Unternehmen seine gesamten Nettoerträge für den Zeitraum ausschütten würde. In Wirklichkeit schütten Unternehmen jedoch nicht ihre gesamten Erträge aus. Diese werden normalerweise in das Unternehmen reinvestiert.
Schwellenländer	„Schwellenmarkt“ ist ein Begriff zur Bezeichnung eines Entwicklungslands, in dem Anlagen voraussichtlich höhere Renditen erzielen würden, jedoch mit einem höheren Risiko. Globale Indexanbieter beziehen manchmal relativ wohlhabende Länder in diese Kategorie ein, deren Volkswirtschaften aus regulatorischer Sicht nach wie vor als unterentwickelt angesehen werden.
Aktienkapital	Ein Eigentumsrecht, das eine Beteiligung an einem Unternehmen verbrieft.
Aktiengebundenes Wertpapier (oder aktienähnliche Wertpapiere)	Eine Art von Schuldinstrument, bei dem die Rendite an die Entwicklung einer Gruppe zugrundeliegender Aktien geknüpft ist, die ebenfalls mit dem Wertpapier verbunden sind.
Equity Swaps	Ein Equity Swap ist ein Austausch zukünftiger Zahlungsströme zwischen zwei Parteien, der es jeder Partei gestattet, ihre Erträge für einen bestimmten Zeitraum zu diversifizieren, während sie weiterhin ihre ursprünglichen Vermögenswerte hält.
EPS	Siehe Gewinn je Aktie
Umtauschanleihe	Eine Umtauschanleihe gibt dem Inhaber die Option zum Umtausch der Anleihe gegen die Aktien eines anderen Unternehmens als des Emittenten (gewöhnlich ein Tochterunternehmen) zu einem zukünftigen Datum und unter bestimmten Bedingungen.
Börsengehandelte Fonds (Exchange Traded Funds, ETFs)	Indexnachbildende Fonds, die wie Aktien an Börsen gehandelt werden können – sie verbinden somit die diversifizierten Anlagen eines Fonds mit den niedrigen Kosten und der Handelbarkeit einer Aktie.
Engagement	Der Begriff „Engagement“ (oder Marktengagement) bezieht sich auf den Währungsbetrag von Fonds, oder den Prozentsatz eines Portfolios, der in einem bestimmten Wertpapiertyp, einem Marktsektor oder einer Branche investiert ist, und wird gewöhnlich als Prozentsatz der gesamten Portfoliobestände ausgedrückt. Das Engagement entspricht dem Betrag, den ein Anleger aufgrund der spezifischen mit einer bestimmten Anlage verbundenen Risiken verlieren kann.
Außenbilanz	Siehe Leistungsbilanz
Derivative Finanzinstrumente	Siehe Derivate
Rentenwerte	Dieser Begriff bezeichnet Anleihen und sonstige Schuldinstrumente, da sie normalerweise einen festen Zinssatz zahlen.
Devisen(handel/-geschäfte/-markt)	Dieser Begriff bezeichnet den Austausch einer Währung gegen eine andere oder die Umrechnung von einer Währung auf eine andere. Er bezieht sich außerdem auf den globalen Markt, an dem Währungen nahezu den ganzen Tag lang gehandelt werden.

Bericht des Verwaltungsrates (Fortsetzung)

Terminkontrakt	Ein Terminkontrakt ist ein maßgeschneiderter Vertrag zwischen zwei Parteien über den Kauf oder Verkauf eines bestimmten Vermögenswerts zu einem zukünftigen Datum zu einem vereinbarten Preis. Im Gegensatz zu Aktien und Anleihen ist ein Terminkontrakt ein Derivat, dessen Wert von einem Basiswert abhängt. Im Gegensatz zu standardisierten Futures werden Terminkontrakte nicht an einer zentralen Börse gehandelt und sie können sehr flexibel ausgestaltet werden.
Freier Cashflow (Free Cash Flow, FCF)	Der Barbestand eines Unternehmens nach Abzug aller Ausgaben einschließlich von Dividenden, Schuldentilgungen, Steuern, Betriebskosten und Investitionsausgaben.
Fondssektor	Fonds werden in Sektoren eingeordnet, um Vergleiche zwischen Fonds mit ähnlichen Anlagezielen und Anlagearten zu ermöglichen.
Futures-Kontrakt	Eine Vereinbarung über den Kauf oder Verkauf einer bestimmten Menge eines Wertpapiers, einer Währung oder eines Rohstoffs zu einem bestimmten zukünftigen Datum und zu einem vorab vereinbarten Preis.
BIP	Siehe Bruttoinlandsprodukt
BNE	Siehe Bruttonationaleinkommen
Gilt	Der Name für eine Anleihe (ein festverzinsliches Wertpapier), die die britische Regierung an Anleger ausgibt, wenn sie Gelder aufnehmen möchte.
Staatsanleihe	Von einer Regierung begebene Anleihen.
Bruttoinlandsprodukt (BIP)	Der Gesamtwert der gesamten Waren- und Dienstleistungsproduktion einer Volkswirtschaft und neben dem BNE eine der zentralen Kennzahlen für das Wirtschaftswachstum.
Bruttonationaleinkommen (BNE)	Dieser Begriff entspricht dem BIP mit Ausnahme der Tatsache, dass hier die Einnahmen eines Landes aus Investitionen im Ausland hinzugezählt und die Einnahmen, die Ausländer in dem Land erzielen und ins Ausland schicken, abgezogen werden.
Absicherung	Eine Strategie, die eine Anlage oder ein Portfolio vor Verlusten schützen soll. Hierbei werden gewöhnlich Wertpapiere gekauft, die sich in die entgegengesetzte Richtung zu der abgesicherten Anlage bewegen.
Hedgefonds	Eine Investmentgesellschaft, die die Gelder ihrer Kunden in alternative Anlagen investiert, um den Markt zu übertreffen oder um eine Absicherung gegenüber unvorhergesehenen Marktbewegungen zu bieten.
High Yield	
Index	Ein Index ist ein Portfolio mit Aktien, die anhand von einfachen, vorab bestimmten Regeln ausgewählt werden, und soll einen bestimmten Anlagestil erfassen.
Inflation	Der Satz, mit dem das allgemeine Preisniveau für Waren und Dienstleistungen steigt und folglich die Kaufkraft der Währung nachlässt.
Zinssatz	Der Zinssatz ist der Betrag, ausgedrückt als Prozentsatz des Kapitalbetrags, den ein Darlehensgeber einem Darlehensnehmer für die Nutzung von Vermögenswerten berechnet. Zinssätze werden typischerweise auf Jahresbasis angegeben (sog. effektiver Jahreszins). Bei den geliehenen Vermögenswerten kann es sich um Barmittel, Konsumgüter und große Vermögenswerte wie Fahrzeuge oder Gebäude handeln.

Bericht des Verwaltungsrates (Fortsetzung)

Investment Grade	Ein Kreditrating, das bedeutet, dass eine Staats- oder Unternehmensanleihe ein relativ geringes Ausfallrisiko hat. Je niedriger das Kreditrating ist, umso höher ist die Wahrscheinlichkeit oder das Risiko eines Ausfalls. Investment Grade-Anleihen sind Anleihen mit einem bestimmten Mindestrating. So stuft S&P Kreditnehmer zum Beispiel auf einer Skala von AAA bis D ein, wobei Ratings von AAA bis BBB als „Investment Grade“ angesehen werden. Bei Fitch Ratings ist dies ein Rating von mindestens BBB.
Liquidität	Ein relativer Begriff zur Bezeichnung der Geschwindigkeit, mit der Vermögenswerte zu Geld gemacht werden können und umgekehrt.
Liquider Vermögenswert	Ein liquider Vermögenswert ist ein Vermögenswert, der schnell zu Geld gemacht werden kann, mit geringen Auswirkungen auf den Preis, der auf dem offenen Markt erzielt werden kann. Zu den liquiden Vermögenswerten gehören Geldmarktinstrumente und Staatsanleihen.
Börsennotiert	Wenn die Aktien von Unternehmen oder die Anteile von Fonds zum Handel an einer Börse zugelassen sind, werden sie als „börsennotierte“ Anlagen bezeichnet. Börsen haben „Notierungsanforderungen“ die alle Unternehmen/Fonds erfüllen müssen, bevor sie zur Notierung zugelassen werden. Das Gegenteil von börsennotiert ist außerbörslich.
Lokalwährung	Die in einem Land am häufigsten verwendete Währung. Dies umfasst gewöhnlich die Landeswährung des Landes.
Long-Position	Ein Wertpapier, das in Erwartung einer Wertsteigerung gekauft wird.
Pflichtwandelanleihe	Eine Wandelanleihenart mit einem obligatorischen Umwandlungs- oder Einlösungsmerkmal. Der Inhaber muss die Pflichtwandelanleihe bis zu einem vertraglichen Umwandlungsdatum in die zugrundeliegende Stammaktie umwandeln.
Managed Futures	Dieser Begriff bezieht sich auf eine Anlage, bei der ein Portfolio mit Futureskontrakten von Anlageexperten aktiv verwaltet wird. Managed Futures werden als alternative Anlagen angesehen und sie werden von Fonds und institutionellen Anlegern häufig eingesetzt, um eine Portfolio- und Marktdiversifizierung zu bieten.
Marktkapitalisierung	Der Marktwert des ausgegebenen Aktienkapitals eines Unternehmens - mit anderen Worten: die Anzahl der Aktien multipliziert mit dem aktuellen Preis dieser Aktien am Aktienmarkt. Unternehmen werden abhängig von ihrer Marktkapitalisierung als Large Cap, Mid Cap oder Small Cap eingestuft, wobei die konkreten Kriterien für die Einstufung jedoch vom jeweiligen Markt abhängen.
Fälligkeitsdatum	Das Fälligkeitsdatum ist das Datum, zu dem der Kapitalbetrag eines Schuldinstruments fällig und an den Anleger zurückgezahlt wird und die Zinszahlungen aufhören.
Geldmarktinstrumente	Instrumente, die von Regierungen und Unternehmen und sonstigen Emittenten verwendet werden, die kurzfristig Mittel aufnehmen wollen, gewöhnlich für weniger als ein Jahr. Sie werden auch als kurzfristige Schuldinstrumente bezeichnet. Der Begriff umfasst Einlagenzertifikate, Commercial Paper und kurzfristige britische Staatsanleihen.
Erläuterung	Schuldttitel, der zur Tilgung eines Darlehens zu einem bestimmten Zinssatz über einen bestimmten Zeitraum verpflichtet.

Bericht des Verwaltungsrates (Fortsetzung)

Option	Ein Derivat, das dem Inhaber das Recht verleiht, jedoch keine Verpflichtung auferlegt, ein Wertpapier oder einen Vermögenswert zu einem bestimmten Preis innerhalb eines bestimmten Zeitraums oder zu einem bestimmten zukünftigen Zeitpunkt zu kaufen oder zu verkaufen.
Stammaktien	Wertpapiere, die ein Eigentumsrecht an einem börsengehandelten Unternehmen verbriefen. Die Inhaber haben Anspruch auf die von dem Unternehmen festgesetzten Dividenden und sie haben das Recht zur Abstimmung über die Bestellung von Verwaltungsratsmitgliedern und sonstige wichtige Angelegenheiten. Sie sind jedoch gegenüber Inhabern von Vorzugsaktien nachrangig.
Außerbörslich (Over the counter, OTC)	Dieser Begriff bezieht sich im Allgemeinen auf Aktien (er kann sich jedoch auch auf andere Finanzinstrumente beziehen), die nicht an einer Börse notiert sind und über ein Händlernetz gehandelt werden.
Überbewertet	Wenn ein Aktienkurs oder Markt über dem Niveau gehandelt wird, das durch die Fundamentaldaten gerechtfertigt ist.
Übergewichtung	Ein Anlageportfolio, das im Vergleich zu der Gewichtung des Wertpapiers im zugrundeliegenden Benchmarkportfolio eine übermäßige Menge eines bestimmten Wertpapiers hält. Aktiv verwaltete Portfolios nehmen eine Übergewichtung eines Wertpapiers vor, wenn dies dem Portfolio die Erzielung von Überschussrenditen ermöglicht. „Übergewichtung“ kann sich auch auf die Einschätzung eines Investmentanalysten beziehen, dass das Wertpapier seine Branche, seinen Sektor oder den gesamten Markt übertreffen wird.
Passive Verwaltung	Die passive Verwaltung ist ein Verwaltungsstil, bei dem das Portfolio eines Fonds einen Marktindex abbildet. Die passive Verwaltung ist das Gegenteil der aktiven Verwaltung. Die passive Verwaltung wird auch als „passive Strategie“, „passives Investment“ oder „Index-Investment“ bezeichnet.
KBV	Siehe Kurs-Buchwert-Verhältnis
Vorzugsaktien	Auch als Vorzugsaktien bezeichnet. Aktien, die den Inhaber zu einer festen Dividende berechtigen, die gezahlt wird, bevor Dividenden an Inhaber von Stammaktien ausgeschüttet werden.
Vorzugsaktie	Siehe Vorzugsaktien
Kurs-Buchwert-Verhältnis (KBV)	Das KBV entspricht dem Wert, den die Marktteilnehmer dem Eigenkapital eines Unternehmens im Verhältnis zu seinem Buchwert (Summe der Vermögenswerte abzüglich der Summe der Verbindlichkeiten) zuschreiben. Der Marktwert einer Aktie ist eine zukunftsgerichtete Kennzahl, die die zukünftigen Cashflows eines Unternehmens berücksichtigt. Der Buchwert des Eigenkapitals ist eine Bilanzkennzahl, die auf dem Anschaffungskostenprinzip basiert und die bisherigen Aktienemissionen zuzüglich von Gewinnen oder Verlusten und abzüglich von Dividenden und Aktienrückkäufen widerspiegelt. Je höher die Kennzahl ist, umso höher ist die Prämie, die der Markt für das Unternehmen über seine Vermögenswerte bezahlen. Eine niedrige Kennzahl kann eine gute Anlagegelegenheit bedeuten, es könnte jedoch auch bedeuten, dass etwas mit dem Unternehmen nicht in Ordnung ist. Die Kennzahl ist bei bestimmten Unternehmensarten wie z. B. im Technologiesektor weniger aussagekräftig. Dies ist darauf zurückzuführen, dass diese Unternehmen versteckte Vermögenswerte wie geistige Eigentumsrechte haben, die wertvoll sind, jedoch nicht in den Buchwert eingehen.

Bericht des Verwaltungsrates (Fortsetzung)

Primärmarkt	Der Markt für Neuemissionen von Wertpapieren. Auf dem Primärmarkt wird das Wertpapier unmittelbar vom Emittenten gekauft.
Private Equity	Eigenkapital, das nicht börsennotiert ist oder öffentlich gehandelt wird. Private Equity ist eine Quelle für Investitionskapital und stammt von wohlhabenden Personen und Firmen, die Anteile an nicht börsennotierten Unternehmen kaufen oder die Kontrolle über börsennotierte Unternehmen mit der Absicht erwerben, diese von der Börse zu nehmen.
Quantitative Analyse	Die quantitative Analyse (QA) ist eine Technik, die darauf abzielt, Verhaltensmuster mithilfe von mathematischen und statistischen Modellen, Messungen und Research zu erfassen. Quantitative Analysten versuchen, eine Realität in einem numerischen Wert auszudrücken. Die quantitative Analyse wird aus verschiedenen Gründen verwendet, unter anderem zur Messung, Performancebeurteilung oder Bewertung eines Finanzinstruments und zur Prognostizierung von Ereignissen wie Änderungen des Bruttoinlandsprodukts (BIP) eines Landes.
Quantitative Lockerung (Quantitative Easing, QE)	Die quantitative Lockerung ist eine unkonventionelle Geldpolitik, bei der eine Zentralbank staatliche Wertpapiere oder andere Wertpapiere auf dem Markt kauft, um die Zinssätze zu senken und die Geldmenge zu erhöhen. Die quantitative Lockerung erhöht die Geldmenge, indem Finanzinstitute mit Kapital überflutet werden, um die Kreditvergabe und Liquidität zu steigern. Wenn die kurzfristigen Zinssätze nahe bei null liegen und wenn das Drucken von Geld nicht in Frage kommt, kann eine quantitative Lockerung in Erwägung gezogen werden.
Quantitativer Handel	Eine Anlageform, bei der Computer eingesetzt werden, um Finanzdaten zu durchkämmen und absehbare Muster zu identifizieren. Quantitative Händler nutzen moderne Technologie, Mathematik und die Verfügbarkeit umfassender Datenbanken, um rationale Handelsentscheidungen zu treffen und Handelsgelegenheiten zu identifizieren.
Referenzindex	Ein Index, er zu Performancevergleichszwecken als Benchmark verwendet wird, der jedoch keine formelle Benchmark gemäß dem Prospekt des Fonds ist.
Kapitalrendite	Der Gewinn auf eine Anlage in Bezug auf den investierten Betrag, der nicht als steuerpflichtiges Ereignis angesehen und nicht als Ertrag versteuert wird.
ROIC-Kapitalrendite	Ein Maßstab dafür, wie effizient ein Unternehmen die in seinen Betrieb investierten (geliehenen oder eigenen) Gelder einsetzt. Berechnet als: Nettoertrag nach Steuern/(Gesamtvermögen ohne Barüberschuss abzüglich unverzinslicher Verbindlichkeiten).
Risikobereinigte Rendite	Die risikobereinigte Rendite bestimmt die Rendite einer Anlage, indem gemessen wird, wie hoch das Risiko ist, das zur Erzielung dieser Rendite eingegangen wurde. Dieses wird im Allgemeinen als Zahl oder Rating ausgedrückt. Risikobereinigte Renditen werden auf einzelne Wertpapiere, Investmentfonds und Portfolios angewendet.
Sekundärmarkt	Ein Markt, an dem ein Anleger Wertpapiere im Anschluss an die ursprüngliche Emission auf dem Primärmarkt von einem anderen Anleger anstatt vom Emittenten kauft.

Bericht des Verwaltungsrates (Fortsetzung)

Sektor	Ein Sektor ist ein Bereich der Wirtschaft, in dem Unternehmen dieselben oder miteinander verbundene Produkte oder Dienstleistungen gemeinsam haben. Ein Sektor kann auch eine Branche oder ein Markt sein, die bzw. der gemeinsame Betriebsmerkmale aufweist. Die Unterteilung einer Volkswirtschaft in Sektoren ermöglicht eine tiefgreifendere Analyse der gesamten Volkswirtschaft.
Anteil	Siehe Aktien
Short-Position	Fondsmanager nutzen diese Technik, um ein Wertpapier zu leihen, und verkaufen dieses mit der Absicht, es billiger zurückzukaufen, wenn der Preis fällt. Die Position profitiert davon, wenn das Wertpapier an Wert verliert. Bei OGAW-Fonds können Derivate – wie z. B. Differenzkontrakte – zur Simulation von Short-Positionen verwendet werden.
Wertpapier	Ein Oberbegriff für Aktien, Anleihen, Optionen, Zeichnungsrechte, Optionsscheine und sonstige handelbare Anlagen, die Ertragsansprüche oder ein Eigentumsrecht verleihen.
Staatsschulden	Bei den Staatsschulden handelt es sich um die Schulden einer Zentralregierung. Hier handelt es sich um Schulden, die von nationalen Regierungen zur Finanzierung des Wachstums und der Entwicklung des Emissionslandes in Fremdwährungen begeben werden. Das Kreditrating des emittierenden Landes gibt Aufschluss über die Stabilität des emittierenden Landes, und dies hilft Anlegern dabei, bei der Beurteilung von Anlagen in Staatsschulden die Risiken abzuwägen.
Staatsanleihenrisiko	Siehe Länderrisiko
Aktie	Siehe Aktien
Aktioption	Das Recht zum Kauf oder Verkauf einer bestimmten Aktie zu einem bestimmten Preis an oder ab einem bestimmten Datum. Aktioptionen werden häufig bei Start-ups oder großen börsennotierten Unternehmen als Anreize für Mitarbeiter verwendet.
Swap	Ein Austausch von Zahlungsströmen zwischen zwei Parteien, typischerweise zur Reduzierung des Zins- oder Währungsrisikos.
Synthetisch	Dieser Begriff bezeichnet Finanzinstrumente, die künstlich geschaffen werden, indem andere Instrumente mit anderen Cashflow-Mustern simuliert werden. Die Struktur von synthetischen Produkten ist auf den Kapitalflussbedarf des Anlegers zugeschnitten. Sie werden in Form eines Vertrags geschaffen und daher als „synthetisch“ bezeichnet.
Übertragbares Wertpapier	Jedes Wertpapier, das an den Kapitalmärkten gehandelt werden kann.
Termineinlage	Eine Einlage bei einer Bank oder einem sonstigen Finanzinstitut, auf die über einen bestimmten Zeitraum ein angegebener Zinssatz gezahlt wird, solange der Kunde das Geld nicht vorzeitig abhebt.
Treasury Bill (T-Bill)	Ein Treasury Bill (T-Bill) ist eine kurzfristige Schuldverschreibung des US-Finanzministeriums mit einer Laufzeit von weniger als einem Jahr und wird bis zu einem Höchstbetrag von 5 Mio. USD in Einheiten von 1.000 USD ohne Ausschreibung verkauft. T-Bills haben unterschiedliche Laufzeiten und werden mit einem Abschlag gegenüber dem Nennwert begeben. Die Anleger erhalten keine regelmäßigen Zinszahlungen, T-Bills enthalten jedoch Zinsen, die sich in dem Betrag niederschlagen, der bei der Fälligkeit gezahlt wird.

Bericht des Verwaltungsrates (Fortsetzung)

Gesamtwirtschaftliche Produktion	Die Gesamtmenge der in einer Volkswirtschaft produzierten Waren und Dienstleistungen.
Gesamtrendite	Die Gesamtrendite ist die gesamte Rendite einer Anlage über einen bestimmten Zeitraum, einschließlich der Erträge aus Dividenden, Zinsen oder Mietzahlungen sowie sämtlicher Gewinne oder Verluste aus Änderungen des Marktwerts des Vermögenswerts. Sie wird normalerweise als Prozentsatz der Anschaffungskosten ausgedrückt und für kürzere Zeiträume als ein Jahr auf das Jahr hochgerechnet.
Unterbewertet	Wenn ein Aktienkurs oder Markt über dem Niveau gehandelt wird, das durch die Fundamentaldaten gerechtfertigt ist.
Untergewichtung	Ein untergewichtetes Portfolio hält im Vergleich zu der Gewichtung des Wertpapiers im zugrundeliegenden Benchmarkportfolio eine unzureichende Menge eines bestimmten Wertpapiers. „Untergewichtung“ kann sich auch auf die Einschätzung eines Analysten in Bezug auf die zukünftige Performance eines Wertpapiers in Szenarien beziehen, in denen es voraussichtlich eine Underperformance erzielen wird.
Volatilität	Das Ausmaß, in dem der Preis eines Wertpapiers oder Rohstoffs oder das Marktniveau, Zinssätze oder Währungskurse im Laufe der Zeit schwanken. Eine hohe Volatilität bedeutet schnelle und starke Auf- und Abwärtsbewegungen über einen relativ kurzen Zeitraum. Eine niedrige Volatilität bedeutet viel geringere und weniger häufige Wertänderungen.
Optionsschein	Ein Finanzinstrument, das normalerweise mit einer Anleihe oder einem sonstigen Wertpapier verbunden ist und den Inhaber zum Kauf einer bestimmten Menge von Stammaktien zu einem bestimmten Preis innerhalb eines Zeitraums von Jahren oder dauerhaft berechtigt. Der Preis, zu dem die zugrundeliegenden Aktien ge- oder verkauft werden können, wird als der Ausübungspreis oder „Strike“ bezeichnet.
Rendite	<ol style="list-style-type: none">1. Die jährliche Rendite einer Anlage, ausgedrückt als Prozentsatz.2. Für Anleihen und Schuldverschreibungen der Kuponsatz geteilt durch den Marktpreis. Dies ist kein genauer Maßstab für die Gesamtrendite, da Kapitalgewinne nicht berücksichtigt werden.3. Für Wertpapiere die jährlichen Dividenden geteilt durch den Kaufpreis. Dies ist kein genauer Maßstab für die Gesamtrendite, da Kapitalgewinne nicht berücksichtigt werden. In dieser Bedeutung wird der Begriff auch als Dividendenrendite oder laufende Rendite bezeichnet.

Bericht des unabhängigen Abschlussprüfers

An die Anteilhaber der Man Umbrella SICAV
19, Rue de Bitbourg
L-1273 Luxembourg

Prüfungsurteil

Wir haben den Abschluss der Man Umbrella SICAV (der „Fonds“) und aller ihrer Teilfonds geprüft, der die Nettovermögensaufstellung und den Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2018 sowie die Aufstellung der Entwicklung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zu diesem Datum und die Erläuterungen zum Abschluss einer Zusammenfassung der wesentlichen Rechnungslegungsgrundsätze umfasst.

Nach unserer Auffassung vermittelt der vorliegende Abschluss ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Fonds und aller seiner Teilfonds zum 31. Dezember 2018 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Nettovermögens zu dem zu diesem Zeitpunkt abgelaufenen Geschäftsjahr. Er entspricht den in Luxemburg geltenden gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Vorschriften für die Erstellung und Darstellung von Abschlüssen.

Grundlage des Bestätigungsvermerks

Wir haben unsere Prüfung im Einklang mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über den Beruf des Abschlussprüfers (das „Gesetz vom 23. Juli 2016“) und mit den internationalen Prüfungsstandards (International Standards on Auditing, „ISAs“) durchgeführt, die von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ („CSSF“) für Luxemburg übernommen wurden. Unsere Verantwortlichkeiten gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den ISAs sind im Abschnitt „Verantwortlichkeiten des „Réviseur d'entreprises agréé“ für die Prüfung des Abschlusses“ unseres Berichts näher ausgeführt. Darüber hinaus sind wir gemäß dem von der CSSF für Luxemburg übernommenen Code of Ethics for Professional Accountants („IESBA Code“) des International Ethics Standards Board for Accountants von der Gesellschaft unabhängig. Wir haben uns an die ethischen Vorgaben gehalten, die für unsere Prüfung des Abschlusses gelten, und wir sind im Rahmen dieser ethischen Vorgaben auch unseren sonstigen ethischen Verpflichtungen nachgekommen. Unserer Auffassung nach bilden die Ergebnisse aus unserer Prüfung eine hinreichende und angemessene Grundlage für die Erteilung unseres Bestätigungsvermerks.

Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat des Fonds ist für die sonstigen Informationen verantwortlich. Zu den sonstigen Informationen gehören die Informationen des Jahresberichts, jedoch nicht der Abschluss und unser diesbezüglicher Bericht des „Réviseur d'entreprises agréé“.

Unser Bestätigungsvermerk zum Abschluss bezieht sich nicht auf die sonstigen Informationen, und wir geben hierzu kein Prüfungsurteil ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung des Abschlusses besteht unsere Verpflichtung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei festzustellen, ob hinsichtlich der sonstigen Informationen eine grundlegende Nichtübereinstimmung mit dem Abschluss vorliegt oder unsere im Zuge der Prüfung oder anderweitig erlangten Kenntnisse grundlegend falsch ausgewiesen erscheinen. Wenn wir auf der Grundlage unserer Tätigkeiten zu dem Ergebnis kommen, dass diese sonstigen Informationen erhebliche Falschaussagen enthalten, müssen wir diese Tatsache berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrats des Fonds für den Abschluss

Der Verwaltungsrat des Fonds ist für die Erstellung und angemessene Darstellung des Abschlusses gemäß den gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Bestimmungen Luxemburgs für die Erstellung und Darstellung von Abschlüssen und für entsprechende interne Kontrollmaßnahmen verantwortlich, die der Verwaltungsrat des Fonds für die Erstellung von Abschlüssen für notwendig erachtet, die frei von wesentlichen Falschaussagen aufgrund von Betrug oder Irrtum sind.

Bei der Erstellung des Abschlusses ist der Verwaltungsrat des Fonds dafür verantwortlich, die Fähigkeit des Fonds und seiner Teilfonds zur Unternehmensfortführung zu beurteilen, wobei er gegebenenfalls Angelegenheiten in Bezug auf die Unternehmensfortführung oder die Annahme der Unternehmensfortführung offenlegen muss, sofern der Verwaltungsrat des Fonds nicht die Auflösung des Fonds oder eines seiner Teilfonds oder die Einstellung des Betriebs beabsichtigt oder keine realistische Alternative dazu hat.

Mit Mitgliedsunternehmen von Ernst & Young Global Limited

Verantwortlichkeiten des „Réviseur d'entreprises agréé“ für die Prüfung des Abschlusses

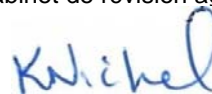
Unser Ziel ist das Erreichen einer angemessenen Überzeugung davon, ob der Abschluss als Ganzes frei von erheblichen Falschaussagen aufgrund von Betrug oder Irrtum ist, und das Ausstellen eines Berichts des „Réviseur d'entreprises agréé“ einschließlich unseres Bestätigungsvermerks. Eine angemessene Überzeugung ist ein hohes Maß an Überzeugung, es besteht jedoch keine Garantie dafür, dass eine im Einklang mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den von der CSSF für Luxemburg übernommenen ISAs durchgeführte Prüfung alle eventuell bestehenden erheblichen Falschaussagen aufdeckt. Falschaussagen können aufgrund von Betrug oder Irrtum entstehen und werden als erheblich angesehen, wenn angemessenerweise davon ausgegangen werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Abschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Benutzern beeinflussen könnten.

Im Rahmen einer in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den ISA, wie sie von der CSSF für Luxemburg verabschiedet wurden, durchgeführten Prüfung verlassen wir uns auf unser fachliches Urteilsvermögen und behalten eine angemessene professionelle Skepsis bei. Darüber hinaus:

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher Fehldarstellungen im Abschluss, sei es aufgrund von Betrug oder Fehlern, wir planen und führen Prüfungsverfahren in Bezug auf diese Risiken durch und holen Prüfungsnachweise ein, die als Grundlage für unseren Bestätigungsvermerk ausreichend und angemessen sind. Das Risiko, dass eine auf Betrug zurückzuführende wesentliche Falschaussage nicht aufgedeckt wird, ist höher als im Fall von Irrtümern, da im Betrugsfall Absprachen, Fälschungen, absichtliche Auslassungen, Falschdarstellungen oder das Ausschalten interner Kontrollmaßnahmen vorliegen können.
- verschaffen wir uns ein Verständnis der für die Prüfung relevanten internen Kontrollmaßnahmen, um Prüfverfahren zu konzipieren, die für die jeweilige Situation geeignet sind, jedoch nicht zum Zweck der Äußerung einer Ansicht darüber, ob die internen Kontrollmaßnahmen des Fonds wirksam sind oder nicht.
- beurteilen wir die Eignung der verwendeten Bilanzierungsmethoden und die Angemessenheit der Schätzungen und der diesbezüglichen Angaben des Verwaltungsrats des Fonds
- äußern wir uns zur Angemessenheit der Anwendung des Grundsatzes der Unternehmensfortführung durch den Verwaltungsrat des Fonds und dazu, ob auf der Grundlage der Ergebnisse der Prüfung eine erhebliche Unsicherheit in Bezug auf Ereignisse oder Bedingungen besteht, die die Fortführung des Fonds oder seiner Teilfonds erheblich in Zweifel stellen könnten. Wenn wir zum dem Schluss kommen, dass eine erhebliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, in unserem Bericht des „Réviseur d'entreprises agréé“ auf die entsprechenden Angaben im Abschluss aufmerksam zu machen oder unseren Bestätigungsvermerk zu ändern, wenn diese Angaben unzulänglich sind. Unsere Schlussfolgerungen stützen sich auf die bis zum Datum unseres Berichts des „Réviseur d'entreprises agréé“ erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Bedingungen könnten jedoch dazu führen, dass der Fonds oder einer seiner Teilfonds seine Geschäftstätigkeit einstellt.
- beurteilen wir die allgemeine Darstellung, die Struktur und den Inhalt des Abschlusses einschließlich der Offenlegungen, und wir beurteilen, ob der Abschluss die zugrunde liegenden Transaktionen und Ereignisse angemessen darstellt.

Wir kommunizieren mit den für die Governance zuständigen Personen unter anderem in Bezug auf den geplanten Umfang und Zeitplan der Prüfung und erhebliche Prüfungsergebnisse einschließlich erheblicher Mängel der internen Kontrollmaßnahmen, die wir während unserer Prüfung identifizieren.

Ernst & Young
Société anonyme
Cabinet de révision agréé



Kerry Nichol

Luxemburg, 18 April 2019

Mit Mitgliedsunternehmen von Ernst & Young Global Limited

Nettovermögensaufstellung Zum 31. Dezember 2018

Erläuterungen	Man Convertibles Europe EUR	Man Convertibles Global EUR	Man AHL Trend Alternative USD	Man AHL Diversity Alternative USD
AKTIVA				
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	31.046.589,60	276.473.235,99	184.943.034,35	86.506.662,60
Optionen zum Marktwert (Long-Positionen)	0,00	253.216,28	0,00	0,00
Gezahlter Einschuss	13.138,48	877.540,38	33.628.457,47	20.368.048,57
Bankguthaben	1.887.825,59	6.150.372,42	26.074.065,45	16.916.498,24
Brokerguthaben	1.379.776,99	9.767.930,42	4.667.557,18	2.792.210,44
Termineinlagen	0,00	0,00	174.798.915,14	130.991.911,16
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	0,00	0,00	0,00	0,00
Forderungen aus Zeichnungen	0,00	14,47	1.005.456,83	11.741,48
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto	85.640,07	613.125,95	56.976,25	81.631,92
Rückerstattung der Quellensteuer	97.063,25	79.865,69	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften (12)	34.197,49	937.453,66	28.468.245,02	21.508.218,51
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten (13)	0,00	0,00	18.673.988,73	10.375.454,63
Nicht realisierter Gewinn aus Swapkontrakten (14)	11.148,15	180.976,25	0,00	0,00
Sonstige Aktiva	0,00	0,00	0,00	0,00
SUMME AKTIVA	34.555.379,62	295.333.731,51	472.316.696,42	289.552.377,55
PASSIVA				
Überziehung	19.192,65	77,84	59,00	6,67
Erhaltener Einschuss	0,00	0,00	1.692.603,95	1.324.046,71
An Broker zahlbar	0,00	0,00	2.719.142,13	5.599.999,30
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	0,00	0,00	0,00	0,00
Zahlbare Beträge aus Rücknahmen	87.369,81	169.155,45	2.395.890,12	0,00
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften (12)	19.874,29	1.765.372,31	21.099.215,88	11.705.519,84
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten (13)	0,00	222.341,77	1.371.326,48	771.597,71
Nicht realisierter Verlust aus Swapkontrakten (14)	7.505,65	1.542.948,54	0,00	0,00
Zahlbare Anlageverwaltungs- und Erfolgsgebühren (6)	85.415,43	544.658,64	1.319.877,58	424.559,29
Ausstehende Gebühren und Aufwendungen (7)	36.055,04	235.271,97	316.256,17	188.425,38
Sonstige Passiva	0,00	0,00	0,00	0,00
SUMME PASSIVA	255.412,87	4.479.826,52	30.914.371,31	20.014.154,90
SUMME NETTOVERMÖGEN	34.299.966,75	290.853.904,99	441.402.325,11	269.538.222,65

Die beigegefügt Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Nettovermögensaufstellung (Fortsetzung)
Zum 31. Dezember 2018

	Erläute- rungen	Man Multistrategie Alternative USD	Man GLG Flexible Bond EUR
AKTIVA			
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert		24.485.471,36	163.404.342,04
Optionen zum Marktwert (Long-Positionen)		0,00	0,00
Gezahlter Einschuss		37.673,50	39.378,73
Bankguthaben		1.379.397,89	680.886,62
Brokerguthaben		0,00	290.000,14
Termineinlagen		0,00	1,03
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren		52.000,00	9.971.969,75
Forderungen aus Zeichnungen		74.443,50	0,00
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		0,00	2.012.731,99
Rückerstattung der Quellensteuer		0,00	3.847,50
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	(12)	158.270,77	4.304.859,87
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten	(13)	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Swapkontrakten	(14)	0,00	0,00
Sonstige Aktiva		22.471,85	0,00
SUMME AKTIVA		26.209.728,87	180.708.017,67
PASSIVA			
Überziehung		73.696,70	99.658,65
Erhaltener Einschuss		8,61	0,00
An Broker zahlbar		0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		0,00	6.444.553,47
Zahlbare Beträge aus Rücknahmen		304.005,25	3.844.758,71
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	(12)	148.569,20	1.698.688,67
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten	(13)	14.380,00	0,00
Nicht realisierter Verlust aus Swapkontrakten	(14)	0,00	0,00
Zahlbare Anlageverwaltungs- und Erfolgsgebühren	(6)	3.649,70	227.738,62
Ausstehende Gebühren und Aufwendungen	(7)	53.452,82	131.668,62
Sonstige Passiva		524,24	31,85
SUMME PASSIVA		598.286,52	12.447.098,59
SUMME NETTOVERMÖGEN		25.611.442,35	168.260.919,08

Die beigegefügt Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Anteile
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

	Man Convertibles Far East ⁽¹⁾	Man Convertibles Japan ⁽²⁾	Man Convertibles Europe	Man Convertibles Global
Man Convertibles Far East D EUR Acc⁽³⁾				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	19.979,65	–	–	–
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1.586,73	–	–	–
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	21.566,38	–	–	–
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	–	–	–	–
Man Convertibles Far East D H CHF Acc⁽³⁾				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	121.376,81	–	–	–
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1.232,00	–	–	–
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	122.608,81	–	–	–
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	–	–	–	–
Man Convertibles Far East I H CHF Acc⁽³⁾				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	751.741,40	–	–	–
Anzahl der ausgegebenen Anteile	50.215,38	–	–	–
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	801.956,78	–	–	–
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	–	–	–	–
Man Convertibles Far East DR EUR Acc⁽³⁾				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	–	–	–	–
Anzahl der ausgegebenen Anteile	52.390,00	–	–	–
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	52.390,00	–	–	–
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	–	–	–	–
Man Convertibles Japan D EUR Acc⁽⁴⁾				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	–	5.457,55	–	–
Anzahl der ausgegebenen Anteile	–	17,65	–	–
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	–	5.475,20	–	–
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	–	–	–	–
Man Convertibles Europe D EUR Acc				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	–	–	223.476,44	–
Anzahl der ausgegebenen Anteile	–	–	741,45	–
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	–	–	47.027,33	–
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	–	–	177.190,56	–
Man Convertibles Europe I EUR Acc				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	–	–	172.288,80	–
Anzahl der ausgegebenen Anteile	–	–	2.500,62	–
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	–	–	146.622,15	–
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	–	–	28.167,27	–
Man Convertibles Europe D H CHF Acc				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	–	–	40.837,38	–
Anzahl der ausgegebenen Anteile	–	–	110,00	–
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	–	–	21.751,01	–
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	–	–	19.196,37	–
Man Convertibles Global D EUR Acc				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	–	–	–	447.946,91
Anzahl der ausgegebenen Anteile	–	–	–	166.243,30
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	–	–	–	113.539,90
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	–	–	–	500.650,31
Man Convertibles Global I EUR Acc				
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	–	–	–	452.657,28
Anzahl der ausgegebenen Anteile	–	–	–	221.256,60
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	–	–	–	165.465,16
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	–	–	–	508.448,72

(1) Geschlossen am 25. September 2018 (siehe Erläuterung 18)

(2) Geschlossen am 9. Mai 2018 (siehe Erläuterung 18)

(3) Die Anteilsklassen wurden am 25. September 2018 geschlossen

(4) Die Anteilsklasse wurde am 9. Mai 2018 geschlossen

**Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Anteile
(Fortsetzung)**

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

	Man Convertibles Global	Man Convertibles America ⁽²⁾
Man Convertibles Global I EUR Inc		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	259.902,57	–
Anzahl der ausgegebenen Anteile	7.644,00	–
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	175.565,26	–
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	91.981,31	–
Man Convertibles Global I H CHF Acc		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	927.698,40	–
Anzahl der ausgegebenen Anteile	99.399,23	–
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	433.429,79	–
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	593.667,84	–
Man Convertibles Global D H CHF Acc		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	202.239,75	–
Anzahl der ausgegebenen Anteile	68.641,91	–
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	30.167,96	–
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	240.713,70	–
Man Convertibles Global D H USD Acc		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	77.277,90	–
Anzahl der ausgegebenen Anteile	198.032,55	–
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	45.349,03	–
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	229.961,42	–
Man Convertibles Global I H USD Acc		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	32.984,50	–
Anzahl der ausgegebenen Anteile	23.904,51	–
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	16.237,59	–
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	40.651,42	–
Man Convertibles Global DR EUR Acc		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	43.501,58	–
Anzahl der ausgegebenen Anteile	36.382,05	–
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	8.852,75	–
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	71.030,88	–
Man Convertibles Global DR H CHF Acc		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	73.972,15	–
Anzahl der ausgegebenen Anteile	8.978,81	–
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	19.971,31	–
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	62.979,65	–
Man Convertibles Global DR H USD Acc		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	11.385,49	–
Anzahl der ausgegebenen Anteile	9.960,44	–
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	11.184,01	–
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	10.161,92	–
Man Convertibles America D USD Acc⁽⁵⁾		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	–	135.794,52
Anzahl der ausgegebenen Anteile	–	8.895,82
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	–	144.690,34
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	–	–
Man Convertibles America I USD Acc⁽⁵⁾		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	–	22.143,35
Anzahl der ausgegebenen Anteile	–	16.041,00
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	–	38.184,35
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	–	–

⁽²⁾ Geschlossen am 9. Mai 2018 (siehe Erläuterung 18)

⁽⁵⁾ Die Anteilsklassen wurden am 9. Mai 2018 geschlossen

**Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Anteile
(Fortsetzung)**
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

	Man AHL Trend Alternative
Man AHL Trend Alternative DNY H EUR Acc	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	959.257,44
Anzahl der ausgegebenen Anteile	206.932,24
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	409.563,66
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	756.626,02
Man AHL Trend Alternative IN H EUR Acc	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	1.531.580,47
Anzahl der ausgegebenen Anteile	775.273,16
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	906.620,52
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	1.400.233,11
Man AHL Trend Alternative DNY USD Acc	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	248.318,33
Anzahl der ausgegebenen Anteile	50.118,65
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	123.210,40
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	175.226,58
Man AHL Trend Alternative IN USD Acc	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	507.415,74
Anzahl der ausgegebenen Anteile	257.533,69
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	446.238,17
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	318.711,26
Man AHL Trend Alternative DNY H CHF Acc	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	129.020,98
Anzahl der ausgegebenen Anteile	8.971,06
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	25.071,04
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	112.921,00
Man AHL Trend Alternative DNY H GBP Acc	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	32.570,84
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1.954,49
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	10.749,51
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	23.775,82
Man AHL Trend Alternative DNY H SGD Acc	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	49.100,11
Anzahl der ausgegebenen Anteile	470,04
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	8.796,55
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	40.773,60
Man AHL Trend Alternative DN H CHF Acc	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	23.154,72
Anzahl der ausgegebenen Anteile	4.477,37
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	11.962,04
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	15.670,05
Man AHL Trend Alternative IN H CHF Acc	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	362.031,81
Anzahl der ausgegebenen Anteile	60.600,76
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	54.545,26
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	368.087,31
Man AHL Trend Alternative IN H SEK Acc	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	50,00
Anzahl der ausgegebenen Anteile	–
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	–
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	50,00

Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Anteile
(Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

