

## Man Funds VIII ICAV

(Ein als Umbrella-Fonds strukturiertes  
Irish Collective Asset-Management  
Vehicle mit Haftungsabgrenzung unter  
den Teilfonds)

Bericht der Geschäftsführung und geprüfter Rechnungsabschluss für  
das am 30. Juni 2022 abgeschlossene Geschäftsjahr

|  | Seite |
|--|-------|
| Geschäftsführung   | 2     |
| Allgemeines  | 4     |
| Bericht der  | 5     |
| Bericht der Verwahrstelle  | 9     |
| Bericht des Investment Managers  | 10    |
| Bilanz   | 11    |
| Nettovermögensentwicklung  | 12    |
| Gesamtergebnisrechnung   | 13    |
| Kapitalflussrechnung   | 14    |
| Anmerkungen zum Rechnungsabschluss   | 15    |
| Kurzfassung der Investitionsübersicht  | 41    |
| Ergänzende   | 66    |
| Bericht des unabhängigen Wirtschaftsprüfers  | 67    |
| Ungeprüfte Meldepflichten im Sinne der AIFM-Richtlinie   | 70    |
| Ungeprüfte Meldepflichten im Sinne der SFT-Verordnung (Securities Financing Transactions Regulation)   | 72    |
| Ungeprüfte periodische Offenlegungen gemäss Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) | 74    |
| Glossar (ungeprüft)  | 75    |
| Wichtige zu berücksichtigende Risiken (ungeprüft)  | 77    |

Begriffe, die im aktuellen Emissionsprospekt für rückzahlbare Anteile mit Gewinnbeteiligung von Man Funds VIII ICAV (der „Prospekt“) definiert sind, haben im vorliegenden Dokument, sofern der Kontext keine andere Auslegung erfordert, dieselbe Bedeutung.

Der Bericht der Geschäftsführung und der Rechnungsabschluss liegen in englischer und deutscher Sprache vor, wobei die englische Fassung von Ernst & Young geprüft wurde. Bei Auslegungstreitigkeiten wird nur die in englischer Sprache abgefasste Version anerkannt.

Die ungeprüfte Aufstellung der Käufe und Verkäufe ist auf Anfrage kostenlos beim Gesellschaftssekretär und Vertreter in der Schweiz erhältlich.

Eine vollständige Aufstellung der Anlagen ist auf Anfrage beim Verwalter alternativer Investmentfonds erhältlich.

**Geschäftsführer des ICAV**

Ronan Daly (britischer Staatsbürger, wohnhaft in Irland)  
John Morton (britischer Staatsbürger, wohnhaft in Irland)  
Bronwyn Wright (Irin)  
Samantha McConnell (Irin)

**Geschäftssitz des ICAV**

70 Sir John Rogerson's Quay  
Dublin 2  
Irland  
Registernummer: C168778

**Gesellschaftssekretär („Company Secretary“)**

Matsack Trust Limited  
70 Sir John Rogerson's Quay  
Dublin 2  
Irland

**Investment Manager und Introducing Broker**

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

**Administrator**

BNY Mellon Fund Services (Ireland) Designated Activity Company  
One Dockland Central  
Guild Street  
IFSC  
Dublin 1  
Irland

**Banken**

The Bank of New York Mellon (Luxembourg) S.A.  
2-4, rue Eugène Ruppert  
Vertigo Building Polaris  
L-2453 Luxembourg  
Grossherzogtum Luxemburg

BNP Paribas Securities Services  
Trinity Point  
10-11 Leinster Street South  
Dublin 2  
Irland

**Verwahrstelle**

The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch  
Riverside II  
Sir John Rogerson's Quay  
Grand Canal Dock  
Dublin 2  
Irland

**Marketingberater und Vertreter in der Schweiz**

Man Investments AG  
Huobstrasse 3  
8808 Pfäffikon SZ  
Schweiz

**Verwalter alternativer Investmentfonds**

Man Asset Management (Ireland) Limited  
70 Sir John Rogerson's Quay  
Dublin 2  
Irland

**Zahlstelle in der Schweiz**

RBC Investor Services Bank S.A.  
Esch-sur-Alzette  
Niederlassung Zürich  
Bleicherweg 7  
CH-8027 Zürich  
Schweiz

**Wirtschaftsprüfer**

Ernst & Young  
Chartered Accountants  
Ernst & Young Building  
Harcourt Centre  
Harcourt Street  
Dublin 2  
Irland

**Prime Broker**

Credit Suisse Securities (Europe) Limited  
One Cabot Square  
Canary Wharf  
London E14 4QJ  
Grossbritannien

Credit Suisse AG, Dublin Branch  
Kilmore House  
Park Lane  
Spencer Dock  
Dublin 1  
Irland

J.P. Morgan Securities Plc  
25 Bank Street  
Canary Wharf  
London E14 5JP  
Grossbritannien

Morgan Stanley & Co. International Plc  
25 Cabot Square  
Canary Wharf  
London E14 4QA  
Grossbritannien

Goldman Sachs International  
Peterborough Court  
133 Fleet Street  
London EC4A 2BB  
Grossbritannien

Der Prospekt, die Satzung, die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) sowie die Jahres- und Halbjahresberichte des Man Funds VIII ICAV können kostenlos unter folgenden Adressen bezogen werden:

**Für Anleger in der Schweiz:**

Man Investments AG  
Huobstrasse 3  
8808 Pfäffikon SZ  
Schweiz

**Für alle anderen Anleger:**

die eingetragene Niederlassung:  
70 Sir John Rogerson's Quay  
Dublin 2  
Irland

Unten stehend finden Sie einige allgemeine Informationen zu Man Funds VIII ICAV (das ‚ICAV‘). Ausführliche Informationen sind im Prospekt enthalten.

#### Prospekt

Der Prospekt wurde zuletzt am 1. Juli 2022 geändert. Das ICAV reichte den geänderten Prospekt bei der irischen Zentralbank ein (die ‚Zentralbank‘). Die wichtigsten Änderungen am Prospekt waren Aktualisierungen in den Abschnitten über die zusätzlichen Vertriebs- und Verkaufsbeschränkungen, um Länder, die nicht relevant sind, zu streichen, Aktualisierungen bezüglich wichtiger Mitglieder von AHL und eine Reihe kleinerer Aktualisierungen im Zusammenhang mit dem Zeitablauf.

#### Pricing

Ausgabe und Rücknahme von rückzahlbaren Anteilen mit Gewinnbeteiligung des ICAV (die ‚rückzahlbaren Anteile mit Gewinnbeteiligung‘) erfolgen zu ein und demselben Kurs. Dieser wird durch den Nettoinventarwert repräsentiert, für dessen Berechnung die als Verwalter alternativer Investmentfonds fungierende Man Asset Management (Ireland) Limited (der ‚AIFM‘) verantwortlich ist. Die Berechnung erfolgt durch BNY Mellon Fund Service (Ireland) Designated Activity Company (der ‚Administrator‘).

#### Mindestanlage

Die Mindestanlage bei Erstzeichnung rückzahlbarer Anteile mit Gewinnbeteiligung beträgt USD 10'000 (oder EUR 10'000 oder CHF 10'000), sofern die Geschäftsführung nicht etwas anderes bestimmt.

#### Handel

Die rückzahlbaren Anteile mit Gewinnbeteiligung werden täglich jeweils am ersten Geschäftstag nach einem Bewertungszeitpunkt gehandelt.

#### Ausschüttungspolitik

Die Ausschüttung von Erträgen oder Gewinnen an die Eigner von rückzahlbaren Anteilen mit Gewinnbeteiligung des ICAV in Form einer Dividende ist nicht vorgesehen.

Die Geschäftsführung von Man Funds VIII ICAV (das ‚ICAV‘) legt den Eignern der rückzahlbaren Anteile mit Gewinnbeteiligung den Bericht der Geschäftsführung sowie den geprüften Rechnungsabschluss für das am 30. Juni 2022 abgeschlossene Berichtsjahr vor.

#### Ergebnisse

Die Vermögens- und Finanzlage sowie die Ergebnisse des ICAV für das Berichtsjahr sind auf den Seiten 11 bzw. 13 dargelegt.

Es wurden zum Ende des Berichtsjahrs keine Dividenden festgelegt oder gezahlt (2021: keine).

#### Hauptaktivität

Das ICAV ist ein als Umbrella-Fonds strukturiertes Irish Collective Asset-Management Vehicle mit Haftungsabgrenzung unter den Teilfonds. Das ICAV ist gemäss Abschnitt 8 des Irish Collective Asset-management Vehicles („ICAV“) Act 2015 und gemäss den Bestimmungen der AIFM-Richtlinie als Irish Collective Asset-Management Vehicle organisiert. Das ICAV hat derzeit einen Teilfonds, Man AHL Diversified (der ‚Fonds‘). Dieser Rechnungsabschluss stellt die Ergebnisse des ICAV dar, das den Fonds beinhaltet. Sein Anlageziel besteht darin, einen mittelfristigen Kapitalzuwachs zu erreichen und gleichzeitig die damit verbundenen Risiken zu begrenzen, indem über das von AHL verwaltete AHL Diversified Programme an den Derivate- und Interbanken-Devisenmärkten breit gestreut angelegt wird.

#### Geschäftsführer

Die Geschäftsführer des ICAV sind auf Seite 2 aufgeführt.

#### Beteiligungen der Geschäftsführer und des Gesellschaftssekretärs

Die Geschäftsführer und der Gesellschaftssekretär (einschliesslich Familienangehörige) halten per Ende des Berichtsjahrs keine Beteiligungen am ICAV (2021: keine). Ausführlichere Informationen finden Sie in Anmerkung 9. Das ICAV hat den Corporate Governance Code for Collective Investment Schemes and Management Companies (Corporate-Governance-Kodex für kollektive Anlagen und Verwaltungsgesellschaften, der ‚Kodex‘) der Irish Funds (die ‚IF‘) übernommen. Die Geschäftsführer sind überzeugt, unabhängig und im Interesse des ICAV als Ganzem zu handeln. Sie haben festgestellt, dass Ronan Daly, Bronwyn Wright und Samantha McConnell unabhängige Geschäftsführer im Sinne des Kodex sind.

#### Honorare der Geschäftsführung

Für das am 30. Juni 2022 abgeschlossene Berichtsjahr erhielt die Geschäftsführung ein Honorar von USD 50'925 (2021: USD 53'357), wovon USD null am 30. Juni 2022 zahlbar waren (2021: USD 26'908).

#### Verantwortungsbereich der Geschäftsführung

Der Geschäftsführung obliegt die Erstellung des Berichts der Geschäftsführung und des Rechnungsabschlusses gemäss dem anwendbaren irischen Recht und den International Financial Reporting Standards (IFRS‘), wie sie in der Europäischen Union anzuwenden sind. Die Geschäftsführung hat sich gemäss dem ICAV Act von 2015 entschieden, für jedes Geschäftsjahr einen Rechnungsabschluss zu erstellen, der ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Geschäftslage und der Ergebnisse des ICAV in dem betreffenden Jahr vermittelt. Bei der Erstellung des Rechnungsabschlusses hat die Geschäftsführung:

- geeignete Rechnungslegungsgrundsätze festzulegen und diese einheitlich anzuwenden;
- angemessene und vorsichtige Bewertungen und Schätzungen vorzunehmen;
- anzugeben, ob der Rechnungsabschluss gemäss den anwendbaren Rechnungslegungsstandards erstellt wurde, diese Standards zu benennen und bei signifikanten Abweichungen von diesen Standards die Auswirkungen und Gründe anzugeben; sowie
- den Rechnungsabschluss auf der Grundlage der Unternehmensfortführung zu erstellen, wenn davon auszugehen ist, dass das ICAV seine Geschäftstätigkeit fortsetzt.

Die Geschäftsführung zeichnet für die ordnungsgemässe Führung der Geschäftsbücher durch das ICAV verantwortlich, die jederzeit mit hinreichender Genauigkeit die Finanzlage des ICAV widerspiegeln, sodass der Rechnungsabschluss im Einklang mit dem ICAV Act von 2015 und allen anwendbaren Vorschriften steht, die zusammen mit diesem Gesetz auszulegen sind.

Um sicherzustellen, dass die Buchführung ordnungsgemäss und in Einklang mit Abschnitt 110 des ICAV Act 2015 erfolgt, hat die Geschäftsführung des ICAV über seinen Verwalter alternativer Investmentfonds, Man Asset Management (Ireland) Limited, einen Administrator, BNY Mellon Fund Services (Ireland) Designated Activity Company, mit dieser Aufgabe betraut. Die Geschäftsbücher werden in One Dockland Central, Guild Street, IFSC, Dublin 1, Irland, aufbewahrt.

Die Geschäftsführung ist ferner für den Schutz und Erhalt der Vermögenswerte des ICAV und somit dafür verantwortlich, angemessene Massnahmen zur Prävention und Aufdeckung von Betrugsfällen und anderen Unregelmässigkeiten zu ergreifen. In diesem Zusammenhang hat das ICAV The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch als Verwahrstelle bestellt.

#### Politische Zuwendungen

In den Rechnungsjahren zum 30. Juni 2022 und zum 30. Juni 2021 wurden keine politischen Zuwendungen gemacht.

#### Ereignisse im Berichtsjahr

Im Berichtsjahr sind keine nennenswerten Ereignisse eingetreten.

#### Geschäftsverlauf und künftige Entwicklung

Eine ausführliche Übersicht über die Handelsperformance enthält der Bericht des Investment Managers.

#### Ziele und Grundsätze des Risikomanagements

Ziel des ICAV ist es, das Kapital der Investoren durch Anlagen im Man AHL Diversified Programme zu mehren. Anlagen im ICAV sind mit Risiken verbunden, unter anderem mit jenen, die in Anmerkung 6 dieses Rechnungsabschlusses beschrieben sind. Weitere Informationen zu den Risiken, die mit einer Investition in das ICAV verbunden sind, finden Sie im Prospekt.

#### Ereignisse seit Ende des Berichtsjahrs

Der Prospekt wurde zuletzt am 1. Juli 2022 geändert. Die wichtigsten Änderungen am Prospekt waren Aktualisierungen in den Abschnitten über die zusätzlichen Vertriebs- und Verkaufsbeschränkungen, um Länder, die nicht relevant sind, zu streichen, Aktualisierungen bezüglich wichtiger Mitglieder von AHL und eine Reihe kleinerer Aktualisierungen im Zusammenhang mit dem Zeitablauf.

Seit Ende des Berichtsjahrs und bis zum 18. Oktober 2022 wurden wie folgt Zeichnungen und Rücknahmen getätigt:

|                  | Zeichnungen | Rücknahmen  |
|------------------|-------------|-------------|
| Klasse DN USD    | 6'683'871   | (6'554'277) |
| Klasse DN H CHF  | 86'869      | (44'486)    |
| Klasse DN H EUR  | 198'046     | (1'430)     |
| Klasse DNR USD   | 50'005'404  | (736'532)   |
| Klasse DNR H EUR | 152'280     | -           |
| Klasse DNR H CHF | 570'286     | (84'400)    |

Weitere nennenswerte Ereignisse sind seit Ende des Berichtsjahrs nicht eingetreten.

#### Corporate-Governance-Erklärung

Die Geschäftsführung nimmt zur Kenntnis, dass Irish Funds im Dezember 2011 einen Corporate Governance Code for Collective Investment Schemes and Management Companies (Corporate-Governance-Kodex für kollektive Anlagen und Verwaltungsgesellschaften [der ‚irische Fondskodex‘]) publizierte. Der irische Fondskodex wurde per 31. Dezember 2012 übernommen.

Die Geschäftsführung hält den irischen Fondskodex freiwillig ein. Die Geschäftsführung kommt nach einer Prüfung zum Schluss, dass ihre Corporate-Governance-Praktiken und -Verfahren im Geschäftsjahr mit den im irischen Fondskodex enthaltenen Massnahmen in Einklang stehen.

Das ICAV unterliegt jedoch Corporate-Governance-Praktiken, die auferlegt werden durch:

- i. den Irish Collective Asset-management Vehicles Act 2015 (der ‚ICAV Act‘), der zur Einsichtnahme am eingetragenen Sitz des ICAV zur Verfügung steht und auch auf folgender Webseite abrufbar ist: <http://www.irishstatutebook.ie>;
- ii. die Gründungsurkunde des ICAV, die zur Einsichtnahme am eingetragenen Sitz des ICAV zur Verfügung steht; und
- iii. das AIF-Handbuch der Zentralbank, das auf deren Website unter [www.centralbank.ie](http://www.centralbank.ie) erhältlich ist und am eingetragenen Sitz des ICAV eingesehen werden kann.

#### Interne Kontroll- und Risikomanagementsysteme für die Finanzberichterstattung

Die Geschäftsführung hat sicherzustellen, dass geeignete interne Kontroll- und Risikomanagementverfahren für die Finanzberichterstattung vorhanden sind. Solche Systeme zielen nicht darauf ab, das Risiko, dass das ICAV die Ziele der Finanzberichterstattung nicht erreicht, zu eliminieren, sondern dienen vielmehr zur Steuerung dieses Risikos. Sie können nur eine angemessene, jedoch keine absolute Absicherung gegen wesentliche Falschdarstellungen oder Verluste bieten.

Der Administrator BNY Mellon Fund Services (Ireland) Designated Activity Company hat als massgeblicher Beauftragter des ICAV Verfahren implementiert, die sicherstellen, dass alle massgeblichen Geschäftsbücher und Aufzeichnungen ordnungsgemäss geführt werden und jederzeit verfügbar sind. Dies gilt auch für die Erstellung von Jahresabschlüssen. Die Jahresabschlüsse des ICAV müssen von der Geschäftsführung des ICAV genehmigt und bei der Zentralbank eingereicht werden.

Die Geschäftsführung begutachtet und evaluiert ferner die jährlichen Berichte des unabhängigen Wirtschaftsprüfers über die Durchführung von Kontrollen im Rechnungslegungs- und Berichtsprozess, sodass sie unter anderem die Leistung, Qualifikation und Unabhängigkeit der Wirtschaftsprüfer beurteilen kann.

Die Geschäftsführung erhält vom Administrator regelmässige Berichte und begutachtet diese. Diese Berichte ermöglichen ihr die Prüfung und Evaluierung der Finanzausweise und der Finanzberichterstattung des Administrators.

#### Versammlungen und Rechte der Anteilseigner

Die Einberufung und Abhaltung von Versammlungen der Anteilseigner unterliegen den Bestimmungen der Gründungsurkunde des ICAV und dem ICAV Act.

Die Geschäftsführung kann jederzeit eine ausserordentliche Generalversammlung des ICAV einberufen. Sofern nicht der Wirtschaftsprüfer des ICAV und alle teilnahme- und stimmberechtigten Anteilseigner des ICAV einer kürzeren Frist zustimmen, sind alle Generalversammlungen, die zwecks Verabschiedung eines Sonderbeschlusses (Special Resolution) einberufen werden, mit einer Mitteilungsfrist von mindestens einundzwanzig vollen Tagen und alle anderen Generalversammlungen mit einer Mitteilungsfrist von vierzehn vollen Tagen einzuberufen.

Zwei auf einer Generalversammlung persönlich oder durch einen Bevollmächtigten anwesende Anteilseigner bilden ein Quorum, sofern das Quorum einer Generalversammlung, die über eine Änderung der mit einer Anteilsklasse verbundenen Rechte beschliessen soll, aus zwei Anteilseignern besteht, die Anteile der betreffenden Klasse halten bzw. durch einen Bevollmächtigten repräsentieren.

Jeder persönlich oder durch einen Bevollmächtigten anwesende Anteilseigner hat bei einer Abstimmung per Handzeichen eine Stimme. Bei einer Abstimmung mit Stimmzetteln hat jeder persönlich oder durch einen Bevollmächtigten anwesende Anteilseigner eine Stimme für jeden von ihm gehaltenen Anteil. Die Geschäftsführung des ICAV hat auf Antrag eines oder mehrerer Anteilseigner, die zusammen zum Zeitpunkt der Antragstellung mindestens zehn Prozent der Stimmrechte am ICAV halten, eine ausserordentliche Generalversammlung des ICAV einzuberufen. Ein oder mehrere Anteilseigner des ICAV, die zusammen zu einem beliebigen Zeitpunkt mindestens 50 Prozent der Stimmrechte am ICAV halten, können eine ausserordentliche Generalversammlung einberufen. Auf einer Versammlung der Anteilseigner können die Anteilseigner einfache Mehrheitsbeschlüsse oder Sonderbeschlüsse fassen. Ein einfacher Mehrheitsbeschluss des ICAV oder der Anteilseigner eines bestimmten Teilfonds oder einer bestimmten Anteilsklasse oder -serie erfordert die einfache Mehrheit der von persönlich oder durch Bevollmächtigte abstimmenden Anteilseignern abgegebenen Stimmen auf der Versammlung, auf der ein einfacher Mehrheitsbeschluss zur Abstimmung gebracht wird. Ein Sonderbeschluss des ICAV oder der Anteilseigner eines bestimmten Teilfonds oder einer bestimmten Anteilsklasse oder -serie erfordert eine Mehrheit von mindestens 75 % der persönlich oder durch Bevollmächtigte anwesenden und auf der Versammlung, auf der der Sonderbeschluss zur Abstimmung gebracht wird, abstimmenden Anteilseigner.

#### Cybersicherheitsrisiko

Verstöße gegen die Cybersicherheit können vorkommen, durch die eine nicht befugte Partei Zugang zu Vermögenswerten des ICAV, Anteilseignerdaten oder geschützten Informationen erhält, oder die beim ICAV, beim Investment Manager, bei der Vertriebsstelle, beim Administrator oder bei der Verwahrstelle Daten korrumpieren oder den Betrieb stören können.

Das ICAV kann von unbeabsichtigten Cybersicherheitsverstößen betroffen werden. Dazu zählen der unbefugte Zugang zu Systemen, Netzwerken oder Geräten (etwa durch ‚Hacken‘), die Infektion mit Computerviren oder anderer Schadsoftware sowie Angriffe, die Betriebsabläufe, Geschäftsprozesse, sowie Website-Zugänge oder -Funktionen herunterfahren, sperren, verlangsamen oder auf andere Weise stören. Darüber hinaus können unbeabsichtigte Vorfälle vorkommen, wie die versehentliche Herausgabe vertraulicher Informationen (was zur Verletzung anwendbarer Datenschutzgesetze führen kann). Ein Cybersicherheitsverstoss könnte dazu führen, dass Anteilseignerdaten oder Fonds verloren gehen oder gestohlen werden, elektronische Systeme unzugänglich werden, geschützte Informationen oder Unternehmensdaten verloren gehen oder gestohlen werden, ein Computer- oder Netzwerksystem physisch beschädigt wird oder im Zusammenhang mit Systemreparaturen Kosten entstehen. Solche Vorfälle könnten beim ICAV, beim Investment Manager, bei der Vertriebsstelle, beim Administrator, bei der Verwahrstelle oder bei anderen Dienstleistern regulatorische Sanktionen, Reputationsschäden, zusätzliche Compliance-Kosten oder finanzielle Verluste verursachen. Das kann dazu führen, dass Anteilseigner ihr investiertes Kapital ganz oder teilweise verlieren. Ausserdem könnten solche Vorfälle Emittenten, in die ein ICAV investiert, in Mitleidenschaft ziehen und dadurch den Wert der Anlagen eines ICAV mindern, sodass Anleger einschliesslich des betreffenden ICAV und seiner Anteilseigner ihre Anlagen bei diesem Emittenten ganz oder teilweise verlieren könnten.

#### Verwahrung und Besitzanspruchsrisiko

Die Verwahrstelle ist verpflichtet, diejenigen Finanzinstrumente, die in Verwahrung gehalten werden können, in Verwahrung zu nehmen, und diese Vermögenswerte jedes Teilfonds des ICAV im Namen seiner Anteilseigner zu halten. Die irische Zentralbank verlangt von der Verwahrstelle, die Sachvermögenswerte jedes Teilfonds getrennt zu halten und ausreichende Unterlagen zu führen, um Art und Umfang aller von ihm gehaltenen Vermögenswerte, den Eigentümer jedes Vermögenswerts und den Ort der physischen Aufbewahrung der Legitimationsurkunden zu diesen Vermögenswerten eindeutig zu identifizieren. Wenn die Verwahrstelle eine Unterverwahrstelle einsetzt, bleibt die Verwahrstelle für die Vermögenswerte des Teilfonds verantwortlich, sofern sie sich nicht gemäss der anwendbaren EU-Richtlinie dieser Pflicht entledigt hat.

Es sollte jedoch zur Kenntnis genommen werden, dass nicht alle Rechtsordnungen in Bezug auf die Verwahrung von Vermögenswerten und die Anerkennung der Interessen eines wirtschaftlich Eigentümers wie eines Teilfonds die gleichen Regeln und Vorschriften wie Irland haben. In solchen Rechtsordnungen besteht deshalb das Risiko, dass im Falle des Konkurses oder der Zahlungsunfähigkeit einer Unterverwahrstelle der Teilfonds nicht als wirtschaftlicher Eigentümer der von dieser Unterverwahrstelle gehaltenen Vermögenswerte anerkannt wird und folglich die Gläubiger der Unterverwahrstelle versuchen könnten, auf die Vermögenswerte des Teilfonds zurückzugreifen. In den Rechtsordnungen, in denen der Teilfonds letztlich als wirtschaftlicher Eigentümer seiner Vermögenswerte anerkannt wird, muss der Teilfonds bei der Zurückerlangung dieser Vermögenswerte unter Umständen eine Verzögerung oder Kosten hinnehmen. Die Teilfonds können an Märkten investieren, an denen die Verwahr- und/oder Abwicklungssysteme nicht voll entwickelt sind. Die Vermögenswerte eines Teilfonds, die an solchen Märkten gehandelt werden und die unter Umständen, die dies erfordern, Unterverwahrstellen anvertraut wurden, können unter Umständen einem Risiko unterliegen, für das die Verwahrstelle nicht haftet.

#### CRS-Datenschutzhinweis

Das ICAV lässt hiermit allen seinen Anteilseignern entweder zum 30. Juni 2022 oder zu einem beliebigen darauf folgenden Zeitpunkt den folgenden Datenschutzhinweis zukommen.

Zur Klarstellung: Dieser Hinweis gilt auch für alle Anteilseigner, die seit dem 1. Juli 2018 keine Anteile am ICAV mehr halten. Darüber hinaus ist zu beachten, dass dieser Hinweis möglicherweise auch auf die herrschenden Personen bestimmter Anteilseigner anwendbar ist.

Das ICAV bestätigt hiermit, dass es alle eventuell erforderlichen Schritte unternimmt, um Verpflichtungen zu erfüllen, die auferlegt werden durch (i) den Standard for Automatic Exchange of Financial Account Information in Tax Matters der OECD (der ‚Standard‘), der den Common Reporting Standard („CRS“) einschliesst, wie er in Irland über den anwendbaren internationalen Rechtsrahmen und die irische Steuergesetzgebung angewandt wird, und (ii) Richtlinie 2014/107/EU des Rates zur Änderung der Richtlinie 2011/16/EU bezüglich der Verpflichtung zum automatischen Austausch von Informationen im Bereich der Besteuerung („DAC2“). Damit soll die Einhaltung oder (gegebenenfalls) ‚Deemed Compliance‘ des Standards/CRS und der DAC2 ab dem 1. Juli 2018 sichergestellt werden.

In dieser Hinsicht ist der im Namen des ICAV handelnde Investment Manager nach den Abschnitten 891F und 891G des Irish Taxes Consolidation Act, 1997 (in seiner jeweils gültigen Fassung) und den gemäss diesen Abschnitten erlassenen Vorschriften verpflichtet, bestimmte Informationen über die Steuerarrangements jedes Anteilseigners (sowie Informationen zu den relevanten herrschenden Personen bestimmter Anteilseigner) zu erheben.

Unter bestimmten Umständen kann der im Namen des ICAV handelnde Investment Manager gesetzlich verpflichtet sein, diese Informationen und andere Finanzinformationen zur Beteiligung eines Anteilseigners am ICAV an die irische Finanzbehörde („Irish Revenue Commissioners“) weiterzugeben (und in besonderen Situationen auch Informationen zu den relevanten herrschenden Personen bestimmter Anteilseigner weiterzugeben). Sofern das Konto als meldepflichtiges Konto („Reportable Account“) identifiziert worden ist, gibt die irische Finanzbehörde wiederum diese Informationen zu diesem meldepflichtigen Konto an das Wohnsitzland der meldepflichtigen Person(en) („Reportable Person[s]“) weiter.

Zu den Informationen, die zu einem Anteilseigner (und gegebenenfalls zu relevanten herrschenden Personen) unter Umständen gemeldet werden, zählen insbesondere Name, Anschrift, Geburtstag und -ort, Kontonummer, Kontostand oder Kontowert zum Ende des Jahres (oder, wenn das Konto während des Jahres geschlossen wurde, den Stand oder Wert am Tag der Kontoschliessung), alle Zahlungen (einschliesslich Rücknahme- und Dividenden-/Zinszahlungen), die während des Kalenderjahres für das Konto getätigt wurden, Steuerwohnsitz(e) und Steueridentifikationsnummer(n).

#### Zusammensetzung und Tätigkeit der Geschäftsführung

Die Geschäfte des ICAV werden von der Geschäftsführung geführt, die sämtliche Befugnisse des ICAV ausübt, die nicht gemäss dem ICAV Act oder der Gründungsurkunde des ICAV durch die Geschäftsführung im Rahmen einer Generalversammlung auszuüben sind.

Sofern die Generalversammlung des ICAV nicht durch Sonderbeschluss anders entscheidet, beträgt die Anzahl der Geschäftsführungsmitglieder mindestens zwei und höchstens zwölf. Derzeit setzt sich die Geschäftsführung des ICAV aus vier Geschäftsführern zusammen, die im Abschnitt ‚Geschäftsführung‘ in diesem Rechnungsabschluss aufgeführt sind.

Ein Geschäftsführer kann und der Gesellschaftssekretär des ICAV wird auf Aufforderung eines Geschäftsführers jederzeit eine Sitzung der Geschäftsführung einberufen. In den Sitzungen der Geschäftsführung behandelte Fragen werden durch Stimmenmehrheit entschieden. Bei Stimmgleichheit hat der Vorsitzende eine zweite oder ausschlaggebende Stimme, jedoch nur, wenn durch die Ausübung dieser Stimme eine Entscheidung nicht zu einer Entscheidung durch eine Mehrheit von im Vereinigten Königreich ansässigen Geschäftsführern wird. In einer Sitzung der Geschäftsführung bilden zwei Geschäftsführer das erforderliche Quorum für Beschlüsse über geschäftliche Angelegenheiten. Ist jedoch die Mehrheit der anwesenden Geschäftsführer im Vereinigten Königreich ansässig, kommt unabhängig von ihrer Zahl kein Quorum zustande.

#### Unabhängige Wirtschaftsprüfer

Ernst & Young, Chartered Accountants, haben ihre Bereitschaft bekundet, ihr Amt als Wirtschaftsprüfer gemäss Abschnitt 125 des ICAV Act weiter auszuüben.

#### Verbundene Parteien

Die Geschäftsführung ist überzeugt, dass (i) Vorkehrungen (in Form von schriftlich festgehaltenen Verfahren) getroffen wurden, die gewährleisten, dass die Verpflichtungen gemäss Absatz 1 unter Abschnitt 1, xii des AIF-Handbuchs der Central Bank of Ireland auf alle Transaktionen mit verbundenen Parteien angewendet werden und (ii) die mit verbundenen Parteien im Berichtszeitraum eingegangenen Transaktionen die Verpflichtungen gemäss Absatz 2 unter Abschnitt 1, xii des AIF-Handbuchs erfüllen.

Unterzeichnet im Namen der Geschäftsführung am 18. Oktober 2022.

John Morton

\_\_\_\_\_  
Geschäftsführer

Bronwyn Wright

\_\_\_\_\_  
Geschäftsführer

## Bericht der Verwahrstelle an die Anteilseigner von Man Funds VIII ICAV datiert vom 18. Oktober 2022

Für das am 30. Juni 2022 abgeschlossene Geschäftsjahr (das ‚Berichtsjahr‘)

Die Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch (die ‚Verwahrstelle‘, auf die sich auch mit ‚uns‘, ‚wir‘ oder ‚unser‘ bezogen wird) hat in ihrer Eigenschaft als Verwahrstelle des Man Funds VIII ICAV (der ‚AIF‘) die Geschäftspraxis von Man Asset Management (Ireland) Limited als zugelassener Verwalter alternativer Investmentfonds (der ‚AIFM‘) in Bezug auf den AIF und das Berichtsjahr überprüft.

Dieser Bericht einschliesslich des Prüfurteils wurde ausschliesslich für die Anteilseigner des AIF gemäss dem AIF-Handbuch der Zentralbank (das ‚AIF-Handbuch‘) und zu keinem anderen Zweck erstellt. Mit der Abgabe dieses Prüfurteils akzeptieren oder übernehmen wir keine Verantwortung für andere Zwecke oder andere Personen, denen dieser Bericht vorgelegt wird.

### Verantwortlichkeiten der Verwahrstelle

Unsere Pflichten und Verantwortlichkeiten sind dargelegt in: (i) den Gründungsdokumenten des AIF, (ii) den im AIF-Handbuch definierten gesetzlichen Bestimmungen für Investmentfonds sowie (iii) den European Union (Alternative Investment Fund Managers) Regulations 2013<sup>1</sup>, Richtlinie 2011/61/EU, der Delegierten Verordnung (EU) Nr. 231/2013 der Kommission und im AIF-Handbuch. Eine dieser Pflichten ist, in jedem Geschäftsjahr die Geschäftspraxis des AIFM und des AIF zu überprüfen und den Anteilseignern darüber zu berichten.

Unser Bericht muss angeben, ob nach unserer Beurteilung der AIF im Berichtsjahr gemäss den anwendbaren Bestimmungen der Investmentfonds-Gesetzgebung und des AIF-Handbuchs verwaltet wurde. Der AIFM und der AIM tragen die Gesamtverantwortung für die Einhaltung dieser Bestimmungen. Wenn der AIFM oder der AIF diese Bestimmungen nicht eingehalten haben, müssen wir als Verwahrstelle erklären, warum dies nach unserer Beurteilung der Fall ist, und die von uns ergriffenen Korrekturmassnahmen darlegen.

### Grundlage des Prüfurteils der Verwahrstelle

Die Verwahrstelle führt Überprüfungen durch, die nach ihrem begründeten Urteil notwendig sind, um ihre in den Gründungsdokumenten des AIF und den gesetzlichen Bestimmungen für Investmentfonds dargelegten Pflichten zu erfüllen und sicherzustellen, dass der AIF in allen wesentlichen Belangen:

- a) gemäss den Beschränkungen der Investitions- und Kreditaufnahmebefugnisse des zugelassenen AIF verwaltet wurde, die das Gründungsdokument sowie die Zentralbank kraft der ihr durch die Investmentfonds-Gesetzgebung übertragenen Befugnisse auferlegt haben; und
- b) ansonsten gemäss den Bestimmungen des Gründungsdokuments und der Investmentfonds-Gesetzgebung.