	Man AHL Trend Alternative	Man AHL Diversity Alternative
Man AHL Trend Alternative DNY H SEK Acc		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	50,17	–
Anzahl der ausgegebenen Anteile	5.160,00	–
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	–	–
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	5.210,17	–
Man AHL Trend Alternative DN H EUR Acc		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	9,37	–
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1.102,80	–
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	–	–
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	1.112,17	–
Man AHL Trend Alternative DNK H EUR Acc		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	166.952,36	–
Anzahl der ausgegebenen Anteile	11.204,90	–
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	43.232,87	–
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	134.924,39	–
Man AHL Trend Alternative DNR H EUR Acc⁽⁶⁾		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	–	–
Anzahl der ausgegebenen Anteile	13.779,03	–
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	650,00	–
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	13.129,03	–
Man AHL Trend Alternative IN H GBP Acc		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	9.990,93	–
Anzahl der ausgegebenen Anteile	9.165,93	–
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	16.149,83	–
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	3.007,03	–
Man AHL Trend Alternative IN H CAD Acc		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	2.233,09	–
Anzahl der ausgegebenen Anteile	–	–
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	–	–
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	2.233,09	–
Man AHL Diversity Alternative DN H GBP Acc		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	–	7.078,73
Anzahl der ausgegebenen Anteile	–	–
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	–	1.685,94
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	–	5.392,79
Man AHL Diversity Alternative DNR H GBP Acc		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	–	141.403,56
Anzahl der ausgegebenen Anteile	–	24.430,69
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	–	55.980,47
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	–	109.853,78
Man AHL Diversity Alternative IN H EUR Acc		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	–	10.008,00
Anzahl der ausgegebenen Anteile	–	–
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	–	–
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	–	10.008,00
Man AHL Diversity Alternative IN H JPY Acc		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	–	2.729.879,14
Anzahl der ausgegebenen Anteile	–	184.715,54
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	–	237.000,00
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	–	2.677.594,68

⁽⁶⁾ Die Anteilsklasse wurde am 9. Mai 2018 geschlossen

**Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Anteile
(Fortsetzung)**

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

	Man AHL Diversity Alternative	Man Multi-Strategie Alternative
Man AHL Diversity Alternative IN USD Acc⁽⁷⁾		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	–	–
Anzahl der ausgegebenen Anteile	50.000,00	–
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	50.000,00	–
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	–	–
Man Multi-Strategy Alternative D H EUR Acc		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	–	144.442,93
Anzahl der ausgegebenen Anteile	–	28.551,00
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	–	39.432,43
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	–	133.561,50
Man Multi-Strategy Alternative D USD Acc		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	–	3.133,33
Anzahl der ausgegebenen Anteile	–	2.210,89
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	–	1.435,75
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	–	3.908,47
Man Multi-Strategy Alternative D H CHF Acc		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	–	38.492,29
Anzahl der ausgegebenen Anteile	–	1.460,02
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	–	7.479,51
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	–	32.472,80
Man Multi-Strategy Alternative D H GBP Acc		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	–	24.484,00
Anzahl der ausgegebenen Anteile	–	478,49
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	–	13.092,53
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	–	11.869,96
Man Multi-Strategy Alternative D H NOK Acc⁽⁸⁾		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	–	13.110,09
Anzahl der ausgegebenen Anteile	–	–
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	–	13.110,09
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	–	–
Man Multi-Strategy Alternative D H SEK Acc		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	–	48.057,14
Anzahl der ausgegebenen Anteile	–	14.680,78
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	–	44.408,35
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	–	18.329,57
Man Multi-Strategy Alternative D H AUD Acc		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	–	65.679,48
Anzahl der ausgegebenen Anteile	–	3.721,10
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	–	13.432,56
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	–	55.968,02
Man Multi-Strategy Alternative I H EUR Acc		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	–	10,93
Anzahl der ausgegebenen Anteile	–	3.386,24
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	–	–
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	–	3.397,17
Man Multi-Strategy Alternative I H SEK Acc		
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	–	50,00
Anzahl der ausgegebenen Anteile	–	–
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	–	–
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	–	50,00

⁽⁷⁾ Die Anteilsklasse wurde am 7. Februar 2018 aufgelegt und am 16. August 2018 geschlossen

⁽⁸⁾ Die Anteilsklasse wurde am 3. August 2018 geschlossen

**Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Anteile
(Fortsetzung)**
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

	Man GLG Flexible Bond
Man GLG Flexible Bond D EUR Acc	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	30.315,23
Anzahl der ausgegebenen Anteile	304,00
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	17.935,24
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	12.683,99
Man GLG Flexible Bond D H USD Acc	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	446.679,63
Anzahl der ausgegebenen Anteile	32.054,69
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	178.852,23
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	299.882,09
Man GLG Flexible Bond I EUR Acc	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	626.994,84
Anzahl der ausgegebenen Anteile	125.960,12
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	701.118,29
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	51.836,67
Man GLG Flexible Bond I H GBP Acc	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	3.527,16
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1.350,00
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	2.651,49
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	2.225,67
Man GLG Flexible Bond I H CHF Acc	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	28.117,50
Anzahl der ausgegebenen Anteile	15.435,29
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	14.112,50
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	29.440,29
Man GLG Flexible Bond I H USD Acc	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	170.856,21
Anzahl der ausgegebenen Anteile	32.154,47
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	158.130,92
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	44.879,76
Man GLG Flexible Bond I EUR Inc	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	474.281,09
Anzahl der ausgegebenen Anteile	7.811,15
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	481.582,55
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	509,69
Man GLG Flexible Bond I H GBP Inc	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	31.059,05
Anzahl der ausgegebenen Anteile	792,91
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	27.268,25
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	4.583,71
Man GLG Flexible Bond I H USD Inc	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	2.490,89
Anzahl der ausgegebenen Anteile	740,00
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	2.490,89
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	740,00
Man GLG Flexible Bond D H USD Div	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	2.151.859,61
Anzahl der ausgegebenen Anteile	11.927,31
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	1.102.775,43
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	1.061.011,49

Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Anteile
(Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

	Man GLG Flexible Bond
Man GLG Flexible Bond D H CHF Acc	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	52.323,22
Anzahl der ausgegebenen Anteile	18.935,00
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	9.902,50
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	61.355,72
Man GLG Flexible Bond D H USD Inc	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	35.327,62
Anzahl der ausgegebenen Anteile	12.914,42
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	44.601,40
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	3.640,64
Man GLG Flexible Bond DY EUR Acc	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	3.881,93
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2.431,11
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	–
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	6.313,04
Man GLG Flexible Bond I H NOK Acc	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	1.193.508,22
Anzahl der ausgegebenen Anteile	81.191,39
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	1.266.335,28
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	8.364,33
Man GLG Flexible Bond I H JPY Acc	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	1.013.535,67
Anzahl der ausgegebenen Anteile	537.220,26
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	–
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	1.550.755,93
Man GLG Flexible Bond DY H USD Acc	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	18.689,61
Anzahl der ausgegebenen Anteile	22.094,76
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	13.747,70
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	27.036,67
Man GLG Flexible Bond D H SEK Acc	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	50,00
Anzahl der ausgegebenen Anteile	–
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	–
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	50,00
Man GLG Flexible Bond I H SEK Acc	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	50,00
Anzahl der ausgegebenen Anteile	–
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	–
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	50,00

Statistik zum 31. Dezember 2018

	Man Convertible Far East ⁽¹⁾ EUR	Man Convertible Japan ⁽²⁾ EUR	Man Convertible Europe EUR	Man Convertible Global EUR
Summe Nettoinventarwert				
31. Dezember 2018	–	–	34.299.966,75	290.853.904,99
31. Dezember 2017	127.877.604,52	9.208.004,13	67.918.839,10	331.389.112,58
31. Dezember 2016	129.221.891,80	16.775.957,12	81.902.917,13	390.217.876,02
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende des Jahres				
31. Dezember 2018				
Man Convertibles Far East D EUR Acc	1.806,82*	–	–	–
Man Convertibles Far East D H CHF Acc	130,99*	–	–	–
Man Convertibles Far East I H CHF Acc	113,34*	–	–	–
Man Convertibles Far East DR EUR Acc ⁽³⁾	96,26*	–	–	–
Man Convertibles Japan D EUR Acc	–	1.646,70*	–	–
Man Convertibles Europe D EUR Acc	–	–	163,43	–
Man Convertibles Europe I EUR Acc	–	–	115,09	–
Man Convertibles Europe D H CHF Acc	–	–	123,33	–
Man Convertibles Global D EUR Acc	–	–	–	146,19
Man Convertibles Global I EUR Acc	–	–	–	128,29
Man Convertibles Global I EUR Inc	–	–	–	120,89
Man Convertibles Global I H CHF Acc	–	–	–	144,03
Man Convertibles Global D H CHF Acc	–	–	–	120,63
Man Convertibles Global D H USD Acc	–	–	–	111,83
Man Convertibles Global I H USD Acc	–	–	–	112,21
Man Convertibles Global DR EUR Acc	–	–	–	97,82
Man Convertibles Global DR H CHF Acc	–	–	–	95,17
Man Convertibles Global DR H USD Acc	–	–	–	103,17
31. Dezember 2017				
Man Convertibles Far East D EUR Acc	1.888,76	–	–	–
Man Convertibles Far East D H CHF Acc	137,38	–	–	–
Man Convertibles Far East I H CHF Acc	118,13	–	–	–
Man Convertibles Japan D EUR Acc	–	1.687,20	–	–
Man Convertibles Europe D EUR Acc	–	–	183,41	–
Man Convertibles Europe I EUR Acc	–	–	128,14	–
Man Convertibles Europe D H CHF Acc	–	–	139,13	–
Man Convertibles Global D EUR Acc	–	–	–	156,01
Man Convertibles Global I EUR Acc	–	–	–	135,82
Man Convertibles Global I EUR Inc	–	–	–	129,36
Man Convertibles Global I H CHF Acc	–	–	–	153,23
Man Convertibles Global D H CHF Acc	–	–	–	129,31
Man Convertibles Global D H USD Acc	–	–	–	116,15
Man Convertibles Global I H USD Acc	–	–	–	115,75
Man Convertibles Global DR EUR Acc	–	–	–	103,60
Man Convertibles Global DR H CHF Acc	–	–	–	101,27
Man Convertibles Global DR H USD Acc	–	–	–	106,42
31. Dezember 2016				
Man Convertibles Far East D EUR Acc	1.772,30	–	–	–
Man Convertibles Far East D H CHF Acc	129,68	–	–	–
Man Convertibles Far East I H CHF Acc	110,55	–	–	–
Man Convertibles Far East D H USD Acc	95,48	–	–	–
Man Convertibles Japan D EUR Acc	–	1.634,49	–	–
Man Convertibles Europe D EUR Acc	–	–	183,46	–
Man Convertibles Europe I EUR Acc	–	–	127,17	–
Man Convertibles Europe D H CHF Acc	–	–	139,70	–
Man Convertibles Global D EUR Acc	–	–	–	149,29
Man Convertibles Global I EUR Acc	–	–	–	128,95
Man Convertibles Global I EUR Inc	–	–	–	124,00
Man Convertibles Global I H CHF Acc	–	–	–	146,21
Man Convertibles Global D H CHF Acc	–	–	–	124,46
Man Convertibles Global D H USD Acc	–	–	–	109,10
Man Convertibles Global I H USD Acc	–	–	–	107,83
Man Convertibles Global DR EUR Acc	–	–	–	98,40
Man Convertibles Global DR H CHF Acc	–	–	–	96,66
Man Convertibles Global DR H USD Acc	–	–	–	99,20

* NIW je Anteil zum Datum der Zusammenlegung

⁽¹⁾ Geschlossen am 25. September 2018 (siehe Erläuterung 18)

⁽²⁾ Geschlossen am 9. Mai 2018 (siehe Erläuterung 18)

⁽³⁾ Die Anteilsklasse wurde am 7. März 2018 aufgelegt und am 25. September 2018 geschlossen

Statistik zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

	Man Convertibles America ⁽²⁾ USD	Man AHL Trend Alternative USD	Man AHL Diversity Alternative USD
Summe Nettoinventarwert			
31. Dezember 2018	–	441.402.325,11	269.538.222,65
31. Dezember 2017	31.235.936,87	569.397.968,50	280.029.962,74
31. Dezember 2016	32.532.208,77	383.985.200,45	203.923.784,99
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende des Jahres			
31. Dezember 2018			
Man Convertibles America D USD Acc	211,38*	–	–
Man Convertibles America I USD Acc	136,43*	–	–
Man AHL Trend Alternative DNY H EUR Acc	–	118,80	–
Man AHL Trend Alternative IN H EUR Acc	–	123,91	–
Man AHL Trend Alternative DNY USD Acc	–	123,98	–
Man AHL Trend Alternative DNR H EUR Acc ⁽⁴⁾	–	99,34	–
Man AHL Trend Alternative IN USD Acc	–	131,80	–
Man AHL Trend Alternative DNY H CHF Acc	–	107,91	–
Man AHL Trend Alternative DNY H GBP Acc	–	122,33	–
Man AHL Trend Alternative DNY H SGD Acc	–	118,98	–
Man AHL Trend Alternative DN H CHF Acc	–	90,00	–
Man AHL Trend Alternative IN H CHF Acc	–	98,75	–
Man AHL Trend Alternative IN H SEK Acc	–	105,67	–
Man AHL Trend Alternative DNY H SEK Acc	–	101,33	–
Man AHL Trend Alternative DN H EUR Acc	–	106,03	–
Man AHL Trend Alternative DNK H EUR Acc	–	100,71	–
Man AHL Trend Alternative IN H GBP Acc	–	104,45	–
Man AHL Trend Alternative IN H CAD Acc	–	93,85	–
Man AHL Diversity Alternative DN H GBP Acc	–	–	126,06
Man AHL Diversity Alternative DNR H GBP Acc	–	–	135,47
Man AHL Diversity Alternative IN H EUR Acc	–	–	101,90
Man AHL Diversity Alternative IN H JPY Acc	–	–	10.173,53
Man AHL Diversity Alternative IN USD Acc ⁽⁵⁾	–	–	102,09
31. Dezember 2017			
Man Convertibles America D USD Acc	208,17	–	–
Man Convertibles America I USD Acc	133,99	–	–
Man AHL Trend Alternative DNY H EUR Acc	–	124,93	–
Man AHL Trend Alternative IN H EUR Acc	–	129,04	–
Man AHL Trend Alternative DNY USD Acc	–	127,44	–
Man AHL Trend Alternative IN USD Acc	–	134,11	–
Man AHL Trend Alternative DNY H CHF Acc	–	113,98	–
Man AHL Trend Alternative DNY H GBP Acc	–	127,36	–
Man AHL Trend Alternative DNY H SGD Acc	–	122,95	–
Man AHL Trend Alternative DN H CHF Acc	–	94,63	–
Man AHL Trend Alternative IN H CHF Acc	–	103,26	–
Man AHL Trend Alternative IN H SEK Acc	–	109,44	–
Man AHL Trend Alternative DNY H SEK Acc	–	107,21	–
Man AHL Trend Alternative DN H EUR Acc	–	111,00	–
Man AHL Trend Alternative DNK H EUR Acc	–	104,87	–
Man AHL Trend Alternative IN H GBP Acc	–	107,55	–
Man AHL Trend Alternative IN H CAD Acc	–	96,19	–
Man AHL Diversity Alternative DN H GBP Acc	–	–	128,86
Man AHL Diversity Alternative DNR H GBP Acc	–	–	136,67
Man AHL Diversity Alternative IN H EUR Acc	–	–	103,89
Man AHL Diversity Alternative IN H JPY Acc	–	–	10.374,37

* NIW je Anteil zum Datum der Zusammenlegung

⁽²⁾ Geschlossen am 9. Mai 2018 (siehe Erläuterung 18)

⁽⁴⁾ Die Anteilsklasse wurde am 9. Mai 2018 geschlossen

⁽⁷⁾ Die Anteilsklasse wurde am 7. Februar 2018 aufgelegt und am 16. August 2018 geschlossen

Statistik zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

	Man Convertibles America ⁽²⁾ USD	Man AHL Trend Alternative USD	Man AHL Diversity Alternative USD
31. Dezember 2016			
Man Convertibles America D USD Acc	185,16	-	-
Man Convertibles America I USD Acc	118,24	-	-
Man AHL Trend Alternative DNY H EUR Acc	-	113,76	-
Man AHL Trend Alternative IN H EUR Acc	-	116,93	-
Man AHL Trend Alternative DNY USD Acc	-	113,69	-
Man AHL Trend Alternative IN USD Acc	-	120,01	-
Man AHL Trend Alternative DNY H CHF Acc	-	103,16	-
Man AHL Trend Alternative DNY H GBP Acc	-	114,44	-
Man AHL Trend Alternative DNY H SGD Acc	-	109,68	-
Man AHL Trend Alternative DN H CHF Acc	-	85,95	-
Man AHL Trend Alternative IN H CHF Acc	-	93,85	-
Man AHL Trend Alternative IN H SEK Acc	-	99,09	-
Man AHL Trend Alternative DNY H SEK Acc	-	98,09	-
Man AHL Diversity Alternative DN H GBP Acc	-	-	117,74
Man AHL Diversity Alternative DNR H GBP Acc	-	-	125,23
Man AHL Diversity Alternative IN H EUR Acc	-	-	95,65
Man AHL Diversity Alternative IN H JPY Acc	-	-	9.559,02

⁽²⁾ Geschlossen am 9. Mai 2018 (siehe Erläuterung 18)

Statistik zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

	Man Multistrategie Alternative USD	Man GLG Flexible Bond EUR
Summe Nettoinventarwert		
31. Dezember 2018	25.611.442,35	168.260.919,08
31. Dezember 2017	32.402.309,65	295.567.791,60
31. Dezember 2016	186.439.168,10	277.515.525,42
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende des Jahres		
31. Dezember 2018		
Man Multi-Strategy Alternative D H EUR Acc	98,91	-
Man Multi-Strategy Alternative D USD Acc	109,36	-
Man Multi-Strategy Alternative D H CHF Acc	99,10	-
Man Multi-Strategy Alternative D H GBP Acc	104,28	-
Man Multi-Strategy Alternative D H NOK Acc ⁽⁶⁾	114,89	-
Man Multi-Strategy Alternative D H SEK Acc	103,84	-
Man Multi-Strategy Alternative D H AUD Acc	117,54	-
Man Multi-Strategy Alternative I H EUR Acc	101,54	-
Man Multi-Strategy Alternative I H SEK Acc	99,89	-
Man GLG Flexible Bond D EUR Acc	-	97,49
Man GLG Flexible Bond D H USD Acc	-	109,58
Man GLG Flexible Bond I EUR Acc	-	100,11
Man GLG Flexible Bond I H GBP Acc	-	98,34
Man GLG Flexible Bond I H CHF Acc	-	94,72
Man GLG Flexible Bond I H USD Acc	-	114,56
Man GLG Flexible Bond I EUR Inc	-	87,61
Man GLG Flexible Bond I H GBP Inc	-	91,21
Man GLG Flexible Bond I H USD Inc	-	93,79
Man GLG Flexible Bond D H USD Div	-	0,97
Man GLG Flexible Bond D H CHF Acc	-	92,75
Man GLG Flexible Bond D H USD Inc	-	91,24
Man GLG Flexible Bond DY EUR Acc	-	91,05
Man GLG Flexible Bond I H NOK Acc	-	99,33
Man GLG Flexible Bond I H JPY Acc	-	9.391,15
Man GLG Flexible Bond DY H USD Acc	-	96,63
Man GLG Flexible Bond D H SEK Acc	-	93,95
Man GLG Flexible Bond I H SEK Acc	-	95,97
31. Dezember 2017		
Man Multi-Strategy Alternative D H EUR Acc	101,88	-
Man Multi-Strategy Alternative D USD Acc	109,59	-
Man Multi-Strategy Alternative D H CHF Acc	102,49	-
Man Multi-Strategy Alternative D H GBP Acc	106,36	-
Man Multi-Strategy Alternative D H NOK Acc	114,80	-
Man Multi-Strategy Alternative D H SEK Acc	107,30	-
Man Multi-Strategy Alternative D H AUD Acc	116,81	-
Man Multi-Strategy Alternative I H EUR Acc	103,44	-
Man Multi-Strategy Alternative I H SEK Acc	103,12	-
Man GLG Flexible Bond D EUR Acc	-	110,21
Man GLG Flexible Bond D H USD Acc	-	120,43
Man GLG Flexible Bond I EUR Acc	-	112,38
Man GLG Flexible Bond I H GBP Acc	-	109,21
Man GLG Flexible Bond I H CHF Acc	-	106,84
Man GLG Flexible Bond I H USD Acc	-	125,01
Man GLG Flexible Bond I EUR Inc	-	101,93
Man GLG Flexible Bond I H GBP Inc	-	105,04
Man GLG Flexible Bond I H USD Inc	-	106,15
Man GLG Flexible Bond D H USD Div	-	1,10
Man GLG Flexible Bond D H CHF Acc	-	105,30
Man GLG Flexible Bond D H USD Inc	-	103,27
Man GLG Flexible Bond DY EUR Acc	-	103,28
Man GLG Flexible Bond I H NOK Acc	-	109,96
Man GLG Flexible Bond I H JPY Acc	-	10.517,80
Man GLG Flexible Bond DY H USD Acc	-	106,56
Man GLG Flexible Bond D H SEK Acc	-	106,53
Man GLG Flexible Bond I H SEK Acc	-	107,92

⁽⁶⁾ Die Anteilsklasse wurde am 3. August 2018 geschlossen

Statistik zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

	Man Multistrategie Alternative USD	Man GLG Flexible Bond EUR
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende des Jahres		
31. Dezember 2016		
Man Multi-Strategy Alternative D H EUR Acc	98,52	-
Man Multi-Strategy Alternative D USD Acc	103,99	-
Man Multi-Strategy Alternative D H CHF Acc	99,64	-
Man Multi-Strategy Alternative D H GBP Acc	102,06	-
Man Multi-Strategy Alternative D H NOK Acc	109,69	-
Man Multi-Strategy Alternative D H SEK Acc	103,78	-
Man Multi-Strategy Alternative D H AUD Acc	109,31	-
Man Multi-Strategy Alternative I H EUR Acc	99,35	-
Man Multi-Strategy Alternative I H SEK Acc	100,14	-
Man GLG Flexible Bond D EUR Acc	-	101,96
Man GLG Flexible Bond D H USD Acc	-	109,30
Man GLG Flexible Bond I EUR Acc	-	103,26
Man GLG Flexible Bond I H GBP Acc	-	99,63
Man GLG Flexible Bond I H CHF Acc	-	98,59
Man GLG Flexible Bond I H USD Acc	-	112,61
Man GLG Flexible Bond I EUR Inc	-	95,84
Man GLG Flexible Bond I H GBP Inc	-	98,07
Man GLG Flexible Bond I H CHF Inc	-	92,04
Man GLG Flexible Bond I H USD Inc	-	97,79
Man GLG Flexible Bond D H USD Div	-	1,01
Man GLG Flexible Bond D H CHF Acc	-	97,92
Man GLG Flexible Bond D H USD Inc	-	95,27
Man GLG Flexible Bond DY EUR Acc	-	95,89
Man GLG Flexible Bond I H NOK Acc	-	99,85
Man GLG Flexible Bond I H JPY Acc	-	9.632,86
Man GLG Flexible Bond DY H USD Acc	-	97,15
Man GLG Flexible Bond D H SEK Acc	-	98,63
Man GLG Flexible Bond I H SEK Acc	-	99,31

**Aufstellung der Veränderung des Nettovermögens
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018**

	Erläuterungen	Man Convertibles Far East ⁽¹⁾ EUR	Man Convertibles Japan ⁽²⁾ EUR	Man Convertibles Europe EUR
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES		127.877.604,52	9.208.004,13	67.918.839,10
ERTRÄGE				
Dividenden aus Wertpapierbestand, netto		6.110,61	0,00	0,00
Zinsen aus Anleihen, netto		0,00	1.721,12	265.391,11
Zinsen auf Swapkontrakte		0,00	0,00	0,00
Bankzinsen		2.374,60	0,00	105,66
Verwaltungszuschüsse	(10)	0,00	0,00	0,00
Sonstige Einnahmen		0,00	0,00	0,00
Nachlass auf Anlageverwaltungsgebühr	(6)	0,00	0,00	0,00
SUMME ERTRÄGE		8.485,21	1.721,12	265.496,77
AUFWENDUNGEN				
Managementgebühr	(6)	865.765,87	43.212,44	653.127,94
Gebühr der Verwaltungsgesellschaft		15.994,84	687,56	9.733,38
Erfolgsgebühren	(6)	0,00	0,00	0,00
Depotbankgebühr	(4)	41.321,76	8.584,55	29.879,13
Domizilstellen-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren		76.477,89	6.065,40	48.614,42
Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		38.207,15	2.254,55	17.464,69
Abonnementsteuer (Taxe d'abonnement)	(5)	15.717,56	1.083,98	19.139,36
Bankzinsen		27.452,45	186.930,44	14.818,54
Zinszahlungen aus Swapkontrakten		0,00	0,00	0,00
Transaktionskosten	(8)	12.754,14	0,00	9,04
Gründungskosten		0,00	0,00	0,00
Sonstige Aufwendungen	(9)	64.516,10	22.960,55	35.214,44
SUMME AUFWENDUNGEN		1.158.207,76	271.779,47	828.000,94
NETTOERTRAG / (NETTOAUFWAND) AUS ANLAGEN		(1.149.722,55)	(270.058,35)	(562.504,17)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapierverkäufen		(4.805.052,65)	615.315,64	766.228,94
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisentermingeschäften		335.928,28	(233.202,07)	(305.454,93)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionsverkäufen		377.836,41	0,00	0,00
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten		0,00	0,00	0,00
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaps		0,00	0,00	(19.418,55)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisengeschäften		342.260,03	175.977,20	89.671,01
REALISierter NETTOGEWINN / (-VERLUST)		(3.749.027,93)	558.090,77	531.026,47
Veränderung des unrealisierten Nettowertzuwachses/(Wertverlusts) aus:				
- Wertpapieren		6.517.847,17	(276.213,33)	(4.238.451,80)
- Devisentermingeschäften		(3.047.673,87)	(206.421,22)	(373.547,92)
- Optionen		(617.231,51)	0,00	0,00
- Futures-Kontrakte		0,00	0,00	0,00
- Swaps		0,00	0,00	3.642,50
ANSTIEG/(RÜCKGANG) DES NETTOVERMÖGENS AUS DER GESCHÄFTSTÄTIGKEIT		(2.045.808,69)	(194.602,13)	(4.639.834,92)
KAPITALBEWEGUNGEN				
Ausgabe von Anteilen		13.531.231,78	29.765,33	461.799,68
Rücknahme von Anteilen		(139.363.027,61)	(9.043.167,33)	(29.440.837,11)
Gezahlte Dividende	(15)	0,00	0,00	0,00
Währungsdifferenz		0,00	0,00	0,00
Wegfall der gegenseitigen Anlagen in Teilfonds	(11)	0,00	0,00	0,00
NETTOVERMÖGEN ZUM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES		0,00	0,00	34.299.966,75

⁽¹⁾ Geschlossen am 25. September 2018 (siehe Erläuterung 18)

⁽²⁾ Geschlossen am 9. Mai 2018 (siehe Erläuterung 18)

Aufstellung der Veränderung des Nettovermögens (Fortsetzung)
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

	Erläuterungen	Man Convertibles Global EUR	Man Convertibles America ⁽²⁾ USD	Man AHL Trend Alternative USD	Man AHL Diversity Alternative USD
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES		331.389.112,58	31.235.936,87	569.397.968,50	280.029.962,74
ERTRÄGE					
Dividenden aus Wertpapierbestand, netto		0,00	3.981,25	0,00	0,00
Zinsen aus Anleihen, netto		700.175,65	8.525,26	3.516.063,50	1.643.223,19
Zinsen auf Swapkontrakte		0,00	0,00	0,00	0,00
Bankzinsen		2.890,40	0,00	3.647.385,27	2.893.439,77
Verwaltungszuschüsse	(10)	0,00	0,00	0,00	0,00
Sonstige Einnahmen		149,17	0,00	816,32	201,27
Nachlass auf Anlageverwaltungsgebühr	(6)	0,00	0,00	0,00	0,00
SUMME ERTRÄGE		703.215,22	12.506,51	7.164.265,09	4.536.864,23
AUFWENDUNGEN					
Managementgebühr	(6)	3.282.649,58	157.811,77	9.713.803,51	2.839.429,35
Gebühr der Verwaltungsgesellschaft		63.900,99	2.087,19	102.706,19	54.858,29
Erfolgsgebühren	(6)	0,00	0,00	6.900.818,21	68.972,50
Depotbankgebühr	(4)	110.126,78	9.549,32	134.974,02	82.914,80
Domizilstellen-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren		277.431,87	14.435,41	546.932,00	236.330,62
Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		132.165,73	7.535,95	248.902,76	97.917,66
Abonnementsteuer (Taxe d'abonnement)	(5)	83.984,77	3.785,54	127.517,82	36.510,72
Bankzinsen		94.974,36	79.754,89	14.992,17	53.277,35
Zinszahlungen aus Swapkontrakten		52.101,45	0,00	0,00	0,00
Transaktionskosten	(8)	566,74	9,07	450.296,12	250.817,37
Gründungskosten		0,00	0,00	0,00	0,00
Sonstige Aufwendungen	(9)	136.629,46	40.242,72	138.125,08	67.515,90
SUMME AUFWENDUNGEN		4.234.531,73	315.211,86	18.379.067,88	3.788.544,56
NETTOERTRAG / (NETTOAUFWAND) AUS ANLAGEN		(3.531.316,51)	(302.705,35)	(11.214.802,79)	748.319,67
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapierverkäufen		16.405.092,31	1.935.090,30	7.226.880,27	(3.355,37)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisentermingeschäften		(9.282.537,09)	163.015,92	(29.925.015,37)	(10.629.960,65)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionsverkäufen		1.189.137,90	0,00	0,00	0,00
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten		87.509,91	0,00	(33.012.040,75)	(16.343.097,19)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaps		51.468,57	0,00	0,00	0,00
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisengeschäften		2.949.820,72	(1.700,83)	2.103.306,77	(41.447,89)
REALISierter NETTOGEWINN / (-VERLUST)		11.400.492,32	2.096.405,39	(53.606.869,08)	(27.017.861,10)
Veränderung des unrealisierten Nettowertzuwachs(es)/(Wertverlusts) aus:					
- Wertpapieren		(11.942.223,72)	(1.273.137,52)	(9.183.459,96)	117.095,07
- Devisentermingeschäften		(6.193.007,33)	0,00	9.930.829,97	15.556.805,66
- Optionen		(1.282.701,15)	0,00	0,00	0,00
- Futures-Kontrakte		(176.226,68)	0,00	18.457.697,39	10.197.616,08
- Swaps		(1.361.972,29)	0,00	0,00	0,00
ANSTIEG/(RÜCKGANG) DES NETTOVERMÖGENS AUS DER GESCHÄFTSTÄTIGKEIT		(13.086.955,36)	520.562,52	(45.616.604,47)	(398.024,62)
KAPITALBEWEGUNGEN					
Ausgabe von Anteilen		104.860.334,92	4.098.639,21	198.976.456,89	27.113.942,81
Rücknahme von Anteilen		(132.159.438,67)	(35.855.138,60)	(281.355.495,81)	(37.207.658,28)
Gezahlte Dividende	(15)	(149.148,48)	0,00	0,00	0,00
Währungsdifferenz		0,00	0,00	0,00	0,00
Wegfall der gegenseitigen Anlagen in Teilfonds	(11)	0,00	0,00	0,00	0,00
NETTOVERMÖGEN ZUM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES		290.853.904,99	0,00	441.402.325,11	269.538.222,65

⁽²⁾ Geschlossen am 9. Mai 2018 (siehe Erläuterung 18)

Aufstellung der Veränderung des Nettovermögens (Fortsetzung)
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

	Erläuterungen	Man Multistrategie Alternative USD	Man GLG Flexible Bond EUR
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES		32.402.309,65	295.567.791,60
ERTRÄGE			
Dividenden aus Wertpapierbestand, netto		0,00	35.760,01
Zinsen aus Anleihen, netto		0,00	10.099.517,16
Zinsen auf Swapkontrakte		0,00	40.789,12
Bankzinsen		162,65	6.448,81
Verwaltungszuschüsse	(10)	75.447,64	0,00
Sonstige Einnahmen		0,00	0,00
Nachlass auf Anlageverwaltungsgebühr	(6)	58.826,12	0,00
SUMME ERTRÄGE		134.436,41	10.182.515,10
AUFWENDUNGEN			
Managementgebühr	(6)	21.714,10	1.743.862,31
Gebühr der Verwaltungsgesellschaft		8.702,91	44.750,43
Erfolgsgebühren	(6)	15,82	0,00
Depotbankgebühr	(4)	35.391,10	94.653,34
Domizilstellen-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren		57.052,19	208.274,98
Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		21.429,68	88.621,81
Abonnementsteuer (Taxe d'abonnement)	(5)	12.800,48	40.614,47
Bankzinsen		3.622,20	179.692,22
Zinszahlungen aus Swapkontrakten		0,00	65.150,68
Transaktionskosten	(8)	95,57	305.588,48
Gründungskosten		0,00	10.921,32
Sonstige Aufwendungen	(9)	57.811,71	106.076,49
SUMME AUFWENDUNGEN		218.635,76	2.888.206,53
NETTOERTRAG / (NETTOAUFWAND) AUS ANLAGEN		(84.199,35)	7.294.308,57
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapierverkäufen		810.144,07	(12.009.462,14)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisentermingeschäften	(1.988.958,74)	0,00	5.520.467,15
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionsverkäufen		0,00	(6.911.538,30)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten	(34.010,96)	0,00	(2.116.687,31)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaps		0,00	(2.871.953,25)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisengeschäften	(47.342,41)	0,00	492.315,51
REALISIERTER NETTOGEWINN / (-VERLUST)		(1.260.168,04)	(17.896.858,34)
Veränderung des unrealisierten Nettowertzuwachses/(Wertverlusts) aus:			
- Wertpapieren		(613.091,81)	(7.832.227,74)
- Devisentermingeschäften		(282.993,67)	1.016.984,24
- Optionen		0,00	1.108.202,00
- Futures-Kontrakte		(14.380,00)	153.596,92
- Swaps		0,00	1.634.220,51
ANSTIEG/(RÜCKGANG) DES NETTOVERMÖGENS AUS DER GESCHÄFTSTÄTIGKEIT		(2.254.832,87)	(14.521.773,84)
KAPITALBEWEGUNGEN			
Ausgabe von Anteilen		4.896.642,65	70.679.655,76
Rücknahme von Anteilen		(9.432.677,08)	(183.147.180,81)
Gezahlte Dividende	(15)	0,00	(317.573,63)
Währungsdifferenz		0,00	0,00
Wegfall der gegenseitigen Anlagen in Teilfonds	(11)	0,00	0,00
NETTOVERMÖGEN ZUM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES		25.611.442,35	168.260.919,08

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Beschreibung	Nennwert/ Menge	Währung	Kosten	Marktwert	% des Netto- Vermö- gens- werte
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung					
Anleihen – Wandelanleihen					
Österreich					
Ams AG 0.88% 28/Sep/2022	600.000	EUR	508.961,64	366.421,73	1,07
			508.961,64	366.421,73	1,07
Belgien					
Nyrstar NV 5.00% 11/Jul/2022	800.000	EUR	816.244,71	320.000,00	0,93
			816.244,71	320.000,00	0,93
Finnland					
Outokumpu Oyj 3.25% 26/Feb/2020	700.000	EUR	728.081,20	698.950,00	2,04
			728.081,20	698.950,00	2,04
Frankreich					
Archer Obligations SA 0.00% 31/Mar/2023	600.000	EUR	688.560,00	715.275,00	2,09
Carrefour SA 0.00% 27/Mar/2024	400.000	EUR	311.328,86	307.921,10	0,90
Compagnie Generale des Etablissements Michelin 0.00% 10/Nov/2023	400.000	EUR	317.368,01	291.737,74	0,85
Compagnie Generale des Etablissements Michelin SCA 0.00% 10/Jan/2022	1.000.000	EUR	823.690,77	799.326,42	2,32
Covivio SA 0.88% 1/Apr/2019	1.400	EUR	144.871,14	134.122,39	0,39
Credit Agricole SA 0.00% 3/Oct/2019	2.800	EUR	210.578,62	203.092,40	0,59
Elis SA 0.00% 6/Oct/2023	7.500	EUR	245.423,93	217.125,00	0,63
Lvmh Moet Hennessy 0.00% 16/Feb/2021	1.800	EUR	454.918,63	506.446,92	1,48
Maisons du Monde SA 0.13% 6/Dec/2023	12.000	EUR	599.724,00	494.349,88	1,44
Nexity SA 0.13% 1/Jan/2023	7.000	EUR	454.622,44	446.294,65	1,30
Remy Cointreau SA 0.13% 7/Sep/2026	4.583	EUR	524.820,99	570.727,42	1,66
Suez 0.00% 27/Feb/2020	11.000	EUR	201.980,24	201.520,00	0,59
Total SA 0.50% 2/Dec/2022	600.000	EUR	537.684,72	543.235,80	1,59
Ubisoft Entertainment 0.00% 27/Sep/2021	11.100	EUR	881.171,72	855.532,50	2,50
Valeo SA 0.00% 16/Jun/2021	1.000.000	EUR	882.963,22	784.673,93	2,29
			7.279.707,29	7.071.381,15	20,62
Deutschland					
Adidas AG 0.05% 12/Sep/2023	400.000	EUR	418.400,00	416.050,00	1,21
Aurelius SE & Company 1.00% 1/Dec/2020	500.000	EUR	527.788,46	476.825,00	1,39
BASF SE 0.93% 9/Mar/2023	2.000.000	EUR	1.899.966,75	1.579.309,45	4,60
Bayer AG 0.05% 15/Jun/2020	1.200.000	EUR	1.271.280,00	1.192.950,00	3,48
Deutsche Post AG 0.05% 30/Jun/2025	600.000	EUR	599.256,00	573.000,00	1,67
Deutsche Wohnen SE 0.33% 26/Jul/2024	300.000	EUR	320.280,00	319.350,00	0,93
Deutsche Wohnen SE 0.60% 5/Jan/2026	300.000	EUR	300.000,00	317.437,50	0,93
Fresenius Medical Care AG 1.13% 31/Jan/2020	900.000	EUR	1.103.400,00	937.649,97	2,73
Fresenius SE 0.00% 24/Sep/2019	700.000	EUR	866.345,00	730.537,50	2,13
Leg Immobilien AG 0.50% 1/Jul/2021	200.000	EUR	274.000,00	344.400,00	1,00
RAG-Stiftung 0.00% 18/Feb/2021	800.000	EUR	858.480,00	794.000,00	2,31
			8.439.196,21	7.681.509,42	22,38
Italien					
Buzzi Unicem SpA 1.38% 17/Jul/2019	100.000	EUR	118.510,00	105.137,50	0,31
Prysmian SpA 0.00% 17/Jan/2022	400.000	EUR	400.000,00	364.800,00	1,06
Snam SpA 0.00% 20/Mar/2022	300.000	EUR	296.730,00	298.650,00	0,87
Telecom Italia SpA 1.13% 26/Mar/2022	500.000	EUR	497.625,00	468.398,35	1,37
			1.312.865,00	1.236.985,85	3,61
Jersey - Kanalinseln					
PT Jersey Limited 0.50% 19/Nov/2019	500.000	EUR	518.839,75	488.750,00	1,42
Sirius Minerals Finance Limited 8.50% 28/Nov/2023	200.000	EUR	205.017,30	190.981,06	0,56
Tullow Oil Jersey Limited 6.63% 12/Jul/2021	200.000	EUR	184.340,89	190.522,68	0,56
			908.197,94	870.253,74	2,54
Luxemburg					
Aperam 0.63% 8/Jul/2021	600.000	EUR	460.295,68	521.585,09	1,52
Citigroup Global Markets Funding 0.50% 4/Aug/2023	500.000	EUR	555.470,00	552.437,50	1,61
Klockner & Company 2.00% 8/Sep/2023	500.000	EUR	536.250,00	422.000,00	1,23
Saf-Holland SA 1.00% 12/Sep/2020	400.000	EUR	404.033,34	434.800,00	1,27
			1.956.049,02	1.930.822,59	5,63

Man Convertibles Europe
Wertpapierbestand
zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)
(in EUR)

Beschreibung	Nennwert/ Menge	Währung	Kosten	Marktwert	% des Netto- Vermö- gens- werte
Anleihen – Wandelanleihen (Fortsetzung)					
Niederlande					
Airbus SE 0.00% 14/Jun/2021	600.000	EUR	682.120,00	659.775,00	1,92
BE Semiconductor Industries 0.50% 6/Dec/2024	600.000	EUR	608.000,00	477.000,00	1,39
Brenntag Finance BV 1.88% 2/Dec/2022	1.000.000	EUR	951.539,62	806.797,01	2,35
ELM BV for Swiss Reinsurance Company Limited 3.25% 13/Jun/2024	200.000	EUR	170.088,15	169.724,01	0,49
Qiagen NV 0.38% 19/Mar/2019	200.000	EUR	210.498,53	208.480,95	0,61
Siemens Finance NV 1.65% 16/Aug/2019	1.750.000	EUR	1.631.896,53	1.592.092,03	4,65
STMicroelectronics NV 0.25% 3/Jul/2024	600.000	EUR	523.255,35	523.553,34	1,53
			4.777.398,18	4.437.422,34	12,94
Spanien					
Cellnex Telecom SA 1.50% 16/Jan/2026	300.000	EUR	315.780,00	308.531,25	0,90
International Consolidated Airlines Group SA 0.63% 17/Nov/2022	400.000	EUR	388.540,00	387.800,00	1,13
			704.320,00	696.331,25	2,03
Schweden					
SAS AB 3.63% 1/Apr/2019	3.000.000	EUR	357.482,22	299.444,19	0,87
			357.482,22	299.444,19	0,87
Schweiz					
Implenia AG 0.50% 30/Jun/2022	500.000	EUR	465.507,50	389.891,26	1,14
Sika AG 0.15% 5/Jun/2025	800.000	EUR	720.145,41	723.508,06	2,11
			1.185.652,91	1.113.399,32	3,25
Vereinigte Arabische Emirate					
DP World Limited 1.75% 19/Jun/2024	1.000.000	EUR	935.731,98	829.943,58	2,42
			935.731,98	829.943,58	2,42
Vereinigtes Königreich					
BP Capital Markets 1.00% 28/Apr/2023	200.000	EUR	279.513,84	271.420,70	0,79
Immarsat plc 3.88% 9/Sep/2023	400.000	EUR	376.501,98	374.169,62	1,09
J Sainsbury plc 1.25% 21/Nov/2019	600.000	EUR	751.249,36	691.865,42	2,02
Technipfmc plc 0.88% 25/Jan/2021	100.000	EUR	112.250,00	102.000,00	0,30
			1.519.515,18	1.439.455,74	4,20
USA					
Glencore Funding LLC 0.00% 27/Mar/2025	400.000	EUR	306.314,77	300.048,11	0,87
JPMorgan Chase Bank 0.00% 11/Jan/2021	1.200.000	EUR	1.015.824,84	988.767,88	2,88
National Grid North America Inc. 0.90% 2/Nov/2020	700.000	EUR	878.452,76	765.452,71	2,23
			2.200.592,37	2.054.268,70	5,98
Summe Anleihen – Wandelanleihen			33.629.995,85	31.046.589,60	90,51
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung			33.629.995,85	31.046.589,60	90,51
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
Anleihen – Wandelanleihen					
Deutschland					
Arcandor AG 8.88% 11/Jul/2019 *	5.000.000	EUR	–	–	0,00
			–	–	0,00
Summe Anleihen – Wandelanleihen			–	–	0,00
Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			–	–	0,00
SUMME WERTPAPIERBESTAND			33.629.995,85	31.046.589,60	90,51

* Notleidende Wertpapiere

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Man Convertibles Europe

Geografische und wirtschaftliche Aufteilung des Portfolios zum 31. Dezember 2018

(als Prozentsatz des Nettovermögens)