### Prüfurteil

Nach unserer Beurteilung erfolgte die Verwaltung des AIF im Berichtszeitraum in allen wesentlichen Belangen:

- a) gemäss den Beschränkungen der Investitions- und Kreditaufnahmebefugnisse des AIF, die das Gründungsdokument sowie die Zentralbank kraft der ihr durch die Investmentfonds-Gesetzgebung übertragenen Befugnisse auferlegt haben; und
- b) ansonsten gemäss den Bestimmungen des Gründungsdokuments und der Investmentfonds-Gesetzgebung.

### Michelle Moroney

Für und im Auftrag von  
The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch  
Riverside II  
Sir John Rogerson's Quay  
Grand Canal Dock  
Dublin 2  
Irland

<sup>1</sup> S.I. No. 257/2013.

Eingetragen in Irland unter der Nr. 907126, USt.-ID-Nr. IE9578054E

The Bank of New York Mellon SA/NV mit der Geschäftsbezeichnung The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch ist von der belgischen Nationalbank zugelassen und unterliegt der Aufsicht der irischen Zentralbank in Bezug auf die Wohlverhaltensregeln.

The Bank of New York Mellon SA/NV, 46 Rue Montoyerstraat, B-1000 Brüssel, Belgien - Tel. (32) 2 545 81 11, USt.-ID-Nr. BE 0806. 743. 159 - RPM-RPR Brüssel GesellschaftsNr. 0806. 743. 159. The Bank of New York Mellon SA/NV ist eine belgische Gesellschaft mit beschränkter Haftung, die von der Europäischen Zentralbank und der belgischen Nationalbank im Rahmen des Einheitlichen Aufsichtsmechanismus sowie von der belgischen Finanzmarktaufsicht (FSMA) als bedeutendes Kreditinstitut zugelassen ist und reguliert wird.

### **Marktüberblick**

Während das zweite Halbjahr 2021 von steigenden Aktien- und Rohstoffmärkten und schwankenden Renditen geprägt war, hatten es traditionelle Anlagen im ersten Halbjahr 2022 schwer. Der S&P verzeichnete den schlechtesten Jahresbeginn seit über sechs Jahrzehnten, und der Ausverkauf bei Anleihen fiel, bei risikobereinigter Betrachtung, sogar noch stärker aus. Die Rohstoffpreise stiegen weiter, geschürt durch fast zweistellige Anstiege der Verbraucherpreisindizes, was wiederum eine unmittelbare Folge der Verknappung natürlicher Ressourcen im Zuge der russischen Invasion in der Ukraine war. Die Zinsstrukturkurve in den USA invertierte – was oft als unheilvolles Zeichen gesehen wird. Weltweit begannen die Zentralbanken, ihre Leitzinsen zu erhöhen. Die US-Notenbank Federal Reserve hob ihren Satz zum ersten Mal seit 1994 um 75 Basispunkte an, und von weiteren Anhebungen war die Rede.

### **Wertentwicklung im Überblick**

Man Funds VIII ICAV (das „ICAV“) erzielte eine Rendite von 10,40%<sup>1</sup> nach Abzug von Gebühren, wobei die Gewinne vor allem aus Positionen in Rentenpapieren und im Energiesektor resultierten. Bei Aktien und Devisen wurden geringe Verluste verbucht.

Im Rohstoffbereich entwickelten sich der Energiesektor besonders stark. Die Erdgaspreise sind in allen Regionen in die Höhe geschneit, was auf das Zusammentreffen mehrerer Faktoren zurückzuführen ist: niedrige Lagerbestände, hohe Nachfrage in einer wachstumshungrigen Welt nach der Covid-Krise und Unterbrechungen in der Versorgung aus Russland. Auch die Preise für Agrarrohstoffe wurden durch den Krieg in der Ukraine, einem wichtigen Agrarexporteur, stark beeinflusst. Bei Metallen verzeichnete das ICAV insgesamt einen kleinen Verlust. Kupfer leistete den grössten negativen Beitrag, nachdem der Preisanstieg, der fast über das gesamte erste Quartal anhielt, sich im zweiten Quartal rasch wieder umkehrte. Grund dafür waren aufkommende Sorgen, dass die Zentralbanken nicht in der Lage sein würden, die Inflation mit Zinserhöhungen zu bekämpfen, ohne das Wachstum zu beeinträchtigen.

Die Anleiherenditen stiegen im ersten Quartal 2022 stark an, da die Inflation weltweit die politischen Entscheidungsträger unter Druck setzte. Kurzfristige Zinssätze wie der Euribor waren die Top-Performer, und am anderen Ende der Kurve machte sich eine Short-Position in 10-jährigen italienischen Staatsanleihen bezahlt, als die Verbraucherpreisinflation im Euroraum mit 8,1% die Erwartungen sprengte. Kanadische Zinssatz-Payerswaps profitierten davon, dass die Bank of Canada als Grund anführte, dass die Inflationskräfte ‚hartnäckiger als erwartet‘ seien, um ihr Programm zur quantitativen Lockerung zu beenden und den Zeitrahmen für die Leitzinsanhebungen vorzuziehen. Diese Meldungen aus Europa und Kanada standen im Gegensatz zu Japan, wo die Zentralbank versprach, die Zinsen auf einem niedrigen Niveau zu halten, was zu Verlusten bei den Long-Positionen des ICAV in japanischen Staatsanleihen führte.

Bei Devisen lag das ICAV am Ende des Berichtszeitraums leicht im Minus, wobei sich zwei gegenläufige Entwicklungen zeigten, während der US-Dollar gegenüber einem Korb von Währungen weiter anstieg. Bei den Währungen der Industrieländer erwiesen sich Short-Positionen im Euro und im japanischen Yen gegenüber dem US-Dollar weiterhin als rentabel, was durch das Wiederaufleben von Carry Trades noch unterstützt wurde. Long-Positionen in sogenannten Rohstoffwährungen wie dem südafrikanischen Rand verloren dagegen an Wert.

Das Ende des Kalenderjahres 2021 markierte auch das Ende der Hausse bei Risikoanlagen, was sich als schwieriges Umfeld für das ICAV erwies. Bei den Indizes mussten der australische SPI 200 und der Nikkei Verluste hinnehmen, während Anlagen in H-Aktien und dem koreanischen Kospi Gewinne brachten. Auf Sektorebene mussten US-amerikanische Gesundheitswerte und europäische Banktitel die herbsten Verluste hinnehmen. Volatility-Trades mit dem VIX gestalteten sich wegen der hohen ‚Volatilität der Volatilität‘ besonders schwierig. Beim Handel mit Kreditrisiken ergab sich keine nennenswerte Veränderung, nachdem die Positionierung im Laufe des Berichtszeitraums von anfänglich Long über Short- und Long-CDS-Positionen auf Short umgestellt wurde.

### **Ausblick auf die Zukunft**

Zu Beginn des zweiten Halbjahres 2022 sind die wichtigsten Risikopositionen des ICAV in abnehmender Reihenfolge: Short-Positionen in Staatsanleihen, Long-Positionen im US-Dollar, Short-Positionen in Aktien, Long-Positionen im Energiesektor, Short-Positionen in Metallen und Short-Positionen in Unternehmensanleihen. Dementsprechend dürften ein anhaltender Inflationsdruck und fortbestehende Wachstumssorgen für das ICAV vorteilhaft sein. Da sich das ICAV bei seinen Anlagen an Trends orientiert, werden die Kursentwicklungen weiter genau verfolgt und gegebenenfalls Anpassungen entsprechend den Veränderungen des wirtschaftlichen Umfeldes vorgenommen, wie immer diese auch aussehen mögen.

Einzelheiten zu den wesentlichen Risiken und anlagespezifischen oder wirtschaftlichen Unsicherheitsfaktoren, denen das ICAV ausgesetzt sein kann, enthält Anmerkung 6 des Rechnungsabschlusses.

AHL Partners LLP  
August 2022

<sup>1</sup>Die Performancedaten werden nach Abzug von Gebühren und bei Wiederanlage der Erträge per 30. Juni 2022 ausgewiesen und berücksichtigen nicht die Verkaufs- und Rücknahmegebühren, sofern solche Kosten anfallen. Die Renditen werden abzüglich einer Verwaltungsgebühr von (bis zu) 3% und einer Performancegebühr von 20% für die rückzahlbaren Anteile mit Gewinnbeteiligung des Man Funds VIII ICAV – Man AHL Diversified DN USD berechnet. Für andere Anteilsklassen können höhere Gebühren anfallen.

*Der oben stehende Bericht des Investment Managers bezieht sich auf den Berichtszeitraum vom 1. Juli 2021 bis 30. Juni 2022. Er berücksichtigt keine Bewegungen, Renditen oder Marktinformationen für nachfolgende Rechnungsperioden. Die Performance in der Vergangenheit ist kein Indikator für zukünftige Ergebnisse. Die Erträge können aufgrund von Währungsschwankungen steigen oder fallen. Die Performance ist nach Abzug von Gebühren angegeben. Die genannten Unternehmen und/oder Finanzinstrumente dienen lediglich der Anschauung. Die Informationen in diesem Dokument sind nicht als Empfehlung für einen Kauf oder Verkauf anzusehen. Einige der auf dieser Seite erwähnte Indizes/Massstäbe werden nur zu Informationszwecken genannt. Sie dienen dazu, einen Vergleich zwischen bestimmten Anlageklassen, Anlagesektoren oder breiteren Finanzmärkten anstellen zu können (‘Marktumfeld’). Sofern nicht anders angegeben, ist der Anlageprozess des Fonds unabhängig von diesen Indizes/Massstäben.*

# Man Funds VIII ICAV

Bilanz

Per 30. Juni 2022



|  | Anmerkung | 2022<br>USD         | 2021<br>USD         |
|--|-----------|---------------------|---------------------|
| <b>Vermögenswerte</b>  |           |                     |                     |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente   | 3         | 78'741'615          | 129'527'434         |
| Als Sicherheit bei Brokern gehaltene Salden  | 3         | 21'544'822          | 20'434'600          |
| Forderungen gegen Broker   |           | 1'190'744           | 259'683             |
| Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte   | 4         | 434'480'556         | 279'688'663         |
| Dividendenforderungen  |           | 54'580              | 65'564              |
| <b>Vermögenswerte gesamt</b>   |           | <b>536'012'317</b>  | <b>429'975'944</b>  |
| <b>Verbindlichkeiten</b>   |           |                     |                     |
| Als Sicherheit an Broker fällige Salden  | 3         | (5'594'614)         | (2'454'468)         |
| Vorauszeichnungen  |           | -                   | (4'000)             |
| Auszuzahlende Rücknahmen   |           | (172'207)           | (2'851'971)         |
| Verbindlichkeiten gegenüber Brokern  |           | (502'742)           | (769'577)           |
| Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten  | 4         | (41'931'940)        | (30'605'115)        |
| Ersatzzahlungen auf Short-Positionen   |           | (20'789)            | (10'782)            |
| Fällige Performancegebühren  | 8, 9      | (2'659'128)         | (1'396'825)         |
| Fällige Anlageverwaltungsgebühren  | 8, 9      | (1'156'982)         | (1'052'746)         |
| Fällige Introducing Broker Fees  | 8, 9      | (415'348)           | (351'625)           |
| Fällige Management Fees  | 8, 9      | (319'947)           | (201'565)           |
| Fällige Honorare der Geschäftsführung  | 8, 9      | -                   | (26'908)            |
| Passive Rechnungsabgrenzungsposten und sonstige Verbindlichkeiten  | 8, 9      | (297'859)           | (247'720)           |
| <b>Verbindlichkeiten gesamt (ohne das den Eignern von rückzahlbaren Anteilen mit Gewinnbeteiligung zurechenbare Nettovermögen)</b> |           | <b>(53'071'556)</b> | <b>(39'973'302)</b> |
| <b>Den Eignern von rückzahlbaren Anteilen mit Gewinnbeteiligung zurechenbares Nettovermögen</b>                                    |           | <b>482'940'761</b>  | <b>390'002'642</b>  |

Das Nettovermögen setzt sich wie folgt zusammen:

## Verbindlichkeiten

|   |    |                 |                 |
|---|----|-----------------|-----------------|
| 2'397'298 (2021: 2'717'906) rückzahlbare Anteile mit Gewinnbeteiligung der Klasse DN USD mit einem Nettoinventarwert pro Anteil von USD 156.07 (2021: USD 141.37) | 10 | USD 374'159'476 | USD 384'236'875 |
| 33'581 (2021: 30'595) rückzahlbare Anteile mit Gewinnbeteiligung der Klasse DN H CHF mit einem Nettoinventarwert pro Anteil von EUR 112.21 (2021: CHF 102.37)     | 10 | CHF 3'768'271   | CHF 3'132'022   |
| 2'147 (2021: 150) rückzahlbare Anteile mit Gewinnbeteiligung der Klasse DN H EUR mit einem Nettoinventarwert pro Anteil von EUR 131.00 (2021: EUR 119.32)         | 10 | EUR 281'271     | EUR 17'899      |
| 728'998 (2021: 18'654) rückzahlbare Anteile mit Gewinnbeteiligung der Klasse DNR USD mit einem Nettoinventarwert pro Anteil von USD 140.61 (2021: USD 126.34)     | 10 | USD 102'505'327 | USD 2'356'917   |
| 2'943 (2021: 10) rückzahlbare Anteile mit Gewinnbeteiligung der Klasse DNR H EUR mit einem Nettoinventarwert pro Anteil von EUR 137.41 (2021: EUR 124.10)         | 10 | EUR 404'419     | EUR 1'241       |
| 14'299 (2021: null) rückzahlbare Anteile mit Gewinnbeteiligung der Klasse DNR H CHF mit einem Nettoinventarwert pro Anteil von CHF 107.65 (2021: CHF 0)*          | 10 | CHF 1'539'337   | -               |

\* Die rückzahlbaren Anteile mit Gewinnbeteiligung der Klasse DNR H CHF wurden am 2. September 2020 vollständig zurückgenommen und später am 4. April 2022 neu aufgelegt.

Genehmigt und freigegeben im Namen der Geschäftsführung am 18. Oktober 2022.

John Morton

Geschäftsführer

Bronwyn Wright

Geschäftsführer

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Rechnungsabschlusses.

# Man Funds VIII ICAV

Nettovermögentsentwicklung

Für das am 30. Juni 2022 abgeschlossene Rechnungsjahr



|   | Anmerkung | 2022<br>USD        | 2021<br>USD        |
|---|-----------|--------------------|--------------------|
| <b>Den Eignern von rückzahlbaren Anteilen mit Gewinnbeteiligung zurechenbares Nettovermögen zu Beginn des Berichtsjahrs</b> |           | 390'002'642        | 424'875'355        |
| Ausgabe von 43'963 (2021: 16'580) rückzahlbaren Anteilen mit Gewinnbeteiligung der Klasse DN USD                            | 10        | 6'535'805          | 2'043'107          |
| Ausgabe von 5'135 (2021: 7'012) rückzahlbaren Anteilen mit Gewinnbeteiligung der Klasse DN H CHF                            | 10        | 564'965            | 786'492            |
| Ausgabe von 1'997 (2021: 740) rückzahlbare Anteile mit Gewinnbeteiligung der Klasse DN H EUR                                | 10        | 287'649            | 101'448            |
| Ausgabe von 711'807 (2021: 3'146) rückzahlbaren Anteilen mit Gewinnbeteiligung der Klasse DNR USD**                         | 10        | 102'266'232        | 375'008            |
| Ausgabe von 2'934 (2021: null) rückzahlbaren Anteilen mit Gewinnbeteiligung der Klasse DNR H EUR                            | 10        | 435'633            | -                  |
| Ausgabe von 14'299 (2021: null) rückzahlbaren Anteilen mit Gewinnbeteiligung der Klasse DNR H CHF*                          | 10        | 1'624'761          | -                  |
| Rücknahme von 364'571 (2021: 705'426) rückzahlbaren Anteilen mit Gewinnbeteiligung der Klasse DN USD** ***                  | 10        | (51'250'583)       | (89'861'964)       |
| Rücknahme von 2'149 (2021: 717) rückzahlbaren Anteilen mit Gewinnbeteiligung der Klasse DN H CHF                            | 10        | (243'182)          | (77'376)           |
| Rücknahme von null (2021: 600) rückzahlbare Anteile mit Gewinnbeteiligung der Klasse DN H EUR                               | 10        | -                  | (82'278)           |
| Rücknahme von 1'463 (2021: 3'278) rückzahlbaren Anteilen mit Gewinnbeteiligung der Klasse DNR USD                           | 10        | (187'024)          | (377'876)          |
| Rücknahme von 1 (2021: null) rückzahlbaren Anteilen mit Gewinnbeteiligung der Klasse DNR H EUR                              | 10        | (116)              | -                  |
| Rücknahme von null (2021: 176'246) rückzahlbaren Anteil mit Gewinnbeteiligung der Klasse DNR H CHF*                         | 10        | -                  | (20'156'009)       |
| <b>Den Eignern von rückzahlbaren Anteilen mit Gewinnbeteiligung zurechenbarer Nettogewinn für das Berichtsjahr</b>          |           | 32'903'979         | 72'376'735         |
| <b>Den Eignern von rückzahlbaren Anteilen mit Gewinnbeteiligung zurechenbares Nettovermögen am Ende des Berichtsjahrs</b>   |           | <b>482'940'761</b> | <b>390'002'642</b> |

\* Die rückzahlbaren Anteile mit Gewinnbeteiligung der Klasse DNR H CHF wurden am 2. September 2020 vollständig zurückgenommen und später am 4. April 2022 neu aufgelegt.

\*\* Einschliesslich eines bargeldlosen Tausches von rückzahlbaren Anteilen mit Gewinnbeteiligung der Klasse DN USD im Wert von USD 51'423 in rückzahlbare Anteile mit Gewinnbeteiligung der Klasse DNR USD per 25. März 2021 und eines bargeldlosen Tausches von rückzahlbaren Anteilen mit Gewinnbeteiligung der Klasse DN USD im Wert von USD 42'800 in rückzahlbare Anteile mit Gewinnbeteiligung der Klasse DNR USD per 30. März 2021.

\*\*\* In den Rücknahmen der rückzahlbaren Anteile mit Gewinnbeteiligung der Klasse DN USD sind Rücknahmen im Wert von USD 59'483 enthalten. In dieser Höhe wurden im gleichen Zuge Anteile des Man AHL Alpha 1.5XL Limited gezeichnet. Dieser Anlagefonds wurde am 1. Juli 2020 vom gleichen Investment Manager verwaltet.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Rechnungsabschlusses.

# Man Funds VIII ICAV

Gesamtergebnisrechnung

Für das am 30. Juni 2022 abgeschlossene Rechnungsjahr



|   | Anmerkung | 2022<br>USD              | 2021<br>USD              |
|---|-----------|--------------------------|--------------------------|
| <b>Erträge</b>  |           |                          |                          |
| Netto(verlust)/-gewinn aus Devisenanlagen   | 7         | (1'040'487)              | 280'878                  |
| Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten | 7         | 60'895'562               | 100'031'261              |
| Zinserträge   |           | 352'621                  | 224'409                  |
| Dividenderträge   |           | 642'712                  | 400'654                  |
| Sonstige Erträge  |           | 72'393                   | 142'954                  |
|   |           | <u>60'922'801</u>        | <u>101'080'156</u>       |
| <b>Aufwendungen</b>   |           |                          |                          |
| Anlageverwaltungsgebühren   | 8, 9      | (11'348'897)             | (11'941'990)             |
| Performancegebühren   | 8, 9      | (11'263'316)             | (11'107'752)             |
| Introducing Broker Fees   | 8, 9      | (3'846'376)              | (4'003'767)              |
| Management Fees   | 8, 9      | (578'118)                | (640'802)                |
| Ersatzzahlungen auf Short-Positionen  |           | (204'424)                | (269'580)                |
| Zinsaufwendungen  |           | (195'284)                | (162'965)                |
| Honorare der Geschäftsführung   | 8, 9      | (50'925)                 | (53'357)                 |
| Depotgebühren   | 8         | (41'794)                 | (35'822)                 |
| Sonstige Aufwendungen   | 8         | (349'235)                | (406'720)                |
|   |           | <u>(27'878'369)</u>      | <u>(28'622'755)</u>      |
| Quellensteuer   |           | (140'453)                | (80'666)                 |
| <b>Den Eignern von rückzahlbaren Anteilen mit Gewinnbeteiligung zurechenbarer Nettogewinn für das Berichtsjahr</b>      |           | <u><b>32'903'979</b></u> | <u><b>72'376'735</b></u> |

Alle für das Berichtsjahr ausgewiesenen Gewinne und Verluste resultierten ausschliesslich aus der laufenden Geschäftstätigkeit.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Rechnungsabschlusses.

# Man Funds VIII ICAV

Kapitalflussrechnung

Für das am 30. Juni 2022 abgeschlossene Rechnungsjahr



|   | 2022<br>USD          | 2021<br>USD          |
|---|----------------------|----------------------|
| <b>Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit:</b>   |                      |                      |
| Den Eignern von rückzahlbaren Anteilen mit Gewinnbeteiligung zurechenbarer Nettogewinn für das Berichtsjahr   | 32'903'979           | 72'376'735           |
| <b>Anpassungen zur Überleitung des den Eignern von rückzahlbaren Anteilen mit Gewinnbeteiligung zurechenbaren Nettogewinns für das Berichtsjahr zum Nettomittelzu-/abfluss aus operativer Geschäftstätigkeit:</b> |                      |                      |
| (Zunahme)/Abnahme der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte  | (154'791'893)        | 399'351              |
| Zunahme/(Abnahme) der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten   | 11'326'825           | (2'209'562)          |
| Zunahme der als Sicherheit bei Brokern gehaltenen Salden  | (1'110'222)          | (4'858'807)          |
| (Zunahme)/Abnahme der Forderungen gegenüber Brokern   | (931'061)            | 307'090              |
| Abnahme/(Zunahme) der Dividendenforderungen   | 10'984               | (39'387)             |
| Zunahme der als Sicherheit an Broker fälligen Salden  | 3'140'146            | 2'156'979            |
| Abnahme der Verbindlichkeiten gegenüber Brokern   | (266'835)            | (810'430)            |
| (Abnahme)/Zunahme der Ersatzzahlungen auf Short-Positionen  | 10'007               | (12'795)             |
| Abnahme der fälligen Performancegebühren  | 1'262'303            | 1'396'825            |
| Zunahme/(Abnahme) der fälligen Anlageverwaltungsgebühren  | 104'236              | (2'491)              |
| Zunahme/(Abnahme) der fälligen Introducing Broker Fees  | 63'723               | (5'565)              |
| Zunahme/(Abnahme) der fälligen Management Fees  | 118'382              | (177'822)            |
| (Abnahme)/Zunahme der fälligen Honorare der Geschäftsführung  | (26'908)             | 26'908               |
| Zunahme/(Abnahme) der passiven Rechnungsabgrenzungsposten und sonstigen Verbindlichkeiten   | 50'139               | (69'979)             |
| <b>Nettomittel(abfluss)/-zufluss aus laufender Geschäftstätigkeit</b>   | <b>(108'136'195)</b> | <b>68'477'050</b>    |
| <b>Cashflow aus Finanzierungstätigkeit:</b>   |                      |                      |
| Erlös aus der Ausgabe von rückzahlbaren Anteilen mit Gewinnbeteiligung*   | 111'711'045          | 3'210'055            |
| Zahlungen für die Rücknahme von rückzahlbaren Anteilen mit Gewinnbeteiligung**  | (54'360'669)         | (108'369'555)        |
| <b>Nettomittelzufluss/(-abfluss) aus Finanzierungstätigkeit</b>   | <b>57'350'376</b>    | <b>(105'159'500)</b> |
| Nettoveränderung der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente   | (50'785'819)         | (36'682'450)         |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Berichtsjahrs  | 129'527'434          | 166'209'884          |
| <b>Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zum Ende des Berichtsjahrs</b>  | <b>78'741'615</b>    | <b>129'527'434</b>   |
| <b>Die Nettoveränderung der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente im Berichtszeitraum setzt sich wie folgt zusammen:</b>   |                      |                      |
| Nettoveränderung der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente ohne Wechselkurseffekte   | (49'745'332)         | (36'963'328)         |
| Wechselkurseffekte auf Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente   | (1'040'487)          | 280'878              |
| <b>Nettoveränderung der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente</b>  | <b>(50'785'819)</b>  | <b>(36'682'450)</b>  |
| <b>Zusatzinformationen zum Cashflow:</b>  |                      |                      |
| Zinserträge   | 352'621              | 224'409              |
| Zinszahlungen   | (195'284)            | (162'965)            |
| Erhaltene Dividenden  | 653'696              | 361'267              |
| Ersatzzahlungen auf Short-Positionen  | (194'417)            | (282'375)            |

\* Ohne einen bargeldlosen Tausch von rückzahlbaren Anteilen mit Gewinnbeteiligung der Klasse DN USD im Wert von USD 51'423 in rückzahlbare Anteile mit Gewinnbeteiligung der Klasse DNR USD per 25. März 2021 und ohne einen bargeldlosen Tausch von rückzahlbaren Anteilen mit Gewinnbeteiligung der Klasse DN USD im Wert von USD 42'800 in rückzahlbare Anteile mit Gewinnbeteiligung der Klasse DNR USD per 30. März 2021.

\*\* Einschliesslich eines Bargeldtransfers in Höhe von USD 59'483 an einen Anlagefonds, der am 1. Juli 2020 vom gleichen Investment Manager verwaltet wurde. Ausführlichere Informationen finden Sie in Anmerkung 9.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Rechnungsabschlusses.

## 1. Allgemeines

Man Funds VIII ICAV (das ‚ICAV‘) ist ein als Umbrella-Fonds strukturiertes Irish Collective Asset-Management Vehicle mit Haftungsabgrenzung unter den Teilfonds. Das ICAV war zuvor nach den Gesetzen von Irland als offene Investmentgesellschaft mit beschränkter Haftung und variablem Kapital organisiert, die Möglichkeiten der direkten oder indirekten Beteiligung der Öffentlichkeit bot und nach dem Companies Act von 2014 zugelassen war. Die Gesellschaft wurde am 10. Mai 2017 gemäss Abschnitt 8 des Irish Collective Asset-management Vehicles Act 2015 und gemäss den Bestimmungen der AIFM-Richtlinie in ein Irish Collective Asset-Management Vehicle umgewandelt.

Das ICAV ist von der Central Bank of Ireland zugelassen. Per 30. Juni 2022 enthält das ICAV den folgenden Teilfonds: Man AHL Diversified (der ‚Fonds‘). Dieser Rechnungsabschluss stellt die Ergebnisse des ICAV dar, das den Fonds beinhaltet. Die rückzahlbaren Anteile mit Gewinnbeteiligung des ICAV sind in die Klasse A rückzahlbarer Anteile mit Gewinnbeteiligung und die Klasse B rückzahlbarer Anteile mit Gewinnbeteiligung unterteilt, für die folgende Klassen aufliegen:

| <b>Klasse A rückzahlbare Anteile mit Gewinnbeteiligung</b> | <b>Klasse B rückzahlbare Anteile mit Gewinnbeteiligung</b> |
|--|--|
| Klasse DN USD  | Klasse DNR USD   |
| Klasse DN H CHF  | Klasse DNR H EUR   |
| Klasse DN H EUR  | Klasse DNR H CHF   |

Das ICAV nahm im März 1996 seine Geschäftstätigkeit auf. Sein Anlageziel besteht darin, einen mittelfristigen Kapitalzuwachs zu erreichen und gleichzeitig die damit verbundenen Risiken zu begrenzen, indem über das von AHL verwaltete AHL Diversified Programme an den Derivate- und Interbanken-Devisenmärkten breit gestreut angelegt wird. Darüber hinaus strebt der Fonds auch ein Engagement im AHL Evolution Programme an, indem er in einen verwalteten Fonds, AHL Evolution Ltd, investiert, der vom gleichen Investment Manager verwaltet wird. Als Investmenteinheit der Man Group ist AHL über verschiedene Rechtsträger tätig. AHL bietet Anlegern Zugang zu hoch liquiden und effizienten Handelsstrategien, die sich durch eine niedrige Korrelation mit traditionellen Anlagekategorien auszeichnen. Man Group umfasst Man Group plc und alle deren Tochtergesellschaften und verbundenen Unternehmen im jeweiligen Kontext.

Ziel des ICAV ist es, unabhängig von traditionellen Aktien- und Anleihenanlagen eine positive Performance zu erwirtschaften. Dabei werden bedeutende Diversifizierungsvorteile erzielt und das Risiko-Ertrags-Profil eines traditionellen Anlageportfolios verbessert. Im Vordergrund stehen dabei Kapitalgewinne und nicht Zinserträge. Zu keinem Zeitpunkt dürfen mehr als 15% des Nettoinventarwerts (Net Asset Value; der ‚NAV‘) im Rahmen von Margenerfordernissen für nicht kotierte Kontrakte angewendet werden.

Das Geschäftsjahr des ICAV endet jedes Jahr am 30. Juni. Die halbjährliche Rechnungsperiode des ICAV endet jedes Jahr jeweils am 31. Dezember.

Im Prospekt (der ‚Prospekt‘) definierte Begriffe haben, sofern der Kontext keine andere Auslegung erfordert, in diesem Rechnungsabschluss dieselbe Bedeutung.

Das ICAV ist ein alternativer Investmentfonds (‚AIF‘) gemäss Richtlinie 2011/61/EU des Europäischen Parlaments und des Rates vom 8. Juni 2011 über die Verwalter alternativer Investmentfonds (‚AIFM-Richtlinie‘). Man Asset Management (Ireland) Limited ist ein zugelassener Verwalter alternativer Investmentfonds (‚AIFM‘).

Das ICAV hat den Corporate Governance Code for Collective Investment Schemes and Management Companies (Corporate-Governance-Kodex für kollektive Anlagen und Verwaltungsgesellschaften, der ‚Kodex‘) der Irish Funds (die ‚IF‘) (ehemals The Irish Funds Industry Association) übernommen.

Der letzte gültige Prospekt des ICAV datiert vom 1. Juli 2022.

## 2. Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze

### a) Grundlage für die Erstellung des Rechnungsabschlusses

Der Rechnungsabschluss wird gemäss den International Financial Reporting Standards (‚IFRS‘), wie sie in der Europäischen Union anzuwenden sind, erstellt. Der Rechnungsabschluss wurde nach dem Anschaffungskostenprinzip erstellt. Davon ausgenommen sind erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, die zum beizulegenden Zeitwert bewertet wurden.

### b) Änderungen der Rechnungslegungs- und Offenlegungsgrundsätze

Die bei der Erstellung des Rechnungsabschlusses zugrunde gelegten Rechnungslegungsgrundsätze stehen im Einklang mit den Grundsätzen bei der Erstellung des Rechnungsabschlusses des ICAV für das am 30. Juni 2021 abgeschlossene Geschäftsjahr.

Es gab keine neuen Rechnungslegungsverlautbarungen, die für das ICAV im Berichtsjahr anwendbar gewesen wären.

Am Tag der Genehmigung des Rechnungsabschlusses gab es eine Reihe weiterer Standards und Interpretationen, die zwar bereits veröffentlicht wurden, jedoch noch nicht in Kraft getreten waren. Die Geschäftsleitung geht davon aus, dass sich die Übernahme dieser Standards und Interpretationen in zukünftigen Perioden nicht wesentlich auf den Rechnungsabschluss des ICAV auswirken wird.

### c) Ermessensentscheidungen und Schätzungen

Im Zuge der Erstellung des Abschlusses nach IFRS ist es erforderlich, dass die Geschäftsführung Schätzungen vornimmt sowie Ermessensentscheidungen und Annahmen trifft, die die im Rechnungsabschluss und im dazugehörigen Anhang ausgewiesenen Beträge und Angaben beeinflussen, einschliesslich bestimmter Bewertungsannahmen. Unsicherheiten bei diesen Annahmen und Schätzungen könnten zu Ergebnissen führen, die zukünftig eine wesentliche Anpassung des Buchwerts der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten erfordern. Zum 30. Juni 2022 und zum 30. Juni 2021 wurden keine Anpassungen vorgenommen.

### d) Unternehmensfortführung

Die Geschäftsführung hat geprüft, ob das ICAV in der Lage ist, seine laufende Geschäftstätigkeit fortzuführen, und sich davon überzeugt, dass das ICAV über ausreichend Ressourcen verfügt, um seine Geschäftstätigkeit für einen Zeitraum von mindestens 12 Monaten über das Datum hinaus fortzusetzen, an dem dieser Rechnungsabschluss zur Veröffentlichung freigegeben wird. Das Liquiditätsrisiko durch Rücknahmeanträge von Eignern rückzahlbarer Anteile mit Gewinnbeteiligung wird dadurch gesteuert, dass eine Mitteilungsfrist für Rücknahmeanträge gesetzt wird, sodass die voraussichtlich benötigte Liquidität der zugrunde liegenden Anlagen gemäss Vereinbarung mit dem Investment Manager bereitgestellt werden kann. Ferner sind der Geschäftsführung keine wesentlichen Unsicherheiten bekannt, die erhebliche Zweifel hinsichtlich der Fähigkeit des ICAV, seine laufende Geschäftstätigkeit fortzuführen, aufwerfen würden, sodass der Rechnungsabschluss auf Basis der Unternehmensfortführung erstellt wird.

## 2. Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

### e) Zinserträge

Zinserträge werden periodengerecht erfasst. Zinserträge aus Barmitteln werden in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesen. Zinserträge aus Derivaten werden in der Gesamtergebnisrechnung als Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten ausgewiesen.

### f) Dividendenerträge

Dividendenerträge werden auf einer Ex-Dividende-Basis und vor Abzug der Quellensteuer ausgewiesen. Die aus diesen Instrumenten erzielten Dividenden werden in der Gesamtergebnisrechnung als Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten ausgewiesen.

### g) Finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten

Zur Ermittlung des Nettoinventarwerts (Net Asset Value; ‚NAV‘) wird die Bewertung finanzieller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten gemäss dem Prospekt durchgeführt. Für Zwecke des Rechnungsabschlusses wurden die finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten gemäss IFRS auf Basis der nachfolgend dargelegten Grundsätze bewertet.

Per 30. Juni 2022 und 30. Juni 2021 bestehen keine wesentlichen Unterschiede zwischen diesen Bewertungsmethoden.

In Übereinstimmung mit IFRS 9 ‚Finanzinstrumente: Klassifizierung und Bewertung‘ klassifiziert das ICAV seine finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten bei der Ersterfassung wie unten dargestellt nach den Kategorien finanzieller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten.

Nach IFRS 9 ist ein finanzieller Vermögenswert in eine von drei Kategorien einzustufen: zu fortgeführten Anschaffungskosten, zum beizulegenden Zeitwert mit Erfassung der Veränderungen im sonstigen Gesamtergebnis („at fair value through other comprehensive income“ – FVTOCI) oder zum beizulegenden Zeitwert über die Gewinn- und Verlustrechnung („at fair value through profit or loss“ – FVTPL). Die Einstufung von finanziellen Vermögenswerten nach IFRS 9 basiert auf dem Geschäftsmodell, in dessen Rahmen ein finanzieller Vermögenswert verwaltet wird, und auf seinen vertraglichen Zahlungsströmen.