<u>Geografische Aufteilung</u>	<u>%</u>	<u>Wirtschaftliche Aufteilung</u>	<u>%</u>
Deutschland	22,38	Chemie	6,95
Frankreich	20,62	Autoteile und -ausrüstung	5,88
Niederlande	12,94	Elektrische Ausrüstung	5,71
USA	5,98	Gesundheitswesen – Dienstleistungen	4,86
Luxemburg	5,63	Halbleiter	3,99
Vereinigtes Königreich	4,20	Software	3,92
Italien	3,61	Immobiliengesellschaften	3,76
Schweiz	3,25	Eisen und Stahl	3,56
Jersey - Kanalinseln	2,54	Pharmazeutika	3,48
Vereinigte Arabische Emirate	2,42	Banken	3,47
Finnland	2,04	Industrie	3,27
Spanien	2,03	Finanzdienstleistungen	3,00
Österreich	1,07	Bekleidung	2,69
Belgien	0,93	Nahrungsmittel	2,56
Schweden	0,87	Telekommunikationsdienste	2,46
	90,51	Gewerbliche Dienstleistungen	2,42
		Öl- und Gasproduzenten	2,38
		Kohle	2,31
		Elektrizitätsversorgung	2,23
		Immobilienanlagefonds	2,23
		Grundstoffe und Rohstoffe	2,11
		Investmentgesellschaften	2,09
		Lebensmitteldienste	2,02
		Fluggesellschaften	2,00
		Luft- und Raumfahrt und Verteidigung	1,92
		Transport	1,67
		Bergbau (Nichtedelmetalle)	1,43
		Metallherstellung	0,93
		Erdgas	0,87
		Automobilhersteller	0,85
		Energie und Wasserversorgung	0,63
		Gesundheitsprodukte und -ausrüstung	0,61
		Wasserversorgung	0,59
		Alternative Energiequellen	0,56
		Versicherungen	0,49
		Bau und Baustoffe	0,31
		Öl- und Gasdienstleistungen	0,30
			90,51

Man Convertibles Global
Wertpapierbestand
zum 31. Dezember 2018
(in EUR)

Beschreibung	Nennwert/ Menge	Währung	Kosten	Marktwert	% des Netto- Vermö- gens- werte
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung					
Anleihen					
Frankreich					
Orange SA 0.38% 27/Jun/2021	1.700.000	EUR	1.868.852,55	1.836.702,14	0,63
			<u>1.868.852,55</u>	<u>1.836.702,14</u>	<u>0,63</u>
Summe Anleihen					
			1.868.852,55	1.836.702,14	0,63
Anleihen – Wandelanleihen					
Österreich					
Ams AG 0.88% 28/Sep/2022	2.000.000	EUR	1.824.422,55	1.221.405,76	0,42
			<u>1.824.422,55</u>	<u>1.221.405,76</u>	<u>0,42</u>
Bermuda					
Haitong International Securities Group Limited 0.00% 25/Oct/2021	14.000.000	EUR	1.642.061,53	1.503.616,49	0,52
			<u>1.642.061,53</u>	<u>1.503.616,49</u>	<u>0,52</u>
Kaimaninseln					
ASM Pacific Technology Limited 2.00% 28/Mar/2019	10.000.000	EUR	1.268.801,90	1.121.776,67	0,39
China Evergrande Group 4.25% 14/Feb/2023	49.000.000	EUR	4.891.003,28	4.841.070,23	1,67
China Overseas Finance Cayman V Limited 0.00% 5/Jan/2023	4.000.000	EUR	3.653.200,24	3.717.505,84	1,28
Harvest International 0.00% 21/Nov/2022	40.000.000	EUR	4.379.044,89	4.224.315,97	1,45
Poseidon Finance 1 Limited 0.00% 1/Feb/2025	2.780.000	EUR	2.377.325,73	2.283.228,36	0,79
Semiconductor Manufacturing International Corp. 0.00% 7/Jul/2022	1.000.000	EUR	910.460,61	866.793,51	0,30
Strategic International Group Limited 0.00% 21/Jul/2022	858.000	EUR	1.002.169,74	932.002,50	0,32
Transocean Inc. 0.50% 30/Jan/2023	4.158.000	EUR	3.929.121,37	3.475.911,95	1,19
Zhongsheng Group Holdings Limited 0.00% 23/May/2023	13.000.000	EUR	1.443.192,58	1.344.288,45	0,46
			<u>23.854.320,34</u>	<u>22.806.893,48</u>	<u>7,85</u>
China					
China Railway Construction Corp. Limited 0.00% 29/Jan/2021	3.000.000	EUR	2.886.314,61	3.042.579,71	1,05
CRCC Corp. Limited 0.00% 5/Feb/2021	2.000.000	EUR	1.779.700,75	1.748.822,64	0,60
			<u>4.666.015,36</u>	<u>4.791.402,35</u>	<u>1,65</u>
Frankreich					
Archer Obligations SA 0.00% 31/Mar/2023	500.000	EUR	573.800,00	596.062,50	0,20
Carrefour SA 0.00% 14/Jun/2023	1.000.000	EUR	737.018,00	735.139,75	0,25
Carrefour SA 0.00% 27/Mar/2024	3.000.000	EUR	2.376.691,50	2.309.408,21	0,80
Compagnie Generale des Etablissements Michelin 0.00% 10/Nov/2023	3.800.000	EUR	3.014.996,05	2.771.508,55	0,95
Compagnie Generale des Etablissements Michelin SCA 0.00% 10/Jan/2022	2.000.000	EUR	1.661.644,43	1.598.652,85	0,55
Credit Agricole SA 0.00% 3/Oct/2019	2.000	EUR	145.895,20	145.066,00	0,05
Elis SA 0.00% 6/Oct/2023	50.000	EUR	1.647.500,00	1.447.500,00	0,50
Nexity SA 0.25% 2/Mar/2025	8.000	EUR	551.643,24	507.508,26	0,17
Remy Cointreau SA 0.13% 7/Sep/2026	10.000	EUR	1.231.444,38	1.245.314,02	0,43
Total SA 0.50% 2/Dec/2022	2.000.000	EUR	1.873.546,08	1.810.785,99	0,62
Valeo SA 0.00% 16/Jun/2021	1.400.000	EUR	1.151.027,06	1.098.543,50	0,38
Veolia Environnement SA 0.00% 15/Mar/2021	43.500	EUR	1.302.955,50	1.297.895,15	0,45
			<u>16.268.161,44</u>	<u>15.563.384,78</u>	<u>5,35</u>
Deutschland					
Adidas AG 0.05% 12/Sep/2023	800.000	EUR	836.800,00	832.100,00	0,29
BASF SE 0.93% 9/Mar/2023	6.000.000	EUR	5.699.900,25	4.737.928,36	1,64
Deutsche Post AG 0.05% 30/Jun/2025	1.000.000	EUR	1.025.420,00	955.000,00	0,33
Deutsche Wohnen SE 0.60% 5/Jan/2026	500.000	EUR	533.000,00	529.062,50	0,18
Symrise AG 0.24% 20/Jun/2024	900.000	EUR	973.750,00	960.075,00	0,33
			<u>9.068.870,25</u>	<u>8.014.165,86</u>	<u>2,77</u>
Hongkong					
Bagan Capital Limited 0.00% 23/Sep/2021	1.200.000	EUR	969.838,57	1.017.419,03	0,35
China Yangtze Power International BVI 2 Limited 0.00% 9/Nov/2021	1.000.000	EUR	1.011.839,28	1.064.375,00	0,37
			<u>1.981.677,85</u>	<u>2.081.794,03</u>	<u>0,72</u>

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Man Convertibles Global
Wertpapierbestand
zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)
(in EUR)

Beschreibung	Nennwert/ Menge	Währung	Kosten	Marktwert	% des Netto- Vermö- gens- werte
Anleihen – Wandelanleihen (Fortsetzung)					
Japan					
Aeon Financial Service Company Limited 0.00% 13/Sep/2019	540.000.000	EUR	4.907.364,53	4.316.271,18	1,47
Ana Holdings Inc. 0.00% 16/Sep/2022	590.000.000	EUR	4.691.968,86	4.737.659,17	1,63
Ezaki Glico Company Limited 0.00% 30/Jan/2024	50.000.000	EUR	388.107,42	408.225,89	0,14
Kansai Paint Company Limited 0.00% 17/Jun/2022	70.000.000	EUR	531.509,82	565.237,38	0,19
Kyushu Electric Power Company 0.00% 31/Mar/2022	520.000.000	EUR	4.179.868,46	4.347.645,57	1,48
Mitsubishi Chemical Holdings Corp. 0.00% 30/Mar/2022	450.000.000	EUR	3.805.415,44	3.611.692,83	1,24
Mitsubishi Chemical Holdings Corp. 0.00% 29/Mar/2024	70.000.000	EUR	561.111,24	566.841,98	0,19
SBI Holdings Inc. 0.00% 13/Sep/2023	150.000.000	EUR	1.251.957,34	1.215.707,86	0,42
Shizuoka Bank Limited FRN 25/Jan/2023	3.900.000	EUR	3.396.477,20	3.259.808,42	1,12
Sony Corp. 0.00% 30/Sep/2022	440.000.000	EUR	3.703.924,93	4.287.430,66	1,47
Sumitomo Metal Mining Company 0.00% 15/Mar/2023	80.000.000	EUR	633.328,98	627.009,45	0,22
Takashimaya Company Limited 0.00% 11/Dec/2020	120.000.000	EUR	903.942,59	949.005,59	0,33
Tohoku Electric 0.00% 3/Dec/2020	90.000.000	EUR	707.531,00	713.752,67	0,25
Toppan Printing Company Limited 0.00% 19/Dec/2019	380.000.000	EUR	3.091.406,07	3.017.545,97	1,04
Toray Industries 0.00% 31/Aug/2021	420.000.000	EUR	3.832.790,50	3.637.137,19	1,25
Yamada Denki Company Limited 0.00% 28/Jun/2019	270.000.000	EUR	2.303.096,01	2.208.983,63	0,76
Yamaguchi Financial Group Inc. FRN 26/Mar/2020	1.200.000	EUR	1.038.608,40	1.032.016,80	0,35
			<u>39.928.408,79</u>	<u>39.501.972,24</u>	<u>13,55</u>
Luxemburg					
Saf-Holland SA 1.00% 12/Sep/2020	300.000	EUR	353.880,00	326.100,00	0,11
			<u>353.880,00</u>	<u>326.100,00</u>	<u>0,11</u>
Niederlande					
Airbus SE % 1/Jul/2022	500.000	EUR	554.425,00	556.250,00	0,19
Brenntag Finance BV 1.88% 2/Dec/2022	4.750.000	EUR	4.547.716,06	3.832.285,79	1,32
ELM BV for Swiss Reinsurance Company Limited 3.25% 13/Jun/2024	1.200.000	EUR	1.024.332,39	1.018.344,05	0,35
Iberdrola International BV 0.00% 11/Nov/2022	1.000.000	EUR	1.015.600,00	1.029.250,00	0,35
Qiagen NV 0.38% 19/Mar/2019	600.000	EUR	631.495,58	625.442,86	0,22
Siemens Finance NV 1.65% 16/Aug/2019	4.000.000	EUR	3.856.012,74	3.639.067,49	1,26
STMicroelectronics NV 0.00% 3/Jul/2022	1.600.000	EUR	1.466.060,38	1.403.140,45	0,48
STMicroelectronics NV 0.25% 3/Jul/2024	3.800.000	EUR	3.438.865,64	3.315.837,82	1,14
			<u>16.534.507,79</u>	<u>15.419.618,46</u>	<u>5,31</u>
Norwegen					
Telenor East Holding II 0.25% 20/Sep/2019	1.600.000	EUR	1.501.014,78	1.365.350,13	0,47
			<u>1.501.014,78</u>	<u>1.365.350,13</u>	<u>0,47</u>
Republik Korea (Sud)					
LG Chem Limited 0.00% 16/Apr/2021	900.000	EUR	899.100,00	899.775,00	0,31
			<u>899.100,00</u>	<u>899.775,00</u>	<u>0,31</u>
Singapur					
Valin Mining Investments Singapore Pte Limited 0.00% 15/Nov/2021	800.000	EUR	674.157,30	690.198,14	0,24
			<u>674.157,30</u>	<u>690.198,14</u>	<u>0,24</u>
Spanien					
International Consolidated Airlines Group SA 0.25% 17/Nov/2020	1.300.000	EUR	1.288.180,00	1.280.500,00	0,44
International Consolidated Airlines Group SA 0.63% 17/Nov/2022	1.300.000	EUR	1.293.380,00	1.260.350,00	0,43
Telefonica Participaciones SAU 0.00% 9/Mar/2021	1.300.000	EUR	1.296.500,83	1.285.212,50	0,44
			<u>3.878.060,83</u>	<u>3.826.062,50</u>	<u>1,31</u>
Schweiz					
Swiss Prime Site AG 0.33% 16/Jan/2025	650.000	EUR	552.521,32	551.127,66	0,19
			<u>552.521,32</u>	<u>551.127,66</u>	<u>0,19</u>
Taiwan					
Taiwan Cement Corp. 0.00% 10/Dec/2023	1.100.000	EUR	970.060,41	988.109,17	0,34
United Renewable Energy Company Limited 0.00% 27/Oct/2019	3.000.000	EUR	2.717.303,90	2.580.041,99	0,88
			<u>3.687.364,31</u>	<u>3.568.151,16</u>	<u>1,22</u>
Thailand					
Bangkok Dusit Medical Services pcl 0.00% 18/Sep/2019	12.000.000	EUR	322.980,92	384.541,86	0,13
			<u>322.980,92</u>	<u>384.541,86</u>	<u>0,13</u>

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Man Convertibles Global
Wertpapierbestand
zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)
(in EUR)

Beschreibung	Nennwert/ Menge	Währung	Kosten	Marktwert	% des Netto- Vermö- gens- werte
Anleihen – Wandelanleihen (Fortsetzung)					
Vereinigte Arabische Emirate					
DP World Limited 1.75% 19/Jun/2024	3.000.000	EUR	2.862.474,17	2.489.830,73	0,86
			2.862.474,17	2.489.830,73	0,86
Vereinigtes Königreich					
BP Capital Markets 1.00% 28/Apr/2023	1.000.000	EUR	1.405.418,15	1.357.103,48	0,47
J Sainsbury plc 1.25% 21/Nov/2019	2.000.000	EUR	2.529.757,80	2.306.218,05	0,79
Technipfmc plc 0.88% 25/Jan/2021	1.200.000	EUR	1.339.920,00	1.224.000,00	0,42
Vodafone Group plc 0.00% 26/Nov/2020	2.000.000	EUR	2.210.412,44	2.164.168,39	0,75
			7.485.508,39	7.051.489,92	2,43
USA					
Cree Inc. 0.88% 1/Sep/2023	1.172.000	EUR	922.108,90	992.894,13	0,34
DocuSign Inc. 0.50% 15/Sep/2023	1.406.000	EUR	1.130.326,30	1.126.927,79	0,39
Fireeye Inc. 0.88% 1/Jun/2024	1.307.000	EUR	1.175.580,91	1.141.902,86	0,39
Glencore Funding LLC 0.00% 27/Mar/2025	1.600.000	EUR	1.219.507,03	1.200.192,45	0,41
JPMorgan Chase Bank 0.00% 30/Dec/2020	1.200.000	EUR	1.054.522,18	1.074.006,04	0,37
JPMorgan Chase Bank 0.00% 11/Jan/2021	3.000.000	EUR	2.539.562,11	2.471.919,70	0,85
Ligand Pharmaceuticals Inc. 0.75% 15/May/2023	3.147.000	EUR	2.853.650,31	2.456.980,71	0,85
Mercadolibre Inc. 2.00% 15/Aug/2028	2.007.000	EUR	1.655.743,65	1.565.354,66	0,54
Morgan Stanley Finance LLC 0.00% 17/Dec/2021	1.000.000	EUR	1.041.320,00	985.625,00	0,34
National Grid North America Inc. 0.90% 2/Nov/2020	1.000.000	EUR	1.112.430,46	1.093.503,87	0,38
New Relic Inc. 0.50% 1/May/2023	1.182.000	EUR	1.041.706,46	1.036.426,90	0,36
NRG Energy Inc. 2.75% 1/Jun/2048	1.286.000	EUR	1.063.163,55	1.217.067,97	0,42
Splunk Inc. 1.13% 15/Sep/2025	2.762.000	EUR	2.235.980,28	2.357.237,68	0,81
Tesla Inc. 2.38% 15/Mar/2022	1.025.000	EUR	899.805,84	1.086.621,95	0,37
Tesla Motors Inc. 1.25% 1/Mar/2021	3.580.000	EUR	2.973.403,37	3.528.477,31	1,22
Twilio Inc. 0.25% 1/Jun/2023	738.000	EUR	856.564,93	897.766,04	0,31
Vishay Intertechnology Inc. 2.25% 15/Jun/2025	915.000	EUR	720.957,24	713.374,23	0,25
Wright Medical Group Inc. 1.63% 15/Jun/2023	1.304.000	EUR	1.108.361,06	1.159.962,84	0,40
			25.604.694,58	26.106.242,13	9,00
Vietnam					
Vinpearl JSC 3.50% 14/Jun/2023	400.000	EUR	343.978,67	348.073,31	0,12
			343.978,67	348.073,31	0,12
Britische Jungferninseln					
China Conch Venture Holdings International Limited 0.00% 5/Sep/2023	11.000.000	EUR	1.179.223,53	1.187.865,40	0,41
Shanghai Port Group BVI Holding 0.00% 9/Aug/2021	5.300.000	EUR	4.626.581,49	4.624.721,17	1,59
Smart Insight International Limited 0.00% 27/Jan/2019	26.000.000	EUR	2.676.521,17	2.910.714,93	1,01
Smart Insight International Limited 4.50% 5/Dec/2023	20.000.000	EUR	2.253.776,40	2.233.497,57	0,77
			10.736.102,59	10.956.799,07	3,78
Summe Anleihen – Wandelanleihen			174.670.283,76	169.467.995,06	58,31
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung			176.539.136,31	171.304.697,20	58,94
Auf einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente sowie vor kurzem emittierte übertragbare Wertpapiere					
Hypothekenbesicherte Anleihen und ABS-Anleihen					
Bermuda					
Rexlot Holdings Limited 4.50% 17/Apr/2019*	36.000.000	EUR	793.280,23	992.222,88	0,34
			793.280,23	992.222,88	0,34
Summe Forderungs- und hypothekenbesicherte Wertpapiere			793.280,23	992.222,88	0,34
Anleihen – Wandelanleihen					
Bermuda					
Jazz Investment 1.50% 15/Aug/2024	2.000.000	EUR	1.666.610,19	1.570.222,63	0,54
Jazz Investment 1.88% 15/Aug/2021	1.500.000	EUR	1.311.155,63	1.267.051,57	0,44
Sea Limited 2.25% 1/Jul/2023	914.000	EUR	716.003,68	701.600,84	0,24
			3.693.769,50	3.538.875,04	1,22
Kaimaninseln					
Ctrip.com 1.99% 1/Jul/2025	4.000.000	EUR	3.731.654,24	3.398.504,13	1,17
Ctrip.com International Limited 1.25% 15/Sep/2022	2.000.000	EUR	1.734.067,06	1.698.158,60	0,58
Weibo Corp. 1.25% 15/Nov/2022	3.000.000	EUR	2.863.561,90	2.396.228,84	0,82
			8.329.283,20	7.492.891,57	2,57

Die beigegefügt Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Man Convertibles Global
Wertpapierbestand
zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)
(in EUR)

Beschreibung	Nennwert/ Menge	Währung	Kosten	Marktwert	% des Netto- Vermö- gens- werte
Anleihen – Wandelanleihen (Fortsetzung)					
Japan					
CyberAgent Inc. 0.00% 17/Feb/2023	160.000.000	EUR	1.298.073,92	1.350.422,40	0,46
Iida Group Holdings Company Limited 0.00% 18/Jun/2020	150.000.000	EUR	1.136.130,44	1.189.246,93	0,41
Kandenko Company Limited 0.00% 31/Mar/2021	440.000.000	EUR	3.894.878,14	3.778.742,93	1,29
Relo Group Inc. 0.00% 22/Mar/2021	200.000.000	EUR	1.684.181,83	1.667.985,46	0,57
Ship Healthcare Holdings Inc. 0.00% 13/Dec/2023	100.000.000	EUR	801.786,05	816.252,45	0,28
Shimizu Corp. 0.00% 16/Oct/2020	400.000.000	EUR	3.159.832,48	3.187.670,12	1,10
Shionogi & Company Limited 0.00% 17/Dec/2019**	30.000.000	EUR	318.978,27	364.476,75	0,13
			12.293.861,13	12.354.797,04	4,24
Niederlande					
NXP Semiconductor NV 1.00% 1/Dec/2019	3.283.000	EUR	3.108.796,69	2.875.478,94	0,99
			3.108.796,69	2.875.478,94	0,99
USA					
Akamai Technologies Inc. 0.13% 1/May/2025	3.971.000	EUR	3.234.645,12	3.193.664,99	1,10
Atlassian Inc. 0.63% 1/May/2023	1.546.000	EUR	1.501.623,63	1.717.897,24	0,59
Biomarin Pharmaceutical Inc. 0.60% 1/Aug/2024	533.000	EUR	471.107,96	465.089,88	0,16
Booking Holdings Inc. 0.35% 15/Jun/2020	600.000	EUR	442.931,90	706.264,06	0,24
Booking Holdings Inc. 0.90% 15/Sep/2021	635.000	EUR	621.981,40	614.093,47	0,21
Dish Network Corp. 3.38% 15/Aug/2026	7.500.000	EUR	7.438.539,27	5.293.760,66	1,82
Dycom Industries Inc. 0.75% 15/Sep/2021	3.000.000	EUR	2.951.256,51	2.436.168,48	0,84
Echo Global Logistics Inc. 2.50% 1/May/2020	1.000.000	EUR	964.823,01	845.252,15	0,29
Exact Sciences Corp. 1.00% 15/Jan/2025	2.501.000	EUR	2.492.777,22	2.394.781,61	0,82
Ionis Pharmaceuticals Inc. 1.00% 15/Nov/2021	1.501.000	EUR	1.244.608,18	1.409.875,13	0,48
Liberty Expedia 1.00% 30/Jun/2047	2.000.000	EUR	1.724.665,44	1.679.569,61	0,58
Liberty Interactive LLC 1.75% 30/Sep/2046	1.700.000	EUR	1.425.856,30	1.522.438,00	0,52
Liberty Media Corp-Liberty Formula One 1.00% 30/Jan/2023	1.100.000	EUR	1.074.317,03	977.890,04	0,34
Lumentum Holdings Inc. 0.25% 15/Mar/2024	1.903.000	EUR	1.794.637,17	1.665.738,86	0,57
Medicines Company 2.75% 15/Jul/2023	2.350.000	EUR	2.113.644,36	1.552.071,03	0,53
Microchip Technology Inc. 1.63% 15/Feb/2027	4.590.000	EUR	4.158.649,22	3.902.192,63	1,33
Microchip Technology Inc. 2.25% 15/Feb/2037	2.380.000	EUR	1.925.589,61	2.050.737,00	0,71
Nuance Communications Inc. 1.00% 15/Dec/2035	3.057.000	EUR	2.350.975,17	2.318.188,23	0,80
NuVasive Inc. 2.25% 15/Mar/2021	3.093.000	EUR	2.991.477,69	2.849.962,95	0,98
ON Semiconductor Corp. 1.00% 1/Dec/2020	1.316.000	EUR	1.283.449,15	1.263.447,49	0,43
ON Semiconductor Corp. 1.63% 15/Oct/2023	1.991.000	EUR	1.888.915,88	1.870.127,50	0,64
Rambus Inc. 1.38% 1/Feb/2023	2.000.000	EUR	1.713.137,45	1.519.923,02	0,52
Splunk Inc. 0.50% 15/Sep/2023	2.790.000	EUR	2.286.308,19	2.391.812,10	0,82
Synaptics Inc. 0.50% 15/Jun/2022	3.000.000	EUR	2.833.986,57	2.302.847,40	0,79
Twitter Inc. 0.25% 15/Sep/2019	1.999.000	EUR	1.658.003,22	1.698.402,44	0,58
Twitter Inc. 1.00% 15/Sep/2021	2.023.000	EUR	1.681.168,08	1.617.037,35	0,56
Western Digital Corp. 1.50% 1/Feb/2024	5.500.000	EUR	4.512.616,98	3.888.947,21	1,34
Zillow Group Inc. 2.00% 1/Dec/2021	871.000	EUR	800.944,86	742.881,51	0,26
			59.582.636,57	54.891.062,04	18,85
Summe Anleihen – Wandelanleihen			87.008.347,09	81.153.104,63	27,87
Summe Auf einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente sowie vor kurzem emittierte übertragbare Wertpapiere					
			87.801.627,32	82.145.327,51	28,21
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
Anleihen – Wandelanleihen					
Kaimaninseln					
China Milk Products Group Limited 0.00% 5/Jan/2012*	1.700.000	EUR	–	–	0,00
Momo Inc. 1.25% 1/Jul/2025	769.000	EUR	589.947,96	529.753,31	0,18
			589.947,96	529.753,31	0,18
Taiwan					
ProMOS Technologies Inc. 0.00% 14/Feb/2020*	1.500.000	EUR	–	–	0,00
			–	–	0
USA					
Dexcom Inc. 0.75% 1/Dec/2023	880.000	EUR	770.246,55	783.751,56	0,27
Iac Financeco Inc. 0.88% 1/Oct/2022	778.000	EUR	684.698,19	899.210,51	0,31
JPMorgan Chase & Company 0.25% 1/May/2023	5.240.000	EUR	4.399.741,49	4.182.717,75	1,44

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Man Convertibles Global
Wertpapierbestand
zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)
(in EUR)

Beschreibung	Nennwert/ Menge	Währung	Kosten	Marktwert	% des Netto- Vermögens- werte
Anleihen – Wandelanleihen (Fortsetzung)					
USA (Fortsetzung)					
Nutanix Inc. - A 0.00% 15/Jan/2023	2.657.000	EUR	2.453.833,00	2.518.937,80	0,87
Palo Alto Networks Inc. 0.75% 1/Jul/2023	4.183.000	EUR	3.600.242,67	3.631.743,43	1,24
Pure Storage Inc. 0.13% 15/Apr/2023	2.933.000	EUR	2.631.783,95	2.396.231,37	0,82
Ringcentral Inc. - A 0.00% 15/Mar/2023	1.033.000	EUR	1.009.565,94	1.072.534,40	0,37
Square Inc. - A 0.50% 15/May/2023	2.772.000	EUR	2.935.624,15	2.530.967,06	0,86
Sunedis 0.00% 1/Jun/2023**	8.000.000	EUR	7.183.483,43	174.955,17	0,06
Wayfair Inc. - A 1.13% 1/Nov/2024	3.199.000	EUR	2.981.846,35	2.843.882,04	0,98
Zendesk Inc. 0.25% 15/Mar/2023	1.469.000	EUR	1.459.300,60	1.458.526,88	0,50
			30.110.366,32	22.493.457,97	7,72
Summe Anleihen – Wandelanleihen			30.700.314,28	23.023.211,28	7,90
Aktien					
Thailand					
Alphatec Electronics*	34.000	EUR	–	–	0,00
			–	–	0,00
Summe Aktien			–	–	0,00
Optionsscheine Aktien					
Indonesien					
Graha Andrasentra Propertindo - Wts*	48.700.536	EUR	–	–	0,00
			–	–	0,00
Summe Optionsscheine Aktien			–	–	0,00
Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
			30.700.314,28	23.023.211,28	7,90
Finanzinstrumente					
Optionen					
Japan					
Call Gs Yuasa Corp Conv 0% 14-13/mar/19 13/Mar/2019	500.000.000	EUR	208.031,48	–	0,00
Call His Co Ltd Conv 0% 14-30/aug/19 30/30/Aug/2019	500.000.000	EUR	–	50.238,89	0,02
Call Iwatani Corp Conv 0% 15-22/oct/20 2 22/Oct/2020	340.000.000	EUR	116.391,33	110.126,59	0,04
Call Chugoku Electric 0% Conv 15-25/mar/25/Mar/2020	600.000.000	EUR	–	10.902,50	0,00
			324.422,81	171.267,98	0,06
Taiwan					
Put Ennoconn Corp Conv 0% 17-10/mar/22 1 10/Mar/2019	3.600.000	EUR	–	81.948,30	0,03
			–	81.948,30	0,03
Summe Optionen			324.422,81	253.216,28	0,09
Summe Finanzinstrumente			324.422,81	253.216,28	0,09
SUMME WERTPAPIERBESTAND			295.365.500,72	276.726.452,27	95,14

* Notleidende Wertpapiere

** Illiquide Wertpapiere

Man Convertibles Global

Geografische und wirtschaftliche Aufteilung des Portfolios zum 31. Dezember 2018

(als Prozentsatz des Nettovermögens)

Geografische Aufteilung	%	Wirtschaftliche Aufteilung	%
USA	35,57	Halbleiter	8,14
Japan	17,85	Internet-Software und -Dienstleistungen	7,65
Kaimaninseln	10,84	Finanzdienstleistungen	6,55
Niederlande	6,30	Chemie	6,47
Frankreich	5,98	Industrie	6,43
Britische Jungferninseln	3,78	Software	5,29
Deutschland	2,77	Immobiliengesellschaften	3,60
Vereinigtes Königreich	2,43	Gewerbliche Dienstleistungen	3,47
Bermuda	1,84	Banken	3,08
China	1,65	Transport	2,81
Spanien	1,31	Elektrizitätsversorgung	2,57
Taiwan	1,25	Automobilhersteller	2,54
Vereinigte Arabische Emirate	0,86	Fluggesellschaften	2,50
Hongkong	0,72	Computer und Peripheriegeräte	2,29
Norwegen	0,47	Öl- und Gasproduzenten	2,28
Österreich	0,42	Biotechnologie	2,02
Republik Korea (Süd)	0,31	Medien	1,99
Singapur	0,24	Wohnungsbauunternehmen	1,86
Schweiz	0,19	Radio- und Fernsehsender	1,82
Thailand	0,13	Telekommunikationsdienste	1,66
Vietnam	0,12	Nahrungsmittel	1,62
Luxemburg	0,11	Elektrische Ausrüstung	1,61
	95,14	Einzelhandel	1,55
		Pharmazeutika	1,54
		Alternative Energiequellen	1,31
		Freizeit	1,22
		Medizin	1,11
		Autoteile und -ausrüstung	1,04
		Konsumgüter	1,04
		Gesundheitsprodukte und -ausrüstung	1,04
		Investmentgesellschaften	0,99
		Immobilienanlagefonds	0,96
		Lebensmitteldienste	0,79
		Bergbau (Nichtedelmetalle)	0,65
		Energie und Wasserversorgung	0,50
		Wasserversorgung	0,45
		Öl- und Gasdienstleistungen	0,42
		Gesundheitswesen – Produkte	0,40
		Versicherungen	0,35
		Baumaterialien	0,34
		Bau und Baustoffe	0,34
		Bekleidung	0,29
		Elektronikgeräte	0,25
		Luft- und Raumfahrt und Verteidigung	0,19
		Hotelgewerbe	0,12
			95,14

Man Umbrella SICAV
Man AHL Trend Alternative
Wertpapierbestand
zum 31. Dezember 2018
(in USD)



Beschreibung	Nennwert/ Menge	Währung	Kosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung					
Supranationale, staatliche und kommunale Emittenten, Schuldinstrumente					
USA					
United States Treasury Bill 0.00% 7/Feb/2019	15.000.000	USD	14.842.791,67	14.963.142,00	3,39
United States Treasury Bill 0.00% 7/Mar/2019	26.000.000	USD	25.706.616,00	25.887.919,20	5,86
United States Treasury N/B 0.00% 3/Jan/2019	15.000.000	USD	14.849.463,54	14.997.268,50	3,40
			<u>55.398.871,21</u>	<u>55.848.329,70</u>	<u>12,65</u>
Summe der supranationalen, staatlichen und kommunalen Emittenten, Schuldinstrumente			55.398.871,21	55.848.329,70	12,65
Structured Notes					
Vereinigtes Königreich					
Credit Suisse 0.00% 25/Sep/2049	9.520.000	USD	22.184.184,12	38.540.463,36	8,73
			<u>22.184.184,12</u>	<u>38.540.463,36</u>	<u>8,73</u>
Summe Structured Notes			22.184.184,12	38.540.463,36	8,73
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung			77.583.055,33	94.388.793,06	21,38
Auf einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente sowie vor kurzem emittierte übertragbare Wertpapiere					
Supranationale, staatliche und kommunale Emittenten, Schuldinstrumente					
USA					
United States Treasury Bill 0.00% 4/Apr/2019	20.000.000	USD	19.818.851,42	19.873.502,00	4,50
United States Treasury Bill 0.00% 11/Apr/2019	15.000.000	USD	14.833.225,00	14.899.329,00	3,38
United States Treasury Bill 0.00% 16/May/2019	15.000.000	USD	14.823.897,50	14.860.873,50	3,37
			<u>49.475.973,92</u>	<u>49.633.704,50</u>	<u>11,25</u>
Summe der supranationalen, staatlichen und kommunalen Emittenten, Schuldinstrumente			49.475.973,92	49.633.704,50	11,25
Auf einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente sowie vor kurzem emittierte übertragbare Wertpapiere					
			<u>49.475.973,92</u>	<u>49.633.704,50</u>	<u>11,25</u>
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
Anleihen					
Schweiz					
Credit Suisse AG 0.00% 31/Dec/2099	6.975.996	USD	38.953.165,23	40.920.536,79	9,27
			<u>38.953.165,23</u>	<u>40.920.536,79</u>	<u>9,27</u>
Summe Anleihen			38.953.165,23	40.920.536,79	9,27
Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			38.953.165,23	40.920.536,79	9,27
SUMME WERTPAPIERBESTAND			166.012.194,48	184.943.034,35	41,90

Die beigegefügte Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Man Umbrella SICAV

Man AHL Trend Alternative

Geografische und wirtschaftliche Aufteilung des Portfolios zum 31. Dezember 2018

(als Prozentsatz des Nettovermögens)



<u>Geografische Aufteilung</u>	<u>%</u>	<u>Wirtschaftliche Aufteilung</u>	<u>%</u>
USA	23,90	Regierungen	23,90
Schweiz	9,27	Banken	18,00
Vereinigtes Königreich	8,73		41,90
	41,90		

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Man Umbrella SICAV
Man AHL Diversity Alternative
Wertpapierbestand
zum 31. Dezember 2018
(in USD)



Beschreibung	Nennwert/ Menge	Währung	Kosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung					
Supranationale, staatliche und kommunale Emittenten, Schuldinstrumente					
USA					
United States Treasury Bill 0.00% 7/Feb/2019	15.000.000	USD	14.842.791,67	14.963.142,00	5,55
United States Treasury Bill 0.00% 7/Mar/2019	16.000.000	USD	15.819.456,00	15.931.027,20	5,91
United States Treasury N/B 0.00% 3/Jan/2019	4.000.000	USD	3.959.856,94	3.999.271,60	1,48
			34.622.104,61	34.893.440,80	12,94
Summe der supranationalen, staatlichen und kommunalen Emittenten, Schuldinstrumente			34.622.104,61	34.893.440,80	12,94
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung			34.622.104,61	34.893.440,80	12,94
Auf einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente sowie vor kurzem emittierte übertragbare Wertpapiere					
Supranationale, staatliche und kommunale Emittenten, Schuldinstrumente					
USA					
United States Treasury Bill 0.00% 4/Apr/2019	15.000.000	USD	14.834.135,00	14.905.126,50	5,53
United States Treasury Bill 0.00% 11/Apr/2019	20.000.000	USD	19.777.633,33	19.865.772,00	7,37
United States Treasury Bill 0.00% 16/May/2019	17.000.000	USD	16.827.548,83	16.842.323,30	6,25
			51.439.317,16	51.613.221,80	19,15
Summe der supranationalen, staatlichen und kommunalen Emittenten, Schuldinstrumente			51.439.317,16	51.613.221,80	19,15
Auf einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente sowie vor kurzem emittierte übertragbare Wertpapiere			51.439.317,16	51.613.221,80	19,15
SUMME WERTPAPIERBESTAND			86.061.421,77	86.506.662,60	32,09

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Man Umbrella SICAV

Man AHL Diversity Alternative

Geografische und wirtschaftliche Aufteilung des Portfolios zum 31. Dezember 2018

(als Prozentsatz des Nettovermögens)



<u>Geografische Aufteilung</u>	<u>%</u>	<u>Wirtschaftliche Aufteilung</u>	<u>%</u>
USA	32,09	Regierungen	32,09
	32,09		32,09

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Man Umbrella SICAV
Man Multi-Strategy Alternative
Wertpapierbestand
zum 31. Dezember 2018
(in USD)



Beschreibung	Nennwert/ Menge	Währung	Kosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren					
Fonds					
Irland					
GLG Funds plc - GLG Global Convertible UCITS *	24.131	USD	3.408.510,15	3.581.540,24	13,98
Man Funds VI plc - Man AHL Multi Strategy Alternative *	21.294	USD	2.234.076,50	2.348.774,42	9,17
Man Funds VI plc - Man GLG European Mid-Cap Equity Alternative *	34.050	USD	3.535.075,40	4.010.062,61	15,66
Man Funds VI plc - Man GLG Alpha Select Alternative *	37.758	USD	4.054.792,31	4.927.770,08	19,24
Man Funds VI plc - Man GLG European Equity Alternative*	39.557	USD	4.301.465,07	4.651.485,17	18,16
Man Funds VI plc -Man GLG Global Emerging Markets Debt Total Return *	25.923	USD	2.567.701,37	2.574.170,88	10,05
			20.101.620,80	22.093.803,40	86,26
Luxemburg					
Man Umbrella SICAV - Man AHL Trend Alternative **	19.291	USD	2.059.512,48	2.391.667,96	9,34
			2.059.512,48	2.391.667,96	9,34
Summe Fonds			22.161.133,28	24.485.471,36	95,60
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren			22.161.133,28	24.485.471,36	95,60
SUMME WERTPAPIERBESTAND			22.161.133,28	24.485.471,36	95,60

* Fonds verbundener Parteien

** Gegenseitige Anlage (siehe Erläuterung 11)

Man Umbrella SICAV

Man Multi-Strategy Alternative

Geografische und wirtschaftliche Aufteilung des Portfolios zum 31. Dezember 2018

(als Prozentsatz des Nettovermögens)



<u>Geografische Aufteilung</u>	<u>%</u>	<u>Wirtschaftliche Aufteilung</u>	<u>%</u>
Irland	86,26	Offene Fonds	95,60
Luxemburg	9,34		95,60
	95,60		

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Man Umbrella SICAV
Man GLG Flexible Bond
Wertpapierbestand
zum 31. Dezember 2018
(in EUR)



Beschreibung	Nennwert/ Menge	Währung	Kosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung					
Supranationale, staatliche und kommunale Emittenten, Schuldinstrumente					
Frankreich					
France (Govt of) OAT 2.50% 25/May/2030	4.808.800	EUR	5.684.193,95	5.674.722,78	3,37
			5.684.193,95	5.674.722,78	3,37
Italien					
Italy (Govt of) 2.00% 1/Feb/2028	4.876.000	EUR	4.512.664,86	4.670.039,22	2,78
Italy (Govt of) BPT 2.70% 1/Mar/2047	7.209.000	EUR	6.387.991,02	6.403.481,48	3,81
			10.900.655,88	11.073.520,70	6,59
Vereinigtes Königreich					
United Kingdom Gilt 1.50% 22/Jul/2047	5.378.860	EUR	5.512.036,32	5.571.291,42	3,31
United Kingdom Gilt 3.50% 22/Jul/2068	2.670.580	EUR	4.667.426,55	4.729.426,52	2,81
United Kingdom Gilt 4.25% 7/Dec/2046	2.922.120	EUR	4.912.581,31	4.977.779,64	2,96
			15.092.044,18	15.278.497,58	9,08
USA					
United States Treasury N/B 2.13% 31/Jan/2021	5.380.600	EUR	4.642.243,38	4.672.253,18	2,78
United States Treasury N/B 2.88% 15/Aug/2028	14.432.300	EUR	12.673.854,89	12.827.225,36	7,62
United States Treasury N/B 3.00% 15/Aug/2048	8.046.600	EUR	6.827.840,47	7.013.125,22	4,16
United States Treasury N/B 3.13% 15/May/2019	6.231.500	EUR	5.503.238,51	5.464.367,82	3,25
United States Treasury N/B 3.13% 15/May/2048	5.999.000	EUR	5.397.383,62	5.353.965,68	3,18
			35.044.560,87	35.330.937,26	20,99
Summe der supranationalen, staatlichen und kommunalen Emittenten, Schuldinstrumente			66.721.454,88	67.357.678,32	40,03
Hypothekenbesicherte Anleihen und ABS-Anleihen					
Vereinigtes Königreich					
Great Hall Mortgages FRN 18/Jun/2038	1.000.000	EUR	988.195,25	1.002.204,87	0,60
			988.195,25	1.002.204,87	0,60
Summe Forderungs- und hypothekenbesicherte Wertpapiere			988.195,25	1.002.204,87	0,60
Anleihen					
Australien					
Australia & New Zealand Banking Group Limited FRN 30/Apr/2166	410.000	EUR	281.202,37	243.286,75	0,14
Westpac Banking Corp. FRN 30/Mar/2065	1.540.000	EUR	1.050.445,85	932.904,69	0,55
			1.331.648,22	1.176.191,44	0,69
Kanada					
Bausch Health Cos Inc. 4.50% 15/May/2023	500.000	EUR	446.719,34	473.325,00	0,28
			446.719,34	473.325,00	0,28
Kaimaninseln					
UPCB Finance IV Limited 4.00% 15/Jan/2027	599.000	EUR	551.229,75	548.601,64	0,33
			551.229,75	548.601,64	0,33
Frankreich					
Altice France SA 5.63% 15/May/2024	342.000	EUR	347.985,00	345.247,85	0,21
Altice France SA 7.38% 1/May/2026	1.100.000	EUR	887.926,10	884.070,33	0,52
Electricite de France FRN 29/Dec/2049	2.900.000	EUR	3.293.629,25	3.145.814,56	1,86
Solvay Finance SA FRN 2/Jun/2166	362.000	EUR	382.815,00	381.980,90	0,23
Total SA FRN 6/Oct/2166	1.290.000	EUR	1.352.887,50	1.317.968,23	0,78
			6.265.242,85	6.075.081,87	3,60
Deutschland					
Unitymedia Hessen GmbH & Company 4.00% 15/Jan/2025	470.000	EUR	487.390,00	485.933,00	0,29
			487.390,00	485.933,00	0,29
Irland					
Ardagh Packaging Finance 2.75% 15/Mar/2024	361.000	EUR	356.487,50	354.646,40	0,21
Ardagh Packaging Finance plc 4.13% 15/May/2023	111.000	EUR	113.913,75	113.410,09	0,07
GE Capital UK Funding Unlimited Company 5.88% 4/Nov/2020	1.580.000	EUR	1.851.074,84	1.836.981,77	1,09
			2.321.476,09	2.305.038,26	1,37

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Man GLG Flexible Bond
Wertpapierbestand
zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)
(in EUR)

Beschreibung	Nennwert/ Menge	Währung	Kosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Anleihen (Fortsetzung)					
Italien					
Assicurazioni Generali SpA FRN 29/Jun/2049	1.100.000	EUR	1.228.111,37	1.182.735,16	0,70
CMF SpA 9.00% 15/Jun/2022	963.000	EUR	964.203,75	758.282,23	0,45
Cooperativa Muratori & Cementisti 6.00% 15/Feb/2023	2.000.000	EUR	2.000.000,00	150.000,00	0,09
Enel SpA 7.75% 10/Sep/2075	735.000	EUR	867.998,82	866.625,15	0,52
			5.060.313,94	2.957.642,54	1,76
Jersey - Kanalinseln					
AA Bond Company Limited 6.27% 31/Jul/2025	2.600.000	EUR	3.165.349,30	2.936.920,39	1,74
HSBC Bank 5.84% 29/Nov/2049	400.000	EUR	549.082,57	532.435,56	0,32
			3.714.431,87	3.469.355,95	2,06
Luxemburg					
Matterhorn Telecom SA 3.88% 1/May/2022	489.000	EUR	479.831,25	477.701,88	0,28
			479.831,25	477.701,88	0,28
Niederlande					
Cooperatieve Rabobank UA FRN 10/Dec/2166	1.550.000	EUR	2.533.983,62	2.340.927,40	1,39
Koninklijke KPN NV FRN 28/Mar/2073	352.000	EUR	317.037,30	316.132,34	0,19
Telefonica Europe BV FRN 31/Mar/2167	800.000	EUR	859.800,00	853.020,00	0,51
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 1.88% 31/Mar/2027	1.000.000	EUR	838.750,00	801.100,05	0,48
Volkswagen International Finance NV FRN 24/Mar/2049	1.100.000	EUR	1.113.750,00	1.086.455,70	0,64
			5.663.320,92	5.397.635,49	3,21
Norwegen					
Dnb Bank ASA FRN 29/Nov/2049	650.000	EUR	395.492,55	365.574,64	0,22
			395.492,55	365.574,64	0,22
Vereinigtes Königreich					
Arqiva Broadcast Finance plc 6.75% 30/Sep/2023	318.000	EUR	357.004,74	355.975,87	0,21
Barclays Bank plc FRN 29/Nov/2049	1.900.000	EUR	2.222.302,32	2.218.958,38	1,32
Brit Insurance Holdings FRN 9/Dec/2030	3.748.000	EUR	4.291.001,75	4.209.004,25	2,50
Centrica plc FRN 10/Apr/2075	2.300.000	EUR	2.701.172,40	2.519.120,41	1,50
Lloyds Bank plc 11.75% 28/Apr/2167	300.000	EUR	735.157,41	696.043,35	0,41
Co-Operative Group Limited 11.00% 18/Dec/2025	2.193.998	EUR	3.185.408,42	3.030.622,84	1,80
International Game Technology plc 3.50% 15/Jul/2024	345.000	EUR	341.550,00	337.607,43	0,20
Investec Bank plc FRN 24/Jul/2028	1.300.000	EUR	1.441.993,84	1.410.637,45	0,84
J Sainsbury plc FRN 29/Dec/2049	400.000	EUR	482.358,35	468.037,39	0,28
Liverpool Victoria Friendly Society FRN 22/May/2043	1.880.000	EUR	2.500.904,24	2.203.443,28	1,31
Lloyds TSB Bank plc FRN 29/Jun/2049	1.935.000	EUR	3.701.297,15	3.466.816,02	2,05
Matalan Finance plc 6.75% 31/Jun/2023	1.000.000	EUR	1.134.442,00	962.688,22	0,57
Nationwide Building Society FRN 29/Jun/2049	22.475	EUR	3.928.890,73	3.509.807,08	2,09
Paragon Banking Group plc 6.13% 30/Jun/2022	1.098.600	EUR	1.298.068,69	1.271.426,05	0,76
Pension Insurance Corp. plc 8.00% 23/Nov/2026	1.500.000	EUR	1.841.907,88	1.906.662,02	1,13
Pgh Capital Limited 6.63% 18/Dec/2025	427.000	EUR	510.725,29	485.829,18	0,29
RI Finance FRN 30/Nov/2043	2.800.000	EUR	3.467.436,30	3.382.221,00	2,01
Rothsay Life 8.00% 30/Oct/2025	1.400.000	EUR	1.933.255,80	1.773.404,90	1,05
SSE PLC FRN 16/Sep/2077	2.600.000	EUR	2.214.079,28	2.096.785,20	1,25
Tesco plc 5.13% 10/Apr/2047	1.700.000	EUR	2.089.626,00	1.914.378,50	1,14
Tesco Property Finance 3 plc 5.74% 13/Apr/2040	2.300.000	EUR	2.988.179,90	2.809.900,78	1,68
Tesco Property Finance 4 plc 5.80% 13/Oct/2040	1.400.000	EUR	1.845.741,87	1.735.432,45	1,03
Tesco Property Finance 6 plc 5.41% 13/Jul/2044	1.400.000	EUR	1.751.132,48	1.638.508,42	0,97
Virgin Media Secured Finance plc 5.00% 15/Apr/2027	1.850.000	EUR	2.137.005,89	1.955.223,08	1,17
Virgin Money Holding FRN 31/Dec/2049	1.438.000	EUR	1.619.357,55	1.585.816,06	0,94
Virgin Money Holding 8.75% 10/Nov/2021	1.609.000	EUR	1.965.384,68	1.865.953,93	1,11
Vodafone Group plc FRN 3/Oct/2078	900.000	EUR	1.012.573,20	951.934,17	0,56
Yorkshire Building Society 13.50% 1/Apr/2025 **	662.000	EUR	1.108.390,78	1.073.126,71	0,64
			54.806.348,94	51.835.364,42	30,81
USA					
Baker Hughes a GE Company 3.20% 15/Aug/2021	602.000	EUR	525.640,98	520.491,60	0,31
Dow Chemical Company 4.38% 15/Nov/2042	1.325.000	EUR	1.036.917,99	1.021.503,77	0,60
Ford Motor Company 4.35% 8/Dec/2026	1.100.000	EUR	882.543,58	858.549,83	0,51
Ford Motor Credit Company LLC 4.69% 9/Jun/2025	1.100.000	EUR	920.504,51	902.511,59	0,54
General Electric Company 1.50% 17/May/2029	1.800.000	EUR	1.635.471,62	1.568.552,76	0,93
L Brands Inc. 6.69% 15/Jan/2027	612.000	EUR	519.604,82	505.917,86	0,30
Viacom Inc. 4.38% 15/Mar/2043	2.557.000	EUR	1.849.123,20	1.776.484,67	1,06
			7.369.806,70	7.154.012,08	4,25
Summe Anleihen			88.893.252,42	82.721.458,21	49,15

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Man Umbrella SICAV

Man GLG Flexible Bond

Wertpapierbestand

zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

(in EUR)



Beschreibung	Nennwert/ Menge	Währung	Kosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Anleihen – Wandelanleihen					
Belgien					
BNP Paribas Fortis FRN 29/Dec/2049	2.000.000	EUR	1.610.000,00	1.520.000,00	0,91
			1.610.000,00	1.520.000,00	0,91
Summe Anleihen – Wandelanleihen			1.610.000,00	1.520.000,00	0,91
Aktien					
Vereinigtes Königreich					
Aviva plc **	657.000	EUR	1.029.395,23	958.885,36	0,57
Ecclesiastical Insurance Group plc	72.000	EUR	116.288,18	110.698,47	0,07
General Accident plc **	1.592.089	EUR	2.212.598,69	2.093.048,88	1,23
General Accident plc	30.000	EUR	43.850,29	43.951,84	0,03
RSA Insurance Group plc	168.000	EUR	223.581,68	215.247,02	0,13
Santander UK plc	160.000	EUR	224.139,84	223.892,55	0,13
Santander UK plc **	768.000	EUR	1.347.088,75	1.309.129,69	0,78
Standard Chartered PLC	60.000	EUR	81.523,11	81.753,76	0,05
Standard Chartered PLC	315.000	EUR	406.079,92	400.254,17	0,24
			5.684.545,69	5.436.861,74	3,23
Summe Aktien			5.684.545,69	5.436.861,74	3,23
Collateralized Debt Obligations, Darlehen und vergleichbare Instrumente					
Niederlande					
Cairn CLO IX BV FRN 21/Mar/2032 **	2.500.000	EUR	2.450.000,00	2.153.903,25	1,28
Carlyle Global Market Strategies Euro Clo FRN 25/Jan/2032 **	500.000	EUR	490.000,00	448.836,00	0,27
			2.940.000,00	2.602.739,25	1,55
Summe Collateralized Debt Obligations, Darlehen und vergleichbare Instrumente			2.940.000,00	2.602.739,25	1,55
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung					
			166.837.448,24	160.640.942,39	95,47
Auf einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente sowie vor kurzem emittierte übertragbare Wertpapiere					
Anleihen – Wandelanleihen					
USA					
Cheniere Energy Inc. 4.25% 15/Mar/2045	1.400.000	EUR	946.298,21	863.043,33	0,51
			946.298,21	863.043,33	0,51
Summe Anleihen – Wandelanleihen			946.298,21	863.043,33	0,51
Summe Auf einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente sowie vor kurzem emittierte übertragbare Wertpapiere					
			946.298,21	863.043,33	0,51
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
Hypothekenbesicherte Anleihen und ABS-Anleihen					
Vereinigtes Königreich					
Resloc UK 2007-1 plc FRN 15/Dec/2043	1.000.000	EUR	542.558,49	523.208,52	0,31
			542.558,49	523.208,52	0,31
Summe Forderungs- und hypothekenbesicherte Wertpapiere			542.558,49	523.208,52	0,31
Anleihen					
Schweden					
Dannemora Mineral AB 11.75% 22/Mar/2016 *	250.000	EUR	172.583,73	–	0,00
			172.583,73	–	0,00
USA					
Dell International LLC 6.02% 15/Jun/2026	1.540.000	EUR	1.408.612,24	1.356.695,54	0,81
			1.408.612,24	1.356.695,54	0,81
Summe Anleihen			1.581.195,97	1.356.695,54	0,81
Aktien					
USA					
Hercules Offshore Escrow **	16.700	EUR	733.661,90	20.452,26	0,01
			733.661,90	20.452,26	0,01
Summe Aktien			733.661,90	20.452,26	0,01
Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
			2.857.416,36	1.900.356,32	1,13
SUMME WERTPAPIERBESTAND			170.641.162,81	163.404.342,04	97,11

* Notleidende Wertpapiere

** Illiquide Wertpapiere

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Man Umbrella SICAV

Man GLG Flexible Bond

Geografische und wirtschaftliche Aufteilung des Portfolios zum 31. Dezember 2018

(als Prozentsatz des Nettovermögens)



Geografische Aufteilung	%	Wirtschaftliche Aufteilung	%
Vereinigtes Königreich	43,74	Regierungen	40,03
USA	26,57	Banken	13,66
Italien	8,35	Versicherungen	11,02
Frankreich	6,97	Immobilien­gesellschaften	3,68
Niederlande	4,76	Finanzdienstleistungen	3,20
Jersey - Kanalinseln	2,06	Gewerbliche Dienstleistungen	2,80
Irland	1,66	Hypothekenbesicherte Anleihen und ABS-Anleihen	2,46
Belgien	0,91	Elektrizitätsversorgung	2,38
Australien	0,69	Ingenieure- und Bauwesen	2,09
Kaimaninseln	0,33	Telekommunikationsdienste	2,08
Deutschland	0,29	Öl- und Gasdienstleistungen	1,81
Kanada	0,28	Automobilhersteller	1,69
Luxemburg	0,28	Alternative Energiequellen	1,25
Norwegen	0,22	Lebensmitteldienste	1,14
	97,11	Elektrische Ausrüstung	0,93
		Chemie	0,83
		Computer und Peripheriegeräte	0,81
		Öl- und Gasproduzenten	0,79
		Pharmazeutika	0,76
		Medien	0,73
		Einzelhandel	0,58
		Vertrieb und Großhandel	0,57
		Pipelines	0,51
		Maschinenbau	0,45
		Radio- und Fernsehsender	0,29
		Verpackung und Container	0,28
		Freizeit	0,20
		Industrie	0,09
			97,11

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Erläuterungen zum Abschluss

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 1 – Allgemeines

Man Umbrella SICAV (der „Fonds“) ist eine Aktiengesellschaft, welche in Luxemburg als Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (société d'investissement à capital variable – „SICAV“) am 13. Dezember 1995 auf unbestimmte Dauer errichtet wurde.

Der Fonds wurde gemäß Teil I des luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010, in der jeweils gültigen Fassung, über Organismen für gemeinsame Anlagen (das „Gesetz vom 17. Dezember 2010“) aufgelegt. Der Fonds ist ein Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („OGAW“) gemäß der EU-Richtlinie 2009/65/EG vom 13. Juli 2009 in ihrer jeweils gültigen Fassung. Als selbstverwaltete SICAV entspricht der Fonds den Voraussetzungen des Artikels 27 des Luxemburger Gesetzes vom 20. Dezember 2002 über Organismen für gemeinsame Anlagen, in der jeweils gültigen Fassung (das „Gesetz vom 20. Dezember 2002“). Das Gesetz vom 20. Dezember 2002 wurde zum 1. Juli 2011 durch das Gesetz vom 17. Dezember 2010 in der jeweils gültigen Fassung ersetzt. Mit Wirkung zum 31. März 2009 hat der Fonds die Verwaltungsgesellschaft mit der Anlageverwaltungstätigkeit, der administrativen Verwaltung sowie dem Marketing beauftragt. Zum 10. Dezember 2009 wurde der Name des Fonds von RMF Umbrella SICAV in Man Umbrella SICAV geändert. Der Verwaltungsrat des Fonds beabsichtigt, Anteile am Fonds außer in Luxemburg in mehreren Mitgliedstaaten der Europäischen Union sowie in der Schweiz zu vertreiben.

Die Rechtsgrundlagen des Fonds werden durch dessen Satzung festgelegt. Ergänzend finden das Luxemburger Gesetz vom 10. August 1915 über die Handelsgesellschaften (das „Gesetz vom 10. August 1915“) sowie das Gesetz vom 17. Dezember 2010 in der jeweils gültigen Fassung Anwendung. Die Satzung wurde erstmals am 17. Januar 1996 im Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations (Amtsblatt des Großherzogtums Luxemburg) veröffentlicht. Die Satzung wurde letztmalig am 12. Oktober 2011 geändert. Ein Hinweis auf die Hinterlegung der aktuellen Satzung wurde am 14. Dezember 2011 im Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, veröffentlicht. Die Änderungen wurden an der Satzung des Fonds am 12. Oktober 2011 vorgenommen, um die Bestimmungen von Teil I des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 in der jeweils gültigen Fassung und die Auflagen der EU-Richtlinie 2009/65/EG vom 13. Juli 2009 zu erfüllen.

Folgende Teilfonds bestehen zum gegenwärtigen Zeitpunkt:

- Man Umbrella SICAV – Man Convertibles Europe
- Man Umbrella SICAV – Man Convertibles Global
- Man Umbrella SICAV – Man AHL Trend Alternative
- Man Umbrella SICAV – Man AHL Diversity Alternative
- Man Umbrella SICAV – Man Multi-Strategy Alternative
- Man Umbrella SICAV – Man GLG Flexible Bond

Die Anteile sind Namensanteile. Sämtliche Anteile werden in einem Globalzertifikat verbrieft. Eine physische Lieferung der Anteile ist ausgeschlossen.

Das Anlageziel des Man Umbrella SICAV – Man Convertibles Europe (der „Teilfonds“) ist die Wertsteigerung der Anlagen in aktienbezogenen Wertpapieren verbunden mit einer höchstmöglichen Sicherheit des Kapitals zugunsten der Anleger. Zu diesem Zweck wird das Vermögen dieses Teilfonds zu mindestens zwei Dritteln in Wandelanleihen, Umtauschanleihen, wandelbaren Notes, Optionsanleihen, Notes mit Optionsscheinen auf übertragbare Wertpapiere, Zwangswandelanleihen, wandelbaren Vorzugsaktien angelegt, die von Emittenten mit Sitz oder einem überwiegenden Teil ihrer Produktion oder ihres Umsatzes in einem Mitgliedstaat der europäischen Wirtschafts- und Währungsunion oder einem anderen europäischen Land begeben werden.

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung) Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 1 – Allgemeines (Fortsetzung)

Das Anlageziel des Man Umbrella SICAV – Man Convertibles Global (der „Teilfonds“) ist die Wertsteigerung der Anlagen in aktienbezogenen Wertpapieren verbunden mit einer höchstmöglichen Sicherheit des Kapitals zugunsten der Anleger. Zu diesem Zweck wird das Fondsvermögen dieses Teilfonds weltweit zu mindestens zwei Dritteln in Wandelanleihen, Umtauschanleihen, Optionsanleihen, wandelbaren Notes, Optionsanleihen, Notes mit Optionsscheinen auf Wertpapiere, Zwangswandelanleihen, wandelbaren Vorzugsaktien angelegt.

Der Man Umbrella SICAV – Man AHL Trend Alternative (der „Teilfonds“) strebt ein mittelfristiges Kapitalwachstum bei gleichzeitiger Beschränkung der verbundenen Risiken an. Hierzu betreibt er ein diversifiziertes Portfolio aus Anlagen unter Verwendung des AHL Diversified Programms (das „AHL Diversified Programm“, siehe Beschreibung weiter unten im Abschnitt „AHL Diversified Programm“). Der Teilfonds beabsichtigt, sich unabhängig von klassischen Aktien- und Anleihenanlagen zu entwickeln, was wertvolle Diversifizierungsvorteile bietet und das Risiko-Ertrags-Profil gegenüber einem herkömmlichen Anlageportfolio verbessert. AHL verwaltet das AHL Diversified Programm, das ausgefeilte, computergestützte Prozesse anwendet, um vor allem Trends und andere Gelegenheiten auf Märkten weltweit zu identifizieren. Anschließend wird eine stabile und fein abgestimmte Handels- und Implementierungsinfrastruktur eingesetzt, um diese Handelsgewinnbringend zu nutzen. Dieser Prozess ist quantitativer und überwiegend direktonaler Natur und wird durch strenge Risikokontrollen, fortlaufende Analysen, Diversifizierung und das beständige Streben nach Effizienz gestützt.

Das Anlageziel des Man Umbrella SICAV – Man AHL Diversity Alternative (der „Teilfonds“) ist, einen mittelfristigen Kapitalzuwachs mit jährlichen Renditen im zweistelligen Bereich bei gleichzeitiger Beschränkung der verbundenen Risiken an. Hierzu betreibt er ein diversifiziertes Portfolio aus Anlagen. Der Teilfonds beabsichtigt, sich unabhängig von klassischen Aktien- und Anleihenanlagen zu entwickeln, was wertvolle Diversifizierungsvorteile bietet und das Risiko-Ertrags-Profil gegenüber einem herkömmlichen Anlageportfolio verbessert. Um sein Anlageziel zu erreichen, wendet der Teilfonds einen systematischen, auf Statistiken basierenden Ansatz an, der vornehmlich darauf ausgerichtet ist, Aufwärts- und Abwärts-Preistendenzen auf den Märkten weltweit zu identifizieren und daraus Kapital zu schlagen. Der Teilfonds investiert derzeit in über 100 internationalen Märkten über eine große Bandbreite an Sektoren.

Das Anlageziel des Man Umbrella SICAV – Man Multi-Strategy Alternative (der „Teilfonds“) besteht in einem beständigen und langfristigen Kapitalzuwachs für die Anteilsinhaber jeder Anteilsklasse. Um sein Anlageziel zu erreichen, wird der Teilfonds vornehmlich in ein diversifiziertes Portfolio aus OGAW und zulässigen Nicht-OGAW investieren, von denen eine Mehrheit in alternative Anlagestrategien anlegt („Zielfonds“) und direkte und indirekte Handelsgeschäfte mit und Anlagen in Wertpapieren, insbesondere Aktien, Anleihen mit und ohne Investment-Grade-Rating, Währungen, Derivaten (insbesondere Futures, Optionen und Swaps), OTC-Derivaten und anderen Anlageklassen, tätigen („direkte Anlagen“ und zusammen mit den Zielfonds die „Anlagestrategien“). In Übereinstimmung mit den OGAW-Auflagen kann der Teilfonds bis zu 20 % seines Nettovermögens in beliebige Zielfonds und insgesamt bis zu 100 % seines Gesamtvermögens in Zielfonds anlegen, sofern die Gesamtheit der Anlagen in zulässige Nicht-OGAW 30 % des Nettovermögens des Teilfonds nicht übersteigt. Ungeachtet der vorstehenden Angaben werden die Zielfonds vornehmlich OGAW sein. Der Teilfonds darf in andere Teilfonds des Fonds anlegen.

Der Man Umbrella SICAV – Man GLG Flexible Bond (der „Teilfonds“) strebt eine überdurchschnittliche Rendite durch Erträge und Kapitalzuwachs an, wobei überwiegend in Schuldtitel, weltweite Währungen, Geldmarktinstrumente, Festgeld und damit verbundene Derivate investiert wird. Um sein Anlageziel zu erreichen, kann der Teilfonds entweder direkt oder indirekt in festverzinsliche und zinsvariable Wertpapiere (z. B. Staats- oder Unternehmensanleihen), Wandelanleihen und wandelbare Vorzugsaktien, indexgebundene Wertpapiere, Derivate (einschließlich Kreditderivate, Zinsderivate und Währungsderivatkontrakte), Festgeld und Geldmarktinstrumente aus aller Welt investieren. In manchen Fällen – unter außergewöhnlichen Marktbedingungen oder wenn der Anlageverwalter der Ansicht ist, dass die Anlagegelegenheiten in die vorstehend genannten Wertpapiere ungeeignet oder unzureichend sind – kann der Teilfonds erhebliche Bestände an flüssigen Mitteln, insbesondere liquiden staatlichen Schuldinstrumenten und Geldmarktinstrumenten, halten.

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung) Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 2 – Zusammenfassung der wichtigsten Grundsätze der Rechnungslegung

Der Abschluss wird gemäß den in Luxemburg allgemein anerkannten Rechnungslegungsgrundsätzen für Investmentfonds erstellt und vorgelegt. Nachfolgend sind die wichtigsten für die Erstellung dieses Halbjahresabschlusses angewandten Rechnungslegungsmethoden dargestellt:

a) Ermittlung des Nettoinventarwerts der Anteile

Der Nettoinventarwert je Anteil wird berechnet, indem das Nettofondsvermögen des betreffenden Teilfonds durch die Gesamtzahl der Anteile dieses Teilfonds dividiert wird.

Nettoinventarwerte werden zum Bewertungstag bestimmt. Die tatsächliche Berechnung und Veröffentlichung der Nettoinventarwerte erfolgt am nächsten Bankarbeitstag nach einem solchen Bewertungstag.

b) Bewertung der Vermögenswerte

Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind, werden zum Mittelkurs (Schuldtitel) oder zu ihrem letzten verfügbaren Preis bewertet. Wenn ein Wertpapier an mehreren Wertpapierbörsen notiert wird, ist der Mittelkurs oder der letztverfügbare Kurs an jener Börse maßgebend, die der Hauptmarkt für dieses Wertpapier ist.

Wertpapiere, die nicht an einer offiziellen Wertpapierbörse notiert sind, die aber an einem anderen geregelten Markt, der anerkannt, für das Publikum offen und dessen Funktionsweise ordnungsgemäß ist („geregelter Markt“), gehandelt werden, werden zum letztverfügbaren Kurs auf diesem Markt bewertet.

Anteile an Organismen für gemeinsame Anlagen werden zu ihrem letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis bewertet. Falls die Wertpapiere nicht an einer Börse oder einem anderen regulierten Markt notiert sind oder gehandelt werden oder falls es sich bei den Preisen nicht um angemessene Marktpreise handelt, wird der Wert dieser Wertpapiere und sonstigen gesetzlich zulässigen Vermögenswerte auf der Grundlage des vernünftigerweise vorhersehbaren Verkaufspreises nach einer vorsichtigen Einschätzung ermittelt.

Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet. Festgelder mit einer Ursprungslaufzeit von weniger als 12 Monaten und mehr als 90 Tagen können mit dem jeweiligen Renditekurs bewertet werden, vorausgesetzt, ein entsprechender Vertrag zwischen dem Finanzinstitut, welches die Festgelder verwahrt, und dem Fonds sieht vor, dass diese Festgelder zu jeder Zeit kündbar sind und dass im Falle einer Kündigung ihr Realisierungswert diesem Renditekurs entspricht.

c) Bewertung von Futures-Kontrakten, Devisenterminkontrakten, Optionen und Swaps

Futures-Kontrakte

Ausstehende Futures-Kontrakte werden, soweit vorhanden, am Bilanzstichtag zum letzten verfügbaren Marktpreis der Instrumente bewertet. Nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelte Futures-Kontrakte werden vom Verwaltungsrat bewertet.

Der nicht realisierte Gewinn/(Verlust) aus Futures-Kontrakten wird in die Aufstellung des Nettovermögens aufgenommen und Einschusskonten werden unter „Gezahlter Einschuss“ angegeben.

Der realisierte Gewinn/(Verlust) aus Futures-Kontrakten wird in der Aufstellung der Veränderung des Nettovermögens unter dem Punkt „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Futures-Kontrakten“ angegeben.

Devisentermingeschäfte

Der nicht realisierte Gewinn/(Verlust) aus ausstehenden Devisenterminkontrakten wird unter Bezugnahme auf den für die Restlaufzeit des Kontrakts geltenden Devisenterminkurs bewertet und in die Aufstellung des Nettovermögens aufgenommen.

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

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

c) Bewertung von Futures-Kontrakten, Devisenterminkontrakten, Optionen und Swaps (Fortsetzung)

Der realisierte Gewinn/(Verlust) aus Devisenterminkontrakten wird in der Aufstellung der Veränderung des Nettovermögens unter dem Punkt „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisentermingeschäften“ angegeben.

Optionen

Ausstehende Optionen werden, soweit vorhanden, zum Marktpreis bei Geschäftsschluss oder zum letzten verfügbaren Marktpreis der Instrumente bewertet. Die Bewertung von OTC-Optionen erfolgt auf Basis von Kursen externer Preisanbieter/Modelle.

Der Marktwert von Optionen ist in der Aufstellung des Nettovermögens unter dem Punkt „Optionen zum Marktwert“ ausgewiesen.

Der realisierte Gewinn/(Verlust) aus Optionen wird in der Aufstellung der Veränderung des Nettovermögens unter dem Punkt „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionsverkäufen“ angegeben.

Swaps

Ausstehende Swap werden unter Verwendung der Bewertung durch die Gegenpartei basierend auf Daten zum Geschäftsschluss bewertet und mit den Angaben eines unabhängigen Bewertungsanbieters abgestimmt. Die Bewertung stellen Schätzwerte auf der Grundlage eines Berechnungsmodells dar, das Marktdaten zum Geschäftsschluss nutzt. Der realisierte Gewinn/(Verlust) aus Swap-Kontrakten wird in der Aufstellung der Veränderung des Nettovermögens unter dem Punkt „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaps“ angegeben.

d) Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Wertpapierverkäufen

Die aus den Verkäufen von Wertpapieren realisierten Gewinne oder Verluste werden auf der Basis des durchschnittlichen Einstandspreises der verkauften Wertpapiere berechnet.

e) Rückerstattung der Quellensteuer

Zinserträge werden periodengerecht erfasst, abzüglich von nicht erstattungsfähigen Quellensteuern. Dividenden werden auf Ex-Dividenden-Basis erfasst, abzüglich von nicht erstattungsfähigen Quellensteuern. Wenn der Fonds einen Anspruch auf Rückerstattung von Quellensteuern hat, wird der Erstattungsanspruch zum Ex-Datum als Forderung erfasst.

f) Währungen der Teilfonds

Die Gesamtzahlen des Fonds sind in EUR ausgedrückt („Referenzwährung“).

Wechselkurse zum 31. Dezember 2018:

1 EUR =	1,623793	AUD	1 EUR =	4,724067	MYR
1 EUR =	4,430562	BRL	1 EUR =	9,898688	NOK
1 EUR =	1,561312	CAD	1 EUR =	1,704794	NZD
1 EUR =	1,126917	CHF	1 EUR =	3,862137	PEN
1 EUR =	793,021412	CLP	1 EUR =	60,110604	PHP
1 EUR =	7,853855	CNH	1 EUR =	4,294518	PLN
1 EUR =	7,853855	CNY	1 EUR =	4,655017	RON
1 EUR =	3.717,472119	COP	1 EUR =	79,302141	RUB
1 EUR =	0,897574	GBP	1 EUR =	10,135027	SEK
1 EUR =	8,950088	HKD	1 EUR =	1,558113	SGD
1 EUR =	320,821303	HUF	1 EUR =	37,220395	THB
1 EUR =	16.438,740293	IDR	1 EUR =	6,081467	TRY
1 EUR =	4,271661	ILS	1 EUR =	35,137087	TWD
1 EUR =	79,808460	INR	1 EUR =	1,143150	USD
1 EUR =	125,420757	JPY	1 EUR =	26.584,883721	VND
1 EUR =	1.275,510204	KRW	1 EUR =	16,444179	ZAR
1 EUR =	22,512889	MXN			

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung) Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 3 – Ausgabe und Rücknahme von Anteilen

Die Ausgabe und Rücknahme von Anteilen erfolgen über die im Verkaufsprospekt aufgeführten Zahl- und Vertriebsstellen des Fonds aufgrund eines schriftlichen, an die Register- und Transferstelle des Fonds zu richtenden Zeichnungs-/Rücknahmeantrages. Zeichnungs-/Rücknahmeanträge, die bis spätestens 12:00 Uhr (Luxemburger Zeit) an einem Bewertungstag bei der Register- und Transferstelle eingehen, werden zum Ausgabe-/Rücknahmepreis des nächsten Bewertungstages abgerechnet. Zeichnungs-/Rücknahmeanträge, die nach 12:00 Uhr (Luxemburger Zeit) bei der Register- und Transferstelle eingehen, werden zum Ausgabe-/Rücknahmepreis des nächsten Bewertungstages abgerechnet.

Der Ausgabepreis für die Teilfonds ist der ermittelte Anteilswert, zuzüglich einer Verkaufsgebühr von bis zu 5 % des Nettoanteilswertes, welche zugunsten der Vertriebsstellen erhoben wird.

Rücknahmeanträge, die bis spätestens 12:00 Uhr (Luxemburger Ortszeit) („Cut-Off Time“) an dem Bewertungstag bei der Register- und Transferstelle eingehen, werden zum Nettoinventarwert je Anteil (der „Rücknahmepreis“) des Bewertungstages abgerechnet, an dem die Rücknahme erfolgen soll, und am nächsten Bankarbeitstag berechnet und veröffentlicht, sofern der entsprechende Anhang eines Teilfonds keine anderslautenden Vereinbarungen enthält.

Rücknahmeanträge, die nach der Cut-Off Time eingehen, werden zum Rücknahmepreis des nächstfolgenden Bewertungstages abgerechnet, der, vorbehaltlich anderslautender Vereinbarungen im entsprechenden Anhang eines Teilfonds, am nächsten Bankarbeitstag berechnet und veröffentlicht wird. Die Einzelheiten zum Rücknahmepreis werden im entsprechenden Anhang eines Teilfonds erläutert. Die Zahlung erfolgt per Scheck an die vom Anteilinhaber angegebene Anschrift oder per Bankanweisung an ein vom Anteilinhaber angegebenes Konto.

Alle für diese Transaktion anfallenden Kosten trägt der Anteilinhaber, ohne irgendeine diesbezügliche Haftung des Fonds.

Erläuterung 4 – Depotbank

Citibank Europe Plc, Niederlassung Luxemburg (nachstehend die „Verwahrstelle“) wurde gemäß den Bedingungen einer Vereinbarung mit unbestimmter Dauer, deren aktuelle Version am 20. Februar 2017 in Kraft trat, zur Verwahrstelle für die Vermögenswerte des Fonds ernannt.

Die Verwahrstelle hat in ihrer Eigenschaft als Vermögensverwahrer des Fonds Anspruch auf eine Gebühr durch den Fonds, die in Form eines Prozentsatzes ausgedrückt und auf der Grundlage des mittleren Nettovermögens des jeweiligen Monats berechnet und nachträglich gezahlt wird. Sie beträgt bis zu 0,03 % p. a.

Erläuterung 5 – Abonnementsteuer

Nach Luxemburger Recht und der üblichen Verwaltungspraxis unterliegt der Fonds in Luxemburg keiner Einkommens- oder Vermögenssteuer. Des Weiteren unterliegen eventuelle Ausschüttungen des Fonds vorbehaltlich der Angaben zur EU- Zinsrichtlinie keiner Quellensteuer in Luxemburg. Der Fonds unterliegt jedoch in Luxemburg einer Steuer von 0,05 % pro Jahr („taxe d'abonnement“) auf das Nettovermögen des jeweiligen Teilfonds. Diese Steuer ist vierteljährlich auf der Basis des Teilfondsvermögens am Ende des entsprechenden Quartals zu entrichten. Für Anteilsklassen, die ausschließlich institutionellen Anlegern vorbehalten sind, gilt ein verminderter Steuersatz von 0,01 % p.a. des Nettovermögens der betreffenden Anteilsklasse. Diese Steuer ist vierteljährlich zu entrichten und wird auf der Grundlage des Nettoteilfondsvermögens der jeweiligen Anteilsklasse berechnet.

Auf den Teil des Vermögens jedes Teilfonds, der in andere Luxemburger Organismen für gemeinsame Anlagen investiert ist, die ihrerseits dieser Steuer unterliegen, fällt keine derartige Steuer an.

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 6 – Anlageverwaltungs- und Erfolgsgebühren

Die Anlageverwalter erhalten folgende Anlageverwaltungsgebühren p.a. aus dem Netto-Teilfondsvermögen folgender Teilfonds:

Man Umbrella SICAV – Man Convertibles Far East *:	
Man Convertibles Far East D EUR Acc	1,50%
Man Convertibles Far East D H CHF Acc	1,50%
Man Convertibles Far East D EUR Acc	0,75%
Man Convertibles Far East I H CHF Acc	0,75%
Man Umbrella SICAV – Man Convertibles Japan *:	
Man Convertibles Japan D EUR Acc	1,50%
Man Umbrella SICAV – Man Convertibles Europe:	
Man Convertibles Europe D EUR Acc	1,50%
Man Convertibles Europe I EUR Acc	0,75%
Man Convertibles Europe D H CHF Acc	1,50%
Man Umbrella SICAV – Man Convertibles Global:	
Man Convertibles Global D EUR Acc	1,50%
Man Convertibles Global I EUR Acc	0,75%
Man Convertibles Global I EUR Inc	0,75%
Man Convertibles Global I H CHF Acc	0,75%
Man Convertibles Global D H CHF Acc	1,50%
Man Convertibles Global D H USD Acc	1,50%
Man Convertibles Global I H USD Acc	0,75%
Man Convertibles Global DR EUR Acc	0,75%
Man Convertibles Global DR H CHF Acc	0,75%
Man Convertibles Global DR H USD Acc	0,75%
Man Umbrella SICAV – Man Convertibles America **:	
Man Convertibles America D USD Acc	1,50%
Man Convertibles America I USD Acc	0,75%
Man Umbrella SICAV – Man AHL Trend Alternative:	
Man AHL Trend Alternative DNY H EUR Acc	2,50%
Man AHL Trend Alternative IN H EUR Acc	1,50%
Man AHL Trend Alternative DNY USD Acc	2,50%
Man AHL Trend Alternative IN USD Acc	1,50%
Man AHL Trend Alternative DNY H CHF Acc	2,50%
Man AHL Trend Alternative DNY H GBP Acc	2,50%
Man AHL Trend Alternative DNY H SGD Acc	2,50%
Man AHL Trend Alternative DN H CHF Acc	2,00%
Man AHL Trend Alternative IN H CHF Acc	1,50%
Man AHL Trend Alternative IN H SEK Acc	1,50%
Man AHL Trend Alternative DNY H SEK Acc	2,50%
Man AHL Trend Alternative DN H EUR Acc	2,00%
Man AHL Trend Alternative DNK H EUR Acc	1,50%
Man AHL Trend Alternative IN H GBP Acc	1,50%
Man AHL Trend Alternative IN H CAD Acc	1,50%
Man AHL Trend Alternative DNR H EUR Acc ⁽¹⁾	1,50%
Man Umbrella SICAV – Man AHL Diversity Alternative:	
Man AHL Diversity Alternative DN H GBP Acc	1,75%
Man AHL Diversity Alternative DNR H GBP Acc	1,00%
Man AHL Diversity Alternative IN H JPY Acc	1,00%
Man AHL Diversity Alternative IN H EUR Acc	1,00%
Man AHL Diversity Alternative IN USD Acc ⁽²⁾	1,00%

* Am 9. Mai 2018 wurden die Teilfonds Man Convertibles Japan und Man Convertibles America mit dem Man Convertibles Global zusammengelegt.

** Am 25. September 2018 wurde der Teilfonds Man Convertibles Far East mit dem Man Convertibles Global zusammengelegt.

⁽¹⁾ Die Anteilsklasse wurde am 9. Mai 2018 geschlossen

⁽²⁾ Die Anteilsklasse wurde am 7. Februar 2018 aufgelegt und am 16. August 2018 geschlossen

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung) Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 6 – Anlageverwaltungs- und Erfolgsgebühren (Fortsetzung)

Man Umbrella SICAV – Man Multi-Strategy Alternative ***:	
Man Multi-Strategy Alternative D H EUR Acc	2,00%
Man Multi-Strategy Alternative D USD Acc	2,00%
Man Multi-Strategy Alternative D H CHF Acc	2,00%
Man Multi-Strategy Alternative D H GBP Acc	2,00%
Man Multi-Strategy Alternative D H NOK Acc	2,00%
Man Multi-Strategy Alternative D H SEK Acc	2,00%
Man Multi-Strategy Alternative D H AUD Acc	2,00%
Man Multi-Strategy Alternative I H EUR Acc	2,00%
Man Multi-Strategy Alternative I H SEK Acc	2,00%
Man Umbrella SICAV – Man GLG Flexible Bond:	
Man GLG Flexible Bond D EUR Acc	1,25%
Man GLG Flexible Bond D H USD Acc	1,25%
Man GLG Flexible Bond I EUR Acc	0,60%
Man GLG Flexible Bond I H GBP Acc	0,60%
Man GLG Flexible Bond I H CHF Acc	0,60%
Man GLG Flexible Bond I H USD Acc	0,60%
Man GLG Flexible Bond I EUR Inc	0,60%
Man GLG Flexible Bond I H GBP Inc	0,60%
Man GLG Flexible Bond I H USD Inc	0,60%
Man GLG Flexible Bond D H USD Div	1,75%
Man GLG Flexible Bond D H CHF Acc	1,25%
Man GLG Flexible Bond D H USD Inc	1,25%
Man GLG Flexible Bond DY EUR Acc	1,60%
Man GLG Flexible Bond I H NOK Acc	0,60%
Man GLG Flexible Bond I H JPY Acc	0,60%
Man GLG Flexible Bond DY H USD Acc	1,60%
Man GLG Flexible Bond D H SEK Acc	1,25%
Man GLG Flexible Bond I H SEK Acc	0,60%

Die Anteilsklassen Man Multi-Strategy Alternative I H EUR Acc, D H AUD Acc und I H SEK ACC erhalten vom Anlageverwalter einen Nachlass auf der Grundlage des Nettoinventarwerts der Beteiligung der Anleger an den Anteilsklassen. Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 haben diese Anteilsklassen einen Betrag von 58.826,12 USD erhalten.

*** Für Anlagen in Zielfonds des Man Umbrella SICAV – Man Multi-Strategy Alternative wird keine Verwaltungsgebühr erhoben

Ferner erhalten die Anlageverwalter die folgenden Erfolgsgebühren:

Teilfonds	Währung	Erfolgsgebühren	Zu entrichtende Erfolgsgebühren
Man Convertibles Far East ⁽¹⁾	EUR	–	–
Man Convertibles Japan ⁽²⁾	EUR	–	–
Man Convertibles Europe	EUR	–	–
Man Convertibles Global	EUR	–	–
Man Convertibles America ⁽²⁾	USD	–	–
Man AHL Trend Alternative	USD	6.900.818,21	5.207,29
Man AHL Diversity Alternative	USD	68.972,50	–
Man Multi-Strategy Alternative	USD	15,82	–
Man GLG Flexible Bond	EUR	–	–

⁽¹⁾ Geschlossen am 25. September 2018 (siehe Erläuterung 18)

⁽²⁾ Geschlossen am 9. Mai 2018 (siehe Erläuterung 18)

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung) Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 6 – Anlageverwaltungs- und Erfolgsgebühren (Fortsetzung)

Die Anlageverwalter erhalten eine erfolgsabhängige Vergütung auf Grundlage des Wertzuwachses im Nettovermögen jedes der unten genannten Teilfonds. Entsprechend wird diese Erfolgsgebühr sowohl im Hinblick auf nicht realisierte Wertzuwächse als auch realisierte Gewinne angepasst.

Ebenso kann die Erfolgsgebühr auf nicht realisierte Gewinne entrichtet werden, die möglicherweise im Anschluss nie realisiert werden. Die Erfolgsgebühr kann für den Anlageverwalter einen Anreiz darstellen, riskantere Anlagen für den Teilfonds zu tätigen als im Falle einer nicht vorhandenen Erfolgsgebühr.

Man AHL Trend Alternative

Eine wöchentliche Erfolgsgebühr (die „Erfolgsgebühr“) wird bewertungstäglich zu einem Satz von maximal 20 % des neuen, auf die jeweilige Anteilsklasse entfallenden Nettowertzuwachses berechnet. Der Performance-Zeitraum ist der Zeitraum ab dem letzten Zeitpunkt einer fälligen Erfolgsgebühr bis einschließlich dem ersten Bewertungstag jeder Kalenderwoche (der „Performance-Tag“).

Unter „neuer Nettowertzuwachs“ ist jede überdurchschnittliche Performance (falls zutreffend) des Nettoinventarwerts jeder Anteilsklasse (vor Abzug aufgelaufener Erfolgsgebühren, jedoch berichtigt um Erfolgsgebühren, die aufgrund von Anteilsrücknahmen fällig sind), gegenüber der High Water Mark (gemäß nachstehender Definition) am Ende des betroffenen Performance-Zeitraums zu verstehen.

Unter der an jedem Bewertungstag berechneten „High Water Mark“ ist der Nettoinventarwert jeder Anteilsklasse am letzten Tag für die Performance zu verstehen, an dem eine Erfolgsgebühr für die jeweilige Anteilsklasse fällig wurde. Die High Water Mark wird für jede Anteilsklasse anteilig um den Betrag der Rücknahmen, Dividenden und Ausschüttungen vermindert und dann um den Betrag der Zeichnungen an jedem Bewertungstag innerhalb des entsprechenden Performance-Zeitraums erhöht. Zum Zwecke der Berechnung der Erfolgsgebühr wird der Nettoinventarwert jeder Anteilsklasse vor Abzug aufgelaufener Erfolgsgebühren berechnet. Die Hauptverwaltungsstelle kann (in Absprache mit dem Anlageverwalter) entsprechende Anpassungen an der High Water Mark vornehmen, um die High Water Mark in einer Weise festzulegen, die sonstigen Veränderungen infolge von Zeichnungen, Rücknahmen, Dividenden, Ausschüttungen und weiteren vergleichbaren Ereignissen Rechnung trägt.

Erfolgsgebühren werden bewertungstäglich berechnet und abgegrenzt, jedoch wöchentlich bezahlt, stellen Verbindlichkeiten in den Büchern der entsprechenden Anteilsklassen dar und werden im offiziellen Nettoinventarwert der entsprechenden Anteilsklasse berücksichtigt. Wenn ein Anteilinhaber seine Anteile mitten im betreffenden Erfolgsgebühr-Zeitraum zurückgibt, wird die auf dessen Anteile umgelegte Verbindlichkeit durch die am unmittelbar vorangehenden Bewertungstag aufgelaufene Erfolgsgebühr sofort fällig.

Wenn der Anlageverwalter während des Performance-Zeitraums von seinem Amt abberufen wird, werden am letzten Bewertungstag aufgelaufene Erfolgsgebühren berechnet und ausgezahlt, als wäre der letzte Bewertungstag auf das Ende des entsprechenden Performance-Zeitraums gefallen.

Bitte beachten Sie, dass die von jedem Anteilinhaber der Anteilsklassen des Teilfonds zu entrichtenden Erfolgsgebühren möglicherweise nicht der Performance der betreffenden Anteilsklasse entsprechen. Dies liegt daran, dass der Teilfonds die Erfolgsgebühren nicht nach Verfahren abrechnet, die auf Ausgleichskonten oder Fondsserien basieren. Infolgedessen kann die Erfolgsgebühr, die den Anteilinhabern belastet wird, positiv oder negativ durch das Tagesgeschäft beeinflusst werden.

Für die Performance-Zeiträume zu bezahlende Erfolgsgebühren werden jährlich rückwirkend an die Man Investments (CH) AG ausbezahlt, die einen wesentlichen Anteil daraus an den Anlageverwalter für dessen Dienstleistungen weiterleiten wird.