Bei der Einstufung seiner finanziellen Vermögenswerte hat das ICAV berücksichtigt:

- ob der jeweilige finanzielle Vermögenswert im Rahmen eines Geschäftsmodells gehalten wird, dessen Ziel es ist, Vermögenswerte nur zu halten, um vertragliche Zahlungsströme zu erzielen („Geschäftsmodelltest“); und
- ob seine Vertragsbedingungen zu bestimmten Zeitpunkten zu Zahlungsströmen führen, die ausschliesslich aus Tilgungs- und Zinszahlungen („solely payments of principal and interest“) bestehen („SPPI-Test“).

Sowohl die Anforderungen des Geschäftsmodelltests als auch die des SPPI-Tests müssen erfüllt sein, damit ein finanzieller Vermögenswert zu fortgeführten Anschaffungskosten oder zum FVOCI erfasst werden kann. Wenn die Anforderungen beider Tests nicht erfüllt sind, muss der finanzielle Vermögenswert zum FVTPL bewertet werden.

Das ICAV klassifiziert seine Anlagen sowohl auf der Grundlage des Geschäftsmodells des ICAV für die Verwaltung der finanziellen Vermögenswerte als auch auf der Grundlage ihrer vertraglichen Zahlungsströme. Das Portfolio der finanziellen Vermögenswerte wird auf der Grundlage des beizulegenden Zeitwerts verwaltet und entsprechend wird seine Wertentwicklung ermittelt. Das ICAV orientiert sich in erster Linie an Informationen über den beizulegenden Zeitwert. Auf der Grundlage dieser Informationen bewertet es die Wertentwicklung der Vermögenswerte und trifft Entscheidungen. Das ICAV hat nicht von der Möglichkeit Gebrauch gemacht, Anlagen in verbundenen verwalteten Anlagefonds, Aktien, Staatsanleihen, Aktien-Swaps, Futures und Terminkontrakten unwiderruflich als FVTOCI zu designieren.

Die vertraglichen Zahlungsströme der vom ICAV gehaltenen Schuldtitel bestehen ausschliesslich aus Tilgungs- und Zinszahlungen. Diese Wertpapiere werden jedoch nicht zur Vereinnahmung vertraglicher Zahlungsströme gehalten. Sie werden auch nicht gehalten, um solche Zahlungsströme einzuziehen und die Wertpapiere zu verkaufen. Die Vereinnahmung der vertraglichen Zahlungsströme ist für das Erreichen des Ziels des Geschäftsmodells des ICAV nur von untergeordneter Bedeutung.

Das ICAV weist finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten dann und nur dann aus, wenn es Vertragspartei des jeweiligen Instruments wird. Käufe und Verkäufe von Anlagen werden zum Handelstag erfasst, dabei handelt es sich um den Tag, an dem das ICAV sich verpflichtet, den Vermögenswert zu kaufen bzw. zu verkaufen. Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten werden erstmalig zum beizulegenden Zeitwert erfasst. Alle Transaktionskosten für solche Instrumente werden direkt in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesen.

Folglich werden alle Anlagen erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Der beizulegende Zeitwert von an aktiven Märkten gehandelten Finanzinstrumenten (wie z.B. öffentlich gehandelte Derivate, Staatsanleihen und börsengehandelte Wertpapiere) beruht auf notierten Marktkursen zum Bilanzstichtag.

Wenn der letzte gehandelte Kurs nicht innerhalb der Geld-Brief-Spanne liegt, bestimmt die Geschäftsführung den Punkt innerhalb der Geld-Brief-Spanne, der den beizulegenden Zeitwert am besten widerspiegelt.

Der Verwaltungsrat hat einen unabhängigen Bewertungsausschuss (Pricing Committee – ‚IPC‘) eingerichtet, der bestimmte Leistungen im Zusammenhang mit den Bewertungsgrundsätzen und -verfahren für das ICAV erbringt. Der IPC ist ein unabhängiges Gremium, dessen Aufgabe es ist: (1) eine Preismatrix zu erstellen (eine Tabelle, in der Quellen für die Ermittlung des Wertes bestimmter Vermögenswerte und Verbindlichkeiten angegeben sind), die der Verwaltungsrat für das ICAV angenommen hat und die BNY Mellon Fund Services (Ireland) Designated Activity Company (der ‚Administrator‘) zur Berechnung des Wertes der vom ICAV gehaltenen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten verwendet; und (2) die Preise für alle vom ICAV gehaltenen Positionen festzulegen, deren Wert nicht unabhängig mithilfe der Preismatrix ermittelt werden kann. Darüber hinaus übernimmt der IPC die allgemeine Kontrolle und Aufsicht über den Bewertungsprozess.

Das ICAV kann gelegentlich in Finanzinstrumente oder Wertpapiere investieren, die an keinem aktiven Markt gehandelt werden (zum Beispiel im Freiverkehr [‚OTC‘] gehandelte Derivate und Privatplatzierungen von Aktien und festverzinslichen Wertpapieren). Diese Finanzinstrumente werden wie in den nachfolgenden Rechnungslegungsgrundsätzen beschrieben zu ihrem beizulegenden Zeitwert bewertet.

Alle börsengehandelten Derivate (unter anderem Optionen und Futures), mit denen an einem Markt gehandelt wird, werden zu dem am entsprechenden Bewertungstag für diese Instrumente an diesem Markt geltenden Abrechnungspreis bewertet. Bei Nichtverfügbarkeit des Abrechnungspreises ist ihr wahrscheinlicher Veräusserungswert vom Investment Manager mit Sorgfalt und in gutem Glauben zu bestimmen.

## 2. Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

### g) Finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten (Fortsetzung)

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten (Fortsetzung)

Die Anlagen in verwalteten Anlagefonds ('verwaltete Anlagefonds') werden anfänglich zum beizulegenden Zeitwert bewertet und danach zum NAV pro Anteil zum Bilanzstichtag angesetzt. Diese Bewertung kommt dem beizulegenden Zeitwert dieser Anlagen nahe. Bei Nichtverfügbarkeit des offiziellen NAV pro Anteil werden verwaltete Anlagefonds zum letzten verfügbaren offiziellen NAV pro Anteil bewertet.

Anlagen werden ausgebucht, wenn das Recht zum Erhalt von Mittelflüssen abgelaufen ist oder das ICAV im Wesentlichen alle mit dem Eigentum verbundenen Risiken und Chancen übertragen hat.

### h) Saldierung von Finanzinstrumenten

Finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten werden saldiert und der Nettobetrag in die Bilanz eingestellt, wenn ein einklagbares Recht besteht, die erfassten Beträge gegeneinander aufzurechnen und die Absicht besteht, entweder einen Ausgleich auf Nettobasis herbeizuführen oder gleichzeitig mit der Realisierung der betreffenden Vermögenswerte die Verbindlichkeit abzulösen. Der rechtlich durchsetzbare Anspruch darf nicht von künftigen Ereignissen abhängig sein und muss im normalen Geschäftsverlauf sowie bei Ausfall, Insolvenz oder Konkurs des ICAV oder der Gegenpartei durchsetzbar sein. Per 30. Juni 2022 und per 30. Juni 2021 wurden in der Bilanz keine finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten gegeneinander aufgerechnet.

### i) Derivate

Das ICAV kann mit derivativen Finanzinstrumenten handeln, deren Wert vom jeweils zugrunde liegenden Vermögenswert, Index, Zinssatz oder von der zugrunde liegenden Währung abhängt. Die nicht realisierten Nettogewinne oder -verluste (nicht der Kontrakt- oder Nominalwert) stellen den voraussichtlichen zukünftigen Netto-Cashflow aus der Handelstätigkeit dar.

Das ICAV kann Forward- und Futures-Kontrakte sowie Aktien-Swaps abschließen. Diese sind nachfolgend beschrieben:

#### - Forward-Kontrakte

Forward-Kontrakte werden am Handelstag verbucht und im Falle von Forward-Kontrakten auf Rohstoffe auf der Grundlage des Basiswerts und im Falle von Devisen-Forward-Kontrakten zu den geltenden Wechselkursen am letzten Geschäftstag des Berichtsjahres bewertet. Die Differenz zwischen dem beizulegenden Zeitwert des ursprünglichen Kontraktwerts und dem beizulegenden Zeitwert der offenen Forward-Kontrakt-Position wird in der Bilanz als erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten und in der Gesamtergebnisrechnung als Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten ausgewiesen.

#### - Futures-Kontrakte

Futures-Kontrakte werden am Handelstag verbucht und zum geltenden Handelspreis in der Schlussauktion am letzten Werktag des Berichtsjahres bewertet. Die Differenz zwischen dem ursprünglichen Kontraktwert und dem beizulegenden Zeitwert der offenen Futures-Position wird in der Bilanz als erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten und in der Gesamtergebnisrechnung als Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten ausgewiesen. Realisierte Gewinne oder Verluste werden am Glättstellungs- bzw. Handelstag des Kontrakts erfasst und in der Gesamtergebnisrechnung als Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten ausgewiesen.

#### - Aktien-Swaps

Aktien-Swaps werden auf Grundlage des Handelstags erfasst und entsprechend der Differenz zwischen dem anhand eines Referenzkurses am Tag des Swap-Abschlusses ermittelten Nennwert der Long-/Short-Position der zugrunde liegenden Aktie und dem Marktwert am Tag der Glättstellung bzw. am Bilanzstichtag, bewertet. Die Differenz zwischen dem erstmalig erfassten Betrag und dem Marktwert der offenen Aktien-Swaps wird in der Bilanz als erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten und in der Gesamtergebnisrechnung als Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten ausgewiesen. Realisierte Gewinne oder Verluste werden am Glättstellungs- bzw. Handelstag des Swaps erfasst und in der Gesamtergebnisrechnung als Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten ausgewiesen.

### j) Realisierte Gewinne und Verluste und nicht realisierte Gewinne und Verluste

Alle realisierten und nicht realisierten Gewinne und Verluste aus Anlagen in verwalteten Anlagefonds, Wertpapieren und Derivaten werden in der Gesamtergebnisrechnung als Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten ausgewiesen. Die Kosten für verkaufte Wertpapiere werden auf First-in-First-out-Basis ('FIFO') ausgewiesen. Nicht realisierte Gewinne und Verluste umfassen Veränderungen des beizulegenden Zeitwerts von Finanzinstrumenten für das Berichtsjahr sowie Veränderungen infolge Auflösungen nicht realisierter Gewinne und Verluste früherer Jahre für Finanzinstrumente, die im Berichtsjahr realisiert wurden. Realisierte Gewinne und Verluste entsprechen der Differenz zwischen dem erstmaligen Buchwert und dem Veräußerungsbetrag eines Instruments bzw. den Barzahlungen oder Zahlungseingängen für Derivate (unter Ausschluss von Zahlungen oder Zahlungseingängen auf Sicherheitenkonten für solche Instrumente).

### k) Transaktionskosten

Transaktionskosten sind Mehrkosten, die einzeln abgrenzbar sind und direkt der Übernahme, Emission oder Veräußerung eines Finanzinstruments zugeordnet werden können. Die vom ICAV während des Berichtsjahrs eingegangenen Transaktionskosten werden in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesen.

### l) Funktions- und Darstellungswährung

Das ICAV verfolgt das Ziel, Renditen in US-Dollar, Schweizer Franken und Euro, den Währungen seiner Kapitalaufnahme, zu erzielen. Die Liquidität des ICAV wird täglich in US-Dollar, Schweizer Franken und Euro gemanagt, um die Ausgabe und Rücknahme der rückzahlbaren Anteile mit Gewinnbeteiligung des ICAV durchführen zu können. Auch die Geschäftsentwicklung des ICAV wird in US-Dollar evaluiert. Da der US-Dollar als die Währung betrachtet wird, die am besten die wirtschaftlichen Auswirkungen der zugrunde liegenden Transaktionen, Ereignisse und Bedingungen repräsentiert, ist der US-Dollar die funktionale Währung und die Darstellungswährung des ICAV.

## 2. Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

### m) Fremdwährungen

Im Berichtsjahr durchgeführte Transaktionen in Fremdwährungen wurden zu den am jeweiligen Datum der Transaktionen geltenden Wechselkursen in US-Dollar umgerechnet. Auf Fremdwährungen lautende Vermögenswerte und Verbindlichkeiten werden zu den am Bilanzstichtag geltenden Wechselkursen in US-Dollar umgerechnet. Die aus Transaktionen in Fremdwährungen und zum Ende des Berichtsjahrs gehaltenen Devisenanlagen resultierenden Gewinne oder Verluste werden als Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesen. Alle sonstigen Gewinne und Verluste mit Fremdwährungen werden in der Gesamtergebnisrechnung im Netto(verlust)/-gewinn aus Devisenanlagen ausgewiesen.

### n) Aufwendungen

Alle Aufwendungen werden periodengerecht in der Gesamtergebnisrechnung erfasst. Dividendenaufwendungen werden am Ex-Dividende-Datum erfasst.

### o) Aufteilung der Erträge und Aufwendungen

Erträge, Aufwendungen sowie realisierte und nicht realisierte Gewinne und Verluste werden anteilig jeder Klasse rückzahlbarer Anteile mit Gewinnbeteiligung auf der Grundlage ihres jeweiligen NAV zugewiesen. Im Falle von Anteilsklassen in einer anderen Währung als der Funktionswährung des ICAV kann der Investment Manager effiziente Portfoliomanagementtechniken einsetzen, um die sich aus Wechselkursschwankungen ergebenden Risiken zu mindern. Alle Kosten, verbundene Verbindlichkeiten und/oder Gewinne durch Anlage speziell für solche Anteilsklassen fallen ausschliesslich der entsprechenden Anteilsklasse zu. Anlageverwaltungs- und Performancegebühren werden auf Grundlage der ausgegebenen Anteile berechnet und nur der betreffenden Klasse von rückzahlbaren Anteilen mit Gewinnbeteiligung gemäss dem in Anmerkung 8 angegebenen Gebührensatz belastet.

### p) Rückzahlbare Anteile mit Gewinnbeteiligung

Rückzahlbare Anteile mit Gewinnbeteiligung werden unter folgenden Voraussetzungen als Eigenkapitalinstrumente klassifiziert:

- Die rückzahlbaren Anteile mit Gewinnbeteiligung berechtigen den Anteilseigner, bei Liquidation des ICAV einen proportionalen Anteil am Nettovermögen zu erhalten;
- die rückzahlbaren Anteile mit Gewinnbeteiligung fallen in die nachrangigste Klasse von Instrumenten;
- alle rückzahlbaren Anteile mit Gewinnbeteiligung in der nachrangigsten Klasse von Instrumenten haben die gleichen Merkmale;
- mit den rückzahlbaren Anteilen mit Gewinnbeteiligung ist keine vertragliche Verpflichtung verbunden, Barmittel oder andere finanzielle Vermögenswerte zu liefern, ausser dem Anspruch des Anteilseigners auf einen proportionalen Anteil am Nettovermögen des ICAV; und
- die insgesamt über die Laufzeit des Instruments erwarteten Cashflows aus den rückzahlbaren Anteilen mit Gewinnbeteiligung basieren im Wesentlichen auf dem Gewinn oder Verlust, auf Veränderungen der bilanzwirksamen Nettovermögenswerte oder auf Veränderungen des beizulegenden Zeitwerts der bilanzwirksamen und -unwirksamen Nettovermögenswerte des ICAV während der Laufzeit des Instruments.

Neben den rückzahlbaren Anteilen mit Gewinnbeteiligung, welche alle der obigen Merkmale aufweisen, darf das ICAV keine weiteren Finanzinstrumente oder Verträge halten:

- bei denen die gesamten Cashflows im Wesentlichen auf dem Gewinn oder Verlust, auf Veränderungen der bilanzwirksamen Nettovermögenswerte oder auf Veränderungen des beizulegenden Zeitwerts der bilanzwirksamen und -unwirksamen Nettovermögenswerte des ICAV beruhen; oder
- welche die Restrendite für die Eigner von rückzahlbaren Anteilen mit Gewinnbeteiligung erheblich beschränken oder festlegen.

Das ICAV überprüft regelmässig die Klassifizierung der rückzahlbaren Anteile mit Gewinnbeteiligung. Wenn die rückzahlbaren Anteile mit Gewinnbeteiligung nicht mehr alle zur Klassifizierung als Eigenkapitalinstrument erforderlichen Merkmale und Bedingungen aufweisen bzw. erfüllen, wird das ICAV sie als finanzielle Verbindlichkeiten umgliedern und sie ab dem Zeitpunkt der Umgliederung zum beizulegenden Zeitwert bewerten sowie die Differenz gegenüber dem alten Buchwert im Eigenkapital verbuchen. Wenn die rückzahlbaren Anteile mit Gewinnbeteiligung später wieder alle zur Klassifizierung als Eigenkapitalinstrument erforderlichen Merkmale und Bedingungen aufweisen bzw. erfüllen, wird das ICAV sie als Eigenkapitalinstrumente umgliedern und ab dem Zeitpunkt der Umgliederung zum Buchwert der Verbindlichkeiten bewerten.

Das ICAV kam zu dem Schluss, dass die rückzahlbaren Anteile mit Gewinnbeteiligung für die Berichtsjahre zum 30. Juni 2022 und zum 30. Juni 2021 als Verbindlichkeiten klassifiziert werden sollten.

### q) Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

Die Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente in der Bilanz umfassen Kassenbestände bei Banken, Sichteinlagen, kurzfristige Einlagen bei Finanzinstituten und kurzfristige hochliquide Anlagen, die jederzeit in bestimmte Barbeträge umgewandelt werden können. Sie unterliegen vernachlässigbar geringen Wertänderungen und besitzen ursprüngliche Laufzeiten von drei Monaten oder weniger. Kurzfristige Anlagen, die nicht zur Sicherung kurzfristiger Bargeldverpflichtungen gehalten werden, und beschränkte Margenkonto gelten nicht als Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente. Für die Zwecke der Kapitalflussrechnung entsprechen die Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente obiger Definition, gegebenenfalls nach Abzug ausstehender Überziehungskredite.

### r) Als Sicherheit bei Brokern gehaltene Salden und als Sicherheit an Broker fällige Salden

Als Sicherheit bei Brokern gehaltene Salden und als Sicherheit an Broker fällige Salden stellen die Salden der des ICAV bei Brokern geführten Sicherheitenkonten und die an die Broker des ICAV zu zahlenden Salden zum Ende des Rechnungsjahres dar. Sie können Beträge enthalten, die als Sicherheit für offene Derivatkontrakte übertragen wurden (und weshalb ein Sicherungsrecht eingeräumt wurde).

### s) Forderungen und Verbindlichkeiten gegen bzw. gegenüber Broker(n)

Forderungen gegen Broker umfassen Forderungen aus abgeschlossenen Wertpapierverkäufen (zu marktüblichen Bedingungen), die am Bilanzstichtag noch nicht geliefert wurden. Diese werden zu fortgeführten Anschaffungskosten unter Anwendung der Effektivzinsmethode abzüglich etwaiger Wertberichtigungen ausgewiesen. Verbindlichkeiten gegenüber Brokern umfassen Verbindlichkeiten aus abgeschlossenen Wertpapierkäufen (zu marktüblichen Bedingungen), die am Bilanzstichtag noch nicht geliefert wurden. Diese werden zu fortgeführten Anschaffungskosten unter Anwendung der Effektivzinsmethode bewertet.

## 2. Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

### t) Besteuerung

Entsprechend den geltenden irischen Gesetzen und Verwaltungspraktiken gilt das ICAV als Anlageunternehmung im Sinne von Artikel 739B des Taxes Act von 1997. Damit unterliegen die entsprechenden Erträge oder Gewinne nicht der irischen Besteuerung. In Irland fallen für die Ausgabe, Rücknahme oder Übertragung der Anteile des ICAV keine Stempel-, Übertragungs- oder Registrierungssteuern an.

Ausschüttungen und Zinszahlungen auf Wertpapiere, die ausserhalb von Irland ausgegeben wurden, können der Besteuerung des jeweiligen Landes (einschliesslich Quellensteuern) unterliegen. Das ICAV kann möglicherweise keinen reduzierten Quellensteuersatz auf der Grundlage von Doppelbesteuerungsabkommen zwischen Irland und anderen Ländern in Anspruch nehmen. Aus diesem Grund kann das ICAV gegebenenfalls keine Erstattung von in bestimmten Ländern anfallenden Quellensteuern geltend machen.

Besteht ein Steuertatbestand in Bezug auf einen Anteilseigner, ist das ICAV unter Umständen zum Abzug von Steuern im Zusammenhang mit diesem Steuertatbestand und zur Zahlung der Steuer an die irischen Steuerbehörden verpflichtet. Ein Steuertatbestand kann Dividendenzahlungen an Anteilseigner, die Rücknahme, Stornierung, den Rückkauf oder die Übertragung von Anteilen oder eine Veräusserung von Anteilen alle acht Jahre ab dem Kauf dieser Anteile umfassen. Für bestimmte Fälle sind Freistellungen vorgesehen. Haben die Anteilseigner dem ICAV gegenüber eine angemessene Steuererklärung abgegeben, ist ein Abzug von Steuern unter Umständen nicht notwendig.

IFRIC Interpretation 23 – *Unsicherheit bezüglich der ertragsteuerlichen Behandlung* bietet eine Klarstellung der Erfassung von Ertragsteuern im Fall einer Unsicherheit bezüglich der steuerlichen Behandlung, die sich auf die Anwendung von IAS 12 im Abschluss des ICAV auswirkt.

Das Management prüft diese Steuerpositionen, um zu bestimmen, ob die Steuerpositionen für alle Steuerjahre, die von den zuständigen Steuerbehörden noch geprüft werden können, im Falle einer Prüfung durch die zuständigen Steuerbehörden wahrscheinlich akzeptiert würden. Wenn es wahrscheinlich ist, dass die Steuerpositionen des ICAV akzeptiert werden, dann sollte der zu versteuernde Gewinn (Steuerverlust) den Steuererklärungen des ICAV entsprechen. Wenn dies nicht wahrscheinlich ist, dann muss das ICAV der Unsicherheit bei der Bestimmung seines zu versteuernden Gewinns (Steuerverlusts) Rechnung tragen. Der Effekt der Unsicherheit bezüglich der steuerlichen Behandlung wird durch Anwendung der Erwartungswertmethode oder durch Verwendung des wahrscheinlichsten Betrags bestimmt.

Das Management hat die Steuerpositionen des ICAV analysiert und ist zu dem Schluss gekommen, dass für die Rechnungsjahre zum 30. Juni 2022 und zum 30. Juni 2021 im Zusammenhang mit unsicheren Steuerpositionen keine Verbindlichkeiten für nicht erfasste steuerliche Vorteile verbucht werden sollten.

Die einzigen sonstigen Ertragssteuern, die das ICAV erfasst hat, waren etwaige auf bestimmte Erträge anwendbare Quellensteuern. Für die Geschäftsjahre zum 30. Juni 2022 und zum 30. Juni 2021 wurden im beiliegenden Rechnungsabschluss keine weiteren Ertragssteuerverbindlichkeiten oder -aufwendungen erfasst.

### u) Vorauszeichnungen und auszuzahlende Rücknahmen

Zu- und Abflüsse infolge von Zeichnungen bzw. Rücknahmen werden über ein Barmittelzugskonto geleitet, das auf den Namen des ICAV lautet. Bis zur Ausgabe der Anteile und/oder Zahlung der Zeichnungseinnahmen auf ein Konto, das auf den Namen des ICAV lautet, und bis zur Zahlung der Rücknahmemeerlöse oder Ausschüttungen ist der betreffende Anleger ein ungesicherter Gläubiger des ICAV in Bezug auf die von ihm gezahlten oder ihm geschuldeten Beträge.

## 3. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente, als Sicherheit bei Brokern gehaltene Salden und als Sicherheit an Broker fällige Salden

Die als Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente, als Sicherheit bei Brokern gehaltene Salden und als Sicherheit an Broker fällige Salden ausgewiesenen Beträge wurden am Ende des Berichtsjahres bei folgenden Instituten gehalten: BNP Paribas und The Bank of New York Mellon SA/NV (die ‚Banken‘) und The Bank of New York Mellon SA/NV, Citigroup, Credit Suisse AG, Goldman Sachs, HSBC Bank plc, J.P. Morgan, Merrill Lynch & Co., Inc, Morgan Stanley und NatWest Group plc (die ‚Broker‘). Diese umfassen Beträge, die als Sicherheit für offene Derivatkontrakte übertragen wurden (weshalb ein Sicherungsrecht eingeräumt wurde), auf Abruf bei Banken gehaltene Einlagen und sonstige kurzfristige hochliquide Anlagen mit ursprünglichen Laufzeiten von bis zu drei Monaten.

## 4. Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten

### Beizulegender Zeitwert von Finanzinstrumenten

Das ICAV hat ein Regelwerk für die Bemessung beizulegender Zeitwerte festgelegt. Es beinhaltet eine regelmässige Überprüfung aller signifikanten Zeitwertbewertungen, einschliesslich solcher der Stufe 3, durch den Investment Manager.

Der Investment Manager überprüft regelmässig signifikante nicht beobachtbare Parameter und Bewertungsanpassungen (sofern vorhanden). Wenn Informationen Dritter für die Zeitwertbewertung verwendet werden, beurteilt der Investment Manager diese Informationen, um die Schlussfolgerung zu stützen, dass die Bewertungen den Anforderungen der IFRS entsprechen, einschliesslich der Stufe der Zeitwerthierarchie, auf der die Bewertungen eingestuft werden sollten.

Das ICAV klassifiziert Zeitwertbewertungen unter Anwendung einer Zeitwerthierarchie, die die Bedeutung der für die Bewertung herangezogenen Parameter gemäss IFRS 13 berücksichtigt.

## 4. Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten (Fortsetzung)

### Beizulegender Zeitwert von Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

Die Zeitwerthierarchie hat folgende Stufen:

- Stufe 1 – An einem aktiven Markt für ein identisches Instrument notierter Marktpreis.
- Stufe 2 – Bewertungsverfahren, die beobachtbare Parameter (Inputs) verwenden. Diese Kategorie umfasst Instrumente, deren Bewertung unter Zuhilfenahme von folgenden Faktoren erfolgte: auf aktiven Märkten für ähnliche Instrumente notierten Marktpreisen; notierten Preisen für ähnliche Instrumente auf Märkten, die als weniger als aktiv betrachtet werden; oder anderer Bewertungstechniken, bei denen alle massgeblichen Parameter direkt oder indirekt aus Marktdaten beobachtbar sind.
- Stufe 3 – Bewertungsverfahren, die massgebliche nicht beobachtbare Parameter verwenden. Diese Kategorie beinhaltet alle Instrumente, bei denen die Bewertungstechnik Parameter verwendet, die nicht auf beobachtbaren Daten basieren und bei denen die nicht beobachtbaren Parameter massgeblichen Einfluss auf die Bewertung des Instruments haben könnten. Diese Kategorie beinhaltet Instrumente, die anhand von notierten Preisen ähnlicher Instrumente bewertet werden, und bei denen massgebliche nicht beobachtbare Anpassungen oder Annahmen erforderlich sind, um die Unterschiede zwischen den Instrumenten zu berücksichtigen.

### Bewertungsverfahren

Börsenkotierte oder öffentlich gehandelte Anlagen in Aktienwerten, Staatsanleihen und Derivaten

Wenn die beizulegenden Zeitwerte börsenkotierter oder öffentlich gehandelter Aktienwerte, Staatsanleihen, verwalteter Anlagefonds und Derivate auf notierten Marktkursen oder verbindlichen Kursnotierungen von Händlern an einem aktiven Markt für identische Vermögenswerte ohne Anpassungen beruhen, werden die Instrumente auf Stufe 1 der Hierarchie eingestuft.

### Im Freiverkehr gehandelte Derivate

Das ICAV setzt weithin anerkannte Bewertungsverfahren zur Bestimmung der beizulegenden Zeitwerte von im Freiverkehr gehandelten Derivaten („OTC-Derivate“) ein. Die am häufigsten angewandten Bewertungsverfahren sind Forward-Pricing- und Swap-Modelle, die Gegenwartswertberechnungen verwenden. Diese Modelle verwenden verschiedene Parameter, wie z.B. Kreditrisiko, Devisenkassa- und Devisenterminkurse sowie Zinsstrukturkurven. Die für diese Finanzinstrumente verwendeten Parameter sind beobachtbar und werden daher auf Stufe 2 eingestuft.

### Nicht kotierte verwaltete Anlagefonds

Das ICAV investiert in verwaltete Anlagefonds, die an keinem aktiven Markt kotiert sind und deren Rücknahme Beschränkungen unterliegen können, wie Lock-Up Periods, Rücknahme nur an bestimmten Tagen und Side Pockets. Vor einer Anlage prüft der Investment Manager im Rahmen seiner Due Diligence, dass die für die Bewertung dieser Anlagefonds verwendeten Methoden und Daten angemessen und geeignet sind. Ihr Nettoinventarwert kann daher für die Ermittlung ihres beizulegenden Zeitwerts herangezogen werden. Um Rücknahmebeschränkungen, zukünftigen Verpflichtungen und anderen spezifischen Faktoren des investierten Fonds und des Fondsmanagers Rechnung zu tragen, wird der beizulegenden Zeitwert gegebenenfalls angepasst. Bei der Ermittlung des beizulegenden Zeitwerts werden auch alle Transaktionen mit den Anteilen des ICAV berücksichtigt. Je nach Art und Umfang der erforderlichen Anpassungen des Nettoinventarwerts und je nach Handelsvolumen stuft das ICAV diese Anlagefonds entweder als Stufe 2 oder Stufe 3 ein.

In den folgenden Tabellen wird die Klassifizierung innerhalb der Zeitwerthierarchie der Finanzinstrumente des ICAV mit ihrem beizulegenden Zeitwert zum 30. Juni 2022 und 30. Juni 2021 zusammengefasst:

|  | Stufe 1            | Stufe 2            | Stufe 3  | Beizulegender<br>Zeitwert gesamt |
|--|--------------------|--------------------|----------|----------------------------------|
|  | USD                | USD                | USD      | USD                              |
| <b>30. Juni 2022</b>   |                    |                    |          |                                  |
| <b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte</b>        |                    |                    |          |                                  |
| <u>Verzinsliche Wertpapiere</u>  |                    |                    |          |                                  |
| Staatsanleihen   | 298'363'404        | -                  | -        | 298'363'404                      |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere gesamt</b>   | <b>298'363'404</b> | <b>-</b>           | <b>-</b> | <b>298'363'404</b>               |
| <u>Anlagen in verbundenen verwalteten Anlagefonds</u>  |                    |                    |          |                                  |
| AHL Evolution Ltd  | -                  | 89'059'669         | -        | 89'059'669                       |
| <b>Anlagen in verbundenen verwalteten Anlagefonds gesamt</b>                                 | <b>-</b>           | <b>89'059'669</b>  | <b>-</b> | <b>89'059'669</b>                |
| <u>Aktien</u>  |                    |                    |          |                                  |
| Stammaktien  | 17'914'233         | -                  | -        | 17'914'233                       |
| <b>Aktien gesamt</b>   | <b>17'914'233</b>  | <b>-</b>           | <b>-</b> | <b>17'914'233</b>                |
| <u>Derivate</u>  |                    |                    |          |                                  |
| Waren-Futures  | 7'984'219          | -                  | -        | 7'984'219                        |
| Devisen-Futures  | 303'838            | -                  | -        | 303'838                          |
| Zins-Futures   | 3'723'000          | -                  | -        | 3'723'000                        |
| Aktienindex-Futures  | 2'671'618          | -                  | -        | 2'671'618                        |
| Devisen-Forward-Kontrakte  | -                  | 12'172'861         | -        | 12'172'861                       |
| Aktien-Swaps   | -                  | 2'287'714          | -        | 2'287'714                        |
| <b>Derivate gesamt</b>   | <b>14'682'675</b>  | <b>14'460'575</b>  | <b>-</b> | <b>29'143'250</b>                |
| <b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte gesamt</b> | <b>330'960'312</b> | <b>103'520'244</b> | <b>-</b> | <b>434'480'556</b>               |

## 4. Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten (Fortsetzung)

### Bewertungsverfahren (Fortsetzung)

|   | Stufe 1             | Stufe 2             | Stufe 3        | Beizulegender<br>Zeitwert gesamt |
|---|---------------------|---------------------|----------------|----------------------------------|
|   | USD                 | USD                 | USD            | USD                              |
| <b>30. Juni 2022</b>  |                     |                     |                |                                  |
| <b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten</b>        |                     |                     |                |                                  |
| <u>Aktien</u>   |                     |                     |                |                                  |
| Stammaktien   | (15'692'415)        | -                   | (9'535)        | (15'701'950)                     |
| <b>Aktien gesamt</b>  | <b>(15'692'415)</b> | <b>-</b>            | <b>(9'535)</b> | <b>(15'701'950)</b>              |
| <u>Derivate</u>   |                     |                     |                |                                  |
| Waren-Futures   | (9'436'996)         | -                   | -              | (9'436'996)                      |
| Zins-Futures  | (971'763)           | -                   | -              | (971'763)                        |
| Aktienindex-Futures   | (275'997)           | -                   | -              | (275'997)                        |
| Devisen-Forward-Kontrakte   | -                   | (14'198'788)        | -              | (14'198'788)                     |
| Aktien-Swaps  | -                   | (1'346'446)         | -              | (1'346'446)                      |
| <b>Derivate gesamt</b>  | <b>(10'684'756)</b> | <b>(15'545'234)</b> | <b>-</b>       | <b>(26'229'990)</b>              |
| <b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten gesamt</b> | <b>(26'377'171)</b> | <b>(15'545'234)</b> | <b>(9'535)</b> | <b>(41'931'940)</b>              |
| <b>30. Juni 2021</b>  |                     |                     |                |                                  |
| <b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte</b>           |                     |                     |                |                                  |
| <u>Verzinsliche Wertpapiere</u>   |                     |                     |                |                                  |
| Staatsanleihen  | 139'987'686         | -                   | -              | 139'987'686                      |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere gesamt</b>  | <b>139'987'686</b>  | <b>-</b>            | <b>-</b>       | <b>139'987'686</b>               |
| <u>Anlagen in verbundenen verwalteten Anlagefonds</u>   |                     |                     |                |                                  |
| AHL Evolution Ltd   | -                   | 67'896'318          | -              | 67'896'318                       |
| <b>Anlagen in verbundenen verwalteten Anlagefonds gesamt</b>                                    | <b>-</b>            | <b>67'896'318</b>   | <b>-</b>       | <b>67'896'318</b>                |
| <u>Aktien</u>   |                     |                     |                |                                  |
| Stammaktien   | 45'237'868          | -                   | -              | 45'237'868                       |
| <b>Aktien gesamt</b>  | <b>45'237'868</b>   | <b>-</b>            | <b>-</b>       | <b>45'237'868</b>                |
| <u>Derivate</u>   |                     |                     |                |                                  |
| Waren-Futures   | 7'676'020           | -                   | -              | 7'676'020                        |
| Zins-Futures  | 241'273             | -                   | -              | 241'273                          |
| Aktienindex-Futures   | 1'517'215           | -                   | -              | 1'517'215                        |
| Devisen-Forward-Kontrakte   | -                   | 14'189'984          | -              | 14'189'984                       |
| Aktien-Swaps  | -                   | 2'942'146           | 153            | 2'942'299                        |
| <b>Derivate gesamt</b>  | <b>9'434'508</b>    | <b>17'132'130</b>   | <b>153</b>     | <b>26'566'791</b>                |
| <b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte gesamt</b>    | <b>194'660'062</b>  | <b>85'028'448</b>   | <b>153</b>     | <b>279'688'663</b>               |

## 4. Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten (Fortsetzung)

### Bewertungsverfahren (Fortsetzung)

|   | Stufe 1             | Stufe 2             | Stufe 3  | Beizulegender<br>Zeitwert gesamt |
|---|---------------------|---------------------|----------|----------------------------------|
| 30. Juni 2021   | USD                 | USD                 | USD      | USD                              |
| <b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten</b>        |                     |                     |          |                                  |
| <u>Aktien</u>   |                     |                     |          |                                  |
| Stammaktien   | (7'553'179)         | -                   | -        | (7'553'179)                      |
| <b>Aktien gesamt</b>  | <b>(7'553'179)</b>  | <b>-</b>            | <b>-</b> | <b>(7'553'179)</b>               |
| <u>Derivate</u>   |                     |                     |          |                                  |
| Waren-Futures   | (2'208'190)         | -                   | -        | (2'208'190)                      |
| Devisen-Futures   | (232'260)           | -                   | -        | (232'260)                        |
| Zins-Futures  | (471'654)           | -                   | -        | (471'654)                        |
| Aktienindex-Futures   | (848'974)           | -                   | -        | (848'974)                        |
| Devisen-Forward-Kontrakte   | -                   | (18'673'869)        | -        | (18'673'869)                     |
| Aktien-Swaps  | -                   | (616'989)           | -        | (616'989)                        |
| <b>Derivate gesamt</b>  | <b>(3'761'078)</b>  | <b>(19'290'858)</b> | <b>-</b> | <b>(23'051'936)</b>              |
| <b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten gesamt</b> | <b>(11'314'257)</b> | <b>(19'290'858)</b> | <b>-</b> | <b>(30'605'115)</b>              |

Kurzfristige Positionen werden in den obigen Tabellen nicht berücksichtigt, da ihr Buchwert am Ende des Berichtsjahrs in etwa ihrem beizulegenden Zeitwert entspricht.