Man AHL Diversity Alternative

Eine jährliche Erfolgsgebühr (die „Erfolgsgebühr“) wird bewertungstäglich zu einem Satz von maximal 15 % des neuen, auf die jeweilige Anteilsklasse entfallenden Nettowertzuwachses berechnet. Der Performance-Zeitraum ist der Zeitraum ab dem letzten Zeitpunkt einer gezahlten Erfolgsgebühr (oder ab der Auflegung für den ersten Performance-Zeitraum) bis einschließlich dem letzten Bewertungstag im Geschäftsjahr des Fonds (der „Performance-Tag“). Die Erfolgsgebühr wird täglich berechnet und abgegrenzt, ist jedoch jährlich nach dem Ende jedes Geschäftsjahrs zu bezahlen.

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung) Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 6 – Anlageverwaltungs- und Erfolgsgebühren (Fortsetzung)

Unter „neuer Nettowertzuwachs“ ist jede überdurchschnittliche Performance (falls zutreffend) des Nettoinventarwerts jeder Anteilsklasse (vor Abzug aufgelaufener Erfolgsgebühren, jedoch berichtigt um Erfolgsgebühren, die aufgrund von Anteilsrücknahmen fällig sind), gegenüber der High Water Mark (gemäß nachstehender Definition) am Ende des betroffenen Performance-Zeitraums zu verstehen.

Unter der an jedem Bewertungstag berechneten „High Water Mark“ ist der Nettoinventarwert jeder Anteilsklasse am letzten Tag für die Performance zu verstehen, an dem eine Erfolgsgebühr für die jeweilige Anteilsklasse fällig wurde. Die High Water Mark wird für jede Anteilsklasse anteilig um den Betrag der Rücknahmen, Dividenden und Ausschüttungen vermindert und dann um den Betrag der Zeichnungen an jedem Bewertungstag innerhalb des entsprechenden Performance-Zeitraums erhöht. Zum Zwecke der Berechnung der Erfolgsgebühr wird der Nettoinventarwert jeder Anteilsklasse vor Abzug aufgelaufener Erfolgsgebühren berechnet. Die Hauptverwaltungsstelle kann (in Absprache mit dem Anlageverwalter) entsprechende Anpassungen an der High Water Mark vornehmen, um die High Water Mark in einer Weise festzulegen, die sonstigen Veränderungen infolge von Zeichnungen, Rücknahmen, Dividenden, Ausschüttungen und weiteren vergleichbaren Ereignissen Rechnung trägt.

Erfolgsgebühren werden bewertungstäglich berechnet und abgegrenzt, jedoch wöchentlich bezahlt, stellen Verbindlichkeiten in den Büchern der entsprechenden Anteilsklassen dar und werden im offiziellen Nettoinventarwert der entsprechenden Anteilsklasse berücksichtigt.

Wenn ein Anteilinhaber seine Anteile mitten im betreffenden Erfolgsgebühr-Zeitraum zurückgibt, wird die auf dessen Anteile umgelegte Verbindlichkeit durch die am unmittelbar vorangehenden Bewertungstag aufgelaufene Erfolgsgebühr sofort fällig.

Wenn der Anlageverwalter während des Performance-Zeitraums von seinem Amt abberufen wird, werden am letzten Bewertungstag aufgelaufene Erfolgsgebühren berechnet und ausgezahlt, als wäre der letzte Bewertungstag auf das Ende des entsprechenden Performance-Zeitraums gefallen.

Bitte beachten Sie, dass die von jedem Anteilinhaber der Anteilsklassen des Teilfonds zu entrichtenden Erfolgsgebühren möglicherweise nicht der Performance der betreffenden Anteilsklasse entsprechen. Dies liegt daran, dass der Teilfonds die Erfolgsgebühren nicht nach Verfahren abrechnet, die auf Ausgleichskonten oder Fondsserien basieren. Infolgedessen kann die Erfolgsgebühr, die den Anteilinhabern belastet wird, positiv oder negativ durch das Tagesgeschäft beeinflusst werden.

Für die Performance-Zeiträume zu bezahlende Erfolgsgebühren werden jährlich rückwirkend an die Man Investments (CH) AG ausbezahlt, die einen wesentlichen Anteil daraus an den Anlageverwalter für dessen Dienstleistungen weiterleiten wird.

Erfolgsgebühr für die Anteilsklasse Man AHL Diversity Alternative DN H GBP Acc

Abweichend von den vorstehenden Bestimmungen wird für die Anteilsklasse „Man AHL Diversity Alternative DN H GBP Acc“ eine wöchentliche Erfolgsgebühr zu jedem Bewertungstag zu einem Satz von bis zu 15 % des neuen Nettowertzuwachses berechnet und abgegrenzt, der auf die Klasse entfällt. Der Performance-Zeitraum ist der Zeitraum von der letzten Zahlung einer Erfolgsgebühr (oder im Falle des ersten Performance-Zeitraums vom Auflegungsdatum) bis einschließlich zum ersten Bewertungstag einer jeden Kalenderwoche. Die Erfolgsgebühr wird täglich berechnet und abgegrenzt, sie ist jedoch monatlich rückwirkend zahlbar. Alle sonstigen Bestimmungen gelten für die Anteilsklasse „Man AHL Diversity Alternative DN H GBP Acc“ sinntensprechend.

Man Multi-Strategy Alternative

Der Anlageverwalter hat Anspruch auf eine Erfolgsgebühr, die bezüglich jeder Anteilsklasse zahlbar ist und zwanzig Prozent (20 %) des gesamten Wertzuwachses beim Teilfonds-Nettoinventarwert von direkten Anlagen („NIW der direkten Anlage“) entspricht, der wie nachfolgend beschrieben berechnet wird.

Der Anlageverwalter stellt sicher, dass eine Erfolgsgebühr nur im Hinblick auf den kombinierten realisierten und nicht realisierten Netto-Wertzuwachs beim NIW der direkten Anlage zahlbar ist.

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung) Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 6 – Anlageverwaltungs- und Erfolgsgebühren (Fortsetzung)

Erfolgsgebühren werden an jedem Bewertungstag abgegrenzt und sind jährlich rückwirkend zahlbar. Sie werden vom Verwalter zum letzten Bewertungstag des zwölfmonatigen Zeitraums, der am 31. Dezember jedes Jahres endet, berechnet („Berechnungstag“); dies gilt jedoch unter der Voraussetzung, dass, wenn ein Anteil zu einem anderen Zeitpunkt als an einem Berechnungstag zurückgegeben wird, jede Erfolgsgebühr, die bezüglich des zurückgenommenen Anteils abgegrenzt worden ist, zum Zeitpunkt der Zahlung der Rücknahmeerlöse an den Anlageverwalter gezahlt wird.

Für die Zwecke der Berechnung der Performancegebühren beginnt eine Performanceperiode im Allgemeinen an dem Geschäftstag, der auf den unmittelbar vorhergehenden Berechnungstag folgt, und endet an dem Berechnungstag, an dem die Performancegebühr berechnet werden soll. Falls jedoch ein Anteil nach dem vorhergehenden Berechnungstag ausgegeben wurde, so beginnt die Performanceperiode für diesen Anteil an seinem Ausgabetag und endet an dem Berechnungstag, an dem die Performancegebühr berechnet werden soll. Schließlich gilt: Wenn ein Anteil zwischen dem unmittelbar vorausgehenden Berechnungstag und dem Berechnungstag, zu dem die Erfolgsgebühr berechnet werden soll, zurückgegeben wurde, beginnt die Performanceperiode für diesen Anteil an dem Geschäftstag nach: (i) dem unmittelbar vorausgehenden Berechnungstag; (ii) dem Datum der Ausgabe dieses Anteils, wie jeweils zutreffend, und dem Ende des Handelstages, an dem dieser Anteil zurückgegeben wurde.

Der Wertzuwachs des NIW der direkten Anlage hinsichtlich jedes Anteils einer Klasse wird zu jedem Berechnungstag berechnet, indem der „Referenznettoinventarwert der direkten Anlage“ für diese Anteile dieser Klasse vom „Endnettoinventarwert der direkten Anlage“ dieser Anteile für die betreffende Performanceperiode abgezogen wird (der „aktuelle Wertzuwachs“). Für die Zwecke dieser Berechnung ist der „Referenznettoinventarwert der direkten Anlage“ für jede Anteilsklasse der letzte NIW der direkten Anlage pro Anteil dieser Anteilsklasse, für den eine Erfolgsgebühr hinsichtlich eines positiven Wertzuwachses in Zusammenhang mit dieser Anteilsklasse zahlbar war, oder, im Falle einer Anteilsklasse, für die zuvor noch keine Erfolgsgebühr zahlbar gewesen ist, der NIW der direkten Anlage je Anteilsklasse, zu dem diese Anteilsklasse ausgegeben wurde, je nachdem, welcher Betrag höher ist. Der „Endnettoinventarwert der direkten Anlage“ ist der NIW der direkten Anlage pro Anteil einer Anteilsklasse zum Berechnungstag, an dem die Berechnung erfolgt, vor Berücksichtigung der Performancegebühr. Falls jedoch ein Anleger Anteile in der betreffenden Performanceperiode zu einem anderen Zeitpunkt als zum Berechnungstag zurückgibt, so ist der Endnettoinventarwert der direkten Anlage der NIW der direkten Anlage pro Anteil einer Anteilsklasse zum Rücknahmetag vor Berücksichtigung der Performancegebühr.

Wie nachstehend näher beschrieben, erfolgt die Berechnung der Erfolgsgebühr auf Anteilsklassenbasis, um einen einheitlichen NIW der direkten Anlage innerhalb jeder Anteilsklasse aufrechtzuerhalten. Zu jedem Berechnungstag wird die Gesamthöhe des aktuellen Wertzuwachses des NIW der direkten Anlage in Bezug auf alle Anteile einer Anteilsklasse für die betreffende Performanceperiode ermittelt. Eine Erfolgsgebühr von zwanzig Prozent (20 %) eines solchen Gesamtbetrags des aktuellen Wertzuwachses wird der gesamten Anteilsklasse belastet. Dies hat zur Folge, dass dann, wenn in Bezug auf eine Anteilsklasse eine Performancegebühr zu zahlen ist, der NIW der direkten Anlage pro Anteil aller Anteile dieser Anteilsklasse in gleichem Umfang reduziert wird, um die Zahlung des auf jeden Anteil entfallenden Durchschnittsbetrags der für diese Anteilsklasse insgesamt zu zahlenden Performancegebühr widerzuspiegeln (und nicht die individuelle Wertentwicklung der Anteile dieser Anteilsklasse während der betreffenden Performanceperiode). Daher ist es möglich, dass der NIW der direkten Anlage von Anteilen einer Anteilsklasse, die von einem Anteilinhaber gehalten werden, die Zahlung einer Performancegebühr widerspiegelt, obwohl der NIW der direkten Anlage dieser Anteile in dem betreffenden Zeitraum keinen Wertzuwachs oder sogar einen Wertverlust verzeichnet hat. Da der NIW der direkten Anlage pro Anteil sämtlicher Anteile der jeweiligen Anteilsklasse reduziert wird, um die Zahlung der auf diese Anteilsklasse entfallenden Performancegebühr widerzuspiegeln, ist es ferner möglich, dass dem NIW der direkten Anlage von Anteilen, die von einem Anteilinhaber gehalten werden, ein Betrag an Performancegebühr belastet wird, der gemessen an dem realen Wertzuwachs, den diese Anteile in dem betreffenden Zeitraum verzeichnen haben, unverhältnismäßig hoch ist. Die Performancegebühr, die auf einen Anteil entfällt, der zu einem anderen Zeitpunkt als einem Berechnungstag zurückgegeben wird, basiert dagegen auf der Differenz zwischen dem Endnettoinventarwert der direkten Anlage dieses Anteils (vor Berücksichtigung der Performancegebühr) zum Ende des Handelstages, an dem dieser Anteil zurückgegeben wird, und dem Referenznettoinventarwert der direkten Anlage dieses Anteils. Daher gilt, wenn ein Anteil zu einem anderen Zeitpunkt als einem Berechnungstag zurückgegeben wird, Folgendes: (i) Die auf diesen Anteil entfallende Performancegebühr kann sich von der Performancegebühr unterscheiden, die zu zahlen wäre, wenn dieser Anteil nicht vor dem Berechnungstag zurückgegeben worden wäre; und (ii) der Anteilinhaber, der den Anteil zurückgibt, erhält möglicherweise nicht die Vorteile oder Nachteile, die die Verteilung der Performancegebühr auf die gesamte Anteilsklasse mit sich bringt.

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 6 – Anlageverwaltungs- und Erfolgsgebühren (Fortsetzung)

Vorsorglich wird darauf hingewiesen, dass nur dann eine Erfolgsgebühr bezüglich der Performance eines Anteils innerhalb einer Anteilsklasse in die Berechnung des von der gesamten Anteilsklasse zu zahlenden Gesamtbetrags einbezogen wird, wenn der Endnettoinventarwert der direkten Anlage den Referenznettoinventarwert der direkten Anlage für diese Anteilsklasse übersteigt. Außerdem basiert der bezüglich eines Anteils in die Berechnung aufgenommene Betrag der Erfolgsgebühr nur auf der Differenz zwischen dem Endnettoinventarwert der direkten Anlage und dem Referenznettoinventarwert der direkten Anlage für diese Anteilsklasse.

Erläuterung 7 – Steuern und zahlbare Aufwendungen

	Man Convertibles Europe EUR	Man Convertibles Global EUR	Man AHL Trend Alternative USD	Man AHL Diversity Alternative USD	Man Multi- Strategy Alternative USD	Man GLG Flexible Bond EUR
Abonnementsteuer (Erläuterung 5)	3.984,92	20.853,73	27.510,05	8.732,88	3.186,03	8.160,35
Verwaltungsgebühren, Gebühren der Domizilstelle, Verwahrstelle, Zahl- und Transferstelle	13.057,46	110.160,65	154.678,75	90.098,60	15.114,78	65.988,03
Honorare	12.706,73	53.969,35	107.096,97	63.436,62	8.322,06	36.332,17
Sonstige Aufwendungen	6.305,93	50.288,24	26.970,40	26.157,28	26.829,95	21.188,07
Summe	36.055,04	235.271,97	316.256,17	188.425,38	53.452,82	131.668,62

Erläuterung 8 – Transaktionskosten

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

Die Transaktionskosten beziehen sich hauptsächlich auf Maklergebühren.

Erläuterung 9 – Sonstige Aufwendungen

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

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung) Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 10 – Verwaltungszuschüsse

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

Wenn die Berechnung eine negative Zahl ergibt, vereinbaren der Fonds und die Verwaltungsgesellschaft, dass die am Ende jedes Kalendermonats von dem Fonds im Namen des Teilfonds zahlbare Kundendienstgebühr gleich 1/12 von 0,40 % des durchschnittlichen Nettoinventarwerts der Anteile des Teilfonds im entsprechenden Monat abzüglich der vom Verwalter berechneten Verwaltungskosten für diesen Monat ist.

Erläuterung 11 – Gegenseitige Anlagen in Teilfonds

Zum 31. Dezember 2018 investierte der Teilfonds Man Multi-Strategy Alternative in Anteile des Teilfonds Man AHL Trend Alternative. Der Wert der gehaltenen Anteile beläuft sich auf EUR 2.092.173,35 (USD 2.391.667,96) und stellt 0,54% des Nettovermögens des Teilfonds Man AHL Trend Alternative dar.

Die Auswirkungen der Transaktionen für die gegenseitige Anlage werden nicht mehr in der konsolidierten Nettovermögensaufstellung und der Aufstellung der Veränderung des Nettovermögens aufgeführt.

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 12 – Ausstehende Devisentermingeschäfte

Man Convertibles Europe

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Gegenpartei	Fälligkeit	Käufe	Verkäufe	Verpflichtungen (in EUR)	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) (in EUR)
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften							34.197,49
EUR	CHF	Citibank	17. Jan. 19	1.167.868,08	(1.314.044,17)	1.167.868,08	1.629,23
EUR	CHF	Citibank	31. Jan. 19	31.543,94	(35.478,74)	31.543,94	52,43
CHF	EUR	Citibank	31. Jan. 19	2.423.128,19	(2.144.265,43)	2.150.227,74	6.542,51
EUR	USD	Citibank	17. Jan. 19	13.266.863,79	(15.158.864,35)	13.266.863,79	25.973,32
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften							(19.874,29)
EUR	CHF	Citibank	31. Jan. 19	29.375,44	(33.186,14)	29.375,44	(81,10)
USD	EUR	Citibank	17. Jan. 19	1.578.555,71	(1.382.727,56)	1.380.882,40	(3.894,45)
EUR	GBP	Citibank	17. Jan. 19	1.732.736,92	(1.566.088,87)	1.732.736,92	(11.018,86)
EUR	SEK	Citibank	17. Jan. 19	301.084,99	(3.101.006,50)	301.084,99	(4.879,88)

Man Convertibles Global

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Gegenpartei	Fälligkeit	Käufe	Verkäufe	Verpflichtungen (in EUR)	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) (in EUR)
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften							937.453,66
EUR	CHF	Citibank	31. Jan. 19	7.498.023,55	(8.421.032,14)	7.498.023,55	23.372,32
CHF	EUR	Citibank	31. Jan. 19	131.600.942,23	(116.453.082,28)	116.779.622,84	358.051,84
JPY	EUR	Citibank	17. Jan. 19	718.778.000,00	(5.616.096,80)	5.730.933,36	114.526,13
USD	EUR	Citibank	3. Jan. 19	33.849,85	(29.574,30)	29.611,03	31,03
EUR	HKD	Citibank	17. Jan. 19	22.119.630,99	(197.464.024,26)	22.119.630,99	78.436,27
EUR	USD	Citibank	17. Jan. 19	192.932.966,87	(220.466.516,74)	192.932.966,87	360.930,26
EUR	USD	Citibank	31. Jan. 19	852.848,28	(975.204,21)	852.848,28	2.105,81
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften							(1.765.372,31)
EUR	CHF	Citibank	31. Jan. 19	4.163.238,57	(4.709.422,15)	4.163.238,57	(16.916,49)
USD	EUR	Citibank	17. Jan. 19	17.831.502,39	(15.655.350,18)	15.598.567,46	(79.931,60)
USD	EUR	Citibank	31. Jan. 19	32.526.113,63	(28.574.076,12)	28.453.058,33	(198.958,46)
EUR	GBP	Citibank	17. Jan. 19	8.601.745,55	(7.774.462,35)	8.601.745,55	(54.700,41)
EUR	JPY	Citibank	17. Jan. 19	52.750.154,53	(6.793.582.154,00)	52.750.154,53	(1.413.306,98)
EUR	USD	Citibank	17. Jan. 19	3.606.135,53	(4.129.865,01)	3.606.135,53	(1.211,01)
EUR	USD	Citibank	31. Jan. 19	390.845,07	(448.418,88)	390.845,07	(347,36)

Man AHL Trend Alternative

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Gegenpartei	Fälligkeit	Käufe	Verkäufe	Verpflichtungen (in USD)	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) (in USD)
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften							28.468.245,02
EUR	AUD	HSBC London	3. Jan. 19	39.800.000,00	(62.630.012,84)	45.497.361,61	1.493.761,80
EUR	AUD	HSBC London	24. Jan. 19	15.800.000,00	(25.393.217,99)	18.061.766,67	246.093,02
GBP	AUD	HSBC London	3. Jan. 19	20.600.000,00	(36.344.895,87)	26.236.155,97	658.876,57
GBP	AUD	HSBC London	30. Jan. 19	8.750.000,00	(15.697.966,77)	11.143.998,29	106.273,73
JPY	AUD	HSBC London	4. Jan. 19	1.909.597.516,00	(24.300.000,00)	17.422.537,63	311.084,56
JPY	AUD	HSBC London	7. Jan. 19	583.715.800,00	(7.500.000,00)	5.325.630,35	45.604,27
JPY	AUD	HSBC London	29. Jan. 19	7.036.997.812,00	(87.800.000,00)	64.203.246,06	2.473.934,26
NZD	AUD	HSBC London	4. Jan. 19	7.570.069,71	(7.200.000,00)	5.081.030,42	9.653,44
NZD	AUD	HSBC London	7. Jan. 19	22.211.931,94	(21.100.000,00)	14.908.647,63	46.539,11
USD	AUD	HSBC London	17. Jan. 19	145,60	(202,70)	145,60	2,78
USD	AUD	Royal Bank of Scotland	3. Jan. 19	18.911.932,47	(26.700.000,00)	18.911.932,47	104.794,10
USD	AUD	Royal Bank of Scotland	17. Jan. 19	6.509.042,43	(9.037.000,00)	6.509.042,43	141.411,19
USD	AUD	Royal Bank of Scotland	30. Jan. 19	54.103.397,97	(74.900.000,00)	54.103.397,97	1.312.271,95
USD	BRL	HSBC London	3. Jan. 19	4.928.348,96	(19.000.000,00)	4.928.348,96	27.152,96
USD	BRL	HSBC London	4. Feb. 19	1.630.366,15	(6.300.000,00)	1.630.366,15	8.570,24
EUR	CAD	Deutsche Bank AG	3. Jan. 19	17.600.000,00	(27.211.542,65)	20.119.436,29	235.491,02
EUR	CAD	Deutsche Bank AG	29. Jan. 19	8.200.000,00	(12.520.878,53)	9.373.828,27	240.315,32

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 12 – Ausstehende Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Gegenpartei	Fälligkeit	Käufe	Verkäufe	Verpflichtungen (in USD)	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) (in USD)
USD	CAD	Citibank	31. Jan. 19	8.305,75	(11.031,43)	8.305,75	218,20
USD	CAD	Deutsche Bank AG	17. Jan. 19	56.543,91	(76.917,53)	56.543,91	175,51
USD	CAD	HSBC London	3. Jan. 19	12.994.173,51	(17.500.000,00)	12.994.173,51	174.694,61
USD	CAD	HSBC London	9. Jan. 19	82.306.997,31	(109.100.000,00)	82.306.997,31	2.371.116,32
EUR	CHF	HSBC London	3. Jan. 19	400.000,00	(450.365,52)	457.259,92	85,95
USD	CHF	Royal Bank of Scotland	3. Jan. 19	305.583,00	(300.000,00)	305.583,00	296,34
USD	CLP	HSBC London	25. Jan. 19	24.325.847,66	(16.550.000.000,00)	24.325.847,66	460.428,14
USD	CLP	HSBC London	14. Mär. 19	7.615.251,93	(5.250.000.000,00)	7.615.251,93	44.720,88
USD	CNH	HSBC London	18. Jan. 19	145.643,36	(1.000.000,00)	145.643,36	51,36
USD	COP	HSBC London	28. Jan. 19	8.677.733,65	(27.800.000.000,00)	8.677.733,65	143.599,88
USD	COP	HSBC London	20. Mär. 19	1.176.751,98	(3.800.000.000,00)	1.176.751,98	10.185,06
CHF	EUR	HSBC London	3. Jan. 19	225.302,80	(200.000,00)	228.548,18	79,16
CHF	EUR	HSBC London	4. Jan. 19	338.206,40	(300.000,00)	343.078,11	379,92
CHF	EUR	HSBC London	14. Jan. 19	1.354.684,60	(1.200.000,00)	1.374.198,21	3.529,80
GBP	EUR	Royal Bank of Scotland	3. Jan. 19	13.350.256,18	(14.800.000,00)	17.002.883,66	57.835,04
GBP	EUR	Royal Bank of Scotland	14. Jan. 19	1.439.530,75	(1.600.000,00)	1.833.386,08	726,85
HUF	EUR	Deutsche Bank AG	3. Jan. 19	64.646.930,00	(200.000,00)	230.716,49	1.557,10
HUF	EUR	Deutsche Bank AG	28. Jan. 19	7.410.123.027,17	(23.036.511,00)	26.445.765,75	38.551,45
JPY	EUR	HSBC London	4. Jan. 19	5.217.567.848,00	(40.900.000,00)	47.603.367,42	743.837,66
JPY	EUR	HSBC London	7. Jan. 19	429.732.150,00	(3.400.000,00)	3.920.734,34	25.452,76
JPY	EUR	HSBC London	15. Jan. 19	7.119.934.844,00	(56.000.000,00)	64.959.936,18	796.183,73
PLN	EUR	HSBC London	17. Jan. 19	284.473.998,77	(66.000.000,00)	76.014.864,14	304.705,31
RON	EUR	Royal Bank of Scotland	4. Jan. 19	56.471.955,38	(12.100.000,00)	13.902.493,25	32.880,15
SEK	EUR	Royal Bank of Scotland	3. Jan. 19	146.024.459,70	(14.200.000,00)	16.475.793,07	206.337,55
SEK	EUR	Royal Bank of Scotland	30. Jan. 19	191.766.972,50	(18.600.000,00)	21.636.874,83	324.330,91
USD	EUR	HSBC London	3. Jan. 19	1.605.494,70	(1.400.000,00)	1.605.494,70	1.136,49
USD	EUR	Royal Bank of Scotland	17. Jan. 19	4.608.557,69	(4.014.000,00)	4.608.557,69	2.677,37
EUR	GBP	Royal Bank of Scotland	14. Jan. 19	100.000,00	(89.448,70)	114.314,98	619,85
JPY	GBP	Deutsche Bank AG	4. Jan. 19	551.097.987,00	(3.900.000,00)	5.028.036,19	57.851,05
JPY	GBP	Deutsche Bank AG	7. Jan. 19	49.035.110,00	(350.000,00)	447.380,16	1.404,19
JPY	GBP	Deutsche Bank AG	31. Jan. 19	1.873.627.314,00	(13.200.000,00)	17.094.357,38	285.171,37
USD	GBP	Citibank	31. Jan. 19	109.874,65	(85.673,37)	109.874,65	496,62
USD	GBP	HSBC London	3. Jan. 19	64.004,00	(50.000,00)	64.004,00	266,62
USD	ILS	HSBC London	3. Jan. 19	13.791.942,71	(51.000.000,00)	13.791.942,71	150.232,28
GBP	JPY	Deutsche Bank AG	7. Jan. 19	100.000,00	(13.961.000,00)	127.359,98	46,32
EUR	NOK	Royal Bank of Scotland	3. Jan. 19	7.700.000,00	(75.960.715,24)	8.802.253,38	37.816,65
EUR	NOK	Royal Bank of Scotland	28. Jan. 19	34.000.000,00	(333.602.017,36)	38.867.092,83	416.411,84
SEK	NOK	Deutsche Bank AG	3. Jan. 19	56.517.285,50	(54.500.000,00)	6.376.788,54	74.229,96
SEK	NOK	Deutsche Bank AG	7. Jan. 19	64.653.620,88	(61.500.000,00)	7.294.803,08	184.210,07
USD	NOK	Deutsche Bank AG	3. Jan. 19	2.315.311,63	(20.000.000,00)	2.315.311,63	1.971,41
USD	NOK	Deutsche Bank AG	30. Jan. 19	29.267.033,38	(247.500.000,00)	29.267.033,38	599.711,86
USD	NOK	Royal Bank of Scotland	17. Jan. 19	1.163.436,15	(9.970.085,87)	1.163.436,15	9.400,96
AUD	NZD	HSBC London	4. Jan. 19	500.000,00	(523.811,24)	352.174,93	596,87
AUD	NZD	HSBC London	7. Jan. 19	6.000.000,00	(6.287.691,94)	4.226.099,12	5.893,17
USD	NZD	HSBC London	17. Jan. 19	786,94	(1.156,73)	786,94	10,29
USD	NZD	Royal Bank of Scotland	3. Jan. 19	13.747.175,80	(20.300.000,00)	13.747.175,80	121.201,42
USD	NZD	Royal Bank of Scotland	29. Jan. 19	23.396.760,98	(34.700.000,00)	23.396.760,98	93.335,03
USD	PEN	Royal Bank of Scotland	28. Jan. 19	2.010.762,91	(6.750.000,00)	2.010.762,91	9.134,78
USD	PHP	Deutsche Bank AG	9. Jan. 19	47.702,64	(2.500.000,00)	47.702,64	110,02
EUR	PLN	HSBC London	17. Jan. 19	100.000,00	(429.051,90)	114.314,98	64,00

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 12 – Ausstehende Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Gegenpartei	Fälligkeit	Käufe	Verkäufe	Verpflichtungen (in USD)	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) (in USD)
EUR	RON	Royal Bank of Scotland	4. Jan. 19	3.100.000,00	(14.420.987,09)	3.543.764,35	3.151,64
USD	RUB	HSBC London	25. Jan. 19	17.970.336,25	(1.220.000.000,00)	17.970.336,25	523.720,85
USD	RUB	HSBC London	19. Mär. 19	4.942.253,99	(345.000.000,00)	4.942.253,99	42.310,35
USD	SGD	Citibank	31. Jan. 19	54.616,04	(74.376,51)	54.616,04	8,06
AUD	USD	Royal Bank of Scotland	3. Jan. 19	200.000,00	(140.842,88)	140.869,97	34,52
BRL	USD	HSBC London	3. Jan. 19	39.900.000,00	(10.222.186,64)	10.294.797,59	70.337,56
BRL	USD	HSBC London	4. Feb. 19	59.300.000,00	(15.150.212,03)	15.300.288,15	115.446,27
BRL	USD	HSBC London	6. Mär. 19	100.000,00	(25.571,79)	25.801,50	103,41
CHF	USD	Citibank	31. Jan. 19	53.068.408,04	(53.479.163,37)	53.832.834,29	673.750,66
CHF	USD	HSBC London	17. Jan. 19	73.001,99	(73.614,61)	74.053,55	778,80
CHF	USD	Royal Bank of Scotland	3. Jan. 19	2.800.000,00	(2.826.014,44)	2.840.332,72	23.327,16
CHF	USD	Royal Bank of Scotland	4. Jan. 19	100.000,00	(101.635,31)	101.440,45	138,09
CHF	USD	Royal Bank of Scotland	10. Jan. 19	15.100.000,00	(15.286.437,38)	15.317.508,62	90.919,42
CLP	USD	HSBC London	25. Jan. 19	200.000.000,00	(288.212,63)	288.200,00	187,37
CLP	USD	HSBC London	14. Mär. 19	300.000.000,00	(432.160,50)	42.300,00	439,50
CNH	USD	HSBC London	18. Jan. 19	48.500.000,00	(7.045.733,29)	7.061.405,55	15.478,71
COP	USD	HSBC London	20. Mär. 19	800.000.000,00	(243.715,60)	246.400,00	1.884,40
EUR	USD	Citibank	31. Jan. 19	303.615.898,12	(345.743.365,50)	347.078.449,93	3.080.939,83
EUR	USD	Deutsche Bank AG	17. Jan. 19	2.565.101,93	(2.928.089,50)	2.932.295,73	15.244,40
EUR	USD	HSBC London	3. Jan. 19	24.000.000,00	(27.348.350,94)	27.435.594,94	154.929,06
EUR	USD	HSBC London	9. Jan. 19	49.100.000,00	(55.912.680,51)	56.128.654,65	386.312,39
EUR	USD	Royal Bank of Scotland	17. Jan. 19	8.603.000,00	(9.782.686,38)	9.834.517,64	88.851,78
GBP	USD	Citibank	31. Jan. 19	301.804,49	(382.754,16)	384.378,14	2.552,70
GBP	USD	HSBC London	3. Jan. 19	10.450.000,00	(13.235.609,38)	13.309.117,96	85.496,77
GBP	USD	HSBC London	11. Jan. 19	3.500.000,00	(4.434.984,39)	4.457.599,32	28.618,11
GBP	USD	Royal Bank of Scotland	17. Jan. 19	760.665,99	(958.292,55)	968.784,06	12.109,59
HUF	USD	Deutsche Bank AG	3. Jan. 19	380.000.000,00	(1.341.139,15)	1.356.170,60	15.236,65
HUF	USD	Deutsche Bank AG	7. Jan. 19	970.000.000,00	(3.430.240,90)	3.461.803,90	33.134,40
ILS	USD	HSBC London	3. Jan. 19	61.500.000,00	(16.300.476,02)	16.447.377,22	149.789,98
INR	USD	Deutsche Bank AG	10. Jan. 19	152.500.000,00	(2.166.781,02)	2.184.410,01	24.948,98
INR	USD	Deutsche Bank AG	22. Jan. 19	1.582.500.000,00	(22.051.628,52)	22.667.730,14	660.411,48
JPY	USD	Deutsche Bank AG	17. Jan. 19	115.883.437,00	(1.029.977,03)	1.057.282,24	28.824,44
JPY	USD	HSBC London	4. Jan. 19	1.720.000.000,00	(15.338.833,18)	15.692.712,46	358.936,00
JPY	USD	HSBC London	7. Jan. 19	260.000.000,00	(2.361.755,63)	2.372.154,21	11.927,37
JPY	USD	HSBC London	11. Jan. 19	20.070.000.000,00	(179.449.088,34)	183.112.057,57	3.838.982,45
JPY	USD	HSBC London	17. Jan. 19	23.558.381,00	(212.531,64)	214.938,89	2.716,11
KRW	USD	Deutsche Bank AG	10. Jan. 19	56.400.000.000,00	(50.321.973,49)	50.546.808,02	337.634,51
MXN	USD	Royal Bank of Scotland	3. Jan. 19	314.000.000,00	(15.813.986,67)	15.978.203,69	159.821,31
MXN	USD	Royal Bank of Scotland	9. Jan. 19	818.500.000,00	(40.398.845,44)	41.650.190,20	1.200.598,53
NOK	USD	Deutsche Bank AG	3. Jan. 19	42.000.000,00	(4.806.496,55)	4.857.468,01	51.517,45
NOK	USD	Royal Bank of Scotland	17. Jan. 19	107.042,80	(12.337,74)	12.379,93	52,36
NZD	USD	Royal Bank of Scotland	4. Jan. 19	500.000,00	(335.338,00)	335.599,98	284,50
PEN	USD	Royal Bank of Scotland	28. Jan. 19	17.000.000,00	(5.026.155,93)	5.046.756,72	15.007,07
PHP	USD	Deutsche Bank AG	9. Jan. 19	682.500.000,00	(12.877.754,70)	12.979.102,41	114.997,80
PHP	USD	Deutsche Bank AG	24. Jan. 19	500.000.000,00	(9.483.706,99)	9.508.499,93	35.293,01
PLN	USD	HSBC London	3. Jan. 19	43.500.000,00	(11.530.983,47)	11.623.721,69	92.999,52
PLN	USD	HSBC London	17. Jan. 19	5.365,00	(1.418,34)	1.433,59	15,67
PLN	USD	HSBC London	24. Jan. 19	17.500.000,00	(4.668.991,85)	4.676.209,88	9.335,63
SEK	USD	Citibank	31. Jan. 19	569.983,27	(63.126,46)	64.310,64	1.355,75
SEK	USD	Deutsche Bank AG	3. Jan. 19	179.500.000,00	(19.994.353,00)	20.252.804,65	262.580,99
SEK	USD	Royal Bank of Scotland	17. Jan. 19	262.907,87	(28.812,55)	29.663,63	894,99

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 12 – Ausstehende Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Gegenpartei	Fälligkeit	Käufe	Verkäufe	Verpflichtungen (in USD)	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) (in USD)
SGD	USD	Citibank	31. Jan. 19	5.175.649,12	(3.769.537,47)	3.797.390,16	30.475,86
SGD	USD	Deutsche Bank AG	25. Jan. 19	22.800.000,00	(16.638.495,35)	16.728.432,25	99.281,04
THB	USD	Deutsche Bank AG	24. Jan. 19	165.000.000,00	(5.044.626,81)	5.067.645,08	24.503,19
TRY	USD	Royal Bank of Scotland	3. Jan. 19	11.566.311,00	(2.172.724,63)	2.185.419,94	9.884,52
TRY	USD	Royal Bank of Scotland	23. Jan. 19	71.400.000,00	(13.201.235,20)	13.490.816,89	105.011,62
TWD	USD	Deutsche Bank AG	11. Jan. 19	405.000.000,00	(13.175.327,82)	13.176.270,03	83.967,18
ZAR	USD	Royal Bank of Scotland	3. Jan. 19	29.000.000,00	(2.006.647,97)	2.015.645,02	8.475,03
USD	ZAR	Royal Bank of Scotland	31. Jan. 19	6.593.766,09	(94.890.654,00)	6.593.766,09	24.487,78
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften							(21.099.215,88)
GBP	AUD	HSBC London	30. Jan. 19	300.000,00	(544.789,10)	382.079,94	(986,09)
NZD	AUD	HSBC London	4. Jan. 19	2.933.613,62	(2.800.000,00)	1.969.041,32	(3.160,76)
NZD	AUD	HSBC London	7. Jan. 19	1.257.460,09	(1.200.000,00)	844.007,15	(1.231,16)
USD	AUD	Royal Bank of Scotland	3. Jan. 19	1.830.017,50	(2.600.000,00)	1.830.017,50	(1.388,64)
USD	BRL	HSBC London	3. Jan. 19	24.085.879,35	(94.100.000,00)	24.085.879,35	(188.009,97)
USD	BRL	HSBC London	4. Feb. 19	2.356.085,57	(9.200.000,00)	2.356.085,57	(12.307,51)
USD	CAD	HSBC London	3. Jan. 19	73.249,45	(100.000,00)	73.249,45	(4,65)
EUR	CHF	HSBC London	3. Jan. 19	300.000,00	(339.288,10)	342.944,94	(1.475,84)
EUR	CHF	HSBC London	14. Jan. 19	2.700.000,00	(3.057.048,70)	3.086.504,43	(17.106,09)
USD	CHF	Citibank	31. Jan. 19	2.686.656,44	(2.655.677,15)	2.686.656,44	(23.222,77)
USD	CHF	HSBC London	17. Jan. 19	497,85	(494,20)	497,85	(5,76)
USD	CHF	Royal Bank of Scotland	3. Jan. 19	2.532.990,67	(2.500.000,00)	2.532.990,67	(11.061,89)
USD	CHF	Royal Bank of Scotland	10. Jan. 19	31.730.295,25	(31.400.000,00)	31.730.295,25	(246.224,93)
USD	CLP	HSBC London	14. Mär. 19	3.519.281,82	(2.450.000.000,00)	3.519.281,82	(13.608,75)
USD	CNH	HSBC London	18. Jan. 19	8.245.503,22	(57.000.000,00)	8.245.503,22	(53.242,25)
USD	COP	HSBC London	28. Jan. 19	608.513,95	(2.000.000.000,00)	608.513,95	(5.503,91)
USD	COP	HSBC London	20. Mär. 19	1.279.824,18	(4.200.000.000,00)	1.279.824,18	(9.606,99)
AUD	EUR	HSBC London	3. Jan. 19	57.160.026,97	(36.600.000,00)	40.260.656,62	(1.679.400,62)
AUD	EUR	HSBC London	24. Jan. 19	17.915.065,62	(11.300.000,00)	12.618.473,84	(348.649,95)
CAD	EUR	Deutsche Bank AG	3. Jan. 19	4.995.002,50	(3.200.000,00)	3.658.803,72	(8.059,24)
CAD	EUR	Deutsche Bank AG	29. Jan. 19	3.507.758,40	(2.300.000,00)	2.569.408,02	(70.354,10)
CHF	EUR	HSBC London	3. Jan. 19	561.711,82	(500.000,00)	569.803,02	(1.374,22)
CHF	EUR	HSBC London	4. Jan. 19	337.791,00	(300.000,00)	342.656,73	(42,74)
CHF	EUR	HSBC London	14. Jan. 19	14.953.071,38	(13.300.000,00)	15.168.463,56	(23.302,93)
GBP	EUR	Royal Bank of Scotland	3. Jan. 19	2.694.972,73	(3.000.000,00)	3.432.316,74	(2.500,49)
GBP	EUR	Royal Bank of Scotland	14. Jan. 19	1.706.963,60	(1.900.000,00)	2.173.988,51	(2.295,26)
HUF	EUR	Deutsche Bank AG	3. Jan. 19	128.406.085,00	(400.000,00)	458.264,62	(54,02)
HUF	EUR	Deutsche Bank AG	28. Jan. 19	1.336.689.741,93	(4.163.489,00)	4.770.471,92	(2.214,41)
NOK	EUR	Royal Bank of Scotland	28. Jan. 19	231.379.597,23	(23.800.000,00)	26.759.975,99	(538.598,81)
USD	EUR	Citibank	31. Jan. 19	28.879.724,40	(25.258.844,26)	28.879.724,40	(139.777,47)
USD	EUR	Deutsche Bank AG	17. Jan. 19	21.769.342,13	(19.148.151,65)	21.769.342,13	(201.961,74)
USD	EUR	HSBC London	3. Jan. 19	9.260.935,23	(8.100.000,00)	9.260.935,23	(21.417,66)
USD	EUR	HSBC London	9. Jan. 19	120.198.794,70	(105.100.000,00)	120.198.794,70	(310.626,61)
USD	EUR	Royal Bank of Scotland	17. Jan. 19	3.602.667,38	(3.166.000,00)	3.602.667,38	(30.124,05)
AUD	GBP	HSBC London	3. Jan. 19	30.735.411,00	(17.550.000,00)	21.648.482,23	(722.098,57)
AUD	GBP	HSBC London	30. Jan. 19	23.172.232,47	(13.150.000,00)	16.321.358,54	(454.814,09)
EUR	GBP	Royal Bank of Scotland	3. Jan. 19	100.000,00	(90.388,10)	114.314,98	(624,91)
EUR	GBP	Royal Bank of Scotland	14. Jan. 19	12.100.000,00	(10.940.293,76)	13.832.112,45	(74.127,15)
USD	GBP	Citibank	31. Jan. 19	84.252,30	(66.357,70)	84.252,30	(464,30)
USD	GBP	HSBC London	3. Jan. 19	1.522.445,84	(1.200.000,00)	1.522.445,84	(7.249,74)
USD	GBP	HSBC London	11. Jan. 19	43.690.640,17	(34.550.000,00)	43.690.640,17	(371.284,78)
USD	GBP	Royal Bank of Scotland	17. Jan. 19	1.024.952,96	(815.233,08)	1.024.952,96	(15.048,59)