Um sicherzustellen, dass die Anlagen gemäss der vorstehend dargelegten Zeitwerthierarchie korrekt zwischen Stufe 1, 2 und 3 klassifiziert werden, werden die Anlagen am Ende jedes Berichtsjahrs überprüft. Sofern sich die Merkmale einer Anlage im Berichtsjahr ändern und Anlagen nicht länger die Kriterien einer bestimmten Stufe erfüllen, werden sie am Ende des jeweiligen Berichtsjahrs in eine geeignetere Stufe übertragen. In den Geschäftsjahren zum 30. Juni 2022 und zum 30. Juni 2021 erfolgten keine Bewegungen zwischen Stufe 1 und Stufe 2.

Die folgende Tabelle enthält für die Geschäftsjahre zum 30. Juni 2022 und 30. Juni 2021 einen Abgleich der Beträge der auf Stufe 3 eingestufteten Finanzinstrumente:

|   | 2022                        | 2022           | 2021       | 2021       |
|---|-----------------------------|----------------|------------|------------|
|   | Derivate und<br>Stammaktien | Gesamt         | Derivate   | Gesamt     |
|   | USD                         | USD            | USD        | USD        |
| <b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten</b> |                             |                |            |            |
| Eröffnungsbestand   | 153                         | 153            | -          | -          |
| Gewinne und Verluste gesamt   |                             |                |            |            |
| Realisiert  | -                           | -              | -          | -          |
| Nicht realisiert  | -                           | -              | -          | -          |
| Käufe   | -                           | -              | -          | -          |
| Verkäufe  | -                           | -              | -          | -          |
| Transfers zu Stufe 3  | (9'535)                     | (9'535)        | 153        | 153        |
| Transfers von Stufe 3   | (153)                       | (153)          | -          | -          |
| <b>Schlussbestand</b>   | <b>(9'535)</b>              | <b>(9'535)</b> | <b>153</b> | <b>153</b> |

Alle realisierten und nicht realisierten Nettogewinne/(-verluste) in den obigen Tabellen spiegeln sich in der dazugehörigen Gesamtergebnisrechnung wider. Der realisierte und nicht realisierte Nettoverlust aus am 30. Juni 2022 auf Stufe 3 gehaltenen Wertpapieren betrug USD (14'106) (2021: USD null).

Der beizulegende Zeitwert der in Stufe 3 eingestufteten Anlagen basiert auf nicht beobachtbaren Parametern, die erheblichen Schwankungen unterliegen können. Aufgrund der mit der Bewertung dieser Anlagen verbundenen Unsicherheit kann die Schätzung der beizulegenden Zeitwerte durch das ICAV erheblich von den beizulegenden Zeitwerten abweichen, die verwendet worden wären, wenn beobachtbare Parameter für die Bewertung dieser Anlagen zur Verfügung gestanden hätten.

## 4. Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten (Fortsetzung)

### Bewertungsverfahren (Fortsetzung)

Die folgende Tabelle enthält zusätzliche Informationen zu den Bewertungsverfahren und Parametern für zum beizulegenden Zeitwert bewertete und am 30. Juni 2022 bzw. 30. Juni 2021 auf Stufe 3 eingestufte Anlagen:

| Beschreibung | Beizulegender<br>Zeitwert per 30. Juni<br>2022<br>USD | Bewertungsverfahren      | Nicht<br>beobachtbare<br>Parameter | Bandbreite (gewichteter<br>Durchschnitt) |
|--------------|---|--------------------------|------------------------------------|--|
| Stammaktien  | (9'535)   | Notierungen am Graumarkt | k.A.                               | k.A.                                     |

  

| Beschreibung | Beizulegender<br>Zeitwert 30. Juni<br>2021<br>USD | Bewertungsverfahren  | Nicht<br>beobachtbare<br>Parameter | Bandbreite (gewichteter<br>Durchschnitt) |
|--------------|---|--|------------------------------------|--|
| Stammaktien  | -   | Geschätzte Einziehung<br>Preis am Tag der Aussetzung/nicht<br>realisierter Gewinn oder Verlust | k.A.                               | k.A.                                     |
| Aktien-Swaps | 153   |  | k.A.                               | k.A.                                     |

### Forward-Kontrakte

Das ICAV kann im Rahmen seiner Portfoliomanagementtechniken Forward-Kontrakte einsetzen, um sein Engagement, das nicht auf die Funktionswährung lautet, ökonomisch abzusichern (wobei kein formelles Hedge Accounting angewandt wird). Forward-Kontrakte können auch für Handelszwecke verwendet werden. Vom ICAV abgeschlossene Forward-Kontrakte stellen eine feste Verbindlichkeit zum Kauf oder Verkauf eines Basiswerts bzw. einer Währung zu einem bestimmten Zeitpunkt in der Zukunft dar, wobei Kurs und Volumen bereits im Voraus festgelegt werden.

Forward-Kontrakte können das ICAV den Risiken aussetzen, die mit dem Fehlen einer Börse verbunden sind, an der eine offene Position glattgestellt werden kann. Im Rahmen seines gesamten Managements des Marktrisikos des ICAV überwacht der Investment Manager das Engagement des ICAV in Forward-Kontrakten genau.

### Futures-Kontrakte

Bei der Verfolgung seiner Anlageziele unterliegt das ICAV Zins-, Aktienindex- und Rohstoffrisiken. Das ICAV kann Futures-Kontrakte einsetzen, um an Änderungen von Zinssätzen, Rohstoffpreisen oder Indexwerten zu partizipieren oder um sich gegen solche Änderungen abzusichern. Ein Futures-Kontrakt stellt eine Verpflichtung dar, einen Vermögenswert zu einem bestimmten Preis und Termin zu kaufen oder zu verkaufen. Ein Futures-Kontrakt ist ein börsengehandeltes Finanzinstrument und wird oft durch eine Ausgleichszahlung erfüllt.

### Aktien-Swaps

Aktien-Swaps stellen Vereinbarungen dar, die zwei Parteien verpflichten, in bestimmten Zeitabständen Cashflows auszutauschen. Die Cashflows basieren auf Änderungen der Preise oder Zinssätze für eine bestimmte Menge eines zugrunde liegenden Vermögenswerts oder eines bestimmten Nominalwerts oder werden unter Bezugnahme darauf berechnet. Die Zahlungsflüsse werden in der Regel saldiert und die Differenz wird von einer Partei an die andere gezahlt. Daher können die für die zukünftige Erfüllung der Aktien-Swaps erforderlichen Beträge grösser oder geringer sein als der verbuchte Betrag. Der endgültige Gewinn oder Verlust hängt von den am Ende des Berichtszeitraums verbuchten Preisen ab.

### Derivative Finanzinstrumente

Das ICAV ist beim Handel mit derivativen Finanzinstrumenten Markt- und Kreditrisiken ausgesetzt. Das Marktrisiko besteht in potenziellen Veränderungen der Marktzinssätze, Wechselkurse, Indizes oder des Werts der zugrunde liegenden Finanzinstrumente. Das Kreditrisiko besteht in dem möglichen Verlust, der auftreten kann, wenn die Gegenpartei ihre vertraglichen Verpflichtungen nicht erfüllt. Für praktisch alle gehandelten Derivatkontrakte werden Einschussmargen geleistet. Aus solchen Transaktionen können für das ICAV beträchtliche, nicht in der Bilanz ausgewiesene Verpflichtungen resultieren, falls die entrichteten Margenkonti und die im Zusammenhang mit der Anlage geleisteten Sicherheiten den möglichen Verlust nicht ausreichend abdecken.

Der Investment Manager steuert das mit diesen Transaktionen verbundene Risiko, indem er gemäss den jeweiligen Börsenvorschriften und internen Richtlinien bei seinen Brokern Margenkonti unterhält und Sicherheiten hinterlegt. Er übernimmt zudem eine aktive Rolle beim Management und bei der Kontrolle der Markt- und Gegenparteierrisiken des ICAV und bei der täglichen Überwachung der Handelsgeschäfte und der Höhe der Sicherheitsmargen, und wenn notwendig hinterlegt er zusätzliche Sicherheiten oder reduziert die Anzahl der Positionen.

Derivative Finanzinstrumente basieren im Allgemeinen auf Nominalwerten, die nicht im Rechnungsabschluss ausgewiesen werden. Diese Nominalwerte entsprechen dem theoretischen Wert der den Derivatgeschäften zugrunde liegenden Kapitalflüsse. In der Bilanz wird anstelle des Nominalwerts die nicht realisierte Wertsteigerung bzw. Wertminderung der vom ICAV gehandelten Derivate ausgewiesen.

## 4. Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten (Fortsetzung)

### Derivative Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Am 30. Juni 2022 und 30. Juni 2021 war das ICAV über seine Anlagen in derivativen Finanzinstrumenten in zugrunde liegenden Positionen in Finanzinstrumenten engagiert. Die Nominalwerte dieser Positionen sind in der folgenden Tabelle aufgeführt. Der Nominalwert der Derivatgeschäfte per 30. Juni 2022 und 30. Juni 2021 spiegelt den Derivatehandel während der Geschäftsjahre wider.

|                           | Nominalwerte  |             |               |               |
|---------------------------|---------------|-------------|---------------|---------------|
|                           | Long          | Short       | Long          | Short         |
|                           | 2022          | 2022        | 2021          | 2021          |
|                           | USD           | USD         | USD           | USD           |
| Waren-Futures             | 94'100'767    | 138'453'367 | 195'464'224   | 40'326'778    |
| Devisen-Futures           | 14'321'122    | -           | -             | 8'456'254     |
| Zins-Futures              | 30'680'398    | 989'495'876 | 596'656'904   | 491'836'430   |
| Aktienindex-Futures       | 7'128'361     | 94'529'869  | 155'998'450   | 5'096'246     |
| Devisen-Forward-Kontrakte | 1'094'697'045 | 785'463'192 | 1'189'482'990 | 1'274'175'909 |
| Aktien-Swaps              | 14'137'222    | 16'260'077  | 32'916'779    | 3'665'195     |

## 5. Aufrechnung finanzieller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten

Per 30. Juni 2022 und 30. Juni 2021 wurden in der Bilanz keine finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des ICAV netto ausgewiesen. Die folgenden Tabellen enthalten Angaben zu den finanziellen Auswirkungen des Netting für Instrumente, die bei einem (dort definierten) Zahlungsausfall einem einklagbaren Globalverrechnungsvertrag bzw. einer vergleichbaren Vereinbarung unterliegen.

Die nachfolgende Tabelle zeigt die finanziellen Vermögenswerte per 30. Juni 2022 auf Nettobasis, aufgeschlüsselt nach Gegenpartei:

### Aufrechnung von finanziellen Vermögenswerten, derivativen Vermögenswerten und erhaltenen Sicherheiten pro Gegenpartei

| Gegenpartei                       | In der Bilanz nicht aufgerechnete Bruttovermögenswerte |                                  |                          |                    |
|-----------------------------------|--|----------------------------------|--------------------------|--------------------|
|                                   | Bruttobetrag der Vermögenswerte in der Bilanz<br>USD   | Gehaltene Barsicherheiten<br>USD | Finanzinstrumente<br>USD | Nettobetrag<br>USD |
| Citigroup                         | 12'649'492   | (1)                              | (3'359'138)              | 9'290'353          |
| Goldman Sachs                     | 5'315'212  | (3'036'384)                      | (2'278'828)              | -                  |
| HSBC Bank plc                     | 12'509'962   | -                                | (7'053'396)              | 5'456'566          |
| J.P. Morgan                       | 22'451'025   | (25'856)                         | (19'243'420)             | 3'181'749          |
| Merrill Lynch & Co., Inc          | 5'266'071  | (799'668)                        | (4'333'619)              | 132'784            |
| Morgan Stanley                    | 3'101'171  | (1'732'548)                      | (1'368'623)              | -                  |
| NatWest Group plc                 | 8'343'862  | -                                | (3'779'326)              | 4'564'536          |
| The Bank of New York Mellon SA/NV | 298'519'658  | -                                | (6'928)                  | 298'512'730        |
| <b>Gesamt</b>                     | <b>368'156'453</b>                                     | <b>(5'594'457)</b>               | <b>(41'423'278)</b>      | <b>321'138'718</b> |

## 5. Aufrechnung finanzieller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten (Fortsetzung)

Die nachfolgende Tabelle zeigt die finanziellen Verbindlichkeiten per 30. Juni 2022 auf Nettobasis, aufgeschlüsselt nach Gegenpartei:

### Aufrechnung von finanziellen Verbindlichkeiten, derivativen Verbindlichkeiten und verpfändeten Sicherheiten pro Gegenpartei

| Gegenpartei                       | (i)   | (ii)  |                          | (iii) = (i) + (ii) |
|-----------------------------------|---|---|--------------------------|--------------------|
|                                   | Bruttobetrag der Verbindlichkeiten in der Bilanz<br>USD | In der Bilanz nicht aufgerechnete Bruttoverbindlichkeiten |                          | Nettobetrag<br>USD |
|                                   |   | Verpfändete Barsicherheiten<br>USD                        | Finanzinstrumente<br>USD |                    |
| Citigroup                         | 3'359'139   | (3'359'139)   | -                        | -                  |
| Credit Suisse AG                  | 157   | -   | -                        | 157                |
| Goldman Sachs                     | 6'160'892   | -   | (5'315'212)              | 845'680            |
| HSBC Bank plc                     | 7'053'396   | (6'570'440)   | (482'956)                | -                  |
| J.P. Morgan                       | 19'269'276  | (5'368)   | (19'263'908)             | -                  |
| Merrill Lynch & Co., Inc          | 5'133'287   | -   | (5'133'287)              | -                  |
| Morgan Stanley                    | 3'266'895   | -   | (3'101'171)              | 165'724            |
| NatWest Group plc                 | 3'779'326   | (3'779'326)   | -                        | -                  |
| The Bank of New York Mellon SA/NV | 6'928   | (6'928)   | -                        | -                  |
| <b>Gesamt</b>                     | <b>48'029'296</b>                                       | <b>(13'721'201)</b>                                       | <b>(33'296'534)</b>      | <b>1'011'561</b>   |

Die nachfolgende Tabelle zeigt die finanziellen Vermögenswerte per 30. Juni 2021 auf Nettobasis, aufgeschlüsselt nach Gegenpartei:

### Aufrechnung von finanziellen Vermögenswerten, derivativen Vermögenswerten und erhaltenen Sicherheiten pro Gegenpartei

| Gegenpartei                       | (i)  | (ii)   |                          | (iii) = (i) + (ii) |
|-----------------------------------|--|--|--------------------------|--------------------|
|                                   | Bruttobetrag der Vermögenswerte in der Bilanz<br>USD | In der Bilanz nicht aufgerechnete Bruttovermögenswerte |                          | Nettobetrag<br>USD |
|                                   |  | Gehaltene Barsicherheiten<br>USD                       | Finanzinstrumente<br>USD |                    |
| Citigroup                         | 8'496'791  | -  | (3'852'958)              | 4'643'833          |
| Credit Suisse AG                  | 1'534'317  | (100)  | (946'078)                | 588'139            |
| Goldman Sachs                     | 2'897'792  | -  | (723'388)                | 2'174'404          |
| HSBC Bank plc                     | 16'678'002   | -  | (11'072'945)             | 5'605'057          |
| J.P. Morgan                       | 45'724'462   | (701'113)  | (8'990'723)              | 36'032'626         |
| Merrill Lynch & Co., Inc          | 4'316'832  | -  | (1'639'979)              | 2'676'853          |
| Morgan Stanley                    | 3'407'466  | (1'753'255)  | (1'654'211)              | -                  |
| NatWest Group plc                 | 9'229'018  | -  | (3'717'868)              | 5'511'150          |
| The Bank of New York Mellon SA/NV | 140'201'948  | -  | (30'098)                 | 140'171'850        |
| <b>Gesamt</b>                     | <b>232'486'628</b>                                   | <b>(2'454'468)</b>                                     | <b>(32'628'248)</b>      | <b>197'403'912</b> |

## 5. Aufrechnung finanzieller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten (Fortsetzung)

Die nachfolgende Tabelle zeigt die finanziellen Verbindlichkeiten per 30. Juni 2021 auf Nettobasis, aufgeschlüsselt nach Gegenpartei:

### Aufrechnung von finanziellen Verbindlichkeiten, derivativen Verbindlichkeiten und verpfändeten Sicherheiten pro Gegenpartei

| Gegenpartei                       | Bruttobetrag der Verbindlichkeiten in der Bilanz<br>USD | In der Bilanz nicht aufgerechnete Bruttoverbindlichkeiten |                          | Nettobetrag<br>USD |
|-----------------------------------|---|---|--------------------------|--------------------|
|                                   |   | Verpfändete Barsicherheiten<br>USD                        | Finanzinstrumente<br>USD |                    |
| Citigroup                         | 3'852'958   | (3'852'958)   | -                        | -                  |
| Credit Suisse AG                  | 946'078   | -   | (946'078)                | -                  |
| Goldman Sachs                     | 723'388   | -   | (723'388)                | -                  |
| HSBC Bank plc                     | 11'072'945  | (7'071'753)   | (4'001'192)              | -                  |
| J.P. Morgan                       | 8'990'723   | (5'978)   | (8'984'745)              | -                  |
| Merrill Lynch & Co., Inc          | 1'639'979   | -   | (1'639'979)              | -                  |
| Morgan Stanley                    | 2'855'123   | -   | (2'855'123)              | -                  |
| NatWest Group plc                 | 3'717'868   | (3'717'868)   | -                        | -                  |
| The Bank of New York Mellon SA/NV | 30'098  | (30'098)  | -                        | -                  |
| <b>Gesamt</b>                     | <b>33'829'160</b>                                       | <b>(14'678'655)</b>                                       | <b>(19'150'505)</b>      | <b>-</b>           |

Per 30. Juni 2022 beliefen sich die verpfändeten Barsicherheiten auf USD 21'544'822 (2021: USD 20'434'600) und die gehaltenen Barsicherheiten betragen USD 5'594'614 (2021: USD 2'454'468).

## 6. Management finanzieller Risiken

### Allgemeines Risikomanagement

Die Anlageaktivitäten des ICAV setzen diesen verschiedenen Typen von Risiken aus, die mit den Finanzinstrumenten und den Märkten, in denen es investiert, verknüpft sind. Zu den wichtigsten Formen von Finanzrisiken, denen das ICAV ausgesetzt ist, gehören das Marktrisiko, das Kreditrisiko und das Liquiditätsrisiko. Das Marktrisiko umfasst unter anderem das Wertpapierkursrisiko, das Zinsrisiko, das Volatilitätsrisiko und das Währungsrisiko. Der Investment Manager steuert diese Risiken zusammen mit den Risiken, die mit der Anlagetätigkeit des ICAV verbunden sind, im Rahmen der allgemeinen Richtlinien für das Risikomanagement.

Art und Umfang der zum Bilanzstichtag ausstehenden Finanzinstrumente sowie die vom ICAV angewandten Grundsätze des Risikomanagements werden weiter unten erörtert.

Der einzige Teilfonds des ICAV, der Man AHL Diversified, strebt an, Renditen durch mittelfristiges Kapitalwachstum zu erzielen, indem er in erster Linie in ein diversifiziertes Portfolio aus Instrumenten an den Derivat- und Interbanken-Devisenmärkten im Rahmen des AHL Diversified Programme investiert. Darüber hinaus strebt der Teilfonds auch ein Engagement im AHL Evolution Programme an, indem er in einen verwalteten Fonds, AHL Evolution Ltd, investiert, der vom gleichen Investment Manager verwaltet wird.

Der Investment Manager unterscheidet zwischen zwei Hauptrisikoebenen: den Risiken auf ICAV-Ebene und den Risiken auf Ebene der zugrunde liegenden Kapitalanlagen. Dementsprechend hat der Investment Manager Verfahren für das Management von Risiken sowohl in Verbindung mit dem ICAV als auch mit seinen zugrunde liegenden Kapitalanlagen eingeführt.

### Auf ICAV-Ebene

Das Risikomanagement auf ICAV-Ebene kann in das Risikomanagement vor und nach Durchführung der Kapitalanlagen unterteilt werden. Das Risikomanagement vor Durchführung der Kapitalanlagen bezieht sich auf die Vermögensallokation und den Portfolioaufbau. Das Risikomanagement nach Durchführung der Kapitalanlagen beinhaltet die Durchführung der Risiko- und Renditeanalysen, die Überwachung der relevanten spezifischen Portfoliobeschränkungen und Anlagerichtlinien des ICAV, die Verwaltung des Währungs-, Zins-, Kredit- und Liquiditätsrisikos des ICAV sowie relevante Anpassungen von Vermögensallokation und Portfolioaufbau. Risikoerwägungen oder die Notwendigkeit, das Portfolio wieder in Einklang mit Produkttrichtlinien zu bringen, können eine Neuausrichtung des Portfolios erforderlich machen, das in der Regel auf täglicher Basis durch das Portfoliomanagementteam des Investment Managers überprüft wird.

### Auf Ebene der zugrunde liegenden Kapitalanlagen

#### AHL Diversified Programme

Der Investment Manager verwaltet das AHL Diversified Programme, das hochentwickelte computerisierte Prozesse einsetzt, um insbesondere Trends und Chancen auf den weltweiten Märkten zu identifizieren. Das AHL Diversified Programme verwendet einen systematischen, auf statistischen Verteilungen beruhenden Anlageansatz, der primär darauf ausgelegt ist, Aufwärts- und Abwärtstrends an den globalen Märkten zu identifizieren und auszunutzen. Handelssignale werden über eine stabile und fein abgestimmte Handels- und Umsetzungsinfrastruktur generiert und ausgeführt. Dieser quantitative Prozess ist primär direktional. Er wird durch konsequente Risikosteuerung, laufende Forschung, Diversifikation und das konstante Streben nach Effizienz untermauert.

## 6. Management finanzieller Risiken (Fortsetzung)

### Auf Ebene der zugrunde liegenden Kapitalanlagen (Fortsetzung)

#### AHL Diversified Programme (Fortsetzung)

Die Anlagephilosophie beruht darauf, dass die Finanzmärkte durch anhaltende Trends und andere Ineffizienzen gekennzeichnet sind. Trends sind Reihenkorrelationen auf Finanzmärkten – ein Phänomen, bei dem vergangene Preisbewegungen das Preisverhalten beeinflussen. Obwohl sie in ihrer Intensität, Dauer und Häufigkeit variieren, treten Preistrends allgemein periodisch in allen Branchen und Märkten auf. Trends eignen sich sehr gut für aktive Handelsstile, die auf unterschiedlichen globalen Märkten eingesetzt werden.

Der Handel findet rund um die Uhr statt, wobei dank Echtzeit-Kursinformationen auf Preisänderungen auf vielen verschiedenen globalen Märkten reagiert werden kann. Das AHL Diversified Programme investiert in ein vielfältiges Portfolio, das unter anderem Futures-, Options- und Forward-Kontrakte, Swaps und andere börslich und ausserbörslich gehandelte Finanzderivate umfassen kann. Diese Märkte sind direkt oder indirekt zugänglich und umfassen ohne Einschränkung Aktien, Schuldtitel, Anleihen, Währungen, kurzfristige Zinssätze, Energie, Metalle, Credits und Agrarprodukte.

Das AHL Diversified Programme legt zum einen Wert auf die Diversifikation über verschiedene Sektoren und Märkte. Zum anderen wurde es so konzipiert, dass auch durch die Allokation in mehreren Handelsstrategien ein Diversifikationseffekt erreicht wird. Die meisten dieser Strategien arbeiten mit Echtzeitkursen und messen Kursmomentum und Ausreisser. Sie zielen darauf ab, Preistrends zu erfassen und Positionen aufzulösen, wenn sich mit hoher Wahrscheinlichkeit ein neuer Trend abzeichnet. Es werden Signale über unterschiedliche Zeithorizonte von wenigen Tagen bis zu mehreren Monaten generiert. Insgesamt nehmen die Systeme im Moment täglich rund 2'000 Preisstichproben an etwa 350 Märkten, auf denen gehandelt wird. Das AHL Diversified Programme bezieht noch weitere technische Systeme sowie quantitative Modelle ein, die auf verschiedenen fundamentalen Parametern beruhen – wie beispielsweise Daten zu den Zinssätzen und Aktienbewertungen.

Entsprechend dem Prinzip der Risikostreuung beruht der Ansatz von AHL beim Portfolioaufbau und bei der Asset Allocation auf dem Grundsatz, das Anlagekapital über die ganze Palette von Sektoren und Märkten hinweg zu investieren. Besondere Beachtung wird der Korrelation unter den Sektoren und Märkten, den erwarteten Erträgen, den Marktzutrittskosten und der Marktliquidität geschenkt. Die Portfolios werden regelmässig geprüft und falls notwendig angepasst, um Veränderungen dieser Faktoren Rechnung zu tragen. Es wird zudem ein systematischer Prozess angewandt, mit dem das Marktrisiko in Echtzeit an die sich verändernde Volatilität an den einzelnen Märkten angepasst werden kann. Durch die vom Investment Manager getätigten laufenden Investitionen in Forschung und Technologie können sich die Zahl und Vielfalt der Märkte und Strategien, mit denen das AHL Diversified Programme direkt oder indirekt handelt, während der Laufzeit der Anlage ändern, wobei stets die in diesem Prospekt beschriebenen Beschränkungen eingehalten werden. Es sollte auch beachtet werden, dass das AHL Diversified Programme, das vom ICAV gehandelt wird, sich von dem AHL Diversified Programme, das durch andere von Einheiten der Man Group verwaltete Anlageprodukte gehandelt wird, unterscheiden kann.

#### Das AHL Evolution Programme

Im Rahmen der Verwaltung des zugrunde liegenden Vermögens kann der Investment Manager in zugrunde liegende Fonds investieren, die vom Investment Manager verwaltet werden und das AHL Evolution Programme (das 'AHL Evolution Programme') einsetzen. Ähnlich wie das AHL Diversified Programme ist das AHL Evolution Programme ein Handelsprogramm, das in ein Portfolio aus Futures, Forward-Kontrakten, Swaps und anderen börslich und ausserbörslich gehandelten Finanzderivaten investiert. Das Programm investiert sowohl in Industrieländern als auch in Emerging Markets. Das AHL Evolution Programme wird vom Investment Manager implementiert und verwaltet. Der Handel im Rahmen des AHL Evolution Programme kann sich auf Ineffizienzen an ganz unterschiedlichen Märkten, unter anderem denen für Anleihen, Rohstoffe, Credits, Aktien und Währungen, konzentrieren. Diese Ineffizienzen betreffen unter anderem das Kursmomentum und die relative Bewertung. Darüber hinaus können von Zeit zu Zeit weitere, nicht direktionale Handelsstrategien angewandt werden. Das AHL Evolution Programme handelt an verschiedenen Märkten, an denen das AHL Diversified Programme üblicherweise nicht investiert. An diesen Märkten, in die direkt oder indirekt investiert werden kann, werden unter anderem Credit-Indizes, Cash Bonds, Zinsswaps, Elektrizität, Emerging-Market-Währungen und Aktienindizes gehandelt.

#### Marktrisiko

Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, dass der beizulegende Zeitwert oder die zukünftigen Cashflows eines Finanzinstruments aufgrund von Veränderungen von Marktvariablen wie Zinssätzen, Wechsel- und Anlagenkursen schwanken.

Es gibt zahlreiche Risikokennzahlen, die vom Investment Manager genutzt werden. Eine allgemein bekannte Kennzahl ist die annualisierte Volatilität. Bei der annualisierten Volatilität handelt es sich um eine Risikokennzahl, welche die Standardabweichung der Renditen auf den Nettoinventarwert pro rückzahlbarem Anteil mit Gewinnbeteiligung in den letzten zwölf Monaten darstellt.

Da die annualisierte Volatilität auf dem Nettoinventarwert pro rückzahlbarem Anteil mit Gewinnbeteiligung basiert, werden in ihre Berechnung alle Performancemerkmale des ICAV einbezogen, einschliesslich der Auswirkungen von Zinsbewegungen und Wechselkursdifferenzen während des Berichtsjahrs. Die direkten Anlagen des ICAV können sich zwar ändern, doch ändern sich die Anlagestrategien der zugrunde liegenden Anlagen nicht wesentlich. Daher bleiben auch die Risiko-Rendite-Merkmale des ICAV weitgehend gleich.

Die annualisierte Volatilität hat Grenzen, da von einer Normalverteilung der Periodenrenditen ausgegangen wird, was für das Verhalten der Hedgefonds nicht immer vollumfänglich zutrifft. Ihre Messung wird zudem genauer sein, wenn mehr Datenpunkte vorhanden sind. Die annualisierte Volatilität basiert auf historischen Daten. Eine Garantie für eine bestimmte Handelsperformance kann nicht gegeben werden, und die Wertentwicklung in der Vergangenheit stellt keinen Indikator für (die) zukünftige Performance/Resultate dar.

Per 30. Juni 2022 betrug die annualisierte Volatilität für das ICAV 17.05% (2021: 15.19%) für Klasse DN USD rückzahlbarer Anteile mit Gewinnbeteiligung, 17.06% (2021: 15.20%) für Klasse DN H CHF rückzahlbarer Anteile mit Gewinnbeteiligung, 17.08% (2021: 15.21%) für Klasse DN H EUR rückzahlbarer Anteile mit Gewinnbeteiligung, 17.03% (2021: 15.17%) für Klasse DNR USD rückzahlbarer Anteile mit Gewinnbeteiligung und 17.06% (2021: 15.26%) für Klasse DNR H EUR rückzahlbarer Anteile mit Gewinnbeteiligung. Die Volatilität der rückzahlbaren Anteile mit Gewinnbeteiligung der Klasse DNR H CHF betrug im Zeitraum vom 4. April 2022 bis 30. Juni 2022 9.98%.

## 6. Management finanzieller Risiken (Fortsetzung)

### Zinsrisiko

Unter dem Zinsrisiko versteht man das Risiko, dass der beizulegende Zeitwert oder die zukünftigen Cashflows eines Finanzinstruments aufgrund von Änderungen der Marktzinsen schwanken.

Das ICAV kann Anlagen in festverzinslichen Wertpapieren halten. Jede Änderung des Zinssatzes für einzelne Wertpapiere kann dazu führen, dass der Ertrag entweder steigt oder fällt. Die Kurse der gehaltenen Wertpapiere werden von den inländischen Zinssätzen beeinflusst. Die Wertentwicklung des ICAV hängt daher teilweise von seiner Fähigkeit ab, Schwankungen der Marktzinssätze vorherzusehen und auf sie zu reagieren sowie mit geeigneten Strategien seine Renditen zu maximieren und gleichzeitig die mit seinem Anlagekapital verbundenen Risiken zu minimieren.

Das ICAV ist bei Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten, als Sicherheit bei Brokern gehaltenen Salden, als Sicherheit an Broker fälligen Salden, Zins-Futures und Staatsanleihen Zinsrisiken ausgesetzt. Aufgrund der im Allgemeinen kurzen Laufzeit dieser Positionen ist dieses Zinsrisiko nicht notwendigerweise erheblich. Ein schwerer wiegendes Risiko stellt die Tatsache dar, dass der Wert aller Finanzinstrumente des ICAV infolge von Zinsänderungen steigen oder fallen kann.

Das ICAV ist durch seine Anlage in Schuldverschreibungen direkt dem Zinsrisiko ausgesetzt. Die Strategie ist bewusst so beschaffen, dass sie Renditen über Handelsstrategien generiert, die auf die Ausnutzung von Zinsunterschieden fokussiert sind. Die Sensitivität des Engagements wird anhand der allgemeinen Volatilitätsanalyse im Abschnitt zum Marktrisiko modelliert.

Der folgenden Tabelle ist das Zinsrisiko zu entnehmen, dem das ICAV durch vertragliche Fälligkeiten oder Neubewertungen ausgesetzt war, je nachdem, welches Ereignis zuerst eintritt:

Donnerstag, 30. Juni 2022

|  | Weniger als<br>ein Monat | Ein Monat bis<br>ein Jahr | Über ein Jahr    | Keinem<br>Zinsrisiko<br>ausgesetzt | Gesamt              |
|--|--------------------------|---------------------------|------------------|------------------------------------|---------------------|
|  | USD                      | USD                       | USD              | USD                                | USD                 |
| <b>Vermögenswerte</b>  |                          |                           |                  |                                    |                     |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente   | 78'741'615               | -                         | -                | -                                  | 78'741'615          |
| Als Sicherheit bei Brokern gehaltene Salden  | 21'544'822               | -                         | -                | -                                  | 21'544'822          |
| Forderungen gegen Broker   | -                        | -                         | -                | 1'190'744                          | 1'190'744           |
| Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte   | 39'995'319               | 261'245'000               | 846'085          | 132'394'152                        | 434'480'556         |
| Dividendenforderungen  | -                        | -                         | -                | 54'580                             | 54'580              |
| <b>Vermögenswerte gesamt</b>   | <b>140'281'756</b>       | <b>261'245'000</b>        | <b>846'085</b>   | <b>133'639'476</b>                 | <b>536'012'317</b>  |
| <b>Verbindlichkeiten</b>   |                          |                           |                  |                                    |                     |
| Als Sicherheit an Broker fällige Salden  | (5'594'614)              | -                         | -                | -                                  | (5'594'614)         |
| Auszuzahlende Rücknahmen   | -                        | -                         | -                | (172'207)                          | (172'207)           |
| Verbindlichkeiten gegenüber Brokern  | -                        | -                         | -                | (502'742)                          | (502'742)           |
| Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten  | -                        | (733'699)                 | (238'064)        | (40'960'177)                       | (41'931'940)        |
| Ersatzzahlungen auf Short-Positionen   | -                        | -                         | -                | (20'789)                           | (20'789)            |
| Fällige Performancegebühren  | -                        | -                         | -                | (2'659'128)                        | (2'659'128)         |
| Fällige Anlageverwaltungsgebühren  | -                        | -                         | -                | (1'156'982)                        | (1'156'982)         |
| Fällige Introducing Broker Fees  | -                        | -                         | -                | (415'348)                          | (415'348)           |
| Fällige Management Fees  | -                        | -                         | -                | (319'947)                          | (319'947)           |
| Passive Rechnungsabgrenzungsposten und sonstige Verbindlichkeiten  | -                        | -                         | -                | (297'859)                          | (297'859)           |
| <b>Verbindlichkeiten gesamt (ohne das den Eignern von rückzahlbaren Anteilen mit Gewinnbeteiligung zurechenbare Nettovermögen)</b> | <b>(5'594'614)</b>       | <b>(733'699)</b>          | <b>(238'064)</b> | <b>(46'505'179)</b>                | <b>(53'071'556)</b> |
| <b>Den Eignern von rückzahlbaren Anteilen mit Gewinnbeteiligung zurechenbares Nettovermögen</b>                                    | <b>134'687'142</b>       | <b>260'511'301</b>        | <b>608'021</b>   | <b>87'134'297</b>                  | <b>482'940'761</b>  |

## 6. Management finanzieller Risiken (Fortsetzung)

### Zinsrisiko (Fortsetzung)

30. Juni 2021

|  | Weniger als ein Monat | Ein Monat bis ein Jahr | Über ein Jahr    | Keinem Zinsrisiko ausgesetzt | Gesamt              |
|--|-----------------------|------------------------|------------------|------------------------------|---------------------|
|  | USD                   | USD                    | USD              | USD                          | USD                 |
| <b>Vermögenswerte</b>  |                       |                        |                  |                              |                     |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente   | 129'527'434           | -                      | -                | -                            | 129'527'434         |
| Als Sicherheit bei Brokern gehaltene Salden  | 20'434'600            | -                      | -                | -                            | 20'434'600          |
| Forderungen gegen Broker   | -                     | -                      | -                | 259'683                      | 259'683             |
| Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte   | -                     | 140'225'163            | 3'797            | 139'459'703                  | 279'688'663         |
| Dividendenforderungen  | -                     | -                      | -                | 65'564                       | 65'564              |
| <b>Vermögenswerte gesamt</b>   | <b>149'962'034</b>    | <b>140'225'163</b>     | <b>3'797</b>     | <b>139'784'950</b>           | <b>429'975'944</b>  |
| <b>Verbindlichkeiten</b>   |                       |                        |                  |                              |                     |
| Als Sicherheit an Broker fällige Salden  | (2'454'468)           | -                      | -                | -                            | (2'454'468)         |
| Vorauszeichnungen  | -                     | -                      | -                | (4'000)                      | (4'000)             |
| Auszuzahlende Rücknahmen   | -                     | -                      | -                | (2'851'971)                  | (2'851'971)         |
| Verbindlichkeiten gegenüber Brokern  | -                     | -                      | -                | (769'577)                    | (769'577)           |
| Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten  | -                     | (337'132)              | (134'523)        | (30'133'460)                 | (30'605'115)        |
| Ersatzzahlungen auf Short-Positionen   | -                     | -                      | -                | (10'782)                     | (10'782)            |
| Fällige Performancegebühren  | -                     | -                      | -                | (1'396'825)                  | (1'396'825)         |
| Fällige Anlageverwaltungsgebühren  | -                     | -                      | -                | (1'052'746)                  | (1'052'746)         |
| Fällige Introducing Broker Fees  | -                     | -                      | -                | (351'625)                    | (351'625)           |
| Fällige Management Fees  | -                     | -                      | -                | (201'565)                    | (201'565)           |
| Fällige Honorare der Geschäftsführung  | -                     | -                      | -                | (26'908)                     | (26'908)            |
| Passive Rechnungsabgrenzungsposten und sonstige Verbindlichkeiten  | -                     | -                      | -                | (247'720)                    | (247'720)           |
| <b>Verbindlichkeiten gesamt (ohne das den Eignern von rückzahlbaren Anteilen mit Gewinnbeteiligung zurechenbare Nettovermögen)</b> | <b>(2'454'468)</b>    | <b>(337'132)</b>       | <b>(134'523)</b> | <b>(37'047'179)</b>          | <b>(39'973'302)</b> |
| <b>Den Eignern von rückzahlbaren Anteilen mit Gewinnbeteiligung zurechenbares Nettovermögen</b>                                    | <b>147'507'566</b>    | <b>139'888'031</b>     | <b>(130'726)</b> | <b>102'737'771</b>           | <b>390'002'642</b>  |

Zu den Verbindlichkeiten, die keinem Zinsrisiko unterliegen, gehören Vorauszeichnungen, auszuzahlende Rücknahmen, Verbindlichkeiten gegenüber Brokern, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten, Ersatzzahlungen auf Short-Positionen, fällige Performancegebühren, fällige Anlageverwaltungsgebühren, fällige Introducing Broker Fees, fällige Management Fees, fällige Honorare der Geschäftsführung sowie passive Rechnungsabgrenzungsposten und sonstige Verbindlichkeiten. Diese Beträge sind in der Regel aufgrund vertraglicher Bestimmungen innerhalb eines Vierteljahres – in jedem Fall aber innerhalb eines Jahres – zu begleichen.

Die folgenden Tabellen zeigen die Auswirkungen einer Erhöhung bzw. eines Rückgangs der Zinsen um 50 Basispunkte (Bp.) auf das Nettovermögen, wobei alle anderen Variablen konstant bleiben. Dabei wird davon ausgegangen, dass ein Anstieg/Rückgang des Leitzinses um 50 Bp. einen Anstieg/Rückgang des Werts des Nettovermögens um 50 Bp. zur Folge hätte. In Wirklichkeit jedoch würde ein Anstieg/Rückgang um 50 Bp. zu keinem direkt parallelen Anstieg/Rückgang des beizulegenden Zeitwerts des Nettovermögens führen, zumal die Wertschwankungen des Nettovermögens von der einzelnen Anlageklasse und/oder der Marktstimmung in Bezug auf die Sensitivität der Zinsen abhängig wären. Die Volatilitätskennzahlen, die im Abschnitt zum Marktrisiko dargelegt sind, umfassen neben anderen Variablen die tatsächlichen Zinssensitivitäten.

Donnerstag, 30. Juni 2022

|                                       | Weniger als ein Monat | Ein Monat bis ein Jahr | Über ein Jahr | Keinem Zinsrisiko ausgesetzt | Gesamt      |
|---------------------------------------|-----------------------|------------------------|---------------|------------------------------|-------------|
|                                       | USD                   | USD                    | USD           | USD                          | USD         |
| Nettovermögen nach Anstieg um 50 Bp.  | 135'360'578           | 261'813'858            | 611'061       | 87'134'297                   | 484'919'794 |
| Nettovermögen nach Rückgang um 50 Bp. | 134'013'706           | 259'208'744            | 604'981       | 87'134'297                   | 480'961'728 |

30. Juni 2021

|                                       | Weniger als ein Monat | Ein Monat bis ein Jahr | Über ein Jahr | Keinem Zinsrisiko ausgesetzt | Gesamt      |
|---------------------------------------|-----------------------|------------------------|---------------|------------------------------|-------------|
|                                       | USD                   | USD                    | USD           | USD                          | USD         |
| Nettovermögen nach Anstieg um 50 Bp.  | 148'245'104           | 140'587'471            | (131'380)     | 102'737'771                  | 391'438'966 |
| Nettovermögen nach Rückgang um 50 Bp. | 146'770'028           | 139'188'591            | (130'072)     | 102'737'771                  | 388'566'318 |

Das ICAV ist über seine Anlagestrategie dem Zinsrisiko ausgesetzt. Die Strategie ist bewusst so beschaffen, dass sie Renditen über Handelsstrategien generiert, die auf die Ausnutzung von Zinsunterschieden fokussiert sind. Die Sensitivität des Engagements wird anhand der allgemeinen Volatilitätsanalyse im Abschnitt zum Marktrisiko modelliert.

## 6. Management finanzieller Risiken (Fortsetzung)

### Währungsrisiko

Unter dem Währungsrisiko versteht man das Risiko, dass der beizulegende Zeitwert oder die zukünftigen Cashflows eines Finanzinstruments aufgrund von Wechselkursveränderungen schwanken.

Das ICAV ist durch seine nicht auf USD lautenden Anlagen Währungsrisiken ausgesetzt. Der Investment Manager hat ein aktives Verfahren zur Überwachung der Fremdwährungengagements und versucht, dieses Risiko über ein Programm zur Steuerung des Währungsrisikos abzusichern. Im Rahmen dieses Programms schliesst er Währungssicherungsgeschäfte wie Devisen-Forward-Kontrakte ab.

Das ICAV ist ferner indirekt durch die Strategien des von ihm gehaltenen verwalteten Anlagefonds einem Währungsrisiko ausgesetzt, wenn Währungengagements Bestandteil der vorgegebenen Anlagestrategie sind.

Die auf verschiedene Währungen lautenden monetären Vermögenswerte und Verbindlichkeiten werden in der nachstehenden Übersicht ausgewiesen. Die ausgewiesenen Beträge stellen das Engagement des ICAV vor Absicherungen dar und lassen die geringere Sensitivität gegenüber dem Währungsrisiko, die sich durch die Devisen-Forward-Kontrakte ergibt, ausser Acht.

Donnerstag, 30. Juni 2022

Die Beträge wurden in die entsprechenden Werte in USD umgerechnet.

|  | USD                 | Sonstige            | Gesamt              |
|--|---------------------|---------------------|---------------------|
| <b>Vermögenswerte</b>  |                     |                     |                     |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente   | 63'985'452          | 14'756'163          | 78'741'615          |
| Als Sicherheit bei Brokern gehaltene Salden  | 21'539'454          | 5'368               | 21'544'822          |
| Forderungen gegen Broker   | 1'039'078           | 151'666             | 1'190'744           |
| Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte   | 420'482'082         | 13'998'474          | 434'480'556         |
| Dividendenforderungen  | 12'970              | 41'610              | 54'580              |
| <b>Vermögenswerte gesamt</b>   | <b>507'059'036</b>  | <b>289'53'281</b>   | <b>536'012'317</b>  |
| <b>Verbindlichkeiten</b>   |                     |                     |                     |
| Als Sicherheit an Broker fällige Salden  | (3'750'436)         | (1'844'178)         | (5'594'614)         |
| Auszuzahlende Rücknahmen   | (172'207)           | -                   | (172'207)           |
| Verbindlichkeiten gegenüber Brokern  | (161'300)           | (341'442)           | (502'742)           |
| Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten  | (34'113'327)        | (7'818'613)         | (41'931'940)        |
| Ersatzzahlungen auf Short-Positionen   | (2'218)             | (18'571)            | (20'789)            |
| Fällige Performancegebühren  | (2'637'147)         | (21'981)            | (2'659'128)         |
| Fällige Anlageverwaltungsgebühren  | (1'145'957)         | (11'025)            | (1'156'982)         |
| Fällige Introducing Broker Fees  | (411'548)           | (3'800)             | (415'348)           |
| Fällige Management Fees  | (319'947)           | -                   | (319'947)           |
| Passive Rechnungsabgrenzungsposten und sonstige Verbindlichkeiten  | (266'556)           | (31'303)            | (297'859)           |
| <b>Verbindlichkeiten gesamt (ohne das den Eignern von rückzahlbaren Anteilen mit Gewinnbeteiligung zurechenbare Nettovermögen)</b> | <b>(42'980'643)</b> | <b>(10'090'913)</b> | <b>(53'071'556)</b> |
| <b>Den Eignern von rückzahlbaren Anteilen mit Gewinnbeteiligung zurechenbares Nettovermögen</b>                                    | <b>464'078'393</b>  | <b>18'862'368</b>   | <b>482'940'761</b>  |

## 6. Management finanzieller Risiken (Fortsetzung)

### Währungsrisiko (Fortsetzung)

30. Juni 2021

Die Beträge wurden in die entsprechenden Werte in USD umgerechnet.

|  | USD                 | Sonstige           | Gesamt              |
|--|---------------------|--------------------|---------------------|
| <b>Vermögenswerte</b>  |                     |                    |                     |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente   | 113'008'015         | 16'519'419         | 129'527'434         |
| Als Sicherheit bei Brokern gehaltene Salden  | 20'428'619          | 5'981              | 20'434'600          |
| Forderungen gegen Broker   | 155'869             | 103'814            | 259'683             |
| Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte   | 271'142'407         | 8'546'256          | 279'688'663         |
| Dividendenforderungen  | 21'801              | 43'763             | 65'564              |
| <b>Vermögenswerte gesamt</b>   | <b>404'756'711</b>  | <b>25'219'233</b>  | <b>429'975'944</b>  |
| <b>Verbindlichkeiten</b>   |                     |                    |                     |
| Als Sicherheit an Broker fällige Salden  | (2'219'478)         | (234'990)          | (2'454'468)         |
| Vorauszeichnungen  | (4'000)             | -                  | (4'000)             |
| Auszuzahlende Rücknahmen   | (2'851'971)         | -                  | (2'851'971)         |
| Verbindlichkeiten gegenüber Brokern  | (717'394)           | (52'183)           | (769'577)           |
| Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten  | (25'159'751)        | (5'445'364)        | (30'605'115)        |
| Ersatzzahlungen auf Short-Positionen   | (4'236)             | (6'546)            | (10'782)            |
| Fällige Performancegebühren  | (1'366'696)         | (10'129)           | (1'396'825)         |
| Fällige Anlageverwaltungsgebühren  | (1'043'974)         | (8'772)            | (1'052'746)         |
| Fällige Introducing Broker Fees  | (348'701)           | (2'924)            | (351'625)           |
| Fällige Management Fees  | (201'565)           | -                  | (201'565)           |
| Fällige Honorare der Geschäftsführung  | -                   | (26'908)           | (26'908)            |
| Passive Rechnungsabgrenzungsposten und sonstige Verbindlichkeiten  | (202'111)           | (45'609)           | (247'720)           |
| <b>Verbindlichkeiten gesamt (ohne das den Eignern von rückzahlbaren Anteilen mit Gewinnbeteiligung zurechenbare Nettovermögen)</b> | <b>(34'139'877)</b> | <b>(5'833'425)</b> | <b>(39'973'302)</b> |
| <b>Den Eignern von rückzahlbaren Anteilen mit Gewinnbeteiligung zurechenbares Nettovermögen</b>                                    | <b>370'616'834</b>  | <b>19'385'808</b>  | <b>390'002'642</b>  |

### Sonstiges Preisrisiko

Unter sonstigem Preisrisiko versteht man das Risiko, dass der Kurs eines Finanzinstruments aufgrund von Änderungen der Marktbedingungen, die den Wert des Finanzinstruments direkt oder indirekt beeinflussen, schwanken wird.

Das ICAV unterliegt durch die von ihm getätigten Investitionen einem sonstigen Preisrisiko. Aufgrund der Natur der Handelsstrategien des ICAV kann keine direkte Beziehung zwischen bestimmten Marktfaktoren und den erwarteten Kursen der Kapitalanlagen zuverlässig hergestellt werden.

Das sonstige Preisrisiko wird im Rahmen des vorstehend beschriebenen allgemeinen Risikomanagements verwaltet.

### Kredit-/Gegenparteirisiko

Das Kreditrisiko ist das Risiko, dass ein Emittent oder eine Gegenpartei nicht mehr in der Lage ist, eine gegenüber dem ICAV eingegangene Verpflichtung zu erfüllen.

Das maximale Kreditrisiko des ICAV per 30. Juni 2022 (ohne Berücksichtigung des Werts von Sicherheiten), das sich aus der Möglichkeit ergibt, dass Gegenparteien ihre Verpflichtungen aus den einzelnen Klassen der ausgewiesenen Finanzanlagen, einschliesslich Derivaten, nicht erfüllen können, ist der bilanzierte Buchwert dieser Vermögenswerte.

Beim Einsatz derivativer Finanzinstrumente entsteht das Kreditrisiko durch die Möglichkeit einer Nichterfüllung von Pflichten durch Gegenparteien im Rahmen eines Kontrakts bzw. einer Vereinbarung. Das Kreditrisiko für die AHL Programmes wird durch Diversität der Gegenparteien und regelmässige Überwachung des Konzentrationsrisikos gemindert.

Per 30. Juni 2022 und 30. Juni 2021 hielt das ICAV Staatsanleihen in den USA.

Die wesentlichen Risiken bestehen gegenüber den Banken und den Brokern.

## 6. Management finanzieller Risiken (Fortsetzung)

### Kredit-/Gegenparteirisiko (Fortsetzung)

Die folgenden Tabellen bieten einen Überblick über die Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente, als Sicherheit bei Brokern gehaltenen Salden, als Sicherheit an Broker fälligen Salden, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Dividendenforderungen des ICAV zum 30. Juni 2022 und zum 30. Juni 2021 (Quelle: Moody's):

| Gegenpartei                       | Rating von Moody's | 2022<br>USD        | 2022<br>%      |
|-----------------------------------|--------------------|--------------------|----------------|
| BNP Paribas                       | Aa3                | 4                  | -              |
| Citigroup                         | A3                 | 12'649'492         | 8.51%          |
| Credit Suisse AG                  | A2                 | 468                | -              |
| Goldman Sachs                     | A2                 | 12'486'080         | 8.40%          |
| HSBC Bank plc                     | A3                 | 12'509'962         | 8.42%          |
| J.P. Morgan                       | A2                 | 53'886'587         | 36.26%         |
| Merrill Lynch & Co., Inc          | A2                 | 16'123'297         | 10.85%         |
| Morgan Stanley                    | A1                 | 11'642'879         | 7.84%          |
| NatWest Group plc                 | Baa1               | 8'343'862          | 5.62%          |
| The Bank of New York Mellon SA/NV | A1                 | 20'946'613         | 14.10%         |
|                                   |                    | <b>148'589'244</b> | <b>100.00%</b> |

| Gegenpartei                       | Rating von Moody's | 2021<br>USD        | 2021<br>%      |
|-----------------------------------|--------------------|--------------------|----------------|
| BNP Paribas                       | Aa3                | 67'865'058         | 30.56%         |
| Citigroup                         | A3                 | 8'496'791          | 3.83%          |
| Credit Suisse AG                  | A2                 | 9'562'430          | 4.31%          |
| Goldman Sachs                     | A2                 | 4'875'346          | 2.19%          |
| HSBC Bank plc                     | A3                 | 16'678'002         | 7.51%          |
| J.P. Morgan                       | A2                 | 59'707'401         | 26.88%         |
| Merrill Lynch & Co., Inc          | A2                 | 12'620'163         | 5.68%          |
| Morgan Stanley                    | A1                 | 10'131'935         | 4.56%          |
| NatWest Group plc                 | Baa2               | 9'229'018          | 4.16%          |
| The Bank of New York Mellon SA/NV | A1                 | 22'925'796         | 10.32%         |
|                                   |                    | <b>222'091'940</b> | <b>100.00%</b> |

Für die Verwahrung der Vermögenswerte ist der Prime Broker/Kontrahent zuständig. Der Investment Manager hat seinen Prozess für die Due Dilligence und die Überwachung der Prime-Brokerage- und Handelsbeziehungen mittels eines spezialisierten Prime-Brokerage- und Handelsteams zentralisiert, das von einem verbundenen Unternehmen herangezogen wird. Das Kredit- und Gegenparteirisiko wird analysiert, indem zentralisiert über Plattformen bestimmte Bonitätskriterien untersucht werden. Zu diesem Zweck werden in Einklang mit dem vom Investment Manager bestimmten gesamten Risikoprofil des Prime Brokers/Kontrahenten Risikotoleranzniveaus festgelegt.

Darüber hinaus werden regelmässig Netting- und Sicherungsvereinbarungen geschlossen (einschliesslich der Rahmenverträge der International Swaps and Derivatives Association Inc. für OTC-Derivate [als anwendbare Derivate]), wenn dadurch mithilfe von Close-out- und Zahlungsverkehrs-Netting das Gegenparteirisiko verringert werden kann.

### Liquiditätsrisiko

Das Liquiditätsrisiko ist das Risiko, dass das ICAV Schwierigkeiten bekommt, seine Verpflichtungen im Zusammenhang mit finanziellen Verbindlichkeiten zu erfüllen, die durch die Lieferung von Zahlungsmitteln oder Zahlungsmitteläquivalenten beglichen werden. Rücknahmeanträge von Eignern der rückzahlbaren Anteile mit Gewinnbeteiligung stellen das grösste Liquiditätsrisiko des ICAV dar.

Die Rücknahme der rückzahlbaren Anteile mit Gewinnbeteiligung des ICAV erfolgt wie in Anmerkung 10 beschrieben. Das Liquiditätsrisiko durch Rücknahmeanträge der Anteilseigner wird dadurch gesteuert, dass eine Mitteilungsfrist für Rücknahmeanträge gesetzt wird, sodass die voraussichtlich benötigte Liquidität der zugrunde liegenden Anlagen gemäss Vereinbarung mit dem Investment Manager bereitgestellt werden kann.

Die Finanzinstrumente des ICAV können auch kotierte Wertpapiere/börsengehandelte Futures-Kontrakte umfassen, die als leicht verwertbar gelten, weil sie alle an den wichtigsten geregelten Börsen kotiert sind.

Die Finanzinstrumente des ICAV umfassen auch Anlagen in OTC-Derivatkontrakten, die an keinem aktiven öffentlichen Markt kotiert sind und generell illiquide sein können. Infolgedessen ist das ICAV unter Umständen nicht in der Lage, bestimmte Anlagen in diesen Instrumenten schnell zu einem nahe am beizulegenden Zeitwert liegenden Betrag zu liquidieren, um seine Liquiditätsanforderungen zu erfüllen. Zudem könnte das ICAV gezwungen sein, seine liquideren Positionen zu einem ungünstigen Zeitpunkt zu verkaufen, und dadurch den prozentualen Anteil illiquider Finanzinstrumente am Portfolio vergrössern.

## 6. Management finanzieller Risiken (Fortsetzung)

### Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

Die nachfolgenden Tabellen fassen das Fälligkeitsprofil der finanziellen Verbindlichkeiten des ICAV zusammen:

**Donnerstag, 30. Juni 2022**

|  | Weniger als<br>ein Monat<br>USD | Ein bis drei<br>Monate<br>USD | Drei bis zwölf<br>Monate<br>USD | Über ein Jahr<br>USD | Gesamt<br>USD        |
|--|---------------------------------|-------------------------------|---------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>Verbindlichkeiten</b>   |                                 |                               |                                 |                      |                      |
| Als Sicherheit an Broker fällige Salden  | (5'594'614)                     | -                             | -                               | -                    | (5'594'614)          |
| Auszuzahlende Rücknahmen   | (172'207)                       | -                             | -                               | -                    | (172'207)            |
| Verbindlichkeiten gegenüber Brokern  | (502'742)                       | -                             | -                               | -                    | (502'742)            |
| Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten        | (32'222'420)                    | (8'590'538)                   | (854'803)                       | (264'179)            | (41'931'940)         |
| Ersatzzahlungen auf Short-Positionen   | (13'111)                        | (7'565)                       | (113)                           | -                    | (20'789)             |
| Fällige Performancegebühren  | (2'659'128)                     | -                             | -                               | -                    | (2'659'128)          |
| Fällige Anlageverwaltungsgebühren  | (1'156'982)                     | -                             | -                               | -                    | (1'156'982)          |
| Fällige Introducing Broker Fees  | (415'348)                       | -                             | -                               | -                    | (415'348)            |
| Fällige Management Fees  | -                               | -                             | (319'947)                       | -                    | (319'947)            |
| Passive Rechnungsabgrenzungsposten und sonstige Verbindlichkeiten                        | -                               | -                             | (297'859)                       | -                    | (297'859)            |
| Den Eignern von rückzahlbaren Anteilen mit Gewinnbeteiligung zurechenbares Nettovermögen | (482'940'761)                   | -                             | -                               | -                    | (482'940'761)        |
| <b>Verbindlichkeiten gesamt</b>  | <b>(525'677'313)</b>            | <b>(8'598'103)</b>            | <b>(1'472'722)</b>              | <b>(264'179)</b>     | <b>(536'012'317)</b> |

**30. Juni 2021**

|  | Weniger als<br>ein Monat<br>USD | Ein bis drei<br>Monate<br>USD | Drei bis zwölf<br>Monate<br>USD | Über ein Jahr<br>USD | Gesamt<br>USD        |
|--|---------------------------------|-------------------------------|---------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>Verbindlichkeiten</b>   |                                 |                               |                                 |                      |                      |
| Als Sicherheit an Broker fällige Salden  | (2'454'468)                     | -                             | -                               | -                    | (2'454'468)          |
| Vorauszeichnungen  | (4'000)                         | -                             | -                               | -                    | (4'000)              |
| Verbindlichkeiten gegenüber Brokern  | (769'577)                       | -                             | -                               | -                    | (769'577)            |
| Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten        | (21'959'124)                    | (8'272'677)                   | (238'791)                       | (134'523)            | (30'605'115)         |
| Auszuzahlende Rücknahmen   | (2'851'971)                     | -                             | -                               | -                    | (2'851'971)          |
| Ersatzzahlungen auf Short-Positionen   | (7'407)                         | (3'375)                       | -                               | -                    | (10'782)             |
| Fällige Performancegebühren  | (1'396'825)                     | -                             | -                               | -                    | (1'396'825)          |
| Fällige Anlageverwaltungsgebühren  | (1'052'746)                     | -                             | -                               | -                    | (1'052'746)          |
| Fällige Introducing Broker Fees  | (351'625)                       | -                             | -                               | -                    | (351'625)            |
| Fällige Management Fees  | -                               | -                             | (201'565)                       | -                    | (201'565)            |
| Fällige Honorare der Geschäftsführung  | -                               | -                             | (26'908)                        | -                    | (26'908)             |
| Passive Rechnungsabgrenzungsposten und sonstige Verbindlichkeiten                        | -                               | -                             | (247'720)                       | -                    | (247'720)            |
| Den Eignern von rückzahlbaren Anteilen mit Gewinnbeteiligung zurechenbares Nettovermögen | (390'002'642)                   | -                             | -                               | -                    | (390'002'642)        |
| <b>Verbindlichkeiten gesamt</b>  | <b>(420'850'385)</b>            | <b>(8'276'052)</b>            | <b>(714'984)</b>                | <b>(134'523)</b>     | <b>(429'975'944)</b> |

## 7. Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten

|   | 2022<br>USD        | 2021<br>USD        |
|---|--------------------|--------------------|
| <b>Realisierter und nicht realisierter (Verlust)/Gewinn aus Devisenanlagen</b>  |                    |                    |
| Realisierter Gewinn aus Devisenanlagen  | 261'311            | 850'628            |
| Realisierter Verlust aus Devisenanlagen   | (1'152'670)        | (342'368)          |
| Veränderung des nicht realisierten Gewinns aus Devisenanlagen   | 117'920            | 86'725             |
| Veränderung des nicht realisierten Verlusts aus Devisenanlagen  | (267'048)          | (314'107)          |
| <b>Netto(verlust)/-gewinn aus Devisenanlagen</b>  | <b>(1'040'487)</b> | <b>280'878</b>     |
| <b>Realisierter und nicht realisierter Gewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten</b> |                    |                    |
| Realisierter Gewinn aus Anlagen   | 29'407'950         | 18'227'250         |
| Realisierter Gewinn aus Waren-Futures   | 83'073'586         | 75'584'864         |
| Realisierter Gewinn aus Devisen-Futures   | 859'416            | 721'462            |
| Realisierter Gewinn aus Zins-Futures  | 34'857'249         | 11'382'811         |
| Realisierter Gewinn aus Aktienindex-Futures   | 12'566'796         | 37'242'588         |
| Realisierter Gewinn aus Devisen-Forward-Kontrakten  | 40'987'305         | 31'479'815         |
| Realisierter Gewinn aus Aktien-Swaps  | 645'1549           | 4'374'540          |
| Realisierte Gewinne gesamt  | 208'203'851        | 179'013'330        |
| Realisierter Verlust aus Anlagen  | (6'948'867)        | (6'043'961)        |
| Realisierter Verlust aus Waren-Futures  | (43'515'965)       | (33'878'664)       |
| Realisierter Verlust aus Devisen-Futures  | (285'700)          | (320'241)          |
| Realisierter Verlust aus Zins-Futures   | (10'728'472)       | (16'006'973)       |
| Realisierter Verlust aus Aktienindex-Futures  | (31'642'934)       | (14'408'474)       |
| Realisierter Verlust aus Devisen-Forward-Kontrakten   | (49'630'463)       | (24'281'156)       |
| Realisierter Verlust aus Aktien-Swaps   | (5'495'518)        | (3'914'500)        |
| Realisierte Verluste gesamt   | (148'247'919)      | (98'853'969)       |
| Veränderung des nicht realisierten Gewinns aus Anlagen  | 7'877'143          | 16'070'165         |
| Veränderung des nicht realisierten Gewinns aus Waren-Futures  | 7'042'782          | 9'839'603          |
| Veränderung des nicht realisierten Gewinns aus Devisen-Futures  | 536'098            | 1'710              |
| Veränderung des nicht realisierten Gewinns aus Zins-Futures   | 4'194'232          | 726'191            |
| Veränderung des nicht realisierten Gewinns aus Aktienindex-Futures  | 3'520'592          | 1'632'546          |
| Veränderung des nicht realisierten Gewinns aus Devisen-Forward-Kontrakten   | 10'800'286         | 10'450'454         |
| Veränderung des nicht realisierten Gewinns aus Aktien-Swaps   | 2'904'703          | 3'276'640          |
| Veränderungen nicht realisierter Gewinne gesamt   | 36'875'836         | 41'997'309         |
| Veränderung des nicht realisierten Verlusts aus Anlagen   | (6'335'917)        | (3'701'037)        |
| Veränderung des nicht realisierten Verlusts aus Waren-Futures   | (13'963'387)       | (3'674'157)        |
| Veränderung des nicht realisierten Verlusts aus Devisen-Futures   | -                  | (232'260)          |
| Veränderung des nicht realisierten Verlusts aus Zins-Futures  | (1'212'614)        | (4'444'026)        |
| Veränderung des nicht realisierten Verlusts aus Aktienindex-Futures   | (1'793'213)        | (1'310'153)        |
| Veränderung des nicht realisierten Verlusts aus Devisen-Forward-Kontrakten  | (8'342'327)        | (7'823'165)        |
| Veränderung des nicht realisierten Verlusts aus Aktien-Swaps  | (4'288'748)        | (940'611)          |
| Veränderungen nicht realisierter Verluste gesamt  | (35'936'206)       | (22'125'409)       |
| <b>Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten</b>                                | <b>60'895'562</b>  | <b>100'031'261</b> |

## 8. Gebühren und Aufwendungen

### Management Fees

Man Asset Management (Ireland) Limited (der 'AIFM') wurde zum Manager des ICAV bestellt. Die an den AIFM zu zahlenden Gebühren werden quartalsweise berechnet und nachschüssig zum Ende des jeweiligen Quartals bezahlt. Dabei kommt der nachfolgend aufgeführte Staffeltarif zur Anwendung. Die Gebühren werden auf der Grundlage des zum letzten Bewertungszeitpunkt eines jeden Quartals (also dem letzten Bewertungszeitpunkt im März, Juni, September und Dezember) ermittelten NAV berechnet.

NAV, auf den die Gebühr berechnet wird  
(in USD)

Die Gebühr beträgt USD 12'500 pro Quartal zuzüglich:

|                                 |  |
|---------------------------------|--|
| 0 – 50'000'000                  | eines Viertels von 0.30% des zum betreffenden Bewertungszeitpunkt ermittelten NAV  |
| 50'000'000.01 – 100'000'000     | eines Viertels von 0.20% des zum betreffenden Bewertungszeitpunkt ermittelten NAV  |
| 100'000'000.01 – 249'999'999.99 | eines Viertels von 0.125% des zum betreffenden Bewertungszeitpunkt ermittelten NAV |
| 250'000'000 – 499'999'999.99    | eines Viertels von 0.10% des zum betreffenden Bewertungszeitpunkt ermittelten NAV  |
| 500'000'000 oder mehr           | eines Viertels von 0.05% des zum betreffenden Bewertungszeitpunkt ermittelten NAV  |

Der AIFM hat gegenüber dem ICAV ausserdem Anspruch auf die folgenden Transaktionsgebühren als Entgelt für die vom Administrator erbrachten Dienstleistungen:

- i. eine Gebühr von USD 75 für jedes neue Anlegerkonto; zuzüglich
- ii. einer Transaktionsgebühr von USD 50 für jede Transaktion eines Anteilseigners; zuzüglich
- iii. einer jährlichen Anteilseigner-Verwaltungsgebühr von USD 25 für jedes Konto eines Anteilseigners (mindestens aber USD 10'000 pro Jahr); zuzüglich
- iv. einer jährlichen Produktkomplexitätsgebühr von USD 10 für jedes Konto eines Anteilseigners (mindestens aber USD 10'000 pro Jahr); zuzüglich
- v. USD 3'500 pro Jahr als jährliche Administrationsgebühr; zuzüglich
- vi. 0.05 % p.a. des Nennwerts der vom Administrator gehaltenen Wertpapiere, mindestens jedoch eine jährliche Gebühr von USD 2'500 zuzüglich Spesen
- vii. Die Summe der Gebühren (i) bis (iv) unterliegt einer Höchstgrenze von 20 Basispunkten des NAV.

Der AIFM zahlt an den Administrator Gebühren für Verwaltungsdienstleistungen.

Der AIFM hat ferner Anspruch auf Erstattung aller angemessenen und durch Belege nachgewiesenen Auslagen (einschliesslich der Kosten dritter Dienstleister, so z.B. des Administrators), die ihm in Erfüllung seiner Verpflichtungen gemäss Managementvereinbarung entstanden sind.