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 12 – Ausstehende Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Gegenpartei	Fälligkeit	Käufe	Verkäufe	Verpflichtungen (in USD)	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) (in USD)
EUR	HUF	Deutsche Bank AG	3. Jan. 19	400.000,00	(129.327.430,00)	457.259,92	(3.234,13)
EUR	HUF	Deutsche Bank AG	28. Jan. 19	8.900.000,00	(2.880.473.229,00)	10.174.033,12	(77.782,23)
USD	HUF	Deutsche Bank AG	7. Jan. 19	4.777.389,23	(1.350.000.000,00)	4.777.389,23	(42.752,86)
USD	HUF	Deutsche Bank AG	17. Jan. 19	6.109,09	(1.738.426,08)	6.109,09	(102,36)
USD	ILS	HSBC London	3. Jan. 19	5.992.839,01	(22.500.000,00)	5.992.839,01	(25.546,47)
USD	ILS	HSBC London	5. Feb. 19	17.677.839,22	(66.500.000,00)	17.677.839,22	(159.772,85)
USD	INR	Deutsche Bank AG	10. Jan. 19	2.151.620,34	(152.500.000,00)	2.151.620,34	(39.975,70)
USD	INR	Deutsche Bank AG	22. Jan. 19	1.203.873,43	(85.000.000,00)	1.203.873,43	(16.015,26)
AUD	JPY	HSBC London	4. Jan. 19	24.300.000,00	(1.892.461.560,00)	17.115.701,44	(154.667,19)
AUD	JPY	HSBC London	29. Jan. 19	60.100.000,00	(4.879.503.162,00)	42.331.426,19	(2.261.673,60)
EUR	JPY	HSBC London	4. Jan. 19	40.900.000,00	(5.181.041.968,00)	46.754.826,38	(410.545,09)
EUR	JPY	HSBC London	15. Jan. 19	15.400.000,00	(1.978.753.318,00)	17.604.506,75	(408.469,60)
GBP	JPY	Deutsche Bank AG	4. Jan. 19	3.900.000,00	(545.804.680,00)	4.967.039,24	(9.545,40)
GBP	JPY	Deutsche Bank AG	31. Jan. 19	5.050.000,00	(718.811.491,00)	6.431.679,01	(127.311,57)
USD	JPY	Deutsche Bank AG	17. Jan. 19	571.823,20	(64.611.454,00)	571.823,20	(18.490,88)
USD	JPY	HSBC London	4. Jan. 19	15.510.915,53	(1.720.000.000,00)	15.510.915,53	(186.793,51)
USD	JPY	HSBC London	7. Jan. 19	815.463,22	(90.000.000,00)	815.463,22	(6.192,32)
USD	JPY	HSBC London	11. Jan. 19	156.546.405,46	(17.550.000.000,00)	156.546.405,46	(3.724.336,54)
USD	JPY	HSBC London	17. Jan. 19	395.531,70	(44.683.247,00)	395.531,70	(12.711,03)
USD	JPY	Royal Bank of Scotland	17. Jan. 19	3.619.361,93	(403.257.000,00)	3.619.361,93	(65.015,14)
USD	KRW	Deutsche Bank AG	10. Jan. 19	68.070.629,19	(76.400.000.000,00)	68.070.629,19	(552.146,69)
USD	KRW	Royal Bank of Scotland	17. Jan. 19	4.129.374,75	(4.619.738.000,00)	4.129.374,75	(20.855,21)
USD	MXN	Royal Bank of Scotland	9. Jan. 19	36.072.641,03	(743.500.000,00)	36.072.641,03	(1.717.095,12)
EUR	NOK	Royal Bank of Scotland	3. Jan. 19	19.900.000,00	(198.075.454,74)	22.748.680,81	(105.978,90)
USD	NOK	Deutsche Bank AG	3. Jan. 19	1.494.261,79	(13.000.000,00)	1.494.261,79	(9.408,14)
USD	NOK	Deutsche Bank AG	30. Jan. 19	57.670,45	(500.000,00)	57.670,45	(241,20)
USD	NOK	Royal Bank of Scotland	17. Jan. 19	125.938,18	(1.101.224,36)	125.938,18	(1.526,19)
AUD	NZD	HSBC London	4. Jan. 19	2.900.000,00	(3.049.729,10)	2.042.614,57	(4.340,12)
AUD	NZD	HSBC London	7. Jan. 19	13.000.000,00	(13.692.297,73)	9.156.548,09	(33.520,87)
USD	NZD	Royal Bank of Scotland	3. Jan. 19	3.084.471,58	(4.600.000,00)	3.084.471,58	(3.186,30)
USD	PEN	Royal Bank of Scotland	28. Jan. 19	7.752.960,89	(26.250.000,00)	7.752.960,89	(31.222,46)
USD	PHP	Deutsche Bank AG	9. Jan. 19	1.124.270,38	(60.000.000,00)	1.124.270,38	(17.930,76)
USD	PHP	Deutsche Bank AG	24. Jan. 19	704.153,50	(37.500.000,00)	704.153,50	(9.760,72)
EUR	PLN	HSBC London	17. Jan. 19	7.100.000,00	(30.575.558,90)	8.116.363,50	(25.617,45)
USD	PLN	HSBC London	3. Jan. 19	11.558.767,15	(43.500.000,00)	11.558.767,15	(65.214,37)
USD	PLN	HSBC London	17. Jan. 19	698.103,89	(2.648.422,86)	698.103,89	(9.790,20)
USD	PLN	HSBC London	24. Jan. 19	10.813.947,52	(40.800.000,00)	10.813.947,52	(93.196,70)
EUR	RON	Royal Bank of Scotland	4. Jan. 19	3.900.000,00	(18.183.271,10)	4.458.284,18	(6.064,30)
USD	RUB	HSBC London	19. Mär. 19	425.920,16	(30.000.000,00)	425.920,16	(201,92)
EUR	SEK	Royal Bank of Scotland	3. Jan. 19	300.000,00	(3.098.169,60)	342.944,94	(5.842,45)
EUR	SEK	Royal Bank of Scotland	30. Jan. 19	8.400.000,00	(86.736.425,27)	9.602.458,23	(161.374,67)
NOK	SEK	Deutsche Bank AG	3. Jan. 19	3.500.000,00	(3.664.963,50)	404.789,00	(8.762,24)
NOK	SEK	Deutsche Bank AG	7. Jan. 19	62.000.000,00	(65.484.021,57)	7.170.548,01	(220.039,56)
USD	SEK	Citibank	31. Jan. 19	3.029,56	(27.303,07)	3.029,56	(59,09)
USD	SEK	Deutsche Bank AG	3. Jan. 19	29.693.605,55	(268.500.000,00)	29.693.605,55	(607.032,70)
USD	SEK	Deutsche Bank AG	17. Jan. 19	14.400,23	(131.061,37)	14.400,23	(408,58)
USD	SEK	Deutsche Bank AG	22. Jan. 19	1.494.422,15	(13.500.000,00)	1.494.422,15	(31.611,61)
USD	SEK	Royal Bank of Scotland	17. Jan. 19	93.618,05	(845.612,71)	93.618,05	(1.929,94)
USD	SGD	Citibank	31. Jan. 19	143.949,50	(197.274,81)	143.949,50	(891,01)
USD	SGD	Deutsche Bank AG	25. Jan. 19	803.034,98	(1.100.000,00)	803.034,98	(4.486,82)
USD	TRY	Royal Bank of Scotland	3. Jan. 19	55.511,52	(300.000,00)	55.511,52	(1.101,09)

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 12 – Ausstehende Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Gegenpartei	Fälligkeit	Käufe	Verkäufe	Verpflichtungen (in USD)	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) (in USD)
USD	TRY	Royal Bank of Scotland	23. Jan. 19	1.694.290,84	(9.300.000,00)	1.694.290,84	(39.415,01)
USD	TWD	Deutsche Bank AG	11. Jan. 19	24.079.252,35	(740.000.000,00)	24.079.252,35	(146.683,38)
USD	TWD	Deutsche Bank AG	25. Jan. 19	5.040.650,41	(155.000.000,00)	5.040.650,41	(40.863,08)
AUD	USD	HSBC London	17. Jan. 19	1.398.924,36	(1.008.378,21)	985.332,17	(22.679,32)
AUD	USD	Royal Bank of Scotland	3. Jan. 19	12.100.000,00	(8.703.354,62)	8.522.633,23	(180.271,92)
AUD	USD	Royal Bank of Scotland	17. Jan. 19	2.517.899,38	(1.810.268,94)	1.773.482,06	(36.126,82)
AUD	USD	Royal Bank of Scotland	30. Jan. 19	39.500.000,00	(28.495.628,54)	27.821.819,21	(655.633,53)
BRL	USD	HSBC London	3. Jan. 19	73.200.000,00	(19.153.837,55)	18.886.696,33	(271.311,95)
BRL	USD	HSBC London	4. Feb. 19	2.100.000,00	(541.563,28)	541.831,45	(958,18)
BRL	USD	HSBC London	6. Mär. 19	100.000,00	(25.694,94)	25.801,50	(19,74)
CAD	USD	Citibank	31. Jan. 19	223.796,90	(168.862,05)	163.929,63	(4.791,83)
CAD	USD	HSBC London	2. Jan. 19	1.400.000,00	(1.027.378,14)	1.025.490,02	(1.854,34)
CAD	USD	HSBC London	3. Jan. 19	2.600.000,00	(1.906.652,85)	1.904.481,46	(2.046,25)
CAD	USD	HSBC London	9. Jan. 19	20.400.000,00	(15.155.614,65)	14.942.854,57	(208.963,05)
CHF	USD	Royal Bank of Scotland	10. Jan. 19	2.600.000,00	(2.654.601,85)	2.637.451,82	(6.845,05)
CLP	USD	HSBC London	25. Jan. 19	6.000.000.000,00	(8.912.433,36)	8.646.000,00	(260.433,35)
CNH	USD	HSBC London	18. Jan. 19	42.000.000,00	(6.126.594,95)	6.115.031,61	(11.730,95)
COP	USD	HSBC London	28. Jan. 19	19.800.000.000,00	(6.218.303,33)	6.098.400,00	(139.703,29)
COP	USD	HSBC London	20. Mär. 19	3.200.000.000,00	(988.525,90)	985.600,00	(6.125,90)
EUR	USD	Citibank	31. Jan. 19	2.616.170,20	(3.013.294,38)	2.990.674,41	(7.576,44)
EUR	USD	HSBC London	3. Jan. 19	4.200.000,00	(4.819.322,52)	4.801.229,11	(6.248,52)
EUR	USD	HSBC London	9. Jan. 19	6.500.000,00	(7.458.698,94)	7.430.473,63	(5.675,47)
GBP	USD	Citibank	31. Jan. 19	3.078.721,76	(3.942.221,85)	3.921.059,43	(11.688,58)
GBP	USD	HSBC London	11. Jan. 19	300.000,00	(384.297,30)	382.079,94	(1.702,80)
HUF	USD	Deutsche Bank AG	3. Jan. 19	10.000.000,00	(35.742,75)	35.688,70	(48,65)
ILS	USD	HSBC London	3. Jan. 19	1.000.000,00	(268.240,13)	267.437,03	(756,13)
KRW	USD	Deutsche Bank AG	10. Jan. 19	24.400.000.000,00	(21.994.154,91)	21.867.768,01	(77.586,93)
MXN	USD	Royal Bank of Scotland	3. Jan. 19	48.000.000,00	(2.444.647,86)	2.442.527,95	(2.791,86)
NOK	USD	Deutsche Bank AG	30. Jan. 19	14.000.000,00	(1.638.518,14)	1.619.156,00	(16.982,14)
NOK	USD	Royal Bank of Scotland	17. Jan. 19	49.195,97	(5.714,41)	5.689,71	(20,02)
NZD	USD	HSBC London	17. Jan. 19	257.327,78	(176.361,74)	172.718,39	(3.587,75)
NZD	USD	Royal Bank of Scotland	3. Jan. 19	24.900.000,00	(16.760.765,02)	16.712.878,78	(47.138,02)
NZD	USD	Royal Bank of Scotland	4. Jan. 19	700.000,00	(470.220,80)	469.839,97	(349,30)
NZD	USD	Royal Bank of Scotland	29. Jan. 19	10.800.000,00	(7.423.627,02)	7.248.959,47	(170.703,42)
PEN	USD	Royal Bank of Scotland	28. Jan. 19	13.750.000,00	(4.099.372,05)	4.081.935,58	(21.960,80)
PEN	USD	Royal Bank of Scotland	29. Mär. 19	3.000.000,00	(894.298,16)	890.604,13	(6.292,16)
PLN	USD	HSBC London	24. Jan. 19	13.600.000,00	(3.640.054,85)	3.634.083,10	(4.326,05)
RUB	USD	HSBC London	25. Jan. 19	1.772.500.000,00	(26.622.658,76)	25.438.920,04	(1.272.363,77)
RUB	USD	HSBC London	19. Mär. 19	12.500.000,00	(183.067,49)	179.400,00	(5.517,49)
THB	USD	Deutsche Bank AG	24. Jan. 19	27.500.000,00	(849.188,64)	844.607,51	(4.333,64)
TRY	USD	Royal Bank of Scotland	2. Jan. 19	1.300.000,00	(246.119,47)	245.631,12	(646,97)
TRY	USD	Royal Bank of Scotland	3. Jan. 19	10.933.689,00	(2.067.477,92)	2.065.887,90	(4.247,08)
ZAR	USD	Royal Bank of Scotland	3. Jan. 19	66.000.000,00	(4.612.801,20)	4.587.330,04	(26.659,20)
ZAR	USD	Royal Bank of Scotland	31. Jan. 19	198.500.000,00	(13.932.692,31)	13.796.742,63	(190.338,80)
USD	ZAR	Royal Bank of Scotland	3. Jan. 19	961.249,90	(14.000.000,00)	961.249,90	(11.571,10)
USD	ZAR	Royal Bank of Scotland	31. Jan. 19	7.127.896,70	(103.609.346,00)	7.127.896,70	(45.260,33)

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 12 – Ausstehende Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Man AHL Diversity Alternative

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Gegenpartei	Fälligkeit	Käufe	Verkäufe	Verpflichtungen (in USD)	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) (in USD)
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften							21.508.218,51
EUR	AUD	HSBC London	3. Jan. 19	21.500.000,00	(33.844.603,81)	24.577.720,47	798.614,70
EUR	AUD	HSBC London	24. Jan. 19	8.800.000,00	(14.141.458,64)	10.059.718,14	138.191,11
GBP	AUD	HSBC London	3. Jan. 19	11.400.000,00	(20.114.976,69)	14.519.037,77	363.365,92
GBP	AUD	HSBC London	30. Jan. 19	4.700.000,00	(8.430.796,72)	5.985.919,08	57.967,44
JPY	AUD	HSBC London	4. Jan. 19	1.068.728.165,00	(13.600.000,00)	9.750.723,13	173.942,86
JPY	AUD	HSBC London	7. Jan. 19	396.857.850,00	(5.100.000,00)	3.620.800,07	30.382,08
JPY	AUD	HSBC London	29. Jan. 19	3.821.668.821,00	(47.700.000,00)	34.867.645,30	1.331.311,20
NZD	AUD	HSBC London	4. Jan. 19	4.626.646,90	(4.400.000,00)	3.105.405,17	6.230,34
NZD	AUD	HSBC London	7. Jan. 19	12.316.597,81	(11.700.000,00)	8.266.899,85	25.825,47
USD	AUD	HSBC London	17. Jan. 19	80,60	(112,20)	80,60	1,54
USD	AUD	Royal Bank of Scotland	3. Jan. 19	11.753.947,29	(16.600.000,00)	11.753.947,29	61.119,86
USD	AUD	Royal Bank of Scotland	17. Jan. 19	1.963.284,86	(2.724.000,00)	1.963.284,86	43.905,44
USD	AUD	Royal Bank of Scotland	30. Jan. 19	29.976.489,02	(41.500.000,00)	29.976.489,02	726.399,63
USD	BRL	HSBC London	3. Jan. 19	2.436.285,18	(9.400.000,00)	2.436.285,18	11.482,53
USD	BRL	HSBC London	4. Feb. 19	879.807,84	(3.400.000,00)	879.807,84	4.552,75
EUR	CAD	Deutsche Bank AG	3. Jan. 19	10.000.000,00	(15.464.573,02)	11.431.497,89	131.260,50
EUR	CAD	Deutsche Bank AG	29. Jan. 19	4.500.000,00	(6.870.774,10)	5.144.174,05	132.202,46
USD	CAD	Deutsche Bank AG	17. Jan. 19	648.958,30	(863.096,60)	648.958,30	16.437,92
USD	CAD	HSBC London	3. Jan. 19	9.550.675,31	(12.900.000,00)	9.550.675,31	100.889,81
USD	CAD	HSBC London	9. Jan. 19	45.707.438,80	(60.600.000,00)	45.707.438,80	1.306.759,59
EUR	CHF	HSBC London	3. Jan. 19	600.000,00	(675.548,28)	685.889,87	128,92
USD	CHF	Royal Bank of Scotland	3. Jan. 19	101.861,00	(100.000,00)	101.861,00	98,78
USD	CLP	HSBC London	25. Jan. 19	13.452.495,60	(9.150.000.000,00)	13.452.495,60	258.016,57
USD	CLP	HSBC London	14. Mär. 19	4.206.671,91	(2.900.000.000,00)	4.206.671,91	24.854,68
USD	CNH	HSBC London	18. Jan. 19	72.821,68	(500.000,00)	72.821,68	25,68
USD	COP	HSBC London	28. Jan. 19	4.683.880,09	(15.000.000.000,00)	4.683.880,09	79.137,02
USD	COP	HSBC London	20. Mär. 19	619.692,74	(2.000.000.000,00)	619.692,74	5.711,28
CHF	EUR	HSBC London	3. Jan. 19	112.651,40	(100.000,00)	114.274,09	39,57
CHF	EUR	HSBC London	4. Jan. 19	338.206,40	(300.000,00)	343.078,11	379,92
CHF	EUR	HSBC London	14. Jan. 19	790.128,60	(700.000,00)	801.510,04	1.953,14
GBP	EUR	Royal Bank of Scotland	3. Jan. 19	7.667.717,33	(8.500.000,00)	9.765.603,29	33.649,99
GBP	EUR	Royal Bank of Scotland	14. Jan. 19	629.813,35	(700.000,00)	802.130,16	341,76
HUF	EUR	Deutsche Bank AG	3. Jan. 19	257.498.310,00	(800.000,00)	918.977,99	2.340,61
HUF	EUR	Deutsche Bank AG	28. Jan. 19	3.935.512.469,28	(12.234.524,00)	14.045.332,38	20.652,21
JPY	EUR	HSBC London	4. Jan. 19	2.908.848.294,00	(22.800.000,00)	26.539.372,01	417.189,15
JPY	EUR	HSBC London	7. Jan. 19	404.541.730,00	(3.200.000,00)	3.690.905,26	24.757,98
JPY	EUR	HSBC London	15. Jan. 19	3.954.144.306,00	(31.100.000,00)	36.076.307,91	442.509,67
PLN	EUR	HSBC London	3. Jan. 19	6.888.449,60	(1.600.000,00)	1.840.676,35	7.164,36
PLN	EUR	HSBC London	17. Jan. 19	159.047.090,23	(36.900.000,00)	42.499.289,95	170.428,36
RON	EUR	Royal Bank of Scotland	4. Jan. 19	30.803.025,71	(6.600.000,00)	7.583.212,84	17.969,32
SEK	EUR	Royal Bank of Scotland	3. Jan. 19	88.434.119,70	(8.600.000,00)	9.977.932,87	124.600,69
SEK	EUR	Royal Bank of Scotland	30. Jan. 19	103.099.319,64	(10.000.000,00)	11.632.592,65	174.235,69
USD	EUR	HSBC London	3. Jan. 19	917.429,80	(800.000,00)	917.429,80	653,68
EUR	GBP	Royal Bank of Scotland	3. Jan. 19	100.000,00	(89.706,00)	114.314,98	244,49
JPY	GBP	Deutsche Bank AG	4. Jan. 19	296.802.432,00	(2.100.000,00)	2.707.927,45	31.673,98
JPY	GBP	Deutsche Bank AG	7. Jan. 19	56.026.410,00	(400.000,00)	511.166,48	1.479,64
JPY	GBP	Deutsche Bank AG	31. Jan. 19	1.050.346.693,00	(7.400.000,00)	9.583.016,65	159.684,93
USD	GBP	Citibank	31. Jan. 19	2.443,02	(1.902,13)	2.443,02	14,58
USD	ILS	HSBC London	3. Jan. 19	7.436.314,35	(27.500.000,00)	7.436.314,35	80.490,20
EUR	NOK	Royal Bank of Scotland	3. Jan. 19	4.200.000,00	(41.432.674,52)	4.801.229,11	20.678,48

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 12 – Ausstehende Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Gegenpartei	Fälligkeit	Käufe	Verkäufe	Verpflichtungen (in USD)	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) (in USD)
EUR	NOK	Royal Bank of Scotland	28. Jan. 19	19.100.000,00	(187.399.222,60)	21.834.160,97	234.690,75
SEK	NOK	Deutsche Bank AG	3. Jan. 19	33.175.185,00	(32.000.000,00)	3.743.122,79	42.537,84
SEK	NOK	Deutsche Bank AG	7. Jan. 19	34.690.140,57	(33.000.000,00)	3.914.053,71	98.613,49
USD	NOK	Deutsche Bank AG	3. Jan. 19	1.273.536,39	(11.000.000,00)	1.273.536,39	1.199,26
USD	NOK	Deutsche Bank AG	30. Jan. 19	16.313.689,33	(138.000.000,00)	16.313.689,33	329.493,01
USD	NOK	Royal Bank of Scotland	17. Jan. 19	623.796,13	(5.345.631,58)	623.796,13	5.040,48
AUD	NZD	HSBC London	4. Jan. 19	200.000,00	(209.497,20)	140.869,97	257,07
AUD	NZD	HSBC London	7. Jan. 19	3.200.000,00	(3.353.873,98)	2.253.919,53	2.848,86
USD	NZD	HSBC London	17. Jan. 19	511,52	(751,85)	511,52	6,71
USD	NZD	Royal Bank of Scotland	3. Jan. 19	7.652.465,09	(11.300.000,00)	7.652.465,09	67.563,10
USD	NZD	Royal Bank of Scotland	29. Jan. 19	13.686.701,97	(20.300.000,00)	13.686.701,97	53.862,39
USD	PEN	Royal Bank of Scotland	28. Jan. 19	1.117.206,03	(3.750.000,00)	1.117.206,03	5.190,55
EUR	PLN	HSBC London	17. Jan. 19	100.000,00	(429.051,90)	114.314,98	64,00
EUR	RON	Royal Bank of Scotland	4. Jan. 19	1.800.000,00	(8.373.543,62)	2.057.669,62	1.813,43
USD	RUB	HSBC London	25. Jan. 19	9.540.841,23	(647.500.000,00)	9.540.841,23	281.276,12
USD	RUB	HSBC London	19. Mär. 19	2.758.095,58	(192.500.000,00)	2.758.095,58	24.073,83
BRL	USD	HSBC London	3. Jan. 19	21.300.000,00	(5.456.827,80)	5.495.719,02	37.677,60
BRL	USD	HSBC London	4. Feb. 19	33.500.000,00	(8.559.150,40)	8.643.501,74	64.788,10
CHF	USD	Royal Bank of Scotland	3. Jan. 19	1.600.000,00	(1.614.799,87)	1.623.047,27	13.395,33
CHF	USD	Royal Bank of Scotland	10. Jan. 19	8.500.000,00	(8.605.251,49)	8.622.438,63	50.876,51
CLP	USD	HSBC London	25. Jan. 19	150.000.000,00	(216.173,94)	216.150,00	126,06
CLP	USD	HSBC London	14. Mär. 19	150.000.000,00	(216.062,63)	216.150,00	237,37
CNH	USD	HSBC London	18. Jan. 19	27.000.000,00	(3.922.042,76)	3.931.091,75	8.941,24
COP	USD	HSBC London	20. Mär. 19	400.000.000,00	(121.857,81)	123.200,00	942,19
EUR	USD	Citibank	31. Jan. 19	1.031.229,08	(1.174.199,61)	1.178.849,31	10.579,48
EUR	USD	Deutsche Bank AG	17. Jan. 19	2.075.287,65	(2.371.344,04)	2.372.364,64	9.951,00
EUR	USD	HSBC London	3. Jan. 19	13.500.000,00	(15.384.644,95)	15.432.522,15	85.950,05
EUR	USD	HSBC London	9. Jan. 19	25.400.000,00	(28.918.572,05)	29.036.004,65	205.550,55
EUR	USD	Royal Bank of Scotland	17. Jan. 19	1.589.000,00	(1.806.891,63)	1.816.465,02	16.411,19
GBP	USD	Citibank	31. Jan. 19	1.313.135,96	(1.664.096,45)	1.672.409,70	12.354,03
GBP	USD	HSBC London	3. Jan. 19	6.100.000,00	(7.728.479,04)	7.768.958,81	47.477,66
GBP	USD	HSBC London	11. Jan. 19	1.700.000,00	(2.151.660,21)	2.165.119,67	16.375,29
GBP	USD	Royal Bank of Scotland	17. Jan. 19	415.833,79	(523.870,11)	529.605,83	6.620,29
HUF	USD	Deutsche Bank AG	3. Jan. 19	240.000.000,00	(848.011,05)	856.528,80	8.647,35
HUF	USD	Deutsche Bank AG	7. Jan. 19	480.000.000,00	(1.696.775,66)	1.713.057,60	17.059,54
ILS	USD	HSBC London	3. Jan. 19	34.000.000,00	(9.011.637,76)	9.092.858,95	82.818,23
INR	USD	Deutsche Bank AG	10. Jan. 19	97.500.000,00	(1.384.707,41)	1.396.590,01	16.562,59
INR	USD	Deutsche Bank AG	22. Jan. 19	932.500.000,00	(13.013.283,73)	13.357.130,08	369.956,27
JPY	USD	Citibank	31. Jan. 19	28.076.956.912,00	(248.850.415,42)	256.164.890,41	7.965.017,14
JPY	USD	Deutsche Bank AG	17. Jan. 19	77.999.249,00	(694.616,48)	711.639,41	18.045,50
JPY	USD	HSBC London	4. Jan. 19	940.000.000,00	(8.383.275,56)	8.576.249,83	195.737,85
JPY	USD	HSBC London	7. Jan. 19	210.000.000,00	(1.906.081,75)	1.915.970,71	11.123,75
JPY	USD	HSBC London	11. Jan. 19	11.040.000.000,00	(98.733.266,68)	100.725.317,17	2.088.870,83
JPY	USD	HSBC London	17. Jan. 19	12.289.888,00	(110.870,89)	112.128,88	1.419,12
KRW	USD	Deutsche Bank AG	10. Jan. 19	31.000.000.000,00	(27.657.688,38)	27.782.820,01	187.131,68
MXN	USD	Royal Bank of Scotland	3. Jan. 19	187.000.000,00	(9.423.657,19)	9.515.681,82	89.406,86
MXN	USD	Royal Bank of Scotland	9. Jan. 19	438.000.000,00	(21.624.783,61)	22.288.067,57	636.128,39
NOK	USD	Deutsche Bank AG	3. Jan. 19	23.500.000,00	(2.689.286,55)	2.717.869,01	28.887,96
NOK	USD	Royal Bank of Scotland	17. Jan. 19	56.724,60	(6.538,07)	6.560,43	27,75
NZD	USD	Royal Bank of Scotland	4. Jan. 19	600.000,00	(402.455,00)	402.719,97	292,00

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 12 – Ausstehende Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Gegenpartei	Fälligkeit	Käufe	Verkäufe	Verpflichtungen (in USD)	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) (in USD)
PEN	USD	Royal Bank of Scotland	28. Jan. 19	9.250.000,00	(2.734.818,30)	2.746.029,39	8.167,45
PHP	USD	Deutsche Bank AG	9. Jan. 19	377.500.000,00	(7.123.612,59)	7.178.917,45	62.854,91
PHP	USD	Deutsche Bank AG	24. Jan. 19	275.000.000,00	(5.216.038,85)	5.229.674,96	19.411,15
PLN	USD	HSBC London	3. Jan. 19	23.600.000,00	(6.255.221,56)	6.306.203,03	51.123,24
PLN	USD	HSBC London	17. Jan. 19	3.043,80	(804,68)	813,34	8,90
PLN	USD	HSBC London	24. Jan. 19	9.800.000,00	(2.614.665,72)	2.618.677,53	5.197,68
SEK	USD	Deutsche Bank AG	3. Jan. 19	98.000.000,00	(10.915.866,47)	11.057.241,53	143.629,55
SGD	USD	Deutsche Bank AG	25. Jan. 19	13.300.000,00	(9.707.130,03)	9.758.252,14	56.572,86
THB	USD	Deutsche Bank AG	24. Jan. 19	92.500.000,00	(2.828.443,92)	2.840.952,54	13.341,09
TRY	USD	Royal Bank of Scotland	3. Jan. 19	6.447.713,00	(1.211.356,15)	1.218.276,13	5.353,08
TRY	USD	Royal Bank of Scotland	23. Jan. 19	39.900.000,00	(7.373.926,92)	7.538.985,91	61.916,88
TWD	USD	Deutsche Bank AG	11. Jan. 19	220.000.000,00	(7.156.573,65)	7.157.480,01	46.006,35
ZAR	USD	Royal Bank of Scotland	3. Jan. 19	17.500.000,00	(1.210.577,19)	1.216.337,51	5.445,31
USD	ZAR	Royal Bank of Scotland	31. Jan. 19	3.554.938,48	(51.157.243,00)	3.554.938,48	13.323,94
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften							(11.705.519,84)
GBP	AUD	HSBC London	30. Jan. 19	200.000,00	(363.197,60)	254.719,96	(660,82)
NZD	AUD	HSBC London	4. Jan. 19	1.466.785,10	(1.400.000,00)	984.506,09	(1.594,96)
NZD	AUD	HSBC London	7. Jan. 19	628.730,05	(600.000,00)	422.003,58	(615,58)
USD	AUD	Royal Bank of Scotland	3. Jan. 19	844.633,73	(1.200.000,00)	844.633,73	(630,64)
USD	BRL	HSBC London	3. Jan. 19	13.104.873,51	(51.200.000,00)	13.104.873,51	(102.598,70)
USD	BRL	HSBC London	4. Feb. 19	1.023.557,01	(4.000.000,00)	1.023.557,01	(6.180,97)
EUR	CHF	HSBC London	3. Jan. 19	100.000,00	(112.744,70)	114.314,98	(134,50)
EUR	CHF	HSBC London	14. Jan. 19	1.600.000,00	(1.811.129,64)	1.829.039,66	(9.674,26)
USD	CHF	HSBC London	17. Jan. 19	497,85	(494,20)	497,85	(5,76)
USD	CHF	Royal Bank of Scotland	3. Jan. 19	1.519.702,83	(1.500.000,00)	1.519.702,83	(6.728,69)
USD	CHF	Royal Bank of Scotland	10. Jan. 19	17.684.643,81	(17.500.000,00)	17.684.643,81	(136.665,77)
USD	CLP	HSBC London	14. Mär. 19	3.018.466,69	(2.100.000.000,00)	3.018.466,69	(9.726,56)
USD	CNH	HSBC London	18. Jan. 19	4.412.006,88	(30.500.000,00)	4.412.006,88	(28.549,93)
USD	COP	HSBC London	28. Jan. 19	304.256,97	(1.000.000.000,00)	304.256,97	(2.751,96)
USD	COP	HSBC London	20. Mär. 19	977.002,22	(3.200.000.000,00)	977.002,22	(5.415,36)
AUD	EUR	HSBC London	3. Jan. 19	30.765.458,92	(19.700.000,00)	21.669.646,48	(904.646,52)
AUD	EUR	HSBC London	24. Jan. 19	9.824.727,35	(6.200.000,00)	6.920.045,27	(194.654,44)
CAD	EUR	Deutsche Bank AG	3. Jan. 19	2.027.807,50	(1.300.000,00)	1.485.354,54	(4.308,42)
CAD	EUR	Deutsche Bank AG	29. Jan. 19	1.830.068,60	(1.200.000,00)	1.340.512,20	(36.754,91)
CHF	EUR	HSBC London	3. Jan. 19	674.144,00	(600.000,00)	683.854,74	(1.557,69)
CHF	EUR	HSBC London	4. Jan. 19	112.597,00	(100.000,00)	114.218,91	(14,24)
CHF	EUR	HSBC London	14. Jan. 19	8.770.034,59	(7.800.000,00)	8.896.362,94	(13.092,35)
GBP	EUR	Royal Bank of Scotland	3. Jan. 19	1.706.294,69	(1.900.000,00)	2.173.136,58	(2.248,13)
GBP	EUR	Royal Bank of Scotland	14. Jan. 19	988.327,89	(1.100.000,00)	1.258.734,21	(1.219,50)
HUF	EUR	Deutsche Bank AG	3. Jan. 19	64.202.230,00	(200.000,00)	229.129,41	(29,90)
HUF	EUR	Deutsche Bank AG	28. Jan. 19	727.317.119,99	(2.265.476,00)	2.595.700,25	(1.257,79)
NOK	EUR	Royal Bank of Scotland	28. Jan. 19	130.279.604,22	(13.400.000,00)	15.067.357,38	(302.429,35)
USD	EUR	Citibank	31. Jan. 19	9.191,07	(8.108,19)	9.191,07	(124,08)
USD	EUR	Deutsche Bank AG	17. Jan. 19	9.452.879,00	(8.314.682,16)	9.452.879,00	(87.697,64)
USD	EUR	HSBC London	3. Jan. 19	5.946.144,56	(5.200.000,00)	5.946.144,56	(12.897,01)
USD	EUR	HSBC London	9. Jan. 19	65.181.165,22	(57.000.000,00)	65.181.165,22	(175.984,28)
USD	EUR	Royal Bank of Scotland	17. Jan. 19	2.577.048,63	(2.258.000,00)	2.577.048,63	(13.879,62)
AUD	GBP	HSBC London	3. Jan. 19	16.803.412,86	(9.600.000,00)	11.835.481,38	(401.417,18)
AUD	GBP	HSBC London	30. Jan. 19	12.863.672,78	(7.300.000,00)	9.060.526,04	(252.482,35)
EUR	GBP	Royal Bank of Scotland	14. Jan. 19	6.700.000,00	(6.057.783,01)	7.659.103,59	(40.962,01)
USD	GBP	Citibank	31. Jan. 19	187.136,72	(148.465,75)	187.136,72	(2.402,17)

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 12 – Ausstehende Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Gegenpartei	Fälligkeit	Käufe	Verkäufe	Verpflichtungen (in USD)	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) (in USD)
USD	GBP	HSBC London	3. Jan. 19	1.711.281,46	(1.350.000,00)	1.711.281,46	(9.625,88)
USD	GBP	HSBC London	11. Jan. 19	24.406.059,49	(19.300.000,00)	24.406.059,49	(207.403,68)
USD	GBP	Royal Bank of Scotland	17. Jan. 19	546.947,11	(435.032,48)	546.947,11	(8.028,47)
EUR	HUF	Deutsche Bank AG	3. Jan. 19	200.000,00	(64.672.080,00)	228.629,96	(1.646,92)
EUR	HUF	Deutsche Bank AG	28. Jan. 19	4.300.000,00	(1.391.858.783,00)	4.915.544,09	(38.185,00)
USD	HUF	Deutsche Bank AG	7. Jan. 19	2.547.826,41	(720.000.000,00)	2.547.826,41	(22.915,98)
USD	HUF	Deutsche Bank AG	17. Jan. 19	3.316,97	(944.553,06)	3.316,97	(57,95)
USD	ILS	HSBC London	3. Jan. 19	4.128.254,90	(15.500.000,00)	4.128.254,90	(17.743,96)
USD	ILS	HSBC London	5. Feb. 19	9.836.166,37	(37.000.000,00)	9.836.166,37	(88.521,18)
USD	INR	Deutsche Bank AG	10. Jan. 19	1.375.638,04	(97.500.000,00)	1.375.638,04	(25.546,35)
USD	INR	Deutsche Bank AG	22. Jan. 19	673.731,63	(47.500.000,00)	673.731,63	(7.972,78)
AUD	JPY	HSBC London	4. Jan. 19	13.600.000,00	(1.059.157.210,00)	9.579.158,01	(86.578,85)
AUD	JPY	HSBC London	29. Jan. 19	32.100.000,00	(2.606.613.216,00)	22.609.630,29	(1.211.838,38)
EUR	JPY	HSBC London	4. Jan. 19	22.800.000,00	(2.888.309.208,00)	26.063.815,19	(229.773,65)
EUR	JPY	HSBC London	15. Jan. 19	8.400.000,00	(1.079.559.126,00)	9.602.458,23	(224.983,40)
GBP	JPY	Deutsche Bank AG	4. Jan. 19	2.100.000,00	(293.909.605,00)	2.674.559,59	(5.274,63)
GBP	JPY	Deutsche Bank AG	31. Jan. 19	2.850.000,00	(405.680.492,00)	3.629.759,44	(71.982,41)
USD	JPY	Citibank	31. Jan. 19	6.357.691,10	(718.754.483,00)	6.357.691,10	(216.092,38)
USD	JPY	Deutsche Bank AG	17. Jan. 19	300.883,12	(33.997.386,00)	300.883,12	(9.729,53)
USD	JPY	HSBC London	4. Jan. 19	8.476.933,44	(940.000.000,00)	8.476.933,44	(102.047,06)
USD	JPY	HSBC London	7. Jan. 19	996.696,34	(110.000.000,00)	996.696,34	(7.549,30)
USD	JPY	HSBC London	11. Jan. 19	85.179.071,48	(9.550.000.000,00)	85.179.071,48	(2.033.775,52)
USD	JPY	HSBC London	17. Jan. 19	216.301,29	(24.435.616,00)	216.301,29	(6.951,57)
USD	JPY	Royal Bank of Scotland	17. Jan. 19	2.153.826,27	(239.972.000,00)	2.153.826,27	(38.689,51)
USD	KRW	Deutsche Bank AG	10. Jan. 19	36.972.717,23	(41.500.000.000,00)	36.972.717,23	(302.737,19)
USD	KRW	Royal Bank of Scotland	17. Jan. 19	2.744.821,45	(3.070.769.000,00)	2.744.821,45	(13.862,59)
USD	MXN	Royal Bank of Scotland	9. Jan. 19	19.212.548,67	(396.000.000,00)	19.212.548,67	(914.870,00)
EUR	NOK	Royal Bank of Scotland	3. Jan. 19	12.300.000,00	(122.441.234,32)	14.060.742,41	(66.971,81)
USD	NOK	Deutsche Bank AG	3. Jan. 19	1.664.981,60	(14.500.000,00)	1.664.981,60	(12.188,52)
USD	NOK	Royal Bank of Scotland	17. Jan. 19	67.020,07	(586.034,60)	67.020,07	(812,18)
AUD	NZD	HSBC London	4. Jan. 19	1.700.000,00	(1.787.642,30)	1.197.394,75	(2.457,01)
AUD	NZD	HSBC London	7. Jan. 19	7.200.000,00	(7.583.511,48)	5.071.318,94	(18.622,52)
USD	NZD	Royal Bank of Scotland	3. Jan. 19	2.346.676,84	(3.500.000,00)	2.346.676,84	(2.628,08)
USD	PEN	Royal Bank of Scotland	28. Jan. 19	4.135.183,91	(14.000.000,00)	4.135.183,91	(16.380,25)
USD	PHP	Deutsche Bank AG	9. Jan. 19	609.448,13	(32.500.000,00)	609.448,13	(9.244,64)
USD	PHP	Deutsche Bank AG	24. Jan. 19	328.738,41	(17.500.000,00)	328.738,41	(4.421,70)
EUR	PLN	HSBC London	3. Jan. 19	700.000,00	(3.012.688,00)	800.204,85	(2.865,40)
EUR	PLN	HSBC London	17. Jan. 19	3.000.000,00	(12.915.188,10)	3.429.449,37	(9.738,82)
USD	PLN	HSBC London	3. Jan. 19	6.589.078,39	(24.800.000,00)	6.589.078,39	(37.927,18)
USD	PLN	HSBC London	17. Jan. 19	366.690,20	(1.391.190,76)	366.690,20	(5.159,67)
USD	PLN	HSBC London	24. Jan. 19	5.830.408,07	(22.000.000,00)	5.830.408,07	(50.894,88)
EUR	RON	Royal Bank of Scotland	4. Jan. 19	2.100.000,00	(9.790.971,00)	2.400.614,56	(3.260,19)
USD	RUB	HSBC London	19. Mär. 19	248.453,43	(17.500.000,00)	248.453,43	(117,79)
EUR	SEK	Royal Bank of Scotland	3. Jan. 19	100.000,00	(1.032.723,20)	114.314,98	(1.947,49)
EUR	SEK	Royal Bank of Scotland	30. Jan. 19	4.400.000,00	(45.436.008,05)	5.029.859,07	(84.827,73)
NOK	SEK	Deutsche Bank AG	3. Jan. 19	2.000.000,00	(2.094.130,50)	231.308,00	(4.991,83)
NOK	SEK	Deutsche Bank AG	7. Jan. 19	33.500.000,00	(35.380.872,76)	3.874.409,01	(118.709,24)
USD	SEK	Deutsche Bank AG	3. Jan. 19	16.700.933,21	(151.000.000,00)	16.700.933,21	(339.649,55)
USD	SEK	Deutsche Bank AG	17. Jan. 19	8.308,41	(75.557,30)	8.308,41	(228,92)
USD	SEK	Deutsche Bank AG	22. Jan. 19	830.234,53	(7.500.000,00)	830.234,53	(17.562,01)
USD	SEK	Royal Bank of Scotland	17. Jan. 19	52.609,65	(475.198,49)	52.609,65	(1.084,27)
USD	SGD	Deutsche Bank AG	25. Jan. 19	437.908,62	(600.000,00)	437.908,62	(2.557,76)

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 12 – Ausstehende Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Gegenpartei	Fälligkeit	Käufe	Verkäufe	Verpflichtungen (in USD)	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) (in USD)
USD	TRY	Royal Bank of Scotland	3. Jan. 19	18.488,87	(100.000,00)	18.488,87	(382,02)
USD	TRY	Royal Bank of Scotland	23. Jan. 19	983.838,71	(5.400.000,00)	983.838,71	(22.828,41)
USD	TWD	Deutsche Bank AG	11. Jan. 19	13.259.025,95	(407.500.000,00)	13.259.025,95	(81.602,38)
USD	TWD	Deutsche Bank AG	25. Jan. 19	2.845.528,46	(87.500.000,00)	2.845.528,46	(23.067,86)
AUD	USD	HSBC London	17. Jan. 19	752.426,77	(542.367,44)	529.971,69	(12.198,51)
AUD	USD	Royal Bank of Scotland	3. Jan. 19	6.700.000,00	(4.819.504,78)	4.719.144,02	(100.111,88)
AUD	USD	Royal Bank of Scotland	17. Jan. 19	1.337.261,54	(967.173,07)	941.899,97	(24.922,54)
AUD	USD	Royal Bank of Scotland	30. Jan. 19	21.700.000,00	(15.654.522,14)	15.284.391,82	(360.145,16)
BRL	USD	HSBC London	3. Jan. 19	39.300.000,00	(10.283.136,10)	10.139.988,61	(145.386,70)
BRL	USD	HSBC London	4. Feb. 19	1.100.000,00	(283.755,47)	283.816,47	(581,37)
CAD	USD	HSBC London	2. Jan. 19	800.000,00	(587.059,42)	585.994,30	(1.045,82)
CAD	USD	HSBC London	3. Jan. 19	1.300.000,00	(953.158,59)	952.240,73	(855,29)
CAD	USD	HSBC London	9. Jan. 19	11.100.000,00	(8.245.076,66)	8.130.670,87	(112.339,76)
CHF	USD	Royal Bank of Scotland	10. Jan. 19	900.000,00	(919.204,83)	912.964,09	(2.673,63)
CLP	USD	HSBC London	25. Jan. 19	3.250.000.000,00	(4.827.262,43)	4.683.250,00	(140.762,42)
CLP	USD	HSBC London	14. Mär. 19	200.000.000,00	(288.571,14)	288.200,00	(171,14)
CNH	USD	HSBC London	18. Jan. 19	22.500.000,00	(3.282.041,50)	3.275.909,79	(6.221,51)
COP	USD	HSBC London	28. Jan. 19	10.600.000.000,00	(3.329.824,06)	3.264.800,00	(75.624,03)
COP	USD	HSBC London	20. Mär. 19	1.800.000.000,00	(556.007,17)	554.400,00	(3.407,17)
EUR	USD	HSBC London	3. Jan. 19	2.200.000,00	(2.524.419,25)	2.514.929,54	(3.285,25)
EUR	USD	HSBC London	9. Jan. 19	3.700.000,00	(4.245.743,70)	4.229.654,22	(3.253,39)
GBP	USD	Citibank	31. Jan. 19	14.363.217,87	(18.391.611,36)	18.292.991,47	(54.421,46)
GBP	USD	HSBC London	3. Jan. 19	150.000,00	(191.935,50)	191.039,97	(723,45)
HUF	USD	Deutsche Bank AG	3. Jan. 19	10.000.000,00	(35.742,75)	35.688,70	(48,65)
KRW	USD	Deutsche Bank AG	10. Jan. 19	12.900.000.000,00	(11.627.531,99)	11.561.238,00	(40.494,04)
MXN	USD	Royal Bank of Scotland	3. Jan. 19	29.000.000,00	(1.476.985,21)	1.475.693,97	(1.697,21)
NOK	USD	Deutsche Bank AG	30. Jan. 19	7.000.000,00	(819.294,94)	809.578,00	(8.526,94)
NOK	USD	Royal Bank of Scotland	17. Jan. 19	27.251,79	(3.165,46)	3.151,78	(11,09)
NZD	USD	HSBC London	17. Jan. 19	141.973,58	(97.300,85)	95.292,66	(1.977,52)
NZD	USD	Royal Bank of Scotland	3. Jan. 19	14.800.000,00	(9.962.519,35)	9.933.759,28	(28.315,35)
NZD	USD	Royal Bank of Scotland	4. Jan. 19	200.000,00	(134.347,60)	134.239,99	(98,60)
NZD	USD	Royal Bank of Scotland	29. Jan. 19	6.200.000,00	(4.260.393,57)	4.161.439,70	(96.678,17)
PEN	USD	Royal Bank of Scotland	28. Jan. 19	7.250.000,00	(2.160.796,53)	2.152.293,31	(10.888,78)
PEN	USD	Royal Bank of Scotland	29. Mär. 19	1.750.000,00	(521.657,17)	519.519,07	(3.653,67)
PLN	USD	HSBC London	24. Jan. 19	7.600.000,00	(2.034.130,53)	2.030.811,15	(2.399,72)
RUB	USD	HSBC London	25. Jan. 19	965.000.000,00	(14.492.661,15)	13.849.680,02	(691.231,14)
RUB	USD	HSBC London	19. Mär. 19	7.500.000,00	(109.943,44)	107.640,00	(3.413,44)
THB	USD	Deutsche Bank AG	24. Jan. 19	15.000.000,00	(463.202,56)	460.695,01	(2.372,56)
TRY	USD	Royal Bank of Scotland	2. Jan. 19	800.000,00	(151.464,37)	151.157,61	(404,37)
TRY	USD	Royal Bank of Scotland	3. Jan. 19	8.852.287,00	(1.674.737,28)	1.672.613,21	(4.275,33)
ZAR	USD	Royal Bank of Scotland	3. Jan. 19	38.500.000,00	(2.689.965,88)	2.675.942,53	(14.716,38)
ZAR	USD	Royal Bank of Scotland	31. Jan. 19	108.500.000,00	(7.615.691,98)	7.541.292,57	(104.128,48)
USD	ZAR	Royal Bank of Scotland	3. Jan. 19	583.305,33	(8.500.000,00)	583.305,33	(7.336,06)
USD	ZAR	Royal Bank of Scotland	31. Jan. 19	3.944.782,25	(57.342.757,00)	3.944.782,25	(25.213,59)