### Prime Broker Fees

Jeder Prime Broker hat Anspruch darauf, für seine Dienstleistungen Gebühren in branchenüblicher Höhe zu erhalten. Sie dürfen bei jedem Prime Broker pro Jahr 1 % des Werts der an das ICAV verliehenen Wertpapiere zuzüglich der Zinsen auf Finanzierungen, die der jeweilige Prime Broker dem ICAV zur Verfügung gestellt hat, nicht überschreiten.

### Anlageverwaltungs- und Performancegebühren

Das ICAV hat eine Anlageverwaltungsvereinbarung abgeschlossen, gemäss der AHL Partners LLP zum Investment Manager ernannt wurde.

Gemäss der Anlageverwaltungsvereinbarung fallen die folgenden Gebühren an:

- (a) eine (täglich berechnete und monatlich zahlbare) Anlageverwaltungsgebühr für Klasse DN rückzahlbarer Anteile mit Gewinnbeteiligung in Höhe von pro rata temporis 3% p.a. des zu jedem Bewertungszeitpunkt ermittelten Nettoinventarwerts dieser Anteilsklasse;
- (b) eine (täglich berechnete und monatlich zahlbare) Anlageverwaltungsgebühr für Klasse DNR rückzahlbarer Anteile mit Gewinnbeteiligung in Höhe von pro rata temporis 2 % p.a. des zu jedem Bewertungszeitpunkt ermittelten Nettoinventarwerts dieser Anteilsklasse; und
- (c) eine (täglich auflaufende und berechnete sowie monatlich zahlbare) Performancegebühr für jede Anteilsklasse in Höhe von 20 % der zu jedem Bewertungszeitpunkt ermittelten und der jeweiligen Anteilsklasse zurechenbaren neuen Nettogewinne.

Die Anlageverwaltungs- und Performancegebühren werden an den AIFM gezahlt, der als Kommissionär des Investment Managers fungiert.

### Introducing Broker Fees

Introducing Broker Fees werden vom Introducing Broker in Höhe eines täglich berechneten und monatlich zahlbaren Betrags in Rechnung gestellt, der einem Zweiundfünfzigstel von 1 % des zu jedem Bewertungszeitpunkt ermittelten NAV entspricht.

### Transaktionskosten und Courtagen

In den Rechnungsjahren zum 30. Juni 2022 und zum 30. Juni 2021 umfassen Transaktionskosten und Courtagen ausschliesslich institutionelle Gebühren, die Börsenabgaben und andere fremde Kosten abdecken, die an Broker zahlbar sind. Diese Kosten wurden mit dem realisierten Verlust aus Investitionen verrechnet.

### Betriebliche Aufwendungen

Der AIFM begleicht alle mit dem Produktangebot, dem operativen Geschäft und den administrativen Tätigkeiten des ICAV verbundenen Aufwendungen, einschliesslich der Honorarforderungen der Rechtsberater und Buchprüfer sowie der Druck-, Registrierungs- und Zulassungskosten, aus dem Vermögen des ICAV.

## 8. Gebühren und Aufwendungen (Fortsetzung)

### Honorare der Geschäftsführung

Die Geschäftsführung ist berechtigt, für ihre Dienste ein Honorar und eine Vergütung zu erhalten, die in ihrem Ermessen liegen. Den Geschäftsführern sind zudem unter anderem die Reise-, Hotel- und anderen Kosten zu vergüten, die ihnen ordnungsgemäss in Verbindung mit ihrer Teilnahme an Versammlungen der Geschäftsführung oder im Zusammenhang mit dem Geschäftsgang des ICAV entstehen. John Morton verzichtete auf sein Honorar in den Rechnungsjahren zum 30. Juni 2022 und zum 30. Juni 2021.

### Depotgebühren

The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch (die ‚Verwahrstelle‘) hat Anspruch auf eine Vergütung ihrer Dienstleistungen gegenüber dem ICAV in Höhe von 0.02% p.a. des zum letzten Bewertungszeitpunkt eines jeden Monats ermittelten Nettoinventarwerts. Zusätzlich zu dieser Gebühr hat die Verwahrstelle auch Anspruch auf die Erstattung aller angemessenen Kosten, die ihr in Erfüllung ihrer Verpflichtungen gemäss Depotbankvereinbarung entstanden sind. Die angemessenen Kosten werden aus dem Vermögen des ICAV erstattet. Sämtliche Gebühren von Unterdepotbanken werden aus dem Vermögen des ICAV gezahlt, vorausgesetzt, dass diese Gebühren zu normalen, branchenüblichen Sätzen erhoben werden. Die Gebühr, auf die die Verwahrstelle als Vergütung für ihre Dienstleistungen gegenüber dem ICAV Anspruch hat, kann ohne vorherige Benachrichtigung der Anteilseigner bis auf 0.03% p.a. des zum letzten Bewertungszeitpunkt eines jeden Monats ermittelten Nettoinventarwerts erhöht werden.

Die Depotgebühren beliefen sich im Berichtsjahr auf USD 41'794 (2021: USD 35'822).

### Soft-Commission-Geschäfte

Der Investment Manager beauftragt verschiedene Broker und Händler mit der Ausführung von Wertpapiergeschäften. Portfoliotransaktionen für das ICAV werden Brokern und Händlern auf der Basis bester Ausführung („Best Execution“) (gemäss den Vorschriften der Financial Conduct Authority [„FCA“]) in Abhängigkeit von einer Reihe von Faktoren zugeteilt, u.a. Provisionen/Preis, der Fähigkeit der Broker bzw. Händler zur Ausführung der Transaktionen, der den Brokern und Händlern zur Verfügung stehenden Einrichtungen, der Zuverlässigkeit und der finanziellen Seriosität. Der Investment Manager ist nicht verpflichtet, Ausschreibungen durchzuführen oder seine Auswahl auf Basis der niedrigsten Provisionen zu treffen. Alle diese Transaktionen werden in Übereinstimmung mit den Vorschriften der FCA zu Anreizen und Handelsprovisionen durchgeführt. Daher werden Handelsprovisionen nur für die Erbringung von Ausführungs- oder Research-Leistungen gezahlt.

Darüber hinaus werden Soft Dollars für Broker- und Research-Produkte und -Dienstleistungen im Sinne der Safe-Harbor-Bestimmungen in Section 28 (e) des Securities Exchange Act der Vereinigten Staaten von 1934 in der geltenden Fassung gezahlt; es können jedoch auch Soft Dollars im Rahmen von Transaktionen und Vereinbarungen anfallen, die nicht unter die Safe-Harbor-Bestimmungen von Section 28 (e) fallen. Soft-Dollars, die durch andere Transaktionen als Kommissionsgeschäfte mit Wertpapieren und risikofreie Wertpapiergeschäfte für eigene Rechnung erzielt werden (wie z.B. Transaktionen mit Rechten, Optionen, Optionsscheinen oder Zertifikaten, soweit diese sich auf Anteile beziehen, sowie Geschäfte für eigene Rechnung mit Wertpapieren, bei denen es sich nicht um risikofreie Geschäfte für eigene Rechnung handelt), fallen nicht unter die Safe-Harbor-Bestimmungen unter Section 28 (e) und können verwendet werden, um Broker- und Research-Produkte und -Dienstleistungen zu erwerben.

Broker schlagen manchmal ein bestimmtes Geschäftsvolumen vor, das sie als Gegenleistung für die verschiedenen angebotenen Produkte und Dienstleistungen zugeteilt bekommen wollen. Das tatsächliche Geschäftsvolumen, das einem Broker zugeteilt wird, kann niedriger sein als die vorgeschlagene Zuteilung, kann diese aber auch (was häufig der Fall ist) übersteigen, da das gesamte Geschäftsvolumen auf der Basis aller vorstehend beschriebenen Aspekte zugeteilt wird. Ein Broker kann auch dann Geschäfte zugeteilt bekommen, wenn er nicht als Broker bekannt ist, der Research-Dienstleistungen oder -Produkte bereitstellt. Der Investment Manager kann Research-Produkte und -Dienstleistungen, die er von den Brokern des ICAV erhält, zur Erbringung von Leistungen für alle von ihm verwalteten Konten nutzen, und nicht alle diese Produkte und Dienstleistungen müssen in Verbindung mit dem ICAV genutzt werden. Nichtsdestoweniger ist der Investment Manager der Ansicht, dass solche Investmentinformationen dem ICAV Vorteile bieten, da sie das Research ergänzen, das dem ICAV ansonsten zur Verfügung steht. In Übereinstimmung mit den Vorschriften der Zentralbank kommen diese Vorteile der Erbringung der Investment-Dienstleistungen dem ICAV zugute.

## 9. Geschäfte mit nahe stehenden Unternehmen und Personen

AHL Partners LLP, der Investment Manager und Introducing Broker des ICAV, Man Investments AG, der Marketingberater und Vertreter in der Schweiz des ICAV, Man Asset Management (Ireland) Limited, der AIFM des ICAV und Man Group Operations Limited sind indirekte 100%ige Tochtergesellschaften der Man Group plc und alle Tochtergesellschaften der Man Group plc sind nahe stehende Unternehmen.

Man Group Operations Limited begleicht bestimmte Betriebsgebühren und Aufwendungen zentral im Namen des ICAV, die dann in regelmässigen Abständen dem ICAV in Rechnung gestellt werden. Die offenen Umlagen beliefen sich zum 30. Juni 2022 auf USD 59'396 (2021: USD null) und wurden in den passiven Rechnungsabgrenzungen und sonstigen Verbindlichkeiten erfasst.

Die Gesellschaften der Man Group plc sind darüber hinaus in verschiedenen Funktionen am Management des verwalteten Anlagefonds beteiligt, in den das ICAV investiert hat. Das ICAV investiert in AHL Evolution Ltd, einen verwalteten Anlagefonds der Man Group (siehe Anmerkung 4).

Alle Geschäftsführer sind bzw. können in sonstige Finanzanlagen und professionelle Aktivitäten involviert (sein), die zu Interessenkonflikten mit der Geschäftsführung des ICAV führen können. Diese Aktivitäten umfassen das Management oder die Verwaltung sonstiger Gesellschaften (darunter auch Gesellschaften mit Anlagezielen, die mit den Zielen des ICAV vergleichbar sind, oder Strukturen, die mit den von der Man Group plc unterhaltenen Anlagefonds zusammenhängen) sowie die Funktion als Geschäftsführer, Berater und/oder Vertreter anderer Gesellschaften, darunter Gesellschaften oder rechtliche Strukturen, in die das ICAV investieren kann und/oder die in das ICAV investieren können.

John Morton verzichtete auf sein Honorar in den Rechnungsjahren zum 30. Juni 2022 und zum 30. Juni 2021. John Morton ist auch Chief Executive Officer und ein Geschäftsführer des AIFM.

In den Rücknahmen des ICAV für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2021 sind Rücknahmen von rückzahlbaren Anteilen mit Gewinnbeteiligung der Klasse DN USD im Wert von USD 59'483 enthalten, welche im gleichen Zuge für die Zeichnung des Man AHL Alpha 1.5XL Limited am 1. Juli 2020 verwendet wurden. Der Man AHL Alpha 1.5XL Limited ist ein mit dem ICAV verbundener Fonds, da er vom gleichen Investment Manager verwaltet wird.

## 9. Geschäfte mit nahe stehenden Unternehmen und Personen (Fortsetzung)

Der realisierte und nicht realisierte Nettogewinn/(-verlust) aus Transaktionen zwischen dem ICAV und den verbundenen verwalteten Anlagefonds belief sich im Berichtsjahr auf USD 21'778'129 (2021: USD 9'445'894) bzw. USD 2'561'980 (2021: USD 10'923'979), die in der Gesamtergebnisrechnung enthalten sind. Im Berichtsjahr erfolgten Käufe in Höhe von USD 60'869'141 (2021: USD 31'426'330) und Verkäufe in Höhe von USD 64'045'897 (2021: USD 53'651'080).

Per 30. Juni 2022 waren 0.04% (2021: 1.61%) der ausstehenden rückzahlbaren Anteile mit Gewinnbeteiligung der Klasse DNR USD, 0.34% (2021: 100%) der ausstehenden rückzahlbaren Anteile mit Gewinnbeteiligung der Klasse DNR H EUR, 0.47% (2021: 6.67%) für Klasse DN H EUR rückzahlbarer Anteile mit Gewinnbeteiligung und 0.0004% (2021: 0.0004%) der rückzahlbaren Anteile mit Gewinnbeteiligung der Klasse DN USD im Besitz von Man Mash Limited, einem mit der Man Group plc verbundenen Unternehmen.

Das ICAV und ihr nahe stehende Unternehmen und Personen führten folgende Transaktionen durch:

### Für das am 30. Juni 2022 abgeschlossene Rechnungsjahr

| Nahe stehendes Unternehmen             | Art der Gebühr                | Gebühren   | Zu zahlende Gebühren |
|--|-------------------------------|------------|----------------------|
|  |                               | gesamt     | 30. Juni 2022        |
|  |                               | USD        | USD                  |
| AHL Partners LLP                       | Introducing Broker Fees       | 3'846'376  | 415'348              |
| Man Asset Management (Ireland) Limited | Anlageverwaltungsgebühren     | 11'348'897 | 1'156'982            |
| Man Asset Management (Ireland) Limited | Performancegebühren           | 11'263'316 | 2'659'128            |
| Man Asset Management (Ireland) Limited | Management Fees               | 578'118    | 319'947              |
| Geschäftsführer                        | Honorare der Geschäftsführung | 50'925     | -                    |
| Man Group Operations Limited           | Fällige Umlagen               | -          | 59'396               |

### Für das am 30. Juni 2021 abgeschlossene Rechnungsjahr

| Nahe stehendes Unternehmen             | Art der Gebühr                | Gebühren   | Zu zahlende Gebühren |
|--|-------------------------------|------------|----------------------|
|  |                               | gesamt     | 30. Juni 2022        |
|  |                               | USD        | USD                  |
| AHL Partners LLP                       | Introducing Broker Fees       | 4'003'767  | 351'625              |
| Man Asset Management (Ireland) Limited | Anlageverwaltungsgebühren     | 11'941'990 | 1'052'746            |
| Man Asset Management (Ireland) Limited | Performancegebühren           | 11'107'752 | 1'396'825            |
| Man Asset Management (Ireland) Limited | Management Fees               | 640'802    | 201'565              |
| Geschäftsführer                        | Honorare der Geschäftsführung | 53'357     | 26'908               |

Die obigen Beträge sind auf Verlangen zahlbar und werden nicht verzinst.

## 10. Eigenkapital

### Gründeranteile

Das ICAV hat zwei zu je EUR 1,00 ausgegebene Gründeranteile ohne Nennwert genehmigt. Die Gründeranteile können vom ICAV jederzeit zurückgekauft werden. Die Gründeranteile gehen nicht in den NAV der Gesellschaft ein. Sie werden im Rechnungsabschluss lediglich in Form dieser Anmerkung erwähnt. Nach Ansicht der Geschäftsführung entspricht diese Form der Offenlegung der Investitionstätigkeit des ICAV.

### Eigenkapital

Die Eigner von Gründeranteilen:

- sind bei Abstimmungen zur Abgabe von einer Stimme pro Gründeranteil berechtigt;
- sind aufgrund ihres Besitzes von Gründeranteilen nicht dividendenberechtigt; und
- haben bei Liquidation oder Auflösung des ICAV Anspruch auf Zahlung des Nennwerts, der für die Gründeranteile gezahlt wurde, aus den Vermögenswerten des ICAV. Sie haben aber keinen Anspruch auf Zahlung zusätzlicher oder sonstiger Beträge.

### Rückzahlbare Anteile mit Gewinnbeteiligung

Das ICAV verfügt über ein genehmigtes Anteilskapital von 500'000'000'000 Anteilen ohne Nennwert, die als voll eingezahlte rückzahlbare Anteile mit Gewinnbeteiligung ausgegeben werden können. Die rückzahlbaren Anteile mit Gewinnbeteiligung eines Anteilseigners können auf Verlangen des Anteilseigners vom ICAV zurückgenommen werden. Zum Ende des Berichtsjahrs hatte das ICAV 3'179'266 (2021: 2'767'315) rückzahlbare Anteile mit Gewinnbeteiligung ausgegeben. Der Kapitalwert, der den rückzahlbaren Anteilen mit Gewinnbeteiligung zuzurechnen ist, entspricht dem NAV.

Die Eigner von rückzahlbaren Anteilen mit Gewinnbeteiligung:

- sind bei Abstimmungen zur Abgabe von einer Stimme pro rückzahlbarem Anteil mit Gewinnbeteiligung berechtigt;
- sind in der jeweils durch die Geschäftsführung bekannt zu gebenden Höhe dividendenberechtigt; und
- haben bei Liquidation oder Auflösung des ICAV (nach Zahlung des Nennwerts der Gründeranteile an deren Eigner) Anspruch auf die verbleibenden Vermögenswerte des ICAV, und zwar entsprechend der Anzahl der rückzahlbaren Anteile mit Gewinnbeteiligung, die sich in ihrem Besitz befinden.

Die Rücknahme von Anteilen ist täglich an einem Handelstag möglich. Rückgabemittelungen müssen bis 13:00 Uhr irischer Zeit am betreffenden Handelstag beim Administrator eingehen. Die Zahlung des Rücknahmebetrags erfolgt in der Regel innerhalb von drei Geschäftstagen nach Berechnung des Nettoinventarwerts am betreffenden Handelstag.

## 10. Eigenkapital (Fortsetzung)

### Rückzahlbare Anteile mit Gewinnbeteiligung (Fortsetzung)

In den Rechnungsjahren zum 30. Juni 2022 und zum 30. Juni 2021 gab es die folgenden Transaktionen mit rückzahlbaren Anteilen mit Gewinnbeteiligung:

|   | Klasse<br>DN USD | Klasse<br>DN H CHF | Klasse<br>DN H EUR | Klasse<br>DNR USD | Klasse<br>DNR H EUR | Klasse<br>DNR H CHF* |
|---|------------------|--------------------|--------------------|-------------------|---------------------|----------------------|
| <b>30.06.2022</b>   |                  |                    |                    |                   |                     |                      |
| Eröffnungsbestand an rückzahlbaren Anteilen mit Gewinnbeteiligung | 2'717'906        | 30'595             | 150                | 18'654            | 10                  | -                    |
| Ausgabe von rückzahlbaren Anteilen mit Gewinnbeteiligung          | 43'963           | 5'135              | 1'997              | 711'807           | 2'934               | 14'299               |
| Rücknahme von rückzahlbaren Anteilen mit Gewinnbeteiligung        | (364'571)        | (2'149)            | -                  | (1'463)           | (1)                 | -                    |
| Schlussbestand an rückzahlbaren Anteilen mit Gewinnbeteiligung    | <b>2'397'298</b> | <b>33'581</b>      | <b>2'147</b>       | <b>728'998</b>    | <b>2'943</b>        | <b>14'299</b>        |
| <b>30.06.2021</b>   |                  |                    |                    |                   |                     |                      |
| Eröffnungsbestand an rückzahlbaren Anteilen mit Gewinnbeteiligung | 3'406'752        | 24'300             | 10                 | 18'786            | 10                  | 176'246              |
| Ausgabe von rückzahlbaren Anteilen mit Gewinnbeteiligung          | 16'580           | 7'012              | 740                | 3'146             | -                   | -                    |
| Rücknahme von rückzahlbaren Anteilen mit Gewinnbeteiligung        | (705'426)        | (717)              | (600)              | (3'278)           | -                   | (176'246)            |
| Schlussbestand an rückzahlbaren Anteilen mit Gewinnbeteiligung    | <b>2'717'906</b> | <b>30'595</b>      | <b>150</b>         | <b>18'654</b>     | <b>10</b>           | <b>-</b>             |

\* Die rückzahlbaren Anteile mit Gewinnbeteiligung der Klasse DNR H CHF wurden am 2. September 2020 vollständig zurückgenommen und später am 4. April 2022 neu aufgelegt.

Bei Liquidation oder Auflösung des ICAV oder bei einer Kapitalausschüttung haben die Eigner von rückzahlbaren Anteilen mit Gewinnbeteiligung nach Zahlung des Nennwerts der Gründeranteile an deren Eigner Anspruch auf den Ertrag der für diese Klasse gehaltenen Vermögenswerte des ICAV und danach gegebenenfalls Anspruch auf einen proportionalen Anteil an den für keine Klasse gehaltenen Vermögenswerten des ICAV.

### Kapitalmanagement

Die Ziele des ICAV für das Kapitalmanagement sind unter anderem:

- die Anlage des Kapitals in Investitionen, die der Beschreibung, dem Risiko und der erwarteten Rendite gemäss dem Anlageziel des ICAV entsprechen;
- die Erwirtschaftung konsistenter Renditen bei gleichzeitiger Absicherung des Kapitals durch Investition in diversifizierte Portfolios, durch Partizipation an derivativen und anderen fortschrittlichen Kapitalmärkten und durch den Einsatz verschiedener Anlagestrategien und Absicherungsgeschäfte;
- die Wahrung ausreichender Liquidität zur Deckung der Aufwendungen des ICAV und zur Deckung laufender Rücknahmeanträge; sowie
- die Bewahrung einer ausreichenden Grösse, um die Geschäfte des ICAV kosteneffizient zu gestalten.

# Man Funds VIII ICAV

Anmerkungen zum Rechnungsabschluss (Fortsetzung)  
Für das am 30. Juni 2022 abgeschlossene Rechnungsjahr



## Nettoinventarwert (Net Asset Value, NAV) pro rückzahlbarem Anteil mit Gewinnbeteiligung

Der NAV pro rückzahlbarem Anteil mit Gewinnbeteiligung wird ermittelt, indem der NAV durch die Gesamtzahl der ausstehenden rückzahlbaren Anteile mit Gewinnbeteiligung geteilt wird. Der den Eignern von rückzahlbaren Anteilen mit Gewinnbeteiligung am Ende des Berichtsjahrs zurechenbare NAV stellt sich, zusammen mit den Vergleichswerten aus den vorangegangenen Berichtszeiträumen, wie folgt dar:

|                          | NAV pro Anteil | Prozentuale<br>Änderung des NAV<br>pro Anteil | NAV         | Anzahl der<br>ausstehenden Anteile |
|--------------------------|----------------|---|-------------|------------------------------------|
| <u>Klasse DN USD</u>     | USD            |   | USD         |                                    |
| 30.06.2022               | 156.07         | 10.40%  | 374'159'476 | 2'397'298                          |
| 30.06.2021               | 141.37         | 19.78%  | 384'236'875 | 2'717'906                          |
| 30.06.2020               | 118.02         | 2.42%   | 402'072'988 | 3'406'752                          |
| <u>Klasse DNR USD</u>    |                |   |             |                                    |
| 30.06.2022               | 140.61         | 11.29%  | 102'505'327 | 728'998                            |
| 30.06.2021               | 126.34         | 20.56%  | 2'356'917   | 18'654                             |
| 30.06.2020               | 104.79         | 1.83%   | 1'968'589   | 18'786                             |
| <u>Klasse DN H CHF</u>   | CHF            |   | CHF         |                                    |
| 30.06.2022               | 112.21         | 9.61%   | 3'768'271   | 33'581                             |
| 30.06.2021               | 102.37         | 18.70%  | 3'132'022   | 30'595                             |
| 30.06.2020               | 86.24          | 0.50%   | 2'095'753   | 24'300                             |
| <u>Klasse DNR H CHF*</u> |                |   |             |                                    |
| 30.06.2022               | 107.65         | 100.00%                                       | 1'539'337   | 14'299                             |
| 30.06.2021               | -              | k.A.  | -           | -                                  |
| 30.06.2020               | 100.09         | 0.26%   | 17'642'070  | 176'246                            |

\* Die rückzahlbaren Anteile mit Gewinnbeteiligung der Klasse DNR H CHF wurden am 2. September 2020 vollständig zurückgenommen und später am 4. April 2022 neu aufgelegt.

## 10. Eigenkapital (Fortsetzung)

Nettoinventarwert (Net Asset Value, NAV) pro rückzahlbarem Anteil mit Gewinnbeteiligung (Fortsetzung)

| <u>Klasse DN H EUR</u>  | NAV pro Anteil<br>EUR | Prozentuale<br>Änderung des NAV<br>pro Anteil | NAV<br>EUR | Anzahl der<br>ausstehenden Anteile |
|-------------------------|-----------------------|---|------------|------------------------------------|
| 30.06.2022              | 131.00                | 9.79%   | 281'271    | 2'147                              |
| 30.06.2021              | 119.32                | 18.96%  | 17'899     | 150                                |
| 30.06.2020              | 100.30                | 0.12%   | 1'003      | 10                                 |
| <u>Klasse DNR H EUR</u> |                       |   |            |                                    |
| 30.06.2022              | 137.41                | 10.73%  | 404'419    | 2'943                              |
| 30.06.2021              | 124.10                | 19.56%  | 1'241      | 10                                 |
| 30.06.2020              | 103.80                | 3.33%   | 1'038      | 10                                 |

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 Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

## 11. Übersicht der Portfolioanpassungen

Eine vollständige Übersicht der Portfolioanpassungen wird den Anteilseignern auf Wunsch kostenlos zur Verfügung gestellt.

## 12. Effizientes Portfoliomanagement

Das ICAV hat im Berichtsjahr keine effizienten Portfoliomanagementtechniken eingesetzt (2021: keine).

## 13. Ereignisse im Berichtsjahr

Im Berichtsjahr sind keine nennenswerten Ereignisse eingetreten.

## 14. Eventualverbindlichkeiten und Verpflichtungen

Per 30. Juni 2022 lagen keine Eventualverbindlichkeiten oder Verpflichtungen vor, ausser den in diesem Rechnungsabschluss bereits veröffentlichten (2021: keine).

## 15. Ereignisse seit Ende des Berichtsjahrs

Der Prospekt wurde zuletzt am 1. Juli 2022 geändert. Die wichtigsten Änderungen am Prospekt waren Aktualisierungen in den Abschnitten über die zusätzlichen Vertriebs- und Verkaufsbeschränkungen, um Länder, die nicht relevant sind, zu streichen, Aktualisierungen bezüglich wichtiger Mitglieder von AHL und eine Reihe kleinerer Aktualisierungen im Zusammenhang mit dem Zeitablauf.

Seit Ende des Berichtsjahrs und bis zum 18. Oktober 2022 wurden wie folgt Zeichnungen und Rücknahmen getätigt:

|                  | Zeichnungen | Rücknahmen  |
|------------------|-------------|-------------|
| Klasse DN USD    | 6'683'871   | (6'554'277) |
| Klasse DN H CHF  | 86'869      | (44'486)    |
| Klasse DN H EUR  | 198'046     | (1'430)     |
| Klasse DNR USD   | 50'005'404  | (736'532)   |
| Klasse DNR H EUR | 152'280     | -           |
| Klasse DNR H CHF | 570'286     | (84'400)    |

Weitere in diesem Rechnungsabschluss zu veröffentlichende Ereignisse sind seit Ende des Berichtsjahrs nicht eingetreten.

# Man Funds VIII ICAV

Kurzfassung der Investitionsübersicht

Für das am 30. Juni 2022 abgeschlossene Rechnungsjahr



| Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte | Bestand            | Beizulegender Zeitwert USD | % des Nettovermögens |
|--|--------------------|----------------------------|----------------------|
| <b>Staatsanleihen</b>  |                    |                            |                      |
| <b>USA</b>   |                    |                            |                      |
| Staatsanleihen   | 300000000          | 298'363'404                | 61.78%               |
|  | <b>300'000'000</b> | <b>298'363'404</b>         | <b>61.78%</b>        |
| <b>Aktien</b>  |                    |                            |                      |
| <b>Argentinien</b>   |                    |                            |                      |
| Technologie  | 109                | 18'966                     | -                    |
|  | 109                | 18'966                     | -                    |
| <b>Bermudas</b>  |                    |                            |                      |
| Konsumgüter, zyklisch  | 128                | 6'843                      | -                    |
| Konsumgüter, nicht zyklisch  | 74                 | 12'018                     | -                    |
| Finanzen   | 688                | 81'241                     | 0.02%                |
| Technologie  | 228                | 9'658                      | -                    |
|  | 1'118              | 109'760                    | 0.02%                |
| <b>Kanada</b>  |                    |                            |                      |
| Grundstoffe  | 474                | 18'121                     | -                    |
| Kommunikation  | 2'937              | 133'509                    | 0.03%                |
| Konsumgüter, zyklisch  | 245                | 7'051                      | -                    |
| Konsumgüter, nicht zyklisch  | 3'507              | 60'727                     | 0.01%                |
| Energie  | 1'249              | 33'280                     | 0.01%                |
| Finanzen   | 998                | 69'536                     | 0.02%                |
| Industrie  | 158                | 11'786                     | -                    |
| Technologie  | 174                | 13'861                     | -                    |
| Versorger  | 908                | 21'839                     | 0.01%                |
|  | 10'650             | 369'710                    | 0.08%                |
| <b>China</b>   |                    |                            |                      |
| Energie  | 22'000             | 10'165                     | -                    |
| Finanzen   | 50'500             | 25'762                     | 0.01%                |
| Industrie  | 70'000             | 9'011                      | -                    |
|  | 142'500            | 44'938                     | 0.01%                |
| <b>Griechenland</b>  |                    |                            |                      |
| Industrie  | 318                | 7'947                      | -                    |
|  | 318                | 7'947                      | -                    |
| <b>Hongkong</b>  |                    |                            |                      |
| Finanzen   | 600                | 10'591                     | -                    |
| Industrie  | 500                | 2'613                      | -                    |
|  | 1'100              | 13'204                     | -                    |
| <b>Irland</b>  |                    |                            |                      |
| Konsumgüter, nicht zyklisch  | 37                 | 8'018                      | -                    |
| Industrie  | 52                 | 5'091                      | -                    |
| Technologie  | 594                | 42'435                     | 0.01%                |
|  | 683                | 55'544                     | 0.01%                |
| <b>Israel</b>  |                    |                            |                      |
| Industrie  | 669                | 31'597                     | 0.01%                |
|  | 669                | 31'597                     | 0.01%                |
| <b>Italien</b>   |                    |                            |                      |
| Konsumgüter, zyklisch  | 1'280              | 54'923                     | 0.01%                |
| Konsumgüter, nicht zyklisch  | 2'121              | 48'546                     | 0.01%                |
| Energie  | 13'070             | 155'215                    | 0.03%                |
| Finanzen   | 18'959             | 175'978                    | 0.04%                |
| Industrie  | 5'353              | 65'362                     | 0.02%                |
| Versorger  | 18'900             | 107'124                    | 0.02%                |
|  | 59'683             | 607'148                    | 0.13%                |

# Man Funds VIII ICAV

Kurzfassung der Investitionsübersicht (Fortsetzung)  
Für das am 30. Juni 2022 abgeschlossene Rechnungsjahr



| Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte (Fortsetzung) | Bestand        | Beizulegender Zeitwert USD | % des Nettovermögens |
|--|----------------|----------------------------|----------------------|
| <b>Aktien (Fortsetzung)</b>  |                |                            |                      |
| <b>Japan</b>   |                |                            |                      |
| Grundstoffe  | 38'800         | 294'046                    | 0.06%                |
| Kommunikation  | 11'100         | 218'565                    | 0.04%                |
| Konsumgüter, zyklisch  | 56'400         | 803'653                    | 0.17%                |
| Konsumgüter, nicht zyklisch  | 31'100         | 652'115                    | 0.14%                |
| Energie  | 22'700         | 130'208                    | 0.03%                |
| Finanzen   | 67'900         | 658'653                    | 0.14%                |
| Industrie  | 30'300         | 686'126                    | 0.14%                |
| Technologie  | 5'500          | 109'505                    | 0.02%                |
| Versorger  | 42'500         | 412'018                    | 0.08%                |
|  | <b>306'300</b> | <b>3'964'889</b>           | <b>0.82%</b>         |
| <b>Luxemburg</b>   |                |                            |                      |
| Industrie  | 2'354          | 30'280                     | 0.01%                |
|  | <b>2'354</b>   | <b>30'280</b>              | <b>0.01%</b>         |
| <b>Niederlande</b>   |                |                            |                      |
| Finanzen   | 872            | 50'327                     | 0.01%                |
|  | <b>872</b>     | <b>50'327</b>              | <b>0.01%</b>         |
| <b>Spanien</b>   |                |                            |                      |
| Versorger  | 1'360          | 43'874                     | 0.01%                |
|  | <b>1'360</b>   | <b>43'874</b>              | <b>0.01%</b>         |
| <b>Schweiz</b>   |                |                            |                      |
| Finanzen   | 166            | 32'632                     | 0.01%                |
|  | <b>166</b>     | <b>32'632</b>              | <b>0.01%</b>         |
| <b>Thailand</b>  |                |                            |                      |
| Industrie  | 155            | 12'571                     | -                    |
|  | <b>155</b>     | <b>12'571</b>              | <b>-</b>             |
| <b>Grossbritannien</b>   |                |                            |                      |
| Kommunikation  | 1'601          | 35'366                     | 0.01%                |
| Konsumgüter, zyklisch  | 3'861          | 51'168                     | 0.01%                |
| Konsumgüter, nicht zyklisch  | 1'686          | 33'703                     | 0.01%                |
| Finanzen   | 1'163          | 74'361                     | 0.01%                |
| Industrie  | 3'576          | 41'313                     | 0.01%                |
|  | <b>11'887</b>  | <b>235'911</b>             | <b>0.05%</b>         |
| <b>USA</b>   |                |                            |                      |
| Grundstoffe  | 8'347          | 425'080                    | 0.09%                |
| Kommunikation  | 18'762         | 783'570                    | 0.16%                |
| Konsumgüter, zyklisch  | 18'191         | 1'135'804                  | 0.24%                |
| Konsumgüter, nicht zyklisch  | 47'126         | 3'192'916                  | 0.66%                |
| Diversifizierte Unternehmen  | 2'224          | 39'117                     | 0.01%                |
| Energie  | 38'718         | 1'802'855                  | 0.37%                |
| Finanzen   | 18'052         | 939'179                    | 0.19%                |
| Industrie  | 35'449         | 1'871'349                  | 0.39%                |
| Technologie  | 18'763         | 979'176                    | 0.20%                |
| Versorger  | 19'621         | 1'115'889                  | 0.23%                |
|  | <b>225'253</b> | <b>12'284'935</b>          | <b>2.54%</b>         |
|  | <b>765'177</b> | <b>17'914'233</b>          | <b>3.71%</b>         |