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 12 – Ausstehende Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Man Multi-Strategy Alternative

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Gegenpartei	Fälligkeit	Käufe	Verkäufe	Verpflichtungen (in USD)	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) (in USD)
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften							158.270,77
USD	AUD	Credit Suisse Europe	31. Jan. 19	389.284,00	(540.000,00)	389.284,00	8.858,76
USD	EUR	Credit Suisse Europe	31. Jan. 19	130.749,86	(113.693,55)	130.749,86	422,92
CHF	USD	Credit Suisse Europe	31. Jan. 19	3.227.848,15	(3.250.874,07)	3.274.343,83	33.351,67
EUR	USD	Credit Suisse Europe	31. Jan. 19	13.966.539,58	(15.898.585,41)	15.965.846,78	111.119,25
SEK	USD	Credit Suisse Europe	31. Jan. 19	1.913.245,86	(211.854,63)	215.869,61	4.518,17
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften							(148.569,20)
USD	CHF	Credit Suisse Europe	31. Jan. 19	5.281,43	(5.218,63)	5.281,43	(28,27)
USD	EUR	Credit Suisse Europe	31. Jan. 19	369.733,90	(322.904,67)	369.733,90	(407,36)
USD	SEK	Credit Suisse Europe	31. Jan. 19	1.385,38	(12.465,26)	1.385,38	(24,28)
AUD	USD	Credit Suisse Europe	31. Jan. 19	7.107.030,83	(5.148.617,41)	5.005.836,12	(141.856,33)
EUR	USD	Credit Suisse Europe	31. Jan. 19	344,70	(395,20)	394,04	(0,07)
GBP	USD	Credit Suisse Europe	31. Jan. 19	1.232.826,19	(1.578.929,81)	1.570.127,19	(6.252,89)

Man GLG Flexible Bond

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Gegenpartei	Fälligkeit	Käufe	Verkäufe	Verpflichtungen (in EUR)	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) (in EUR)
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften							4.304.859,87
EUR	CHF	Citibank	31. Jan. 19	23.522,97	(26.499,14)	23.522,97	1,90
CHF	EUR	Citibank	31. Jan. 19	8.745.934,17	(7.739.493,53)	7.760.939,07	23.539,72
GBP	EUR	Citibank	17. Jan. 19	10.503.146,38	(11.637.762,14)	11.701.705,24	56.882,16
JPY	EUR	Citibank	31. Jan. 19	14.684.706.803,00	(114.273.516,44)	117.083.544,66	2.784.742,59
SEK	EUR	Citibank	31. Jan. 19	9.422,74	(916,25)	929,72	13,39
USD	EUR	Citibank	4. Jan. 19	3.999.517,89	(3.497.234,57)	3.498.681,62	437,35
USD	EUR	Citibank	17. Jan. 19	6.167.930,75	(5.384.962,51)	5.395.556,79	2.587,07
USD	EUR	JP Morgan	14. Feb. 19	8.221.184,40	(7.150.000,00)	7.191.693,48	14.149,90
EUR	GBP	Citibank	31. Jan. 19	32.023,32	(28.486,17)	32.023,32	322,35
USD	GBP	Barclays Fut	1. Feb. 19	10.568.028,80	(8.000.000,00)	9.244.656,26	316.341,32
USD	GBP	Barclays Fut	20. Feb. 19	20.676.052,80	(16.000.000,00)	18.086.911,43	215.452,06
USD	GBP	JP Morgan	14. Feb. 19	6.287.666,58	(4.845.000,00)	5.500.298,81	90.025,75
EUR	NOK	Citibank	31. Jan. 19	877,21	(8.534,74)	877,21	16,09
EUR	USD	Citibank	17. Jan. 19	70.953.163,97	(80.982.457,67)	70.953.163,97	217.120,36
EUR	USD	Citibank	31. Jan. 19	7.499.614,09	(8.573.668,56)	7.499.614,09	20.175,91
EUR	USD	Deutsche Bank AG	21. Feb. 19	18.000.000,00	(20.453.778,00)	18.000.000,00	186.621,18
JPY	USD	Morgan Stanley	21. Feb. 19	2.307.615.979,00	(20.688.500,00)	18.398.995,78	376.430,77
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften							(1.698.688,67)
EUR	CHF	Citibank	31. Jan. 19	208.240,16	(235.193,93)	208.240,16	(521,65)
GBP	EUR	Barclays Fut	14. Feb. 19	4.795.256,40	(5.500.000,00)	5.342.463,57	(165.982,16)
GBP	EUR	Citibank	31. Jan. 19	667.109,34	(750.515,22)	743.236,03	(8.111,25)
NOK	EUR	Citibank	31. Jan. 19	844.318,09	(86.556,55)	85.295,96	(1.366,08)
USD	EUR	Citibank	17. Jan. 19	22.941.269,41	(20.100.409,59)	20.068.468,19	(61.723,78)
USD	EUR	Citibank	31. Jan. 19	51.512.396,84	(45.255.661,08)	45.061.800,15	(317.297,46)
USD	EUR	Deutsche Bank AG	14. Feb. 19	6.251.228,50	(5.500.000,00)	5.468.423,65	(52.519,94)
EUR	GBP	Citibank	17. Jan. 19	100.870.113,94	(91.163.104,32)	100.870.113,94	(635.098,91)
EUR	JPY	Citibank	31. Jan. 19	1.166.152,20	(149.365.916,00)	1.166.152,20	(24.514,28)
USD	JPY	Morgan Stanley	21. Feb. 19	20.688.500,00	(2.290.315.640,00)	18.097.799,94	(236.959,39)
EUR	SEK	Citibank	31. Jan. 19	9,71	(99,38)	9,71	(0,09)
EUR	USD	Citibank	31. Jan. 19	649.399,36	(746.586,36)	649.399,36	(1.912,58)
GBP	USD	Credit Suisse Europe	21. Feb. 19	7.800.000,00	(9.996.558,00)	8.690.091,29	(32.280,80)
GBP	USD	Deutsche Bank AG	21. Feb. 19	7.800.000,00	(9.992.041,80)	8.690.091,29	(28.330,14)
GBP	USD	JP Morgan	1. Feb. 19	8.000.000,00	(10.356.776,00)	8.912.914,14	(132.070,16)

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 13 - Ausstehende Futures-Kontrakte

Man Convertibles Global

Beschreibung\ Kontrakte	Gegenpartei	Anzahl der Kontrakte	Währung	Fälligkeitsdatum	Engagement in Währung des Teilfonds	Nicht realisierter Verlust (in EUR)
Sale Nasdaq 100 Future (CME)	Merrill Lynch	36	USD	15. Mär. 19	3.988.925,34	(222.341,77)
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten						(222.341,77)

Man AHL Trend Alternative

Beschreibung\ Kontrakte	Gegenpartei	Anzahl der Kontrakte	Währung	Fälligkeitsdatum	Engagement in Währung des Teilfonds	Nicht realisierter Gewinn (in USD)
Purchase 90 days Australian Bank Bill Future (ASX)	JP Morgan Chase Bank NA	1	GBP	15. Sep. 21	157.229,88	55,76
Purchase 3 Month Euribor (LIF)	JP Morgan Chase Bank NA	2	EUR	19. Dez. 22	569.409,11	114,58
Purchase US Ultra Bond (CBT)	Merrill Lynch	120	USD	20. Mär. 19	19.278.750,00	156,25
Purchase Bank Acceptance Future (BAX)	JP Morgan Chase Bank NA	1	CAD	14. Sep. 20	179.067,07	173,97
Sale Euro FX Future	JP Morgan Chase Bank NA	(2)	USD	18. Mär. 19	(288.062,50)	212,50
Purchase 90 days Australian Bank Bill Future (ASX)	JP Morgan Chase Bank NA	1	AUD	11. Mär. 21	700.945,14	223,53
Purchase 90 Day Eurodollar Future	JP Morgan Chase Bank NA	13	USD	18. Mär. 19	3.161.925,00	612,50
Purchase 3 Month Euribor (LIF)	JP Morgan Chase Bank NA	18	EUR	17. Juni 19	5.170.827,04	687,39
Purchase Bank Acceptance Future (BAX)	JP Morgan Chase Bank NA	4	CAD	15. Jun. 20	716.231,66	897,30
Purchase 90 Day Sterling Future	JP Morgan Chase Bank NA	76	GBP	18. Sep. 19	11.980.953,22	1.003,75
Purchase Bank Acceptance Future (BAX)	JP Morgan Chase Bank NA	19	CAD	18. Mär. 19	3.401.056,56	1.373,42
Purchase 90 Day Sterling Future	JP Morgan Chase Bank NA	76	GBP	18. Dez. 19	11.974.293,43	1.569,35
Purchase 90 days Australian Bank Bill Future (ASX)	JP Morgan Chase Bank NA	6	AUD	10. Dez. 20	4.206.083,67	1.874,04
Purchase 90 Day Eurodollar Future	JP Morgan Chase Bank NA	4	USD	19. Juni 23	973.500,00	2.175,00
Purchase 90 Day Eurodollar Future	JP Morgan Chase Bank NA	5	USD	18. Dez. 23	1.216.000,00	2.325,00
Purchase 90 Day Eurodollar Future	JP Morgan Chase Bank NA	4	USD	13. Mär. 23	973.850,00	2.337,50
Purchase 90 days Australian Bank Bill Future (ASX)	JP Morgan Chase Bank NA	20	AUD	12. Sep. 19	14.021.999,34	2.786,91
Purchase 90 Day Eurodollar Future	JP Morgan Chase Bank NA	5	USD	19. Sep. 22	1.218.062,50	3.237,50
Purchase 90 Day Eurodollar Future	JP Morgan Chase Bank NA	5	USD	16. Dez. 19	1.216.875,00	3.500,00
Purchase 90 Day Eurodollar Future	JP Morgan Chase Bank NA	6	USD	13. Jun. 22	1.461.975,00	3.750,00
Purchase 90 Day Eurodollar Future	JP Morgan Chase Bank NA	7	USD	14. Mär. 22	1.705.987,50	4.787,50
Purchase 90 days Australian Bank Bill Future (ASX)	JP Morgan Chase Bank NA	12	AUD	10. Sep. 20	8.412.993,12	4.917,85
Purchase 90 days Australian Bank Bill Future (ASX)	JP Morgan Chase Bank NA	22	AUD	12. Dez. 19	15.424.577,84	5.074,52
Sale Amsterdam Index Future (AEX)	JP Morgan Chase Bank NA	(21)	EUR	18. Jan. 19	(2.346.981,80)	5.288,78
Purchase 90 Day Sterling Future	JP Morgan Chase Bank NA	33	GBP	16. Jun. 21	5.189.900,35	5.775,53
Purchase 3 Month Euribor (LIF)	JP Morgan Chase Bank NA	30	EUR	16. Sep. 19	8.616.756,09	5.972,22
Purchase 90 Day Sterling Future	JP Morgan Chase Bank NA	67	GBP	17. Jun. 20	10.549.880,13	6.094,18
Purchase 90 Day Eurodollar Future	JP Morgan Chase Bank NA	9	USD	13. Sep. 21	2.194.875,00	6.675,00
Purchase 90 days Australian Bank Bill Future (ASX)	JP Morgan Chase Bank NA	21	AUD	12. Mär. 20	14.723.460,66	6.690,74
Purchase 90 Day Eurodollar Future	JP Morgan Chase Bank NA	9	USD	14. Jun. 21	2.195.100,00	6.737,50
Sale British Pound Future	JP Morgan Chase Bank NA	(8)	USD	19. Mär. 19	(588.080,00)	6.870,00
Purchase 90 Day Sterling Future	JP Morgan Chase Bank NA	51	GBP	16. Sep. 20	8.027.661,82	7.249,29
Sale Australian Dollar Future	JP Morgan Chase Bank NA	(10)	USD	18. Mär. 19	(705.200,00)	7.300,00
Purchase 90 days Australian Bank Bill Future (ASX)	JP Morgan Chase Bank NA	17	AUD	11. Jun. 20	11.918.991,96	7.686,94
Purchase 90 Day Sterling Future	JP Morgan Chase Bank NA	40	GBP	17. Mär. 21	6.292.381,55	7.711,33
Purchase 90 Day Eurodollar Future	JP Morgan Chase Bank NA	19	USD	19. Dez. 22	4.626.975,00	8.225,00
Purchase 90 days Australian Bank Bill Future (ASX)	JP Morgan Chase Bank NA	147	AUD	13. Juni 19	103.054.107,79	8.308,89
Purchase 90 Day Eurodollar Future	JP Morgan Chase Bank NA	16	USD	18. Sep. 23	3.892.800,00	8.362,50
Purchase 90 Day Eurodollar Future	JP Morgan Chase Bank NA	11	USD	15. Mär. 21	2.682.900,00	8.512,50
Purchase 90 Day Eurodollar Future	JP Morgan Chase Bank NA	12	USD	14. Sep. 20	2.926.350,00	9.975,00
Purchase 90 Day Eurodollar Future	JP Morgan Chase Bank NA	12	USD	16. Sep. 19	2.920.200,00	10.025,00

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 13 - Ausstehende Futures-Kontrakte (Fortsetzung)

Beschreibung/ Kontrakte	Gegenpartei	Anzahl der Kontrakte	Währung	Fälligkeits- datum	Engagement in Währung des Teilfonds	Nicht realisierter Gewinn (in USD)
Sale QBX Index Future	JP Morgan Chase Bank NA	(147)	NOK	18. Jan. 19	(1.257.795,19)	10.934,97
Purchase 90 Day Eurodollar Future	JP Morgan Chase Bank NA	14	USD	15. Jun. 20	3.412.675,00	10.975,00
Purchase 90 Day Eurodollar Future	JP Morgan Chase Bank NA	26	USD	16. Mär. 20	6.333.925,00	11.762,50
Purchase Bank Acceptance Future (BAX)	JP Morgan Chase Bank NA	20	CAD	16. Dez. 19	3.580.242,66	11.957,95
Purchase 3 Month Euribor (LIF)	JP Morgan Chase Bank NA	43	EUR	16. Dez. 19	12.347.604,53	12.073,34
Sale FTSE 100 Index Future (LIF)	JP Morgan Chase Bank NA	(140)	GBP	15. Mär. 19	(11.882.585,96)	13.383,30
Purchase Bank Acceptance Future (BAX)	JP Morgan Chase Bank NA	36	CAD	16. Mär. 20	6.445.425,65	14.356,86
Purchase 90 Day Eurodollar Future	JP Morgan Chase Bank NA	31	USD	17. Juni 19	7.541.912,50	14.712,50
Purchase 90 Day Eurodollar Future	JP Morgan Chase Bank NA	25	USD	13. Dez. 21	6.094.062,50	15.975,00
Purchase Bank Acceptance Future (BAX)	JP Morgan Chase Bank NA	45	CAD	17. Juni 19	8.056.370,04	17.250,21
Purchase VSTOXX Mini INDEXX (FVS)	Credit Suisse Europe	47	EUR	13. Feb. 19	123.317,07	17.719,02
Purchase 90 Day Sterling Future	JP Morgan Chase Bank NA	259	GBP	18. Mär. 20	40.796.815,26	18.999,51
Purchase 90 Day Sterling Future	JP Morgan Chase Bank NA	177	GBP	16. Dez. 20	27.852.248,52	24.727,24
Sale Mini MSCI Emerging Markets Index	Merrill Lynch	(191)	USD	15. Mär. 19	(9.232.940,00)	25.110,00
Sale SET50 Index Future	JP Morgan Chase Bank NA	(591)	THB	28. Mär. 19	(3.786.378,49)	26.102,36
Purchase VSTOXX Mini INDEXX (FVS)	Credit Suisse Europe	59	EUR	16. Jan. 19	161.900,20	28.025,05
Purchase 3 Month Euribor (LIF)	JP Morgan Chase Bank NA	48	EUR	19. Sep. 22	13.678.880,10	30.319,41
Purchase 90 Day Eurodollar Future	JP Morgan Chase Bank NA	37	USD	14. Dez. 20	9.021.525,00	30.400,00
Sale TAIEX Future (FTX)	Credit Suisse Europe	(65)	TWD	16. Jan. 19	(4.089.426,20)	31.180,59
Sale BIST 30 Future (BIFOP)	Credit Suisse Europe	(1.375)	TRY	28. Feb. 19	(3.066.314,58)	35.675,56
Purchase 3 Month Euribor (LIF)	JP Morgan Chase Bank NA	50	EUR	13. Jun. 22	14.261.723,13	37.781,11
Purchase 3 Month Euribor (LIF)	JP Morgan Chase Bank NA	74	EUR	15. Jun. 20	21.232.408,84	43.796,29
Purchase 3 Month Euribor (LIF)	JP Morgan Chase Bank NA	83	EUR	14. Sep. 20	23.801.652,96	50.814,01
Purchase 3 Month Euribor (LIF)	JP Morgan Chase Bank NA	74	EUR	14. Mär. 22	21.125.367,14	53.033,90
Sale S&P 60 Future (TSE)	JP Morgan Chase Bank NA	(29)	CAD	14. Mär. 19	(3.642.204,24)	60.908,26
Purchase 3 Month Euribor (LIF)	JP Morgan Chase Bank NA	90	EUR	14. Jun. 21	25.756.173,56	71.208,36
Purchase 3 Month Euribor (LIF)	JP Morgan Chase Bank NA	92	EUR	15. Mär. 21	26.348.297,16	72.740,80
Sale IBEX 35 Future (BME)	JP Morgan Chase Bank NA	(56)	EUR	18. Jan. 19	(5.464.741,70)	101.346,17
Purchase 3 Month Euribor (LIF)	JP Morgan Chase Bank NA	183	EUR	13. Dez. 21	52.287.017,34	115.233,81
Purchase Euro-OAT Futures (EUX)	JP Morgan Chase Bank NA	1.828	EUR	7. Mär. 19	315.840.194,80	118.355,98
Sale KFE Korea 200 Index (KRX)	JP Morgan Chase Bank NA	(269)	KRW	14. Mär. 19	(15.790.948,29)	120.041,95
Purchase 3 Month Euribor (LIF)	JP Morgan Chase Bank NA	591	EUR	16. Mär. 20	169.656.988,54	133.365,30
Sale FTSE MIB Future	JP Morgan Chase Bank NA	(47)	EUR	15. Mär. 19	(4.901.988,26)	138.996,66
Purchase 10 Year Korean Treasury Bond future (KRX)	JP Morgan Chase Bank NA	333	KRW	19. Mär. 19	38.024.400,94	142.965,01
Sale Stockholm 30 Index Future (OMX)	JP Morgan Chase Bank NA	(398)	SEK	18. Jan. 19	(6.323.879,28)	146.569,38
Purchase 3 Month Euribor (LIF)	JP Morgan Chase Bank NA	227	EUR	13. Sep. 21	64.914.027,33	170.330,06
Sale DAX Index Future (EUX)	JP Morgan Chase Bank NA	(40)	EUR	15. Mär. 19	(12.100.838,63)	182.661,19
Sale Mini MSCI EAFE Future	Merrill Lynch	(122)	USD	15. Mär. 19	(10.467.600,00)	190.675,00
Purchase 3 Month Euribor (LIF)	JP Morgan Chase Bank NA	516	EUR	14. Dez. 20	147.883.040,96	211.877,82
Sale Swiss Market Index Future (EUX)	JP Morgan Chase Bank NA	(132)	CHF	15. Mär. 19	(11.160.031,17)	218.414,79
Purchase Bank Acceptance Future (BAX)	JP Morgan Chase Bank NA	506	CAD	16. Sep. 19	90.584.772,34	237.391,83
Sale DJ Euro STOXX 50 Future (EUX)	JP Morgan Chase Bank NA	(353)	EUR	15. Mär. 19	(12.028.335,57)	312.950,16
Sale Nikkei 225 Futures (SGX)	JP Morgan Chase Bank NA	(65)	JPY	7. Mär. 19	(5.911.111,75)	314.721,00
Purchase 10 Year Government of Canada Bond Future (MSE)	JP Morgan Chase Bank NA	319	CAD	20. Mär. 19	31.958.398,57	315.111,16
Sale Nasdaq 100 Future (CME)	JP Morgan Chase Bank NA	(62)	USD	15. Mär. 19	(7.853.230,00)	329.019,00
Sale Topix Index Future (TSE)	JP Morgan Chase Bank NA	(52)	JPY	7. Mär. 19	(7.085.624,60)	405.884,71
Purchase CBOE Volatility Index (VIX)	JP Morgan Chase Bank NA	134	USD	16. Jan. 19	3.239.450,00	434.850,00
Purchase CBOE Volatility Index (VIX)	JP Morgan Chase Bank NA	153	USD	13. Feb. 19	3.408.075,00	526.225,00
Sale Russel 2000 Future	JP Morgan Chase Bank NA	(184)	USD	15. Mär. 19	(12.410.800,00)	553.170,00
Purchase 20 Year US Long Bond (CBT)	Merrill Lynch	222	USD	20. Mär. 19	32.412.000,00	593.343,75

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 13 - Ausstehende Futures-Kontrakte (Fortsetzung)

Beschreibung\ Kontrakte	Gegenpartei	Anzahl der Kontrakte	Währung	Fälligkeitsdatum	Engagement in Währung des Teilfonds	Nicht realisierter Gewinn (in USD)
Purchase Long Gilt Future (LIF)	JP Morgan Chase Bank NA	548	GBP	27. Mär. 19	86.031.880,14	637.045,08
Sale E-mini S&P 500 Future (CME)	JP Morgan Chase Bank NA	(154)	USD	15. Mär. 19	(19.290.425,00)	719.592,50
Purchase 10 Year Japanese Bond (TSE)	JP Morgan Chase Bank NA	219	JPY	13. Mär. 19	304.667.807,15	1.140.595,61
Purchase Euro Buxl Futures (EUX)	JP Morgan Chase Bank NA	396	EUR	7. Mär. 19	81.950.364,54	1.216.694,84
Purchase Euro Bund Future (EUX)	JP Morgan Chase Bank NA	1.097	EUR	7. Mär. 19	205.551.422,64	1.553.258,90
Purchase Australian Treasury Bond Future	JP Morgan Chase Bank NA	1.482	AUD	15. Mär. 19	138.492.319,17	1.608.103,36
Purchase 10 Year US Treasury Note Future (CBT)	Merrill Lynch	1.352	USD	20. Mär. 19	164.965.125,00	2.158.585,28
Purchase Euro-BTP Futures	JP Morgan Chase Bank NA	540	EUR	7. Mär. 19	79.082.873,10	2.657.383,81
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten						18.673.988,73

Man AHL Trend Alternative

Beschreibung\ Kontrakte	Gegenpartei	Anzahl der Kontrakte	Währung	Fälligkeitsdatum	Engagement in Währung des Teilfonds	Nicht realisierter Verlust (in USD)
Sale FTSE/JSE Top40 Index Future	JP Morgan Chase Bank NA	(448)	ZAR	20. Mär. 19	(14.653.032,98)	(450.524,46)
Sale CNX Nifty Index Future	JP Morgan Chase Bank NA	(603)	USD	31. Jan. 19	(13.172.535,00)	(262.547,96)
U.S. Dollar Index Future	JP Morgan Chase Bank NA	483	USD	18. Mär. 19	46.240.005,00	(142.400,00)
Sale MSCI Taiwan Index Future	JP Morgan Chase Bank NA	(131)	USD	30. Jan. 19	(4.708.140,00)	(114.355,00)
Sale MSCI Singapore Index Future	JP Morgan Chase Bank NA	(380)	SGD	30. Jan. 19	(9.526.839,97)	(111.856,69)
Sale Hang Seng Index Future (HKG)	JP Morgan Chase Bank NA	(103)	HKD	30. Jan. 19	(17.003.811,26)	(102.624,54)
Sale SPI 200 Index (ASX)	JP Morgan Chase Bank NA	(81)	AUD	21. Mär. 19	(7.931.702,96)	(68.145,86)
Sale CAC40 Index Future (FSE)	JP Morgan Chase Bank NA	(69)	EUR	18. Jan. 19	(3.738.198,42)	(59.080,60)
Sale FTSE Bursa Malaysia Index Future (KLIC)	JP Morgan Chase Bank NA	(191)	MYR	31. Jan. 19	(3.908.967,19)	(18.578,32)
Sale Mexican Bolsa Index Future	Credit Suisse Europe	(77)	MXN	15. Mär. 19	(1.636.954,79)	(14.912,65)
Sale Hang Seng China Enterprises Index (HSCEI)	JP Morgan Chase Bank NA	(159)	HKD	30. Jan. 19	(10.256.183,80)	(10.376,11)
Sale FTSE China A50 Index Future (SGX)	JP Morgan Chase Bank NA	(863)	USD	30. Jan. 19	(8.985.987,50)	(7.128,76)
Sale Japanese Yen Future	JP Morgan Chase Bank NA	(3)	USD	18. Mär. 19	(343.912,50)	(2.550,00)
Sale British Pound Future	JP Morgan Chase Bank NA	(8)	USD	18. Mär. 19	(639.500,00)	(2.100,00)
Sale Nikkei 225 Future	Credit Suisse Europe	(2)	JPY	7. Mär. 19	(364.946,80)	(1.824,73)
Sale Mexican Peso Future	JP Morgan Chase Bank NA	(2)	USD	18. Mär. 19	(50.260,00)	(1.525,00)
Purchase 90 Day Sterling Future	JP Morgan Chase Bank NA	70	GBP	19. Juni 19	11.040.107,23	(509,84)
Purchase 90 Day Sterling Future	JP Morgan Chase Bank NA	23	GBP	20. Mär. 19	3.630.028,94	(151,36)
Sale 90 days Australian Bank Bill Future (ASX)	JP Morgan Chase Bank NA	(2)	AUD	7. Mär. 19	(1.401.993,48)	(120,40)
Purchase 90 Day Eurodollar Future	JP Morgan Chase Bank NA	9	EUR	18. Mär. 19	2.585.542,42	(14,20)
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten						(1.371.326,48)

Man AHL Diversity Alternative

Beschreibung\ Kontrakte	Gegenpartei	Anzahl der Kontrakte	Währung	Fälligkeitsdatum	Engagement in Währung des Teilfonds	Nicht realisierter Gewinn (in USD)
Purchase 3 Month Euribor (LIF)	JP Morgan Chase Bank NA	1	EUR	19. Dez. 22	284.704,55	14,32
Purchase 90 days Australian Bank Bill Future (ASX)	Credit Suisse Europe	1	AUD	11. Mär. 21	700.945,14	51,60
Sale Nikkei 225 Future	Credit Suisse Europe	(1)	JPY	7. Mär. 19	(182.473,40)	91,24
Purchase 3 Month Euribor (LIF)	JP Morgan Chase Bank NA	5	EUR	18. Mär. 19	1.436.412,45	100,12
Sale Euro FX Future	JP Morgan Chase Bank NA	(1)	USD	18. Mär. 19	(144.031,25)	106,25
Purchase Bank Acceptance Future (BAX)	Merrill Lynch	1	CAD	14. Sep. 20	179.067,07	119,03
Sale Amsterdam Index Future (AEX)	Credit Suisse Europe	(12)	EUR	18. Jan. 19	(1.341.132,46)	174,15
Purchase 90 Day Eurodollar Future	JP Morgan Chase Bank NA	7	USD	18. Mär. 19	1.702.575,00	387,50
Purchase 90 Day Sterling Future	JP Morgan Chase Bank NA	45	GBP	18. Sep. 19	7.093.985,46	493,91

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 13 - Ausstehende Futures-Kontrakte (Fortsetzung)

Beschreibung\ Kontrakte	Gegenpartei	Anzahl der Kontrakte	Währung	Fälligkeitsdatum	Engagement in Währung des Teilfonds	Nicht realisierter Gewinn (in USD)
Purchase Bank Acceptance Future (BAX)	Merrill Lynch	2	CAD	15. Jun. 20	358.115,83	531,06
Purchase Bank Acceptance Future (BAX)	Merrill Lynch	11	CAD	18. Mär. 19	1.969.032,75	741,65
Purchase 90 Day Sterling Future	JP Morgan Chase Bank NA	45	GBP	18. Dez. 19	7.090.042,16	788,66
Purchase 90 Day Eurodollar Future	JP Morgan Chase Bank NA	2	USD	19. Juni 23	486.750,00	1.112,50
Purchase 90 Day Eurodollar Future	JP Morgan Chase Bank NA	3	USD	18. Dez. 23	729.600,00	1.350,00
Purchase 90 days Australian Bank Bill Future (ASX)	Credit Suisse Europe	11	AUD	12. Sep. 19	7.712.099,64	1.376,29
Purchase 90 days Australian Bank Bill Future (ASX)	Credit Suisse Europe	3	AUD	10. Dez. 20	2.103.041,83	1.426,79
Purchase 90 Day Eurodollar Future	JP Morgan Chase Bank NA	3	USD	13. Mär. 23	730.387,50	1.500,00
Purchase 90 Day Eurodollar Future	JP Morgan Chase Bank NA	3	USD	19. Sep. 22	730.837,50	1.775,00
Purchase 90 Day Eurodollar Future	JP Morgan Chase Bank NA	3	USD	16. Dez. 19	730.125,00	2.100,00
Purchase 90 Day Eurodollar Future	JP Morgan Chase Bank NA	4	USD	13. Jun. 22	974.650,00	2.150,00
Purchase 90 Day Eurodollar Future	JP Morgan Chase Bank NA	4	USD	14. Mär. 22	974.850,00	2.662,50
Purchase 90 days Australian Bank Bill Future (ASX)	Credit Suisse Europe	12	AUD	12. Dez. 19	8.413.406,09	2.821,10
Purchase 90 Day Sterling Future	JP Morgan Chase Bank NA	20	GBP	16. Jun. 21	3.145.394,15	2.995,31
Purchase 90 days Australian Bank Bill Future (ASX)	Credit Suisse Europe	7	AUD	10. Sep. 20	4.907.579,32	3.060,69
Purchase 3 Month Euribor (LIF)	JP Morgan Chase Bank NA	18	EUR	16. Sep. 19	5.170.053,66	3.064,88
Sale Canadian Dollar Future	JP Morgan Chase Bank NA	(5)	USD	19. Mär. 19	(367.550,00)	3.165,00
Purchase 90 Day Sterling Future	JP Morgan Chase Bank NA	40	GBP	17. Jun. 20	6.298.435,90	3.298,03
Purchase 90 days Australian Bank Bill Future (ASX)	Credit Suisse Europe	85	AUD	13. Juni 19	59.589.109,95	3.354,61
Purchase 90 days Australian Bank Bill Future (ASX)	Credit Suisse Europe	12	AUD	12. Mär. 20	8.413.406,09	3.474,47
Purchase 90 Day Eurodollar Future	JP Morgan Chase Bank NA	5	USD	14. Jun. 21	1.219.500,00	3.562,50
Purchase 90 Day Eurodollar Future	JP Morgan Chase Bank NA	6	USD	13. Sep. 21	1.463.250,00	3.887,50
Sale Australian Dollar Future	JP Morgan Chase Bank NA	(6)	USD	18. Mär. 19	(423.120,00)	3.945,00
Purchase 90 days Australian Bank Bill Future (ASX)	Credit Suisse Europe	9	AUD	11. Jun. 20	6.310.054,57	3.955,32
Purchase 90 Day Sterling Future	JP Morgan Chase Bank NA	30	GBP	16. Sep. 20	4.722.154,01	3.983,13
Purchase 90 Day Sterling Future	JP Morgan Chase Bank NA	24	GBP	17. Mär. 21	3.775.428,93	4.094,65
Purchase 90 Day Eurodollar Future	JP Morgan Chase Bank NA	8	USD	18. Sep. 23	1.946.400,00	4.162,50
Purchase 90 Day Eurodollar Future	JP Morgan Chase Bank NA	12	USD	19. Dez. 22	2.922.300,00	4.812,50
Purchase US Ultra Bond (CBT)	Merrill Lynch	71	USD	20. Mär. 19	11.406.593,75	4.843,75
Purchase 90 Day Eurodollar Future	JP Morgan Chase Bank NA	6	USD	15. Mär. 21	1.463.400,00	4.950,00
Purchase 90 Day Eurodollar Future	JP Morgan Chase Bank NA	7	USD	16. Sep. 19	1.703.450,00	5.012,50
Purchase 90 Day Eurodollar Future	JP Morgan Chase Bank NA	7	USD	14. Sep. 20	1.707.037,50	5.925,00
Purchase 90 Day Eurodollar Future	JP Morgan Chase Bank NA	8	USD	15. Jun. 20	1.950.100,00	6.137,50
Sale QBX Index Future	Credit Suisse Europe	(87)	NOK	18. Jan. 19	(744.409,40)	6.315,75
Purchase 90 Day Eurodollar Future	JP Morgan Chase Bank NA	15	USD	16. Mär. 20	3.654.187,50	6.475,00
Purchase 3 Month Euribor (LIF)	JP Morgan Chase Bank NA	25	EUR	16. Dez. 19	7.178.839,84	7.032,04
Purchase Bank Acceptance Future (BAX)	Merrill Lynch	12	CAD	16. Dez. 19	2.148.145,60	7.050,25
Purchase 90 Day Eurodollar Future	JP Morgan Chase Bank NA	18	USD	17. Juni 19	4.379.175,00	7.850,00
Sale FTSE 100 Index Future (LIF)	JP Morgan Chase Bank NA	(83)	GBP	15. Mär. 19	(7.044.675,96)	8.195,68
Purchase Bank Acceptance Future (BAX)	Merrill Lynch	21	CAD	16. Mär. 20	3.759.831,63	8.268,01
Purchase 90 Day Eurodollar Future	JP Morgan Chase Bank NA	15	USD	13. Dez. 21	3.656.437,50	8.800,00
Purchase VSTOXX Mini INDEX (FVS)	Credit Suisse Europe	29	EUR	13. Feb. 19	76.089,26	9.933,65
Purchase Bank Acceptance Future (BAX)	Merrill Lynch	27	CAD	17. Juni 19	4.833.822,02	10.053,47
Purchase 90 Day Sterling Future	JP Morgan Chase Bank NA	152	GBP	18. Mär. 20	23.942.532,51	10.172,90
Purchase 90 Day Sterling Future	JP Morgan Chase Bank NA	105	GBP	16. Dez. 20	16.522.520,31	13.590,42
Sale SET50 Index Future	JP Morgan Chase Bank NA	(329)	THB	28. Mär. 19	(2.107.814,76)	14.681,43
Sale Mini MSCI Emerging Markets Index Future	Merrill Lynch	(112)	USD	15. Mär. 19	(5.414.080,00)	15.075,00
Purchase VSTOXX Mini INDEX (FVS)	Credit Suisse Europe	33	EUR	16. Jan. 19	90.554,35	15.353,05
Purchase 3 Month Euribor (LIF)	JP Morgan Chase Bank NA	36	EUR	19. Sep. 22	10.259.160,08	16.369,90

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 13 - Ausstehende Futures-Kontrakte (Fortsetzung)

Beschreibung\ Kontrakte	Gegenpartei	Anzahl der Kontrakte	Währung	Fälligkeitsdatum	Engagement in Währung des Teilfonds	Nicht realisierter Gewinn (in USD)
Purchase 90 Day Eurodollar Future	JP Morgan Chase Bank NA	23	USD	14. Dez. 20	5.607.975,00	17.175,00
Sale TAIEX Future (FTX)	Credit Suisse Europe	(37)	TWD	16. Jan. 19	(2.327.827,22)	17.678,98
Sale BIST 30 Future (BIFOP)	Credit Suisse Europe	(809)	TRY	28. Feb. 19	(1.804.108,00)	19.871,56
Purchase 3 Month Euribor (LIF)	JP Morgan Chase Bank NA	29	EUR	13. Jun. 22	8.271.799,41	21.511,46
Purchase 3 Month Euribor (LIF)	JP Morgan Chase Bank NA	44	EUR	15. Jun. 20	12.624.675,53	23.960,50
Purchase 3 Month Euribor (LIF)	JP Morgan Chase Bank NA	49	EUR	14. Sep. 20	14.051.578,25	28.242,74
Purchase 3 Month Euribor (LIF)	JP Morgan Chase Bank NA	44	EUR	14. Mär. 22	12.561.029,11	29.187,98
Sale S&P 60 Future (TSE)	Merrill Lynch	(17)	CAD	14. Mär. 19	(2.135.085,25)	30.622,60
Purchase 3 Month Euribor (LIF)	JP Morgan Chase Bank NA	53	EUR	14. Jun. 21	15.167.524,43	38.912,53
Purchase 3 Month Euribor (LIF)	JP Morgan Chase Bank NA	54	EUR	15. Mär. 21	15.465.304,86	40.230,15
Sale IBEX 35 Future (BME)	Merrill Lynch	(33)	EUR	18. Jan. 19	(3.220.294,22)	54.671,75
Purchase Euro-OAT Futures (EUX)	Credit Suisse Europe	942	EUR	7. Mär. 19	162.757.912,20	59.464,43
Purchase 3 Month Euribor (LIF)	JP Morgan Chase Bank NA	103	EUR	13. Dez. 21	29.429.304,84	62.500,66
Sale KFE Korea 200 Index (KRX)	JP Morgan Chase Bank NA	(149)	KRW	14. Mär. 19	(8.746.659,09)	67.005,89
Purchase 3 Month Euribor (LIF)	JP Morgan Chase Bank NA	348	EUR	16. Mär. 20	99.899.546,55	73.514,18
Sale FTSE MIB Future	Credit Suisse Europe	(29)	EUR	15. Mär. 19	(3.024.631,05)	77.830,80
Purchase 10 Year Korean Treasury Bond future (KRX)	JP Morgan Chase Bank NA	187	KRW	19. Mär. 19	21.353.041,97	80.032,45
Sale Stockholm 30 Index Future (OMX)	Credit Suisse Europe	(234)	SEK	18. Jan. 19	(3.718.059,68)	82.546,26
Purchase 3 Month Euribor (LIF)	JP Morgan Chase Bank NA	130	EUR	13. Sep. 21	37.175.434,16	95.312,08
Sale DAX Index Future (EUX)	Credit Suisse Europe	(23)	EUR	15. Mär. 19	(6.957.982,21)	98.978,48
Sale Mini MSCI EAFE Future	Merrill Lynch	(72)	USD	15. Mär. 19	(6.177.600,00)	104.400,00
Purchase 3 Month Euribor (LIF)	JP Morgan Chase Bank NA	304	EUR	14. Dez. 20	87.124.892,35	117.897,68
Sale Swiss Market Index Future (EUZ)	Credit Suisse Europe	(78)	CHF	15. Mär. 19	(6.594.563,87)	119.849,37
Purchase Bank Acceptance Future (BAX)	Merrill Lynch	298	CAD	16. Sep. 19	53.348.344,18	129.541,39
Purchase 10 Year Government of Canada Bond Future (MSE)	Merrill Lynch	168	CAD	20. Mär. 19	16.830.755,36	166.239,29
Sale DJ Euro STOXX 50 Future (EUX)	Credit Suisse Europe	(208)	EUR	15. Mär. 19	(7.087.517,84)	176.663,19
Sale Nikkei 225 Futures (SGX)	JP Morgan Chase Bank NA	(36)	JPY	7. Mär. 19	(3.273.846,51)	181.661,39
Sale Nasdaq 100 Future (CME)	JP Morgan Chase Bank NA	(37)	USD	15. Mär. 19	(4.686.605,00)	190.758,00
Sale Topix Index Future (TSE)	Credit Suisse Europe	(29)	JPY	7. Mär. 19	(3.951.598,33)	224.515,27
Purchase CBOE Volatility Index (VIX)	Credit Suisse Europe	76	USD	16. Jan. 19	1.837.300,00	248.250,00
Purchase CBOE Volatility Index (VIX)	Credit Suisse Europe	84	USD	13. Feb. 19	1.871.100,00	290.650,00
Sale Russel 2000 Future	JP Morgan Chase Bank NA	(108)	USD	15. Mär. 19	(7.284.600,00)	307.970,00
Purchase 20 Year US Long Bond (CBT)	Merrill Lynch	131	USD	20. Mär. 19	19.126.000,00	336.281,25
Purchase Long Gilt Future (LIF)	JP Morgan Chase Bank NA	334	GBP	27. Mär. 19	52.435.488,99	356.288,94
Sale E-mini S&P 500 Future (CME)	JP Morgan Chase Bank NA	(90)	USD	15. Mär. 19	(11.273.625,00)	394.405,00
Purchase 10 Year Japanese Bond (TSE)	Credit Suisse Europe	122	JPY	13. Mär. 19	169.723.618,60	628.963,00
Purchase Euro Buxl Futures (EUX)	Credit Suisse Europe	233	EUR	7. Mär. 19	48.218.270,05	652.115,07
Purchase Euro Bund Future (EUX)	Credit Suisse Europe	671	EUR	7. Mär. 19	125.729.265,81	869.819,03
Purchase 10-Year Australian Treasury Bond Future	Credit Suisse Europe	826	AUD	15. Mär. 19	77.189.376,27	898.361,82
Purchase 10 Year US Treasury Note Future (CBT)	Merrill Lynch	801	USD	20. Mär. 19	97.734.515,63	1.238.819,73
Purchase Euro-BTP Futures	Credit Suisse Europe	320	EUR	7. Mär. 19	46.863.924,80	1.453.979,67
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten						10.375.454,63

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 13 - Ausstehende Futures-Kontrakte (Fortsetzung)

Man AHL Diversity Alternative

Beschreibung\ Kontrakte	Gegenpartei	Anzahl der Kontrakte	Währung	Fälligkeitsdatum	Engagement in Währung des Teilfonds	Nicht realisierter Verlust (in USD)
Sale FTSE/JSE Top40 Index Future	JP Morgan Chase Bank NA	(264)	ZAR	20. Mär. 19	(8.634.823,01)	(252.987,77)
Sale CNX Nifty Index Future	JP Morgan Chase Bank NA	(356)	USD	31. Jan. 19	(7.776.820,00)	(146.072,62)
U.S. Dollar Index Future	Merrill Lynch	284	USD	18. Mär. 19	27.188.740,00	(86.352,00)
Sale MSCI Taiwan Index Future	JP Morgan Chase Bank NA	(73)	USD	30. Jan. 19	(2.623.620,00)	(63.714,00)
Sale MSCI Singapore Index Future	JP Morgan Chase Bank NA	(224)	SGD	30. Jan. 19	(5.615.821,46)	(60.046,25)
Sale Hang Seng Index Future (HKG)	Credit Suisse Europe	(60)	HKD	30. Jan. 19	(9.905.132,77)	(57.065,43)
Sale SPI 200 Index (ASX)	Credit Suisse Europe	(48)	AUD	21. Mär. 19	(4.700.268,42)	(34.530,76)
Sale CAC40 Index Future (FSE)	Credit Suisse Europe	(40)	EUR	18. Jan. 19	(2.167.071,55)	(33.805,35)
Sale FTSE Bursa Malaysia Index Future (KLCI)	JP Morgan Chase Bank NA	(113)	MYR	31. Jan. 19	(2.312.635,04)	(9.872,95)
Sale Mexican Bolsa Index Future	Credit Suisse Europe	(45)	MXN	15. Mär. 19	(956.661,89)	(8.062,89)
Sale Hang Seng China Enterprises Index (HSCEI)	Credit Suisse Europe	(94)	HKD	30. Jan. 19	(6.063.404,26)	(5.836,16)
Purchase 90 days Australian Bank Bill Future (ASX)	Credit Suisse Europe	9	USD	19. Mär. 19	194.175,00	(5.625,00)
Sale FTSE China A50 Index Future (SGX)	JP Morgan Chase Bank NA	(509)	USD	30. Jan. 19	(5.299.962,50)	(3.258,77)
Sale Japanese Yen Future	JP Morgan Chase Bank NA	(2)	USD	18. Mär. 19	(229.275,00)	(1.693,75)
Sale British Pound Future	JP Morgan Chase Bank NA	(4)	USD	18. Mär. 19	(319.750,00)	(1.425,00)
Sale Mexican Peso Future	JP Morgan Chase Bank NA	(1)	USD	18. Mär. 19	(25.130,00)	(825,00)
Purchase 90 Day Sterling Future	JP Morgan Chase Bank NA	41	GBP	19. Juni 19	6.466.348,52	(238,99)
Purchase 90 Day Sterling Future	JP Morgan Chase Bank NA	14	GBP	20. Mär. 19	2.209.582,83	(79,66)
Sale 90 days Australian Bank Bill Future (ASX)	Credit Suisse Europe	(1)	AUD	7. Mär. 19	(700.996,74)	(68,80)
Purchase 3 Month Euribor (LIF)	JP Morgan Chase Bank NA	10	EUR	17. Juni 19	2.872.681,69	(28,59)
Purchase 90 Day Sterling Future	JP Morgan Chase Bank NA	1	GBP	15. Sep. 21	157.229,88	(7,97)
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten						(771.597,71)

Man Multi-Strategy Alternative

Beschreibung\ Kontrakte	Gegenpartei	Anzahl der Kontrakte	Währung	Fälligkeitsdatum	Engagement in Währung des Teilfonds	Nicht realisierter Verlust (in USD)
Sale E-mini S&P 500 Future (CME)	Credit Suisse Europe	2	USD	15. Mär. 19	250.525,00	(14.380,00)
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten						(14.380,00)

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 14 – Ausstehende Swaps

Man Convertibles Europe

Beschreibung	Fälligkeitsdatum	Basiswert	Gegenpartei	Währung	Nominalwert in Währung	Nicht realisierter Gewinn (in EUR)
TRS	16. Feb. 22	VINCI SA CONV 0.375%	Credit Suisse Europe	USD	1.200.000,00	2.435,38
TRS	3. Juli 22	STMICROELECTRONICS CONV 0%	Credit Suisse Europe	USD	1.200.000,00	8.712,77
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps						11.148,15

Beschreibung	Fälligkeitsdatum	Basiswert	Gegenpartei	Währung	Nominalwert in Währung	Nicht realisierter Verlust (in EUR)
TRS	1. Juli 21	UNIBAIL-RODAMCO SE CONV 0%	Credit Suisse Europe	EUR	4.190,00	(4.755,65)
TRS	28. Mai 20	AMERICA MOVIL SAB CONV 0%	Credit Suisse Europe	EUR	2.000.000,00	(2.750,00)
Nicht realisierter Verlust aus Swaps						(7.505,65)

Man Convertibles Global

Beschreibung	Fälligkeitsdatum	Basiswert	Gegenpartei	Währung	Nominalwert in Währung	Nicht realisierter Gewinn (in EUR)
TRS	16. Jan. 26	CELLNEX TELECOM S CONV 1.5%	Credit Suisse Europe	EUR	1.700.000,00	3.803,75
TRS	19. Nov. 19	PT JERSEY LTD CONV 0.5%	Credit Suisse Europe	EUR	2.500.000,00	7.750,00
TRS	5. Jan. 26	DEUTSCHE WOHNEN S CONV 0.6%	Credit Suisse Europe	EUR	1.000.000,00	8.125,00
TRS	6. Dez. 24	BE SEMICONDUCTOR CONV 0.5%	Credit Suisse Europe	EUR	2.000.000,00	34.000,00
TRS	4. Aug. 23	CITIGROUP GLOB MK CONV 0.5%	Credit Suisse Europe	EUR	3.300.000,00	127.297,50
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps						180.976,25

Beschreibung	Fälligkeitsdatum	Basiswert	Gegenpartei	Währung	Nominalwert in Währung	Nicht realisierter Verlust (in EUR)
TRS	31. Jan. 20	FRESENIUS MEDIC CONV 1.125%	Credit Suisse Europe	EUR	3.300.000,00	(340.450,11)
TRS	31. Jan. 24	FRESENIUS SE & CO 0%	Credit Suisse Europe	EUR	3.800.000,00	(301.625,00)
TRS	15. Jun. 20	BAYER AG CONV 0.05%	Credit Suisse Europe	EUR	4.000.000,00	(234.700,00)
TRS	18. Feb. 21	RAG-STIFTUNG CONV 0%	Credit Suisse Europe	EUR	2.500.000,00	(159.500,00)
TRS	1. Apr. 19	FONCIERE DES RE CONV 0.875%	Credit Suisse Europe	EUR	27.250,00	(106.641,70)
TRS	14. Jun. 21	AIRBUS SE CONV 0%	Credit Suisse Europe	EUR	2.900.000,00	(104.337,50)
TRS	3. Okt. 19	CREDIT AGRICOLE SA CONV 0%	Credit Suisse Europe	EUR	33.000,00	(95.271,00)
TRS	16. Feb. 22	VINCI SA CONV 0.375%	Credit Suisse Europe	USD	3.800.000,00	(78.715,83)
TRS	1. Dez. 20	AURELIUS SE AND CO CONV 1%	Credit Suisse Europe	EUR	2.400.000,00	(54.360,00)
TRS	17. Jan. 22	PRYSMIAN SPA CONV 0%	Credit Suisse Europe	EUR	3.000.000,00	(40.500,00)
TRS	1. Juli 21	UNIBAIL-RODAMCO SE CONV 0%	Credit Suisse Europe	EUR	14.860,00	(14.339,90)
TRS	20. Mär. 22	SNAM SPA CONV 0%	Credit Suisse Europe	EUR	2.000.000,00	(9.000,00)
TRS	28. Mai 20	AMERICA MOVIL SAB CONV 0%	Credit Suisse Europe	EUR	2.500.000,00	(3.437,50)
TRS	24. Sep. 19	FRESENIUS SE CONV 0%	Credit Suisse Europe	EUR	400.000,00	(70,00)
Nicht realisierter Verlust aus Swaps						(1.542.948,54)

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 15 – Gezahlte Dividende

Anteilsklasse	Stichtag	Datum des Dividendenabschlags	Zahlungsdatum	Währung	Gezahlter Betrag	Betrag je Anteil
Man Convertibles Global I EUR Inc	18. Jun. 18	19. Jun. 18	22. Jun. 18	EUR	78.584,44	0,7207
Man Convertibles Global I EUR Inc	3. Dez. 18	4. Dez. 18	6. Dez. 18	EUR	70.564,04	0,6400
					149.148,48	
Man GLG Flexible Bond D H USD Inc	18. Jun. 18	19. Jun. 18	22. Jun. 18	EUR	78.819,40	2,4331
Man GLG Flexible Bond D H USD Div	18. Jun. 18	19. Jun. 18	22. Jun. 18	EUR	34.925,66	0,0210
Man GLG Flexible Bond I EUR Inc	18. Jun. 18	19. Jun. 18	22. Jun. 18	EUR	76.567,82	3,3367
Man GLG Flexible Bond I H GBP Inc	18. Jun. 18	19. Jun. 18	22. Jun. 18	EUR	117.083,96	3,9570
Man GLG Flexible Bond I H USD Inc	18. Jun. 18	19. Jun. 18	22. Jun. 18	EUR	10.176,79	3,1498
					317.573,63	

Erläuterung 16 – Kreditaufnahmen

Am 28. September 2012 wurde unter anderem zwischen dem Fonds, der für und im Auftrag des Teilfonds Man Multi-Strategy Alternative handelt, als Kreditnehmer und Credit Suisse AG, Niederlassung London, als Kreditgeber eine Kreditrahmenvereinbarung geschlossen, die zuletzt am 20. Dezember 2017 geändert wurde. Zum 31. Dezember 2018 verfügte der Teilfonds über Kreditlinien in Höhe von 3.500.000 USD, die er jedoch nicht in Anspruch genommen hatte.

Erläuterung 17 – Angaben zu Barsicherheiten

Die nachfolgende Tabelle enthält die Barsicherheitssalden der einzelnen Teilfonds zum 31. Dezember 2018. Diese Sicherheiten beziehen sich auf Terminkontrakte, Futures und Swaps.

Portfolios	Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Barmittel	Sicherheit
				Gezahlt	Erhalten
Man Convertibles Europe	Barmittel	Merrill Lynch	EUR	13.138,48	–
Man Convertibles Europe	Barmittel	Credit Suisse	EUR	1.379.774,70	–
Man Convertibles Europe	Barmittel	Citi	EUR	2,29	–
Man Convertibles Global	Barmittel	Nomura	EUR	350.932,00	–
Man Convertibles Global	Barmittel	Merrill Lynch	EUR	526.608,38	–
Man Convertibles Global	Barmittel	Credit Suisse	EUR	9.448.465,60	–
Man Convertibles Global	Barmittel	Citi	EUR	319.464,82	–
Man AHL Trend Alternative	Barmittel	Deutsche Bank	USD	2.736.469,88	0,33
Man AHL Trend Alternative	Barmittel	HSBC	USD	7.079.248,93	–
Man AHL Trend Alternative	Barmittel	JP Morgan	USD	21.981.210,90	1.607.931
Man AHL Trend Alternative	Barmittel	Merrill Lynch	USD	1.230.042,13	–
Man AHL Trend Alternative	Barmittel	Credit Suisse	USD	601.485,63	84.673
Man AHL Trend Alternative	Barmittel	RBS	USD	4.667.557,18	–
Man AHL Trend Alternative	Barmittel	Citi	USD	–	2.719.142
Man AHL Diversity Alternative	Barmittel	Deutsche Bank	USD	1.906.743,92	0,40
Man AHL Diversity Alternative	Barmittel	HSBC	USD	4.229.269,11	–
Man AHL Diversity Alternative	Barmittel	JP Morgan	USD	5.194.648,32	928.554
Man AHL Diversity Alternative	Barmittel	Merrill Lynch	USD	1.849.387,65	251.281
Man AHL Diversity Alternative	Barmittel	Credit Suisse	USD	7.187.999,57	144.211
Man AHL Diversity Alternative	Barmittel	RBS	USD	2.792.210,44	0,01
Man AHL Diversity Alternative	Barmittel	Citi	USD	–	5.599.999
Man Multi-Strategy Alternative	Barmittel	Credit Suisse	USD	37.673,50	8,61
Man GLG Flexible Bond	Barmittel	HSBC	EUR	39.378,73	–
Man GLG Flexible Bond	Barmittel	JP Morgan	EUR	140.000,00	–
Man GLG Flexible Bond	Barmittel	Credit Suisse	EUR	150.000,00	–
Man GLG Flexible Bond	Barmittel	Citi	EUR	0,14	–

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 18 - Wesentliche Ereignisse im Verlauf des Geschäftsjahres

Am 9. Mai 2018 wurden die Teilfonds Man Convertibles Japan und Man Convertibles America (die eingebrachten Teilfonds) mit dem Man Convertibles Global (der aufnehmende Teilfonds) zusammengelegt.

Am 25. September 2018 wurde der Teilfonds Man Convertibles Far East (der eingebrachte Teilfonds) mit dem Man Convertibles Global (dem aufnehmenden Teilfonds) zusammengelegt.

Das Umtauschverhältnis in Bezug auf die Anteilsklassen der eingebrachten Teilfonds und die entsprechende Anteilsklasse des aufnehmenden Teilfonds wurde ermittelt, indem der Nettoinventarwert je Anteil der betreffenden Anteilsklasse jedes eingebrachten Teilfonds, berechnet zum Datum des letzten NIW, durch den Nettoinventarwert je Anteil der entsprechenden Anteilsklasse des aufnehmenden Teilfonds zum selben Datum dividiert wurde.

Die Umtauschverhältnisse sind in der nachfolgenden Tabelle angegeben:

Eingebrachte Teilfonds	Aufnehmender Teilfonds	Umtauschverhältnis
Man Convertibles Far East D EUR Acc	Man Convertibles Global D EUR Acc	11,76542
Man Convertibles Far East D H CHF Acc	Man Convertibles Global D H CHF Acc	1,03237
Man Convertibles Far East I H CHF Acc	Man Convertibles Global I H CHF Acc	0,74977
Man Convertibles America D USD Acc	Man Convertibles Global D H USD Acc	1,79791
Man Convertibles America I USD Acc	Man Convertibles Global I H USD Acc	1,16140
Man Convertibles Japan D EUR Acc	Man Convertibles Global D EUR Acc	10,51600

Die folgenden Anteilsklassen wurden im Geschäftsjahr aufgelegt und/oder geschlossen:

Man AHL Diversity Alternative IN USD Acc	am 7. Februar 2018 aufgelegt und am 16. August 2018 geschlossen
Man AHL Trend Alternative DNR H EUR	Aufgelegt am 9. Mai 2018

Für den Man Convertibles Global änderte sich der Anlageverwalter mit Wirkung vom 2. April 2018 zu GLG Partners LP.

Für den Man Convertibles Europe änderte sich der Anlageverwalter mit Wirkung vom 22. August 2018 zu GLG Partners LP.

Erläuterung 19 - Käufe und Verkäufe

Eine detaillierte Auflistung aller während des von diesem Bericht abgedeckten Zeitraums erworbenen und veräußerten Kapitalanlagen ist auf Anfrage kostenlos am eingetragenen Sitz der Gesellschaft, beim Facilities Agent sowie bei den Zahl- und Informationsstellen erhältlich und für schweizerische Anleger beim Vertreter für die Schweiz.

Erläuterung 20 - Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Es sind keine Ereignisse nach dem Bilanzstichtag zu melden.

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

Zum 31. Dezember 2018

Vertreter

Der Vertreter in der Schweiz ist Man Investments (CH) AG, Huobstrasse 3, 8808 Pfäffikon SZ.

Zahlstelle

Die Zahlstelle in der Schweiz ist RBC Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, Zweigniederlassung Zürich, Bleicherweg 7, CH-8027 Zürich.

Stelle, von der die entsprechenden Dokumente bezogen werden können

Der Verkaufsprospekt, die Wesentlichen Anlegerinformationen, die Satzung, Jahres- und Halbjahresberichte, eine Aufstellung aller Käufe bzw. Verkäufe während des von diesem Bericht abgedeckten Zeitraums und weitere Informationen sind kostenfrei bei der Vertretung in der Schweiz erhältlich.

Total Expense Ratio (TER)

Die bei der Verwaltung des Fonds angefallenen Provisionen und Kosten sind in der international unter dem Begriff „Total Expense Ratio (TER)“ bekannten Kennziffer offenzulegen. Diese Kennziffer drückt die Gesamtheit der Provisionen und Kosten aus, die laufend dem entsprechenden Teilfondsvermögen belastet werden (Aufwendungen), und als Prozentsatz des jeweiligen Teilfondsvermögens errechnet und ausgewiesen werden.

Die Nebenkosten, die dem Organismus für gemeinsame Anlagen beim Kauf und Verkauf der Anlagen entstehen, sind nicht in den Betriebskosten enthalten (außer bei „Pauschalgebühren“). Diese sind Bestandteil der Anlagen und fallen auf die realisierten Kapitalgewinne/-verluste beim Verkauf der Anlagen an.

Die nachstehenden Zahlen beinhalten eine Kostenobergrenze und erlassene Honorare der Verwaltungsratsmitglieder.

Anteilsklassen, für die keine Erfolgsgebühr erhoben wird

	Man Convertible Far East	Man Convertible Japan	Man Convertible Europe	Man Convertible Global	Man Convertible America	GLG Flexibel Bond Fund
Man Convertibles Europe D EUR Acc	–	–	1,87%	–	–	–
Man Convertibles Europe I EUR Acc	–	–	1,06%	–	–	–
Man Convertibles Europe D H CHF Acc	–	–	1,87%	–	–	–
Man Convertibles Global D EUR Acc	–	–	–	1,79%	–	–
Man Convertibles Global I EUR Acc	–	–	–	1,00%	–	–
Man Convertibles Global I EUR Inc	–	–	–	0,99%	–	–
Man Convertibles Global I H CHF Acc	–	–	–	1,00%	–	–
Man Convertibles Global D H CHF Acc	–	–	–	1,79%	–	–
Man Convertibles Global D H USD Acc	–	–	–	1,79%	–	–
Man Convertibles Global I H USD Acc	–	–	–	1,00%	–	–
Man Convertibles Global DR EUR Acc	–	–	–	1,05%	–	–
Man Convertibles Global DR H CHF Acc	–	–	–	1,04%	–	–
Man Convertibles Global DR H USD Acc	–	–	–	1,05%	–	–
Man GLG Flexible Bond D EUR Acc	–	–	–	–	–	1,59%
Man GLG Flexible Bond D H USD Acc	–	–	–	–	–	1,59%
Man GLG Flexible Bond I EUR Acc	–	–	–	–	–	0,87%
Man GLG Flexible Bond I H GBP Acc	–	–	–	–	–	0,90%
Man GLG Flexible Bond I H CHF Acc	–	–	–	–	–	0,91%
Man GLG Flexible Bond I H USD Acc	–	–	–	–	–	0,90%
Man GLG Flexible Bond I EUR Inc	–	–	–	–	–	0,90%
Man GLG Flexible Bond I H GBP Inc	–	–	–	–	–	0,90%
Man GLG Flexible Bond I H USD Inc	–	–	–	–	–	0,91%
Man GLG Flexible Bond D H USD Div	–	–	–	–	–	2,09%
Man GLG Flexible Bond D H CHF Acc	–	–	–	–	–	1,59%
Man GLG Flexible Bond D H USD Inc	–	–	–	–	–	1,59%
Man GLG Flexible Bond DY EUR Acc	–	–	–	–	–	1,95%
Man GLG Flexible Bond I H NOK Acc	–	–	–	–	–	0,88%
Man GLG Flexible Bond I H JPY Acc	–	–	–	–	–	0,90%
Man GLG Flexible Bond DY H USD Acc	–	–	–	–	–	1,95%
Man GLG Flexible Bond D H SEK Acc	–	–	–	–	–	1,47%
Man GLG Flexible Bond I H SEK Acc	–	–	–	–	–	0,75%

Zum 31. Dezember 2018



Total Expense Ratio (TER) (Fortsetzung)

Anteilklassen, für die eine Erfolgsgebühr erhoben wird

Man Multi-Strategy Alternative D H EUR Acc	
Synthetischer TER mit Erfolgsgebühr:	2,62%
Synthetischer TER ohne Erfolgsgebühr:	2,62%
Erfolgsgebühr:	0,00%
Man Multi-Strategy Alternative D USD Acc	
Synthetischer TER mit Erfolgsgebühr:	2,62%
Synthetischer TER ohne Erfolgsgebühr:	2,62%
Erfolgsgebühr:	0,00%
Man Multi-Strategy Alternative D H CHF Acc	
Synthetischer TER mit Erfolgsgebühr:	2,62%
Synthetischer TER ohne Erfolgsgebühr:	2,62%
Erfolgsgebühr:	0,00%
Man Multi-Strategy Alternative D H GBP Acc	
Synthetischer TER mit Erfolgsgebühr:	2,61%
Synthetischer TER ohne Erfolgsgebühr:	2,61%
Erfolgsgebühr:	0,00%
Man Multi-Strategy Alternative D H NOK Acc	
Synthetischer TER mit Erfolgsgebühr:	2,60%
Synthetischer TER ohne Erfolgsgebühr:	2,60%
Erfolgsgebühr:	0,00%
Man Multi-Strategy Alternative D H SEK Acc	
Synthetischer TER mit Erfolgsgebühr:	2,61%
Synthetischer TER ohne Erfolgsgebühr:	2,61%
Erfolgsgebühr:	0,00%
Man Multi-Strategy Alternative D H AUD Acc	
Synthetischer TER mit Erfolgsgebühr:	1,62%
Synthetischer TER ohne Erfolgsgebühr:	1,62%
Erfolgsgebühr:	0,00%
Man Multi-Strategy Alternative I H EUR Acc	
Synthetischer TER mit Erfolgsgebühr:	1,74%
Synthetischer TER ohne Erfolgsgebühr:	1,74%
Erfolgsgebühr:	0,00%
Man Multi-Strategy Alternative I H SEK Acc	
Synthetischer TER mit Erfolgsgebühr:	2,58%
Synthetischer TER ohne Erfolgsgebühr:	2,58%
Erfolgsgebühr:	0,00%
Man AHL Trend Alternative DNY H EUR Acc	
TER mit Erfolgsgebühr:	4,02%
TER ohne Erfolgsgebühr:	2,77%
Erfolgsgebühr:	1,25%
Man AHL Trend Alternative IN H EUR Acc	
TER mit Erfolgsgebühr:	3,07%
TER ohne Erfolgsgebühr:	1,73%
Erfolgsgebühr:	1,34%
Man AHL Trend Alternative DNY USD Acc	
TER mit Erfolgsgebühr:	4,17%
TER ohne Erfolgsgebühr:	2,77%
Erfolgsgebühr:	1,40%
Man AHL Trend Alternative IN USD Acc	
TER mit Erfolgsgebühr:	3,08%
TER ohne Erfolgsgebühr:	1,73%
Erfolgsgebühr:	1,35%

Zum 31. Dezember 2018



Total Expense Ratio (TER) (Fortsetzung)

Anteilklassen, für die eine Erfolgsgebühr erhoben wird (Fortsetzung)

Man AHL Trend Alternative DNY H CHF Acc	
TER mit Erfolgsgebühr:	3,94%
TER ohne Erfolgsgebühr:	2,77%
Erfolgsgebühr:	1,17%
Man AHL Trend Alternative DNY H GBP Acc	
TER mit Erfolgsgebühr:	4,20%
TER ohne Erfolgsgebühr:	2,77%
Erfolgsgebühr:	1,43%
Man AHL Trend Alternative DNY H SGD Acc	
TER mit Erfolgsgebühr:	4,12%
TER ohne Erfolgsgebühr:	2,77%
Erfolgsgebühr:	1,35%
Man AHL Trend Alternative DN H CHF Acc	
TER mit Erfolgsgebühr:	3,74%
TER ohne Erfolgsgebühr:	2,26%
Erfolgsgebühr:	1,48%
Man AHL Trend Alternative IN H CHF Acc	
TER mit Erfolgsgebühr:	2,86%
TER ohne Erfolgsgebühr:	1,73%
Erfolgsgebühr:	1,13%
Man AHL Trend Alternative IN H CAD Acc	
TER mit Erfolgsgebühr:	3,05%
TER ohne Erfolgsgebühr:	1,73%
Erfolgsgebühr:	1,32%
Man AHL Trend Alternative IN H SEK Acc	
TER mit Erfolgsgebühr:	2,72%
TER ohne Erfolgsgebühr:	1,48%
Erfolgsgebühr:	1,24%
Man AHL Trend Alternative DNY H SEK Acc	
TER mit Erfolgsgebühr:	7,00%
TER ohne Erfolgsgebühr:	2,76%
Erfolgsgebühr:	4,24%
Man AHL Trend Alternative DN H EUR Acc	
TER mit Erfolgsgebühr:	3,33%
TER ohne Erfolgsgebühr:	2,26%
Erfolgsgebühr:	1,07%
Man AHL Trend Alternative DNK H EUR Acc	
TER mit Erfolgsgebühr:	3,08%
TER ohne Erfolgsgebühr:	1,78%
Erfolgsgebühr:	1,30%
Man AHL Trend Alternative IN H GBP Acc	
TER mit Erfolgsgebühr:	3,11%
TER ohne Erfolgsgebühr:	1,73%
Erfolgsgebühr:	1,38%
Man AHL Trend Alternative DNR H EUR Acc	
TER mit Erfolgsgebühr:	3,28%
TER ohne Erfolgsgebühr:	1,73%
Erfolgsgebühr:	1,55%
Man AHL Diversity Alternative IN USD Acc	
TER mit Erfolgsgebühr:	1,78%
TER ohne Erfolgsgebühr:	1,24%
Erfolgsgebühr:	0,54%
Man AHL Diversity Alternative DN H GBP Acc	
TER mit Erfolgsgebühr:	2,71%
TER ohne Erfolgsgebühr:	2,01%
Erfolgsgebühr:	0,70%

Zum 31. Dezember 2018



Total Expense Ratio (TER) (Fortsetzung)

Anteilklassen, für die eine Erfolgsgebühr erhoben wird (Fortsetzung)

Man AHL Diversity Alternative DNR H GBP Acc	
TER mit Erfolgsgebühr:	1,51%
TER ohne Erfolgsgebühr:	1,26%
Erfolgsgebühr:	0,25%
Man AHL Diversity Alternative IN H EUR Acc	
TER mit Erfolgsgebühr:	1,22%
TER ohne Erfolgsgebühr:	1,22%
Erfolgsgebühr:	0,00%
Man AHL Diversity Alternative IN H JPY Acc	
TER mit Erfolgsgebühr:	1,22%
TER ohne Erfolgsgebühr:	1,22%
Erfolgsgebühr:	0,00%

* Der Anlageverwalter hat sich ab dem 10. November 2017 verpflichtet, dem Teilfonds laufend rückwirkend Rückerstattungen zu leisten, so dass die effektive Gesamtkostenquote ohne Erfolgsgebühr (nach der Rückerstattung) in einem Geschäftsjahr nicht mehr als 1,15 % des NIW des Teilfonds beträgt.

Performance

	2018	2017	2016
Man Convertibles Far East⁽¹⁾			
Man Convertibles Far East D EUR Acc	-4,34% ^(a)	6,57%	-0,54%
Man Convertibles Far East D H CHF Acc	-4,65% ^(a)	5,94%	-1,29%
Man Convertibles Far East I H CHF Acc	-4,05% ^(a)	6,86%	-0,54%
Man Convertibles Far East DR EUR Acc	-3,74% ^(b)	n. v.	n. v.
Thomson Reuters Convertible Asia ex Japan H to EUR (BM MCFE) (abgesichert gegen EUR)	-4,76%	6,28%	2,08%
Thomson Reuters Convertible Asia ex Japan (abgesichert gegen CHF)	-4,94%	5,70%	1,60%
Man Convertibles Japan⁽²⁾			
Man Convertibles Japan D EUR Acc	-2,40% ^(c)	3,22%	-2,34%
Thomson Reuters Convertible Japan H to EUR (BM MCJ) (abgesichert gegen EUR)	-5,87%	3,55%	0,30%
Man Convertibles Europe			
Man Convertibles Europe D EUR Acc	-10,89%	-0,03%	2,11%
Man Convertibles Europe D H CHF Acc	-11,36%	-0,41%	1,29%
Man Convertibles Europe I EUR Acc	-10,18%	0,76%	2,91%
Thomson Reuters Convertible Europe (BM MCE) (abgesichert gegen EUR)	-5,87%	3,55%	0,78%
Thomson Reuters Convertible Europe (BM MCE CHF) (abgesichert gegen CHF)	-6,18%	3,15%	0,35%
Man Convertibles Global			
Man Convertibles Global D EUR Acc	-6,29%	4,50%	0,56%
Man Convertibles Global I H CHF Acc	-6,00%	4,80%	0,56%
Man Convertibles Global D H CHF Acc	-6,71%	3,90%	-0,18%
Man Convertibles Global I EUR Acc	-5,54%	5,33%	1,35%
Man Convertibles Global I EUR Inc	-5,54%	5,33%	1,36%
Man Convertibles Global D H USD Acc	-3,72%	6,46%	1,93%
Man Convertibles Global I H USD Acc	-3,06%	7,34%	2,74%
Man Convertibles Global DR H CHF Acc	-6,02%	4,77%	0,54%
Man Convertibles Global DR EUR Acc	-5,58%	5,28%	1,31%
Man Convertibles Global DR H USD Acc	-3,05%	7,28%	2,67%
Thomson Reuters Convertible Global Focus (BM MCG) (abgesichert gegen EUR)*	-5,45%	5,40%	4,52%
Thomson Reuters Convertible Global Focus (BM MCG CHF-D) (abgesichert gegen CHF)*	-5,74%	5,24%	4,08%
Thomson Reuters Global Focus Hedged Convertible Bond Index (USD)*	-3,01%	7,26%	5,57%

* Bis zum 30. Juni 2017 wurden Global Vanilla-Benchmarks verwendet, und ab dem 1. Juli 2017 Global Focus Benchmarks

⁽¹⁾ Geschlossen am 25. September 2018 (siehe Erläuterung 18)

⁽²⁾ Geschlossen am 9. Mai 2018 (siehe Erläuterung 18)

Zum 31. Dezember 2018



Performance (Fortsetzung)

	2018	2017	2016
Man Convertibles America⁽²⁾			
Man Convertibles America D USD Acc	-1,54% ^(d)	12,43%	9,86%
Man Convertibles America I USD Acc	1,82% ^(d)	13,32%	10,73%
Thomson Reuters US Vanilla Hedged Convertible Bond Index (USD)	0,36%	14,04%	10,28%
Thomson Reuters US Vanilla Hedged Convertible Bond Index (USD) (BM MCA I189)	0,36%	14,04%	10,28%
^(d) zum 8. Mai 2018			
Man AHL Trend Alternative			
Man AHL Trend Alternative DNY H EUR Acc	-4,91%	9,82%	-0,43%
Man AHL Trend Alternative IN H EUR Acc	-3,98%	10,36%	0,59%
Man AHL Trend Alternative IN USD Acc	-1,72%	11,75%	2,09%
Man AHL Trend Alternative DNY H SGD Acc	-3,23%	12,10%	0,91%
Man AHL Trend Alternative DNY USD Acc	-2,72%	12,09%	1,02%
Man AHL Trend Alternative DNY H GBP Acc	-3,95%	11,29%	0,74%
Man AHL Trend Alternative DNY H CHF Acc	-5,33%	10,49%	-1,15%
Man AHL Trend Alternative DN H CHF Acc	-4,89%	10,10%	-0,60%
Man AHL Trend Alternative DN H EUR Acc	-4,48%	4,06%	n. v.
Man AHL Trend Alternative DNK H EUR Acc	-3,97%	4,87%	n. v.
Man AHL Trend Alternative IN H GBP Acc	-2,88%	7,55%	n. v.
Man AHL Trend Alternative IN H CAD Acc	-2,43%	2,29%	n. v.
Man AHL Trend Alternative DNY H SEK Acc	-5,48%	9,30%	-1,91%
Man AHL Trend Alternative IN H SEK Acc	-3,44%	10,45%	-0,91%
Man AHL Trend Alternative IN H CHF Acc	-4,37%	10,03%	-0,09%
Man AHL Trend Alternative DNR H EUR Acc ⁽³⁾	-0,66%	n. v.	n. v.
HFRX Investable Global Hedge Fund Index	-6,72%	5,99%	2,50%
Man AHL Diversity Alternative			
Man AHL Diversity Alternative DN H GBP Acc	-2,17%	9,44%	-0,42%
Man AHL Diversity Alternative DNR H GBP Acc	-0,88%	9,14%	0,08%
Man AHL Diversity Alternative IN H JPY Acc	-1,94%	8,53%	-1,39%
Man AHL Diversity Alternative IN H EUR Acc	-1,92%	8,61%	-1,22%
Man AHL Diversity Alternative IN USD Acc ⁽⁴⁾	2,09% ^(e)	n. v.	n. v.
HFRX Investable Global Hedge Fund Index	-6,72%	5,99%	2,50%
^(e) zum 16. August 2018			
Man Multi-Strategy Alternative			
Man Multi-Strategy Alternative D H CHF Acc	-3,31%	2,86%	-5,19%
Man Multi-Strategy Alternative D H EUR Acc	-2,92%	3,41%	-4,65%
Man Multi-Strategy Alternative D H NOK Acc ⁽⁵⁾	0,08% ^(f)	4,66%	-3,11%
Man Multi-Strategy Alternative D H SEK Acc	-3,22%	3,39%	-4,94%
Man Multi-Strategy Alternative D H GBP Acc	-1,96%	4,21%	-3,94%
Man Multi-Strategy Alternative D USD Acc	-0,21%	5,39%	-3,22%
Man Multi-Strategy Alternative D H AUD Acc	0,62%	6,86%	-1,35%
Man Multi-Strategy Alternative I H EUR Acc	-1,84%	4,12%	-3,70%
Man Multi-Strategy Alternative I H SEK Acc	-3,13%	2,98%	n. v.
MSCI World Net Gesamtertragsindex	-7,38%	18,48%	9,00%
^(f) zum 2. August 2018			
GLG Flexible Bond Fund			
Man GLG Flexible Bond D EUR Acc	-11,53%	8,08%	1,51%
Man GLG Flexible Bond D H USD Acc	-9,01%	10,18%	2,95%
Man GLG Flexible Bond I EUR Acc	-10,92%	8,83%	2,21%
Man GLG Flexible Bond I H GBP Acc	-9,95%	9,62%	3,15%
Man GLG Flexible Bond I H CHF Acc	-11,34%	8,36%	1,38%
Man GLG Flexible Bond I H USD Acc	-8,36%	11,01%	3,68%
Man GLG Flexible Bond I EUR Inc	-10,92%	8,83%	2,21%
Man GLG Flexible Bond I H GBP Inc	-9,98%	9,62%	3,15%
Man GLG Flexible Bond I H USD Inc	-8,29%	10,92%	3,39%
Man GLG Flexible Bond D H USD Div	-9,40%	9,33%	2,39%
Man GLG Flexible Bond D H CHF Acc	-11,91%	7,53%	0,64%
Man GLG Flexible Bond D H USD Inc	-9,00%	10,09%	2,85%
Man GLG Flexible Bond DY EUR Acc	-11,84%	7,71%	1,16%
Man GLG Flexible Bond D H SEK Acc	-11,81%	8,00%	-1,37%

⁽²⁾ Geschlossen am 9. Mai 2018 (siehe Erläuterung 18)

⁽³⁾ Die Anteilsklasse wurde am 9. Mai 2018 geschlossen

⁽⁴⁾ Die Anteilsklasse wurde am 7. Februar 2018 aufgelegt und am 16. August 2018 geschlossen

⁽⁵⁾ Die Anteilsklasse wurde am 3. August 2018 geschlossen

Zum 31. Dezember 2018



Performance (Fortsetzung)

	2018	2017	2016
Man GLG Flexible Bond I H SEK Acc	-11,07%	8,67%	-0,69%
Man GLG Flexible Bond I H JPY Acc	-10,71%	9,19%	2,03%
Man GLG Flexible Bond I H NOK Acc	-9,67%	10,12%	3,56%
Man GLG Flexible Bond DY H USD Acc	-9,32%	9,69%	2,55%
3 Month LIBOR - EUR	-0,36%	-0,37%	-0,28%
3 Month LIBOR - USD	2,34%	1,26%	0,75%

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.

Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Provisionen und Kosten unberücksichtigt.

Ungeprüfte ergänzende Informationen

Informationen zur Vergütung

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

Einzelheiten zur Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft, darunter die Identität der für die Zuteilung der festen und variablen Vergütungen zuständigen Personen, eine Beschreibung der wichtigsten Vergütungselemente und ein Überblick darüber, wie die Vergütung festgelegt wird, sind auf der Website <http://www.mdo-manco.com/about-us/legal-documents> verfügbar.

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 (die Verwaltungsgesellschaft beschäftigte zu diesem Zeitpunkt 62 Mitarbeiter) belief sich die gesamte von der Verwaltungsgesellschaft an ihre Mitarbeiter gezahlte feste bzw. variable Vergütung auf 4.299.568,98 EUR bzw. 977.673,25 EUR. Die Gesamtvergütung, die von der Verwaltungsgesellschaft an die Geschäftsleitung und Mitglieder des Personals, deren Tätigkeiten wesentliche Auswirkungen auf das Risikoprofil der Organismen für gemeinsame Anlagen haben, gezahlt wurde, belief sich auf 2.857.356,02 USD. Der Vergütungsausschuss der Verwaltungsgesellschaft hat die Umsetzung der Vergütungspolitik überprüft und diesbezüglich keine Mängel festgestellt. Darüber hinaus wurde die aktuelle Version der Vergütungspolitik im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 nicht aktualisiert.

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Die Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte führt Berichtsanforderungen für Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps ein. Ein Wertpapierfinanzierungsgeschäft ist gemäß Artikel 3(11) der Verordnung über Wertpapiergeschäfte definiert als:

- ein Pensionsgeschäft/umgekehrtes Pensionsgeschäft;
- ein Wertpapier- oder Warenleihgeschäft;
- ein Kauf-/Rückverkaufgeschäft oder ein Verkauf-/Rückkaufgeschäft; oder
- ein Lombardgeschäft.

Zum 31. Dezember 2018 hielten die Teilfonds Man Convertibles Europe und Man Convertibles Global Total Return Swaps als Anlageform, die der Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte unterliegt.

Globale Daten

Betrag der Vermögenswerte/Verbindlichkeiten über alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps hinweg zum 31. Dezember 2018:

Man Convertibles Europe:

Art des Vermögenswerts/der Verbindlichkeit	Betrag (in EUR)	% des NIW
Total Return Swaps	3.642,50	0,01%

Man Convertibles Global:

Art des Vermögenswerts/der Verbindlichkeit	Betrag (in EUR)	% des NIW
Total Return Swaps	(1.361.972,29)	-0,47%

Daten zur Wiederverwendung von Sicherheiten

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 wurden keine Sicherheiten wiederverwendet.

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 wurden keine Barsicherheiten reinvestiert.

Konzentrationsdaten

Zum 31. Dezember 2018 wurden keine Wertpapiersicherheiten für Total Return Swaps erhalten.

Verwahrung erhaltener Sicherheiten

Zum 31. Dezember 2018 wurden keine Wertpapiersicherheiten für Total Return Swaps erhalten.

Verwahrung gestellter Sicherheiten

Zum 31. Dezember 2018 wurden Sicherheiten für Total Return Swaps in folgender Höhe gestellt:

Man Convertibles Europe:

Vermögenswert	Marktwert (in EUR)	% des NIW
Barmittel – CREDIT SUISSE AG	1.379.775	3,79%

Man Convertibles Global:

Vermögenswert	Marktwert (in EUR)	% des NIW
Barmittel – CREDIT SUISSE AG	9.448.466	3,26%

Rendite/Kosten

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 sehen die Daten zu den Renditen und Kosten in Bezug auf Total Return Swaps wie folgt aus:

Man Convertibles Europe:

Renditen	Betrag (in EUR)	% der Gesamt- renditen*
An den Fonds	23.061,05	100%

* Absolut ausgedrückt.

Man Convertibles Global:

Renditen	Betrag (in EUR)	% der Gesamt- renditen*
An den Fonds	1.585.667,50	100%

* Absolut ausgedrückt.

Die vorstehend angegebenen Renditen aus Total Return Swaps sind in der Veränderung des Nettovermögens in „Zinsen auf Swapkontrakte“, „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaps“ und „Veränderung des unrealisierten Nettowertzuwachses/(Wertverlusts) aus Swaps“ enthalten.

Man Convertibles Europe:

Kosten	Betrag (in EUR)	% der Gesamt- kosten*
An den Fonds	0	100%

* Absolut ausgedrückt.

Man Convertibles Global:

Kosten	Betrag (in EUR)	% der Gesamt- kosten*
An den Fonds	52.097,10	100%

* Absolut ausgedrückt.

Ungeprüfte ergänzende Informationen (Fortsetzung)

Aggregierte Transaktionsdaten

Das Laufzeitprofil der Total Return Swaps sieht zum 31. Dezember 2018 wie folgt aus:

Man Convertibles Europe:

Total Return Swaps

Fälligkeit	Betrag (in EUR)
Weniger als ein Tag	0
Ein Tag bis eine Woche	0
Eine Woche bis ein Monat	0
Ein bis drei Monate	0
Drei Monate bis ein Jahr	0
Mehr als ein Jahr	3.642
Offene Laufzeit	0

Man Convertibles Global:

Total Return Swaps

Fälligkeit	Betrag (in EUR)
Weniger als ein Tag	0
Ein Tag bis eine Woche	0
Eine Woche bis ein Monat	0
Ein bis drei Monate	0
Drei Monate bis ein Jahr	(194.234)
Mehr als ein Jahr	(1.167.738)
Offene Laufzeit	0

Die Abrechnungs- und Clearing-Mechanismen für Total Return Swaps sind zum 31. Dezember 2018 wie folgt:

Total Return Swaps

Man Convertibles Europe:

Abrechnungs- und Clearing-Mechanismus	Betrag (in EUR)
Bilateral	3.642,50

Man Convertibles Global:

Abrechnungs- und Clearing-Mechanismus	Betrag (in EUR)
Bilateral	(1.361.972,29)

Die aggregierten Transaktionsdaten für im Rahmen von Total Return Swaps gestellte Sicherheitspositionen (einschließlich von Barmitteln) sehen zum 31. Dezember 2018 wie folgt aus:

Man Convertibles Europe:

Gegenpartei	Art der Sicherheit	Nennwert	Währung der Sicherheit	Land
CREDIT SUISSE AG	Barmittel	1.379.775	EUR	Irland

Man Convertibles Global:

Gegenpartei	Art der Sicherheit	Nennwert	Währung der Sicherheit	Land
CREDIT SUISSE AG	Barmittel	9.448.466	EUR	Irland

Gesamtrisiko

Für die folgenden Teilfonds der Man Umbrella SICAV wurde das Gesamtrisiko unter Anwendung des Commitment-Ansatzes ermittelt:

- Man Convertibles Far East
- Man Convertibles Japan
- Man Convertibles Europe
- Man Convertibles Global
- Man Convertibles America

Für die restlichen nachstehend aufgeführten Teilfonds wurde der absolute Value-at-Risk (VaR)-Ansatz verwendet:

- Man Multi-Strategy Alternative
- Man AHL Trend Alternative
- Man AHL Diversity Alternative
- Man GLG Flexible Bond Fund

Die minimale, maximale und mittlere VaR-Nutzung im Hinblick auf den gesetzlichen Grenzwert für den Zeitraum vom 1. Januar 2018 bis 31. Dezember 2018 zusammengefasst. Die Tabelle enthält zudem Informationen zur Art des Modells und zu den Parametern, die zur Berechnung des VaR verwendet wurden, sowie zur Hebelwirkung, die während des Zeitraums erzielt wurde. Letztere wurde in Übereinstimmung mit den ESMA-Richtlinien und der CSSF 11/512-Dokumentation ermittelt.

	VaR Min.	VaR Max.	VaR Arithmetischer Durchschnitt	Art der typ	Halte- Berichtszeitraums intervall	Konfi- denz- intervall	Beobachtungs- zeit- raum	Hebel- niveau Min.	Hebel- niveau Max.	Hebel- niveau Mittelwert
Man AHL Trend	3,15%	15,64%	9,46%	Absoluter VaR	1 Monat	99,00%	1 Jahr	1549,12%	2506,41%	1926,49%
Man AHL Diversity	2,65%	14,73%	8,20%	Absoluter VaR	1 Monat	99,00%	1 Jahr	1506,34%	2628,87%	1975,88%
Man Multi-Strategy Alternative	1,11%	3,63%	1,90%	Absoluter VaR	1 Monat	99,00%	1 Jahr	0,00%	4,81%	0,00%
GLG Flexible Bond Fund	1,26%	3,80%	2,23%	Absoluter VaR	1 Monat	99,00%	1 Jahr	73,55%	399,74%	194,86%