# Man Funds VIII ICAV

Kurzfassung der Investitionsübersicht (Fortsetzung)  
Für das am 30. Juni 2022 abgeschlossene Rechnungsjahr



| Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten | Bestand   | Beizulegender Zeitwert USD | % des Nettovermögens |
|---|-----------|----------------------------|----------------------|
| <b>Aktien</b>   |           |                            |                      |
| <b>Argentinien</b>  |           |                            |                      |
| Kommunikation   | (98)      | (62'413)                   | (0.01%)              |
|   | (98)      | (62'413)                   | (0.01%)              |
| <b>Brasilien</b>  |           |                            |                      |
| Finanzen  | (14'664)  | (63'191)                   | (0.01%)              |
|   | (14'664)  | (63'191)                   | (0.01%)              |
| <b>Kanada</b>   |           |                            |                      |
| Grundstoffe   | (14'371)  | (218'973)                  | (0.05%)              |
| Konsumgüter, zyklisch   | (695)     | (93'672)                   | (0.02%)              |
| Energie   | (18'739)  | (208'783)                  | (0.04%)              |
| Finanzen  | (182)     | (9'928)                    | 0.00%                |
| Industrie   | (146)     | (16'421)                   | -                    |
| Technologie   | (799)     | (17'818)                   | -                    |
|   | (34'932)  | (565'595)                  | (0.11%)              |
| <b>Cayman Islands</b>   |           |                            |                      |
| Konsumgüter, zyklisch   | (7'902)   | (15'093)                   | -                    |
|   | (7'902)   | (15'093)                   | -                    |
| <b>China</b>  |           |                            |                      |
| Grundstoffe   | (1'000)   | (1'252)                    | -                    |
| Kommunikation   | (14'800)  | (56'883)                   | (0.01%)              |
| Konsumgüter, zyklisch   | (20'100)  | (62'096)                   | (0.01%)              |
| Konsumgüter, nicht zyklisch   | (30'950)  | (91'567)                   | (0.02%)              |
| Finanzen  | (29'000)  | (28'734)                   | (0.01%)              |
| Industrie   | (5'000)   | (29'453)                   | (0.01%)              |
| Technologie   | (7'600)   | (29'660)                   | (0.01%)              |
|   | (108'450) | (299'645)                  | (0.07%)              |
| <b>Hongkong</b>   |           |                            |                      |
| Konsumgüter, zyklisch   | (7'800)   | (15'297)                   | -                    |
| Konsumgüter, nicht zyklisch   | (26'400)  | (29'331)                   | (0.01%)              |
| Finanzen  | (11'100)  | (36'299)                   | (0.01%)              |
| Technologie   | (7'000)   | (6'474)                    | -                    |
|   | (52'300)  | (87'401)                   | (0.02%)              |
| <b>Irland</b>   |           |                            |                      |
| Konsumgüter, nicht zyklisch   | (3'256)   | (167'641)                  | (0.03%)              |
|   | (3'256)   | (167'641)                  | (0.03%)              |
| <b>Israel</b>   |           |                            |                      |
| Konsumgüter, zyklisch   | (500)     | (6'620)                    | -                    |
| Konsumgüter, nicht zyklisch   | (1'054)   | (23'620)                   | (0.01%)              |
| Industrie   | (56)      | (15'326)                   | -                    |
| Technologie   | (2'943)   | (101'158)                  | (0.02%)              |
|   | (4'553)   | (146'724)                  | (0.03%)              |
| <b>Italien</b>  |           |                            |                      |
| Konsumgüter, zyklisch   | (7'043)   | (35'273)                   | (0.01%)              |
| Finanzen  | (6'961)   | (46'252)                   | (0.01%)              |
| Versorger   | (21'238)  | (32'852)                   | (0.01%)              |
|   | (35'242)  | (114'377)                  | (0.03%)              |

# Man Funds VIII ICAV

Kurzfassung der Investitionsübersicht (Fortsetzung)  
Für das am 30. Juni 2022 abgeschlossene Rechnungsjahr



| Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten (Fortsetzung) | Bestand          | Beizulegender Zeitwert USD | % des Nettovermögens |
|---|------------------|----------------------------|----------------------|
| <b>Aktien (Fortsetzung)</b>   |                  |                            |                      |
| <b>Japan</b>  |                  |                            |                      |
| Grundstoffe   | (2'700)          | (25'655)                   | (0.01%)              |
| Kommunikation   | (35'200)         | (382'511)                  | (0.08%)              |
| Konsumgüter, zyklisch   | (31'500)         | (448'601)                  | (0.09%)              |
| Konsumgüter, nicht zyklisch   | (30'600)         | (530'184)                  | (0.11%)              |
| Energie   | (2'500)          | (45'085)                   | (0.01%)              |
| Finanzen  | (16'200)         | (77'538)                   | (0.02%)              |
| Industrie   | (16'400)         | (292'515)                  | (0.06%)              |
| Technologie   | (18'100)         | (359'077)                  | (0.07%)              |
| Versorger   | (3'800)          | (21'857)                   | -                    |
|   | (157'000)        | (2'183'023)                | (0.45%)              |
| <b>Jersey</b>   |                  |                            |                      |
| Konsumgüter, nicht zyklisch   | (3'832)          | (69'525)                   | (0.01%)              |
|   | (3'832)          | (69'525)                   | (0.01%)              |
| <b>Macau</b>  |                  |                            |                      |
| Konsumgüter, zyklisch   | (1'600)          | (3'817)                    | -                    |
|   | (1'600)          | (3'817)                    | -                    |
| <b>Niederlande</b>  |                  |                            |                      |
| Technologie   | (121)            | (17'912)                   | -                    |
|   | (121)            | (17'912)                   | -                    |
| <b>Panama</b>   |                  |                            |                      |
| Konsumgüter, zyklisch   | (647)            | (41'000)                   | (0.01%)              |
|   | (647)            | (41'000)                   | (0.01%)              |
| <b>Südkorea</b>   |                  |                            |                      |
| Kommunikation   | (6'951)          | (88'625)                   | (0.02%)              |
|   | (6'951)          | (88'625)                   | (0.02%)              |
| <b>Schweden</b>   |                  |                            |                      |
| Kommunikation   | (725)            | (68'027)                   | (0.01%)              |
| Konsumgüter, zyklisch   | (170)            | (12'167)                   | -                    |
|   | (895)            | (80'194)                   | (0.01%)              |
| <b>Schweiz</b>  |                  |                            |                      |
| Konsumgüter, nicht zyklisch   | (1'083)          | (65'813)                   | (0.02%)              |
| Industrie   | (126)            | (12'380)                   | -                    |
|   | (1'209)          | (78'193)                   | (0.02%)              |
| <b>Grossbritannien</b>  |                  |                            |                      |
| Grundstoffe   | (291)            | (83'671)                   | (0.02%)              |
| Kommunikation   | (6'601)          | (47'263)                   | (0.01%)              |
| Konsumgüter, zyklisch   | (429)            | (39'553)                   | (0.01%)              |
| Energie   | (4'417)          | (29'726)                   | (0.01%)              |
| Technologie   | (414)            | (77'584)                   | (0.02%)              |
|   | (12'152)         | (277'797)                  | (0.07%)              |
| <b>USA</b>  |                  |                            |                      |
| Grundstoffe   | (8'673)          | (249'733)                  | (0.05%)              |
| Kommunikation   | (35'043)         | (1'305'840)                | (0.27%)              |
| Konsumgüter, zyklisch   | (72'599)         | (1'724'548)                | (0.36%)              |
| Konsumgüter, nicht zyklisch   | (86'441)         | (3'400'163)                | (0.70%)              |
| Diversifizierte Unternehmen   | (29'401)         | (224'713)                  | (0.05%)              |
| Energie   | (19'361)         | (373'564)                  | (0.08%)              |
| Finanzen  | (25'866)         | (1'301'725)                | (0.27%)              |
| Industrie   | (28'969)         | (1'019'566)                | (0.21%)              |
| Technologie   | (37'836)         | (1'739'932)                | (0.36%)              |
|   | (344'189)        | (11'339'784)               | (2.35%)              |
|   | <b>(789'993)</b> | <b>(15'701'950)</b>        | <b>(3.25%)</b>       |

# Man Funds VIII ICAV

Kurzfassung der Investitionsübersicht (Fortsetzung)  
Für das am 30. Juni 2022 abgeschlossene Rechnungsjahr



|   | Nominalwert     | Beizulegender<br>Zeitwert<br>USD | % des<br>Nettovermögens |
|---|-----------------|----------------------------------|-------------------------|
| <b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte</b> |                 |                                  |                         |
| <b>Swap-Vereinbarungen long gehalten</b>  |                 |                                  |                         |
| Australien  |                 |                                  |                         |
| Aktien-Swaps  |                 |                                  |                         |
| Grundstoffe   | (135)           | 6                                | -                       |
| Kommunikation   | 3'120           | 2'086                            | -                       |
| Konsumgüter, zyklisch   | (2'778)         | 5'362                            | -                       |
| Konsumgüter, nicht zyklisch   | (611)           | 2'433                            | -                       |
| Diversifizierte Unternehmen   | (138)           | 482                              | -                       |
| Energie   | 4'110           | 1'022                            | -                       |
| Finanzen  | (1'193)         | 1'657                            | -                       |
| Industrie   | (7'253)         | 4'430                            | -                       |
| Technologie   | (1'289)         | 5'463                            | -                       |
|   | <u>(6'167)</u>  | <u>22'941</u>                    | <u>-</u>                |
| Österreich  |                 |                                  |                         |
| Aktien-Swaps  |                 |                                  |                         |
| Grundstoffe   | (511)           | 4'653                            | -                       |
| Versorger   | (113)           | 234                              | -                       |
|   | <u>(624)</u>    | <u>4'887</u>                     | <u>-</u>                |
| Belgien   |                 |                                  |                         |
| Aktien-Swaps  |                 |                                  |                         |
| Finanzen  | (684)           | 4'782                            | -                       |
|   | <u>(684)</u>    | <u>4'782</u>                     | <u>-</u>                |
| Bermudas  |                 |                                  |                         |
| Aktien-Swaps  |                 |                                  |                         |
| Technologie   | (33'547)        | 22'535                           | 0.01%                   |
|   | <u>(33'547)</u> | <u>22'535</u>                    | <u>0.01%</u>            |
| Dänemark  |                 |                                  |                         |
| Aktien-Swaps  |                 |                                  |                         |
| Grundstoffe   | (384)           | 241                              | -                       |
| Konsumgüter, nicht zyklisch   | (12'130)        | 41'949                           | 0.01%                   |
| Energie   | (4'025)         | 6'870                            | -                       |
| Finanzen  | 1'044           | 1'602                            | -                       |
| Industrie   | (130)           | 1'713                            | -                       |
| Technologie   | (870)           | 1'404                            | -                       |
|   | <u>(16'495)</u> | <u>53'779</u>                    | <u>0.01%</u>            |
| Färöer-Inseln   |                 |                                  |                         |
| Aktien-Swaps  |                 |                                  |                         |
| Konsumgüter, nicht zyklisch   | 139             | 913                              | -                       |
|   | <u>139</u>      | <u>913</u>                       | <u>-</u>                |
| Finnland  |                 |                                  |                         |
| Aktien-Swaps  |                 |                                  |                         |
| Grundstoffe   | (131)           | 4                                | -                       |
| Industrie   | (5'893)         | 4'925                            | -                       |
| Technologie   | (1'075)         | 19'524                           | 0.01%                   |
|   | <u>(7'099)</u>  | <u>24'453</u>                    | <u>0.01%</u>            |
| Frankreich  |                 |                                  |                         |
| Aktien-Swaps  |                 |                                  |                         |
| Kommunikation   | (640)           | 4'898                            | -                       |
| Konsumgüter, zyklisch   | (9'982)         | 43'229                           | 0.01%                   |
| Konsumgüter, nicht zyklisch   | 284             | 4'863                            | -                       |
| Energie   | 4'358           | 5'514                            | -                       |
| Industrie   | (5'677)         | 4'288                            | -                       |
| Technologie   | (3'355)         | 14'733                           | 0.01%                   |
|   | <u>(15'012)</u> | <u>77'525</u>                    | <u>0.02%</u>            |

# Man Funds VIII ICAV

Kurzfassung der Investitionsübersicht (Fortsetzung)  
Für das am 30. Juni 2022 abgeschlossene Rechnungsjahr



|   | Nominalwert     | Beizulegender<br>Zeitwert<br>USD | % des<br>Nettovermögens |
|---|-----------------|----------------------------------|-------------------------|
| <b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte (Fortsetzung)</b> |                 |                                  |                         |
| <b>Swap-Vereinbarungen long gehalten (Fortsetzung)</b>  |                 |                                  |                         |
| Deutschland   |                 |                                  |                         |
| Aktien-Swaps  |                 |                                  |                         |
| Grundstoffe   | (11'075)        | 31'095                           | 0.01%                   |
| Kommunikation   | 8'223           | 84'727                           | 0.02%                   |
| Konsumgüter, zyklisch   | (17'575)        | 177'498                          | 0.04%                   |
| Konsumgüter, nicht zyklisch   | (16'067)        | 93'322                           | 0.02%                   |
| Energie   | (7'342)         | 46'921                           | 0.01%                   |
| Finanzen  | (23'757)        | 45'240                           | 0.01%                   |
| Industrie   | (5'003)         | 54'260                           | 0.01%                   |
| Technologie   | (10'326)        | 61'874                           | 0.01%                   |
| Versorger   | (3'376)         | 20'179                           | -                       |
|   | <u>(86'298)</u> | <u>615'116</u>                   | <u>0.13%</u>            |
| Ungarn  |                 |                                  |                         |
| Aktien-Swaps  |                 |                                  |                         |
| Konsumgüter, zyklisch   | (3'147)         | 59'242                           | 0.01%                   |
|   | <u>(3'147)</u>  | <u>59'242</u>                    | <u>0.01%</u>            |
| Irland  |                 |                                  |                         |
| Aktien-Swaps  |                 |                                  |                         |
| Konsumgüter, zyklisch   | (1'328)         | 12'819                           | -                       |
| Konsumgüter, nicht zyklisch   | 1'120           | 1'023                            | -                       |
| Industrie   | (2'123)         | 6'132                            | -                       |
|   | <u>(2'331)</u>  | <u>19'974</u>                    | <u>-</u>                |
| Israel  |                 |                                  |                         |
| Aktien-Swaps  |                 |                                  |                         |
| Finanzen  | 210             | 790                              | -                       |
|   | <u>210</u>      | <u>790</u>                       | <u>-</u>                |
| Luxemburg   |                 |                                  |                         |
| Aktien-Swaps  |                 |                                  |                         |
| Kommunikation   | 2'803           | 4'455                            | -                       |
| Finanzen  | (283)           | 1'608                            | -                       |
|   | <u>2'520</u>    | <u>6'063</u>                     | <u>-</u>                |
| Malta   |                 |                                  |                         |
| Aktien-Swaps  |                 |                                  |                         |
| Konsumgüter, zyklisch   | (661)           | 837                              | -                       |
|   | <u>(661)</u>    | <u>837</u>                       | <u>-</u>                |
| Niederlande   |                 |                                  |                         |
| Aktien-Swaps  |                 |                                  |                         |
| Grundstoffe   | (166)           | 25                               | -                       |
| Konsumgüter, zyklisch   | (9'818)         | 38'969                           | 0.01%                   |
| Konsumgüter, nicht zyklisch   | (3'328)         | 11'290                           | -                       |
| Energie   | (2'463)         | 1'655                            | -                       |
| Industrie   | 2'797           | 11'475                           | -                       |
| Technologie   | (725)           | 18'695                           | 0.01%                   |
|   | <u>(13'703)</u> | <u>82'109</u>                    | <u>0.02%</u>            |
| Neuseeland  |                 |                                  |                         |
| Aktien-Swaps  |                 |                                  |                         |
| Kommunikation   | 4'421           | 24                               | -                       |
| Konsumgüter, nicht zyklisch   | (214)           | 696                              | -                       |
| Technologie   | (59)            | 1'612                            | -                       |
|   | <u>4'148</u>    | <u>2'332</u>                     | <u>-</u>                |

# Man Funds VIII ICAV

Kurzfassung der Investitionsübersicht (Fortsetzung)  
Für das am 30. Juni 2022 abgeschlossene Rechnungsjahr



|   | Nominalwert      | Beizulegender<br>Zeitwert<br>USD | % des<br>Nettovermögens |
|---|------------------|----------------------------------|-------------------------|
| <b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte (Fortsetzung)</b> |                  |                                  |                         |
| <b>Swap-Vereinbarungen long gehalten (Fortsetzung)</b>  |                  |                                  |                         |
| Norwegen  |                  |                                  |                         |
| Aktien-Swaps  |                  |                                  |                         |
| Grundstoffe   | (868)            | 3'084                            | -                       |
| Kommunikation   | (15'409)         | 40'458                           | 0.01%                   |
| Konsumgüter, nicht zyklisch   | 119              | 1'756                            | -                       |
| Diversifizierte Unternehmen   | (34)             | 289                              | -                       |
| Energie   | (11'243)         | 31'192                           | 0.01%                   |
| Finanzen  | 1'543            | 305                              | -                       |
| Technologie   | (43'984)         | 64'562                           | 0.01%                   |
|   | <u>(69'876)</u>  | <u>141'646</u>                   | <u>0.03%</u>            |
| Polen   |                  |                                  |                         |
| Aktien-Swaps  |                  |                                  |                         |
| Industrie   | (5'031)          | 834                              | -                       |
|   | <u>(5'031)</u>   | <u>834</u>                       | <u>-</u>                |
| Portugal  |                  |                                  |                         |
| Aktien-Swaps  |                  |                                  |                         |
| Konsumgüter, nicht zyklisch   | 1'285            | 926                              | -                       |
| Energie   | 5'065            | 3'458                            | -                       |
|   | <u>6'350</u>     | <u>4'384</u>                     | <u>-</u>                |
| Singapur  |                  |                                  |                         |
| Aktien-Swaps  |                  |                                  |                         |
| Konsumgüter, zyklisch   | (5'300)          | 142                              | -                       |
| Konsumgüter, nicht zyklisch   | (700)            | 13                               | -                       |
| Finanzen  | (300)            | 20                               | -                       |
|   | <u>(6'300)</u>   | <u>175</u>                       | <u>-</u>                |
| Südkorea  |                  |                                  |                         |
| Aktien-Swaps  |                  |                                  |                         |
| Grundstoffe   | (67)             | 1'061                            | -                       |
| Kommunikation   | (15)             | 573                              | -                       |
| Konsumgüter, zyklisch   | (89)             | 576                              | -                       |
| Konsumgüter, nicht zyklisch   | (305)            | 4'993                            | -                       |
| Finanzen  | (344)            | 1'815                            | -                       |
| Industrie   | (677)            | 1'861                            | -                       |
| Technologie   | (262)            | 2'849                            | -                       |
|   | <u>(1'759)</u>   | <u>13'728</u>                    | <u>-</u>                |
| Spanien   |                  |                                  |                         |
| Aktien-Swaps  |                  |                                  |                         |
| Grundstoffe   | (764)            | 172                              | -                       |
| Kommunikation   | 80'472           | 11'882                           | -                       |
| Konsumgüter, nicht zyklisch   | (9'195)          | 13'874                           | -                       |
| Energie   | 13'998           | 11'415                           | -                       |
| Industrie   | (1'797)          | 11'473                           | -                       |
| Versorger   | 4'432            | 868                              | -                       |
|   | <u>87'146</u>    | <u>49'684</u>                    | <u>-</u>                |
| Schweden  |                  |                                  |                         |
| Aktien-Swaps  |                  |                                  |                         |
| Grundstoffe   | (4'173)          | 6'021                            | -                       |
| Konsumgüter, zyklisch   | (29'655)         | 73'072                           | 0.01%                   |
| Konsumgüter, nicht zyklisch   | (5'534)          | 7'591                            | -                       |
| Finanzen  | (73'907)         | 131'165                          | 0.03%                   |
| Industrie   | (18'175)         | 35'329                           | 0.01%                   |
| Technologie   | (83'600)         | 35'555                           | 0.01%                   |
|   | <u>(215'044)</u> | <u>288'733</u>                   | <u>0.06%</u>            |

# Man Funds VIII ICAV

Kurzfassung der Investitionsübersicht (Fortsetzung)  
Für das am 30. Juni 2022 abgeschlossene Rechnungsjahr



|   | Nominalwert      | Beizulegender<br>Zeitwert<br>USD | % des<br>Nettovermögens |
|---|------------------|----------------------------------|-------------------------|
| <b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte (Fortsetzung)</b> |                  |                                  |                         |
| <b>Swap-Vereinbarungen long gehalten (Fortsetzung)</b>  |                  |                                  |                         |
| Schweiz   |                  |                                  |                         |
| Aktien-Swaps  |                  |                                  |                         |
| Grundstoffe   | 11               | 866                              | -                       |
| Konsumgüter, zyklisch   | (1'934)          | 43'760                           | 0.01%                   |
| Konsumgüter, nicht zyklisch   | (11'424)         | 48'107                           | 0.01%                   |
| Finanzen  | 435              | 1'188                            | -                       |
| Industrie   | (8'205)          | 27'380                           | 0.01%                   |
|   | <b>(21'117)</b>  | <b>121'301</b>                   | <b>0.03%</b>            |
| Taiwan  |                  |                                  |                         |
| Aktien-Swaps  |                  |                                  |                         |
| Konsumgüter, nicht zyklisch   | (1'000)          | 163                              | -                       |
| Finanzen  | (2'000)          | 1                                | -                       |
| Industrie   | (16'000)         | 11'400                           | -                       |
| Technologie   | (23'000)         | 8'336                            | -                       |
|   | <b>(42'000)</b>  | <b>19'900</b>                    | <b>-</b>                |
| Grossbritannien   |                  |                                  |                         |
| Aktien-Swaps  |                  |                                  |                         |
| Grundstoffe   | (2'403)          | 8'754                            | -                       |
| Kommunikation   | 228'616          | 178'257                          | 0.04%                   |
| Konsumgüter, zyklisch   | (272'925)        | 204'065                          | 0.04%                   |
| Konsumgüter, nicht zyklisch   | (54'728)         | 80'654                           | 0.02%                   |
| Energie   | (24'138)         | 28'480                           | 0.01%                   |
| Finanzen  | (6'502)          | 25'069                           | 0.01%                   |
| Industrie   | (135'720)        | 17'807                           | -                       |
| Technologie   | (29'178)         | 56'781                           | 0.01%                   |
| Versorger   | 37'882           | 780                              | -                       |
|   | <b>(259'096)</b> | <b>600'647</b>                   | <b>0.13%</b>            |
| USA   |                  |                                  |                         |
| Aktien-Swaps  |                  |                                  |                         |
| Konsumgüter, zyklisch   | (5'120)          | 48'404                           | 0.01%                   |
|   | <b>(5'120)</b>   | <b>48'404</b>                    | <b>0.01%</b>            |
|   | <b>(710'598)</b> | <b>2'287'714</b>                 | <b>0.47%</b>            |

## Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten

### Swap-Vereinbarungen short gehalten

|                       |              |                 |          |
|-----------------------|--------------|-----------------|----------|
| Australien            |              |                 |          |
| Aktien-Swaps          |              |                 |          |
| Grundstoffe           | (413)        | (79)            | -        |
| Kommunikation         | 6'333        | (420)           | -        |
| Konsumgüter, zyklisch | (1'641)      | (120)           | -        |
| Finanzen              | 789          | (168)           | -        |
| Technologie           | (111)        | (396)           | -        |
|                       | <b>4'957</b> | <b>(1'183)</b>  | <b>-</b> |
| Österreich            |              |                 |          |
| Aktien-Swaps          |              |                 |          |
| Energie               | 1'336        | (6'085)         | -        |
| Finanzen              | 1'481        | (1'372)         | -        |
| Industrie             | 196          | (1'652)         | -        |
| Technologie           | 2'057        | (13'649)        | -        |
|                       | <b>5'070</b> | <b>(22'758)</b> | <b>-</b> |

# Man Funds VIII ICAV

Kurzfassung der Investitionsübersicht (Fortsetzung)  
Für das am 30. Juni 2022 abgeschlossene Rechnungsjahr



|  | Nominalwert   | Beizulegender<br>Zeitwert<br>USD | % des<br>Nettovermögens |
|--|---------------|----------------------------------|-------------------------|
| <b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten (Fortsetzung)</b> |               |                                  |                         |
| <b>Swap-Vereinbarungen short gehalten (Fortsetzung)</b>  |               |                                  |                         |
| Belgien  |               |                                  |                         |
| Aktien-Swaps   |               |                                  |                         |
| Grundstoffe  | 1'206         | (20'758)                         | -                       |
| Kommunikation  | 9'470         | (24'547)                         | (0.01%)                 |
| Konsumgüter, zyklisch  | (19)          | (56)                             | -                       |
| Konsumgüter, nicht zyklisch  | 1'795         | (47'626)                         | (0.01%)                 |
| Finanzen   | 752           | (8'385)                          | -                       |
|  | <b>13'204</b> | <b>(101'372)</b>                 | <b>(0.02%)</b>          |
| Bermudas   |               |                                  |                         |
| Aktien-Swaps   |               |                                  |                         |
| Finanzen   | 1'186         | (231)                            | -                       |
|  | <b>1'186</b>  | <b>(231)</b>                     | <b>-</b>                |
| Dänemark   |               |                                  |                         |
| Aktien-Swaps   |               |                                  |                         |
| Kommunikation  | (2'253)       | (4'243)                          | -                       |
| Konsumgüter, zyklisch  | 266           | (16'040)                         | -                       |
| Konsumgüter, nicht zyklisch  | 5'874         | (9'788)                          | -                       |
| Finanzen   | 2'282         | (8'360)                          | -                       |
| Industrie  | 478           | (20'160)                         | (0.01%)                 |
| Technologie  | (92)          | (149)                            | -                       |
|  | <b>6'555</b>  | <b>(58'740)</b>                  | <b>(0.01%)</b>          |
| Finnland   |               |                                  |                         |
| Aktien-Swaps   |               |                                  |                         |
| Kommunikation  | 2'627         | (585)                            | -                       |
| Konsumgüter, zyklisch  | 514           | (218)                            | -                       |
| Konsumgüter, nicht zyklisch  | 1'420         | (5'526)                          | -                       |
| Energie  | 419           | (295)                            | -                       |
| Finanzen   | 5'515         | (11'860)                         | (0.01%)                 |
| Industrie  | 538           | (3'991)                          | -                       |
| Versorger  | 1'985         | (6'073)                          | -                       |
|  | <b>13'018</b> | <b>(28'548)</b>                  | <b>(0.01%)</b>          |
| Frankreich   |               |                                  |                         |
| Aktien-Swaps   |               |                                  |                         |
| Grundstoffe  | 716           | (13'688)                         | -                       |
| Kommunikation  | 41'479        | (13'762)                         | -                       |
| Konsumgüter, zyklisch  | (1'714)       | (14'429)                         | -                       |
| Konsumgüter, nicht zyklisch  | (5'118)       | (42'537)                         | (0.01%)                 |
| Energie  | (571)         | (1'059)                          | -                       |
| Finanzen   | 2'822         | (7'017)                          | -                       |
| Industrie  | 1'771         | (17'356)                         | (0.01%)                 |
| Versorger  | 20'778        | (27'981)                         | (0.01%)                 |
|  | <b>60'163</b> | <b>(137'829)</b>                 | <b>(0.03%)</b>          |
| Deutschland  |               |                                  |                         |
| Aktien-Swaps   |               |                                  |                         |
| Grundstoffe  | 2'924         | (30'816)                         | (0.01%)                 |
| Kommunikation  | 13'577        | (13'439)                         | -                       |
| Konsumgüter, zyklisch  | 526           | (16'870)                         | (0.01%)                 |
| Konsumgüter, nicht zyklisch  | 696           | (9'438)                          | -                       |
| Energie  | (1'913)       | (2'896)                          | -                       |
| Finanzen   | (29)          | (8'370)                          | -                       |
| Industrie  | 195           | (3'538)                          | -                       |
| Technologie  | (103)         | (10'437)                         | -                       |
| Versorger  | 21'881        | (72'357)                         | (0.02%)                 |
|  | <b>37'754</b> | <b>(168'161)</b>                 | <b>(0.04%)</b>          |

# Man Funds VIII ICAV

Kurzfassung der Investitionsübersicht (Fortsetzung)

Für das am 30. Juni 2022 abgeschlossene Rechnungsjahr



|  | Nominalwert   | Beizulegender<br>Zeitwert<br>USD | % des<br>Nettovermögens |
|--|---------------|----------------------------------|-------------------------|
| <b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten (Fortsetzung)</b> |               |                                  |                         |
| <b>Swap-Vereinbarungen short gehalten (Fortsetzung)</b>  |               |                                  |                         |
| <b>Irland</b>  |               |                                  |                         |
| Aktien-Swaps   |               |                                  |                         |
| Konsumgüter, zyklisch  | 231           | (2'429)                          | -                       |
| Industrie  | (50)          | (68)                             | -                       |
|  | <u>181</u>    | <u>(2'497)</u>                   | -                       |
| <b>Luxemburg</b>   |               |                                  |                         |
| Aktien-Swaps   |               |                                  |                         |
| Grundstoffe  | 7'169         | (51'525)                         | (0.01%)                 |
|  | <u>7'169</u>  | <u>(51'525)</u>                  | <u>(0.01%)</u>          |
| <b>Malta</b>   |               |                                  |                         |
| Aktien-Swaps   |               |                                  |                         |
| Konsumgüter, zyklisch  | 526           | (1'706)                          | -                       |
|  | <u>526</u>    | <u>(1'706)</u>                   | -                       |
| <b>Niederlande</b>   |               |                                  |                         |
| Aktien-Swaps   |               |                                  |                         |
| Grundstoffe  | 753           | (7'681)                          | -                       |
| Kommunikation  | 893           | (2'516)                          | -                       |
| Konsumgüter, nicht zyklisch  | 2'360         | (68'445)                         | (0.02%)                 |
| Finanzen   | 11'133        | (96'540)                         | (0.02%)                 |
| Industrie  | 72            | (1'446)                          | -                       |
| Technologie  | (91)          | (2'812)                          | -                       |
|  | <u>15'120</u> | <u>(179'440)</u>                 | <u>(0.04%)</u>          |
| <b>Neuseeland</b>  |               |                                  |                         |
| Aktien-Swaps   |               |                                  |                         |
| Versorger  | 87            | (43)                             | -                       |
|  | <u>87</u>     | <u>(43)</u>                      | -                       |
| <b>Norwegen</b>  |               |                                  |                         |
| Aktien-Swaps   |               |                                  |                         |
| Grundstoffe  | 1'642         | (3'187)                          | -                       |
| Kommunikation  | 13'019        | (9'497)                          | -                       |
| Konsumgüter, zyklisch  | (2'953)       | (2'620)                          | -                       |
| Konsumgüter, nicht zyklisch  | 1'242         | (537)                            | -                       |
| Energie  | 6'802         | (2'163)                          | -                       |
| Finanzen   | 2'613         | (8'838)                          | -                       |
| Industrie  | 4'520         | (2'910)                          | -                       |
|  | <u>26'885</u> | <u>(29'752)</u>                  | -                       |
| <b>Portugal</b>  |               |                                  |                         |
| Aktien-Swaps   |               |                                  |                         |
| Versorger  | 50'377        | (6'943)                          | -                       |
|  | <u>50'377</u> | <u>(6'943)</u>                   | -                       |
| <b>Singapur</b>  |               |                                  |                         |
| Aktien-Swaps   |               |                                  |                         |
| Kommunikation  | 700           | (12)                             | -                       |
| Konsumgüter, zyklisch  | (700)         | (800)                            | -                       |
| Finanzen   | (1'200)       | (374)                            | -                       |
| Industrie  | 1'600         | (178)                            | -                       |
|  | <u>400</u>    | <u>(1'364)</u>                   | -                       |
| <b>Südkorea</b>  |               |                                  |                         |
| Aktien-Swaps   |               |                                  |                         |
| Grundstoffe  | (51)          | (825)                            | -                       |
| Konsumgüter, zyklisch  | (129)         | (321)                            | -                       |
| Finanzen   | (2)           | (9)                              | -                       |
| Industrie  | (93)          | (275)                            | -                       |
|  | <u>(275)</u>  | <u>(1'430)</u>                   | -                       |

# Man Funds VIII ICAV

Kurzfassung der Investitionsübersicht (Fortsetzung)

Für das am 30. Juni 2022 abgeschlossene Rechnungsjahr



|  | Nominalwert    | Beizulegender<br>Zeitwert<br>USD | % des<br>Nettovermögens |
|--|----------------|----------------------------------|-------------------------|
| <b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten (Fortsetzung)</b> |                |                                  |                         |
| <b>Swap-Vereinbarungen short gehalten (Fortsetzung)</b>  |                |                                  |                         |
| <b>Spanien</b>   |                |                                  |                         |
| Aktien-Swaps   |                |                                  |                         |
| Kommunikation  | 3'658          | (5'721)                          | -                       |
| Konsumgüter, zyklisch  | (3'304)        | (1'373)                          | -                       |
| Finanzen   | 56'290         | (25'468)                         | (0.01%)                 |
| Industrie  | (7'134)        | (16'577)                         | -                       |
| Versorger  | 29'253         | (29'340)                         | (0.01%)                 |
|  | <b>78'763</b>  | <b>(78'479)</b>                  | <b>(0.02%)</b>          |
| <b>Schweden</b>  |                |                                  |                         |
| Aktien-Swaps   |                |                                  |                         |
| Grundstoffe  | 380            | (1'276)                          | -                       |
| Kommunikation  | 38'479         | (11'745)                         | -                       |
| Konsumgüter, nicht zyklisch  | (20'187)       | (11'566)                         | -                       |
| Diversifizierte Unternehmen  | 257            | (1'531)                          | -                       |
| Finanzen   | 7'800          | (13'798)                         | (0.01%)                 |
| Industrie  | 274            | (8'879)                          | -                       |
|  | <b>27'003</b>  | <b>(48'795)</b>                  | <b>(0.01%)</b>          |
| <b>Schweiz</b>   |                |                                  |                         |
| Aktien-Swaps   |                |                                  |                         |
| Grundstoffe  | 4'989          | (4'878)                          | -                       |
| Kommunikation  | 638            | (20'675)                         | (0.01%)                 |
| Konsumgüter, zyklisch  | 167            | (10'245)                         | -                       |
| Konsumgüter, nicht zyklisch  | 6'047          | (107'438)                        | (0.02%)                 |
| Finanzen   | (311)          | (46'761)                         | (0.01%)                 |
| Industrie  | 2'990          | (41'990)                         | (0.01%)                 |
| Technologie  | 139            | (117)                            | -                       |
|  | <b>14'659</b>  | <b>(232'104)</b>                 | <b>(0.05%)</b>          |
| <b>Taiwan</b>  |                |                                  |                         |
| Aktien-Swaps   |                |                                  |                         |
| Kommunikation  | (1'000)        | (714)                            | -                       |
| Industrie  | (6'000)        | (463)                            | -                       |
|  | <b>(7'000)</b> | <b>(1'177)</b>                   | <b>-</b>                |
| <b>Grossbritannien</b>   |                |                                  |                         |
| Aktien-Swaps   |                |                                  |                         |
| Grundstoffe  | 3'788          | (33'620)                         | (0.01%)                 |
| Kommunikation  | (18'502)       | (3'623)                          | -                       |
| Konsumgüter, zyklisch  | (9'549)        | (15'304)                         | -                       |
| Konsumgüter, nicht zyklisch  | 11'015         | (24'140)                         | -                       |
| Energie  | 73'814         | (24'692)                         | (0.01%)                 |
| Finanzen   | (30'000)       | (29'304)                         | (0.01%)                 |
| Industrie  | 8'729          | (13'184)                         | -                       |
| Versorger  | 35'791         | (48'502)                         | (0.01%)                 |
|  | <b>75'086</b>  | <b>(192'369)</b>                 | <b>(0.04%)</b>          |
|  | <b>430'888</b> | <b>(1'346'446)</b>               | <b>(0.28%)</b>          |

# Man Funds VIII ICAV

Kurzfassung der Investitionsübersicht (Fortsetzung)  
Für das am 30. Juni 2022 abgeschlossene Rechnungsjahr



Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte

## Anlagen in Futures-Kontrakten

|                             | Anzahl | Beschreibung      | Fälligkeitsdatum        | Abrechnungspreis | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in % des NAV |
|-----------------------------|--------|-------------------|-------------------------|------------------|---|--|
| <b>Australischer Dollar</b> |        |                   |                         |                  |   |  |
|                             | (8)    | 90-DAY BANK BILL  | Sep. 22                 | 97               | 1'448                                   | -  |
|                             | (9)    | 90-DAY BANK BILL  | Dez. 22                 | 96               | 5'732                                   | -  |
|                             | (9)    | 90-DAY BANK BILL  | März 23                 | 96               | 8'551                                   | -  |
|                             | (9)    | 90-DAY BANK BILL  | Juni 23                 | 96               | 10'896                                  | -  |
|                             | (7)    | 90-DAY BANK BILL  | Sep. 23                 | 96               | 1'721                                   | -  |
|                             | (4)    | 90-DAY BANK BILL  | März 24                 | 96               | 1'019                                   | -  |
|                             | (2)    | 90-DAY BANK BILL  | Juni 24                 | 96               | 1'153                                   | -  |
|                             |        |                   |                         |                  | <u>30'520</u>                           | -  |
| <b>Kanadischer Dollar</b>   |        |                   |                         |                  |   |  |
|                             | (50)   | BANK ACCEPT FUTR  | Sep. 22                 | 97               | 73'203                                  | 0.01%  |
|                             | (82)   | BANK ACCEPT FUTR  | Dez. 22                 | 96               | 81'398                                  | 0.02%  |
|                             | (49)   | BANK ACCEPT FUTR  | März 23                 | 96               | 29'431                                  | 0.01%  |
|                             | (90)   | BANK ACCEPT FUTR  | Juni 23                 | 96               | 46'743                                  | 0.01%  |
|                             | (42)   | BANK ACCEPT FUTR  | Sep. 23                 | 96               | 25'003                                  | 0.01%  |
|                             | (34)   | BANK ACCEPT FUTR  | Dez. 23                 | 96               | 25'731                                  | 0.01%  |
|                             | (24)   | BANK ACCEPT FUTR  | März 24                 | 96               | 15'992                                  | -  |
|                             | (14)   | BANK ACCEPT FUTR  | Juni 24                 | 96               | 3'631                                   | -  |
|                             | (193)  | CAN 10YR BOND FUT | Sep. 22                 | 124              | 324'690                                 | 0.07%  |
|                             | (19)   | S&P/TSX 60 IX FUT | Sep. 22                 | 1'143            | 108'990                                 | 0.02%  |
|                             |        |                   |                         |                  | <u>734'812</u>                          | <u>0.16%</u>                                     |
| <b>Euro</b>                 |        |                   |                         |                  |   |  |
|                             | (35)   | 3MO EURO EURIBOR  | März 23                 | 98               | 43'847                                  | 0.01%  |
|                             | (77)   | 3MO EURO EURIBOR  | Juni 23                 | 98               | 74'579                                  | 0.01%  |
|                             | (59)   | 3MO EURO EURIBOR  | Sep. 23                 | 98               | 26'052                                  | 0.01%  |
|                             | (36)   | 3MO EURO EURIBOR  | Dez. 23                 | 98               | 27'467                                  | 0.01%  |
|                             | (109)  | 3MO EURO EURIBOR  | März 24                 | 98               | 86'284                                  | 0.02%  |
|                             | (55)   | 3MO EURO EURIBOR  | Juni 24                 | 98               | 42'851                                  | 0.01%  |
|                             | (26)   | 3MO EURO EURIBOR  | Sep. 24                 | 98               | 23'627                                  | -  |
|                             | (22)   | 3MO EURO EURIBOR  | Dez. 24                 | 98               | 18'448                                  | -  |
|                             | (42)   | 3MO EURO EURIBOR  | März 25                 | 98               | 39'182                                  | 0.01%  |
|                             | (110)  | 3MO EURO EURIBOR  | Juni 25                 | 98               | 89'551                                  | 0.02%  |
|                             | (16)   | 3MO EURO EURIBOR  | Sep. 25                 | 98               | 28'803                                  | 0.01%  |
|                             | (13)   | 3MO EURO EURIBOR  | Dez. 25                 | 98               | 8'741                                   | -  |
|                             | (12)   | 3MO EURO EURIBOR  | März 26                 | 98               | 11'493                                  | -  |
|                             | (30)   | 3MO EURO EURIBOR  | Sep.*2<br>(UNBEFRISTET) | 99               | 15'948                                  | -  |
|                             | (94)   | 3MO EURO EURIBOR  | Dez.*2<br>(UNBEFRISTET) | 99               | 79'989                                  | 0.02%  |
|                             | (10)   | DAX INDEX FUTURE  | Sep. 22                 | 12'771           | 129'091                                 | 0.03%  |
|                             | (7)    | EURO STOXX 50     | Sep. 22                 | 3'441            | 5'776                                   | -  |
|                             | (128)  | EURO-BOBL FUTURE  | Sep. 22                 | 124              | 55'206                                  | 0.01%  |
|                             | (197)  | EURO-BTP FUTURE   | Sep. 22                 | 123              | 89'686                                  | 0.02%  |
|                             | (72)   | EURO-BUND FUTURE  | Sep. 22                 | 149              | 211'064                                 | 0.04%  |
|                             | (34)   | EURO-BUXL 30Y BND | Sep. 22                 | 164              | 265'149                                 | 0.05%  |
|                             | (88)   | EURO-OAT FUTURE   | Sep. 22                 | 139              | 227'191                                 | 0.05%  |
|                             | (17)   | FTSE/MIB IDX FUT  | Sep. 22                 | 21'208           | 58'388                                  | 0.01%  |
|                             | 5      | RAPESEED EURO     | Nov. 22                 | 695              | 105                                     | -  |
|                             |        |                   |                         |                  | <u>1'658'518</u>                        | <u>0.34%</u>                                     |
| <b>Malaysischer Ringgit</b> |        |                   |                         |                  |   |  |
|                             | (41)   | FTSE KLCI FUTURE  | Juli 22                 | 1'440            | 142                                     | -  |
|                             |        |                   |                         |                  | <u>142</u>                              | -  |
| <b>Mexikanischer Peso</b>   |        |                   |                         |                  |   |  |
|                             | (4)    | MEX BOLSA IDX FUT | Sep. 22                 | 47'728           | 432                                     | -  |
|                             |        |                   |                         |                  | <u>432</u>                              | -  |

# Man Funds VIII ICAV

Kurzfassung der Investitionsübersicht (Fortsetzung)  
Für das am 30. Juni 2022 abgeschlossene Rechnungsjahr



Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte (Fortsetzung)

## Anlagen in Futures-Kontrakten (Fortsetzung)

|                     | Anzahl             | Beschreibung       | Fälligkeitsdatum | Abrechnungspreis | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in % des NAV |
|---------------------|--------------------|--------------------|------------------|------------------|---|--|
| Singapur-Dollar     | (315)              | MSCI SING IX ETS   | Juli 22          | 281              | 178'770                                 | 0.04%  |
|                     |                    |                    |                  |                  | 178'770                                 | 0.04%  |
| Südkoreanischer Won | (179)              | KOSPI2 INX FUT     | Sep. 22          | 307              | 1'102'317                               | 0.23%  |
|                     |                    |                    |                  |                  | 1'102'317                               | 0.23%  |
| Schwedische Krone   | (184)              | OMXS30 IND FUTURE  | Juli 22          | 1'871            | 92'346                                  | 0.02%  |
|                     |                    |                    |                  |                  | 92'346                                  | 0.02%  |
| Taiwan-Dollar       | (17)               | TAIEX FUTURES      | Juli 22          | 14'624           | 50'603                                  | 0.01%  |
|                     |                    |                    |                  |                  | 50'603                                  | 0.01%  |
| Thailändischer Baht | (101)              | SET50 FUTURES      | Sep. 22          | 940              | 8'645                                   | -  |
|                     |                    |                    |                  |                  | 8'645                                   | -  |
| Britisches Pfund    | (126)              | COCOA FUTURE - IC  | Sep. 22          | 1'713            | 59'050                                  | 0.01%  |
|                     | (115)              | ICE 3MTH SONIA FU  | Dez. 22          | 97               | 26'489                                  | 0.01%  |
|                     | (120)              | ICE 3MTH SONIA FU  | Juni 23          | 97               | 175'134                                 | 0.03%  |
|                     | (175)              | ICE 3MTH SONIA FU  | März 24          | 97               | 187'876                                 | 0.04%  |
|                     | (141)              | LONG GILT FUTURE   | Sep. 22          | 114              | 467'162                                 | 0.10%  |
|                     |                    |                    |                  |                  | 915711                                  | 0.19%  |
| US-Dollar           | (115)              | 3 MONTH SOFR FUT   | Sep. 22          | 97               | 141'238                                 | 0.03%  |
|                     | (69)               | 3 MONTH SOFR FUT   | Dez. 22          | 97               | 100'750                                 | 0.02%  |
|                     | (73)               | 3 MONTH SOFR FUT   | März 23          | 97               | 90'338                                  | 0.02%  |
|                     | (193)              | 3 MONTH SOFR FUT   | Juni 23          | 97               | 26'138                                  | 0.01%  |
|                     | (102)              | 3 MONTH SOFR FUT   | Sep. 23          | 97               | 64'063                                  | 0.01%  |
|                     | (104)              | 3 MONTH SOFR FUT   | Dez. 23          | 97               | 48'363                                  | 0.01%  |
|                     | (5)                | 3 MONTH SOFR FUT   | Dez. 25          | 97               | 1'275                                   | -  |
|                     | (3)                | 3 MONTH SOFR FUT   | März 26          | 97               | 388                                     | -  |
|                     | (2)                | 3 MONTH SOFR FUT   | Juni 26          | 97               | 238                                     | -  |
|                     | (151)              | COCOA FUTURE       | Sep. 22          | 2340             | 188'870                                 | 0.04%  |
|                     | 81                 | COFFEE C FUTURE    | Sep. 22          | 230              | 41'475                                  | 0.01%  |
|                     | (131)              | COPPER FUTURE      | Sep. 22          | 371              | 903'725                                 | 0.19%  |
|                     | 140                | DOLLAR INDEX       | Sep. 22          | 104              | 303'838                                 | 0.06%  |
|                     | (43)               | E-MINI RUSS 2000   | Sep. 22          | 1708             | 200'270                                 | 0.04%  |
|                     | 8                  | FCOJ-A FUTURE      | Sep. 22          | 173              | 405                                     | -  |
|                     | 271                | FTSE CHINA A50     | Juli 22          | 14'883           | 85'264                                  | 0.02%  |
|                     | (131)              | FTSE TAIWAN INDEX  | Juli 22          | 1'268            | 245'009                                 | 0.05%  |
|                     | (134)              | GOLD 100 OZ FUTR   | Aug. 22          | 1'807            | 586'983                                 | 0.12%  |
|                     | 8                  | HENRY HB LD1       | Nov. 22          | 6                | 27'800                                  | 0.01%  |
|                     | 8                  | HENRY HB LD1       | Dez. 22          | 6                | 30'560                                  | 0.01%  |
|                     | 8                  | HENRY HB LD1 (IFE) | Jan. 23          | 6                | 32'400                                  | 0.01%  |
|                     | 8                  | HENRY HB LD1 (IFE) | Feb. 23          | 6                | 28'640                                  | 0.01%  |
|                     | 8                  | HENRY HB LD1 (IFE) | März 23          | 5                | 17'640                                  | -  |
|                     | 12                 | HENRY HB LD1 (IFE) | Apr. 23          | 4                | 8270                                    | -  |
|                     | 12                 | HENRY HB LD1 (IFE) | Mai 23           | 4                | 5'960                                   | -  |
|                     | 12                 | HENRY HB LD1 (IFE) | Juni 23          | 4                | 7'880                                   | -  |
|                     | 12                 | HENRY HB LD1 (IFE) | Juli 23          | 4                | 9'800                                   | -  |
|                     | 12                 | HENRY HB LD1 (IFE) | Aug. 23          | 4                | 10'100                                  | -  |
|                     | 12                 | HENRY HB LD1 (IFE) | Sep. 23          | 4                | 9'680                                   | -  |
|                     | 12                 | HENRY HB LD1 (IFE) | Okt. 23          | 4                | 11'030                                  | -  |
|                     | 8                  | HENRY HB LD1 (IFE) | Jan. 24          | 5                | 34'720                                  | 0.01%  |
|                     | 8                  | HENRY HB LD1 (IFE) | Feb. 24          | 5                | 31'980                                  | 0.01%  |
| 8                   | HENRY HB LD1 (IFE) | März 24            | 5                | 26'160           | 0.01%                                   |  |
| 8                   | HENRY HB LD1 (IFE) | Apr. 24            | 4                | 16'440           | -                                       |  |

# Man Funds VIII ICAV

Kurzfassung der Investitionsübersicht (Fortsetzung)  
Für das am 30. Juni 2022 abgeschlossene Rechnungsjahr



Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte (Fortsetzung)

## Anlagen in Futures-Kontrakten (Fortsetzung)

|                         | Anzahl | Beschreibung          | Fälligkeitsdatum | Abrechnungspreis | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in % des NAV |
|-------------------------|--------|-----------------------|------------------|------------------|---|--|
| US-Dollar (Fortsetzung) |        |                       |                  |                  |   |  |
|                         | 8      | HENRY HB LD1 (IFE)    | Mai 24           | 4                | 15'660                                  | -  |
|                         | 8      | HENRY HB LD1 (IFE)    | Juni 24          | 4                | 17'040                                  | -  |
|                         | 8      | HENRY HB LD1 (IFE)    | Juli 24          | 4                | 18'400                                  | -  |
|                         | 8      | HENRY HB LD1 (IFE)    | Aug. 24          | 4                | 18'560                                  | -  |
|                         | 8      | HENRY HB LD1 (IFE)    | Sep. 24          | 4                | 18'040                                  | -  |
|                         | 8      | HENRY HB LD1 (IFE)    | Okt. 24          | 4                | 19'260                                  | -  |
|                         | 8      | HENRY HB LD1 (IFE)    | Nov. 24          | 4                | 22'780                                  | 0.01%  |
|                         | 8      | HENRY HB LD1 (IFE)    | Dez. 24          | 5                | 30'220                                  | 0.01%  |
|                         | (79)   | LEAN HOGS FUTURE      | Aug. 22          | 102              | 188'790                                 | 0.04%  |
|                         | (11)   | LEAN HOGS FUTURE      | Okt. 22          | 89               | 20'020                                  | -  |
|                         | (143)  | LIVE CATTLE FUTR      | Aug. 22          | 133              | 23'710                                  | 0.01%  |
|                         | (34)   | LIVE CATTLE FUTR      | Okt. 22          | 139              | 5'120                                   | -  |
|                         | (30)   | LME ALUMINUM FORWARD  | Juli 22          | 2'433            | 275'067                                 | 0.06%  |
|                         | (5)    | LME ALUMINUM FORWARD  | Aug. 22          | 2'439            | 26'165                                  | 0.01%  |
|                         | (63)   | LME ALUMINUM FORWARD  | Sep. 22          | 2'445            | 235'616                                 | 0.05%  |
|                         | (3)    | LME ALUMINUM FORWARD  | Dez. 22          | 2'448            | 11'676                                  | -  |
|                         | (13)   | LME COPPER FORWARD    | Juli 22          | 8'264            | 458'593                                 | 0.09%  |
|                         | (29)   | LME COPPER FORWARD    | Aug. 22          | 8'263            | 771'611                                 | 0.16%  |
|                         | (14)   | LME COPPER FORWARD    | Sep. 22          | 8'260            | 254'408                                 | 0.05%  |
|                         | (5)    | LME NICKLE FORWARD    | Juli 22          | 22'651           | 253'578                                 | 0.05%  |
|                         | (6)    | LME NICKLE FORWARD    | Aug. 22          | 22'676           | 152'948                                 | 0.03%  |
|                         | (4)    | LME NICKLE FORWARD    | Sep. 22          | 22'701           | 73'564                                  | 0.02%  |
|                         | (43)   | LME LEAD FORWARD      | Juli 22          | 1'914            | 203'029                                 | 0.04%  |
|                         | (17)   | LME LEAD FORWARD      | Aug. 22          | 1'914            | 89'765                                  | 0.02%  |
|                         | (38)   | LME LEAD FORWARD      | Sep. 22          | 1'909            | 134'804                                 | 0.03%  |
|                         | (1)    | LME LEAD FORWARD      | Dez. 22          | 1'905            | 4'913                                   | -  |
|                         | (6)    | LME ZINC FORWARD (\$) | Juli 22          | 3'182            | 75'959                                  | 0.02%  |
|                         | (31)   | LME ZINC FORWARD (\$) | Aug. 22          | 3'171            | 228'113                                 | 0.05%  |
|                         | (5)    | LME ZINC FORWARD (\$) | Sep. 22          | 3'161            | 95'752                                  | 0.02%  |
|                         | (1)    | LME ZINC FORWARD (\$) | Dez. 22          | 3'128            | 5'371                                   | -  |
|                         | (1)    | LOW SU GASOIL G       | Sep. 22          | 1'102            | 4'725                                   | -  |
|                         | (43)   | MSCI EAFE             | Sep. 22          | 1'857            | 58'960                                  | 0.01%  |
|                         | (174)  | MSCI EMGMKT           | Sep. 22          | 1'003            | 88'034                                  | 0.02%  |
|                         | (17)   | NASDAQ 100 E-MINI     | Sep. 22          | 11'530           | 151'791                                 | 0.03%  |
|                         | (118)  | PLATINUM FUTURE       | Okt. 22          | 895              | 169'220                                 | 0.04%  |
|                         | (30)   | S&P500 EMINI FUT      | Sep. 22          | 3'790            | 87'938                                  | 0.02%  |
|                         | 110    | SOYBEAN MEAL FUTR     | Dez. 22          | 407              | 62'750                                  | 0.01%  |
|                         | (137)  | SGX NIFTY 50          | Juli 22          | 15'723           | 18'844                                  | -  |
|                         | (259)  | SILVER FUTURE         | Sep. 22          | 20               | 1'357'105                               | 0.28%  |
|                         | (177)  | US 10YR NOTE (CBT)    | Sep. 22          | 119              | 137'359                                 | 0.03%  |
|                         | (55)   | US ULTRA BOND CBT     | Sep. 22          | 154              | 163'494                                 | 0.03%  |
|                         | 78     | WHITE SUGAR (ICE)     | Aug. 22          | 557              | 59'102                                  | 0.01%  |
|                         | (54)   | WHEAT FUTURE (CBT)    | Sep. 22          | 884              | 425'925                                 | 0.09%  |
|                         | (5)    | WTI CRUDE FUTURE      | Dez. 22          | 96               | 38'390                                  | 0.01%  |
|                         |        |                       |                  |                  | 9'909'859                               | 2.05%  |
|                         |        |                       |                  |                  | <b>14'682'675</b>                       | <b>3.04%</b>                                     |

# Man Funds VIII ICAV

Kurzfassung der Investitionsübersicht (Fortsetzung)  
Für das am 30. Juni 2022 abgeschlossene Rechnungsjahr



Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten

| Anlagen in Futures-Kontrakten |                        |                  |                  |                  | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in % des NAV |
|-------------------------------|------------------------|------------------|------------------|------------------|---|--|
| Anzahl                        | Beschreibung           | Fälligkeitsdatum | Abrechnungspreis |                  |   |  |
| <b>Australischer Dollar</b>   |                        |                  |                  |                  |   |  |
| (6)                           | 90-DAY BANK BILL       | Dez. 23          | 96               | (231)            | -                                       |  |
| (220)                         | AUST 10Y BOND FUT      | Sep. 22          | 96               | (39'835)         | (0.01%)                                 |  |
| (43)                          | SPI 200 FUTURES        | Sep. 22          | 6'461            | (22'899)         | -                                       |  |
|                               |                        |                  |                  | <u>(62'965)</u>  | <u>(0.01%)</u>                          |  |
| <b>Kanadischer Dollar</b>     |                        |                  |                  |                  |   |  |
| (1)                           | BANK ACCEPT FUTR       | Sep. 24          | 96               | (29)             | -                                       |  |
| 32                            | CANOLA FUTR (WCE)      | Nov. 22          | 879              | (78'821)         | (0.02%)                                 |  |
|                               |                        |                  |                  | <u>(78'850)</u>  | <u>(0.02%)</u>                          |  |
| <b>Euro</b>                   |                        |                  |                  |                  |   |  |
| (21)                          | AMSTERDAM IDX FUT      | Juli 22          | 659              | (44'224)         | (0.01%)                                 |  |
| (21)                          | CAC40 10 EURO FUT      | Juli 22          | 5'914            | (1'672)          | -                                       |  |
| (229)                         | EURO-SCHATZ FUT        | Sep. 22          | 109              | (77'206)         | (0.02%)                                 |  |
| 34                            | MILL WHEAT EURO        | Sep. 22          | 350              | (87'603)         | (0.02%)                                 |  |
| 25                            | MILL WHEAT EURO        | Dez. 22          | 345              | (31'097)         | (0.01%)                                 |  |
| 9                             | RAPESEED EURO          | Aug. 22          | 694              | (59'219)         | (0.01%)                                 |  |
| (28)                          | SHORT EURO-BTP FU      | Sep. 22          | 109              | (19'373)         | -                                       |  |
| (10)                          | VSTOXX FUTURE          | Juli 22          | 29               | (2'464)          | -                                       |  |
| (5)                           | VSTOXX FUTURE          | Aug. 22          | 29               | (1'656)          | -                                       |  |
|                               |                        |                  |                  | <u>(324'514)</u> | <u>(0.07%)</u>                          |  |
| <b>Hongkong-Dollar</b>        |                        |                  |                  |                  |   |  |
| 3                             | HANG SENG IDX FUT      | Juli 22          | 21'744           | (9'763)          | -                                       |  |
| 33                            | HSCEI FUTURES          | Juli 22          | 7'589            | (19'728)         | -                                       |  |
|                               |                        |                  |                  | <u>(29'491)</u>  | <u>-</u>                                |  |
| <b>Japanischer Yen</b>        |                        |                  |                  |                  |   |  |
| 28                            | JPN 10Y BOND(OSE)      | Sep. 22          | 149              | (25'722)         | (0.01%)                                 |  |
| (44)                          | NIKKEI 225 (SGX)       | Sep. 22          | 26'300           | (77'738)         | (0.02%)                                 |  |
| 8                             | RSS3 RUBBER (OSE)      | Nov. 22          | 255              | (1'540)          | -                                       |  |
| (22)                          | TOPIX INDX FUTR        | Sep. 22          | 1'871            | (67'185)         | (0.01%)                                 |  |
|                               |                        |                  |                  | <u>(172'185)</u> | <u>(0.04%)</u>                          |  |
| <b>Malaysischer Ringgit</b>   |                        |                  |                  |                  |   |  |
| (2)                           | CRUDE PALM OIL FU      | Sep. 22          | 4'910            | (170)            | -                                       |  |
|                               |                        |                  |                  | <u>(170)</u>     | <u>-</u>                                |  |
| <b>Südafrikanischer Rand</b>  |                        |                  |                  |                  |   |  |
| (9)                           | FTSE/JSE TOP 40        | Sep. 22          | 59'958           | (2'618)          | -                                       |  |
|                               |                        |                  |                  | <u>(2'618)</u>   | <u>-</u>                                |  |
| <b>Südkoreanischer Won</b>    |                        |                  |                  |                  |   |  |
| (150)                         | KOREA 10YR BND FU      | Sep. 22          | 111              | (182'917)        | (0.04%)                                 |  |
| (204)                         | KOREA 3YR BND FUT      | Sep. 22          | 103              | (88'779)         | (0.02%)                                 |  |
|                               |                        |                  |                  | <u>(271'696)</u> | <u>(0.06%)</u>                          |  |
| <b>Schweizer Franken</b>      |                        |                  |                  |                  |   |  |
| (54)                          | SWISS MKT IX FUTR      | Sep. 22          | 10'687           | (3'832)          | -                                       |  |
|                               |                        |                  |                  | <u>(3'832)</u>   | <u>-</u>                                |  |
| <b>Britisches Pfund</b>       |                        |                  |                  |                  |   |  |
| 13                            | FTSE 100 IDX FUT       | Sep. 22          | 7'121            | (11'810)         | -                                       |  |
| (35)                          | ICE 3MTH SONIA FU      | Sep. 23          | 97               | (9'880)          | -                                       |  |
| (30)                          | ICE 3MTH SONIA FU      | Juni 24          | 97               | (18'436)         | -                                       |  |
| (5)                           | ICE NAT GAS FUTR (ICE) | Aug. 22          | 248              | (25'779)         | (0.01%)                                 |  |
|                               |                        |                  |                  | <u>(65'905)</u>  | <u>(0.01%)</u>                          |  |

# Man Funds VIII ICAV

Kurzfassung der Investitionsübersicht (Fortsetzung)  
Für das am 30. Juni 2022 abgeschlossene Rechnungsjahr



Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten (Fortsetzung)

## Anlagen in Futures-Kontrakten (Fortsetzung)

|           | Anzahl | Beschreibung            | Fälligkeitsdatum | Abrechnungspreis | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in % des NAV |
|-----------|--------|-------------------------|------------------|------------------|---|--|
| US-Dollar |        |                         |                  |                  |   |  |
|           | (192)  | 3 MONTH SOFR FUT        | März 24          | 97               | (84'063)                                | (0.02%)  |
|           | (48)   | 3 MONTH SOFR FUT        | Juni 24          | 97               | (30'775)                                | (0.01%)  |
|           | (25)   | 3 MONTH SOFR FUT        | Sep. 24          | 97               | (8'475)                                 | -  |
|           | (96)   | 3 MONTH SOFR FUT        | Dez. 24          | 97               | (57'638)                                | (0.01%)  |
|           | (20)   | 3 MONTH SOFR FUT        | März 25          | 97               | (10'038)                                | -  |
|           | (13)   | 3 MONTH SOFR FUT        | Juni 25          | 97               | (2'000)                                 | -  |
|           | (81)   | 3 MONTH SOFR FUT        | Sep. 25          | 97               | (16'363)                                | -  |
|           | (1)    | 3 MONTH SOFR FUT        | Sep. 26          | 97               | (138)                                   | -  |
|           | 7      | BRENT CRUDE FUTR        | Dez. 22          | 101              | (47'445)                                | (0.01%)  |
|           | 2      | BRENT CRUDE FUTR        | Juni 23          | 93               | (18'760)                                | -  |
|           | 34     | BRENT CRUDE FUTR (ICE)  | Sep. 22          | 109              | (72'085)                                | (0.02%)  |
|           | 14     | BRENT CRUDE FUTR (ICE)  | Dez. 24          | 82               | (17'745)                                | -  |
|           | (19)   | CATTLE FEEDER FUT       | Aug. 22          | 174              | (26'188)                                | (0.01%)  |
|           | (59)   | CATTLE FEEDER FUT       | Sep. 22          | 176              | (143'575)                               | (0.03%)  |
|           | (13)   | CBOE VIX FUTURE         | Juli 22          | 29               | (10'410)                                | -  |
|           | 91     | COFF ROBUSTA 10tn (ICE) | Sep. 22          | 2033             | (37'510)                                | (0.01%)  |
|           | 8      | CORN FUTURE             | Dez. 22          | 620              | (45'338)                                | (0.01%)  |
|           | (8)    | COTTON NO.2 FUTR        | Dez. 22          | 99               | (5'560)                                 | -  |
|           | 33     | GASOLINE RBOB FUT       | Aug. 22          | 354              | (262'566)                               | (0.05%)  |
|           | 1      | GASOLINE RBOB FUT       | Nov. 22          | 293              | (5'124)                                 | -  |
|           | 20     | KC HRW WHEAT FUT        | Sep. 22          | 952              | (160'588)                               | (0.03%)  |
|           | 31     | LME ALUMINUM FORWARD    | Juli 22          | 2'433            | (827'027)                               | (0.17%)  |
|           | 19     | LME ALUMINUM FORWARD    | Aug. 22          | 2'439            | (212'773)                               | (0.04%)  |
|           | 31     | LME ALUMINUM FORWARD    | Sep. 22          | 2'445            | (283'641)                               | (0.06%)  |
|           | 2      | LME ALUMINUM FORWARD    | Dez. 22          | 2'448            | (15'387)                                | -  |
|           | 13     | LME COPPER FORWARD      | Juli 22          | 8'264            | (692'886)                               | (0.14%)  |
|           | 14     | LME COPPER FORWARD      | Aug. 22          | 8'263            | (493'043)                               | (0.10%)  |
|           | 1      | LME COPPER FORWARD      | Sep. 22          | 8'260            | (50'738)                                | (0.01%)  |
|           | 5      | LME NICKLE FORWARD      | Juli 22          | 22'651           | (250'073)                               | (0.05%)  |
|           | 43     | LME LEAD FORWARD        | Juli 22          | 1'914            | (536'665)                               | (0.11%)  |
|           | 17     | LME LEAD FORWARD        | Aug. 22          | 1'914            | (141'934)                               | (0.03%)  |
|           | 12     | LME LEAD FORWARD        | Sep. 22          | 1'909            | (90'107)                                | (0.02%)  |
|           | 6      | LME ZINC FORWARD (\$)   | Juli 22          | 3'182            | (156'308)                               | (0.03%)  |
|           | 35     | LME ZINC FORWARD (\$)   | Aug. 22          | 3'171            | (549'621)                               | (0.11%)  |
|           | 23     | LME ZINC FORWARD (\$)   | Sep. 22          | 3'161            | (294'993)                               | (0.06%)  |
|           | 1      | LME ZINC FORWARD (\$)   | Dez. 22          | 3'128            | (19'479)                                | (0.01%)  |
|           | 54     | LOW SU GASOIL G         | Juli 22          | 1'160            | (153'825)                               | (0.03%)  |
|           | 1      | LOW SU GASOIL G         | Okt. 22          | 1'083            | (10'725)                                | -  |
|           | 1      | Low Su Gasoil G (ICE)   | Dez. 22          | 1'028            | (1'575)                                 | -  |
|           | 50     | NATURAL GAS FUTR        | Aug. 22          | 5                | (1'543'319)                             | (0.32%)  |
|           | 1      | NATURAL GAS FUTR        | Nov. 22          | 6                | (32'300)                                | (0.01%)  |
|           | 47     | NY HARB ULSD FUT        | Aug. 22          | 383              | (911'021)                               | (0.19%)  |
|           | (1)    | NY HARB ULSD FUT        | Sep. 22          | 376              | (924)                                   | -  |
|           | 1      | NY HARB ULSD FUT        | Nov. 22          | 363              | (17'926)                                | -  |
|           | 1      | NY HARB ULSD FUT        | Dez. 22          | 355              | (139)                                   | -  |
|           | (6)    | PALLADIUM FUTURE        | Sep. 22          | 1'916            | (23'360)                                | (0.01%)  |
|           | 32     | RED WHEAT FUT MGE       | Sep. 22          | 990              | (297'100)                               | (0.06%)  |
|           | 75     | SOYBEAN FUTURE          | Nov. 22          | 1'458            | (193'200)                               | (0.04%)  |

# Man Funds VIII ICAV

Kurzfassung der Investitionsübersicht (Fortsetzung)  
Für das am 30. Juni 2022 abgeschlossene Rechnungsjahr



Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten (Fortsetzung)

## Anlagen in Futures-Kontrakten (Fortsetzung)

| Anzahl                         | Beschreibung       | Fälligkeitsdatum | Abrechnungspreis | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in % des NAV |
|--------------------------------|--------------------|------------------|------------------|---|--|
| <b>US-Dollar (Fortsetzung)</b> |                    |                  |                  |   |  |
| 1                              | SOYBEAN OIL FUTR   | Dez. 22          | 64               | (2'334)                                 | -  |
| 232                            | SUGAR #11 (WORLD)  | Okt. 22          | 19               | (184'565)                               | (0.04%)  |
| (125)                          | US 2YR NOTE (CBT)  | Sep. 22          | 105              | (237'577)                               | (0.05%)  |
| (218)                          | US 5YR NOTE (CBT)  | Sep. 22          | 112              | (32'775)                                | (0.01%)  |
| (87)                           | US LONG BOND (CBT) | Sep. 22          | 139              | (29'516)                                | (0.01%)  |
| 18                             | WTI CRUDE FUTURE   | Aug. 22          | 106              | (171'430)                               | (0.04%)  |
| 7                              | WTI CRUDE FUTURE   | Nov. 22          | 98               | (75'840)                                | (0.02%)  |
| 3                              | WTI CRUDE FUTURE   | März 23          | 91               | (35'370)                                | (0.01%)  |
| 3                              | WTI CRUDE FUTURE   | Juni 23          | 88               | (32'280)                                | (0.01%)  |
| 13                             | WTI CRUDE FUTURE   | Dez. 24          | 77               | (8'370)                                 | -  |
|                                |                    |                  |                  | <b>(9'672'530)</b>                      | <b>(2.00%)</b>                                   |
|                                |                    |                  |                  | <b>(10'684'756)</b>                     | <b>(2.21%)</b>                                   |

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte

## Anlagen in Devisenterminkontrakten <sup>(1)</sup>

| Fondskäufe                        | Fondsverkäufe       | Fälligkeitsdatum | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in % des NAV |              |
|-----------------------------------|---------------------|------------------|---|--|--------------|
| <b>Australischer Dollar</b>       |                     |                  |   |  |              |
| AUD 151'984                       | EUR (100'000)       | 06.07.2022       | 34                                      | -  |              |
| AUD 13'725'632                    | EUR (9'000'000)     | 15.07.2022       | 30'835                                  | 0.01%  |              |
| AUD 4'418'201                     | GBP (2'500'000)     | 11.07.2022       | 4'618                                   | -  |              |
| AUD 1'950'980                     | GBP (1'100'000)     | 15.07.2022       | 6'794                                   | -  |              |
| AUD 12100000                      | JPY (1'106'852'279) | 06.07.2022       | 195'578                                 | 0.04%  |              |
| AUD 3'600'000                     | JPY (3'972'183)     | 13.07.2022       | 4'420                                   | -  |              |
| AUD 300'000                       | JPY (331'139)       | 15.07.2022       | 298                                     | -  |              |
| AUD 7'700'000                     | JPY (718'661'866)   | 15.07.2022       | 16'704                                  | -  |              |
| AUD 7'100'000                     | USD (4'889'201)     | 15.07.2022       | 12'008                                  | -  |              |
| AUD 10'400'000                    | USD (7'158'177)     | 22.07.2022       | 21525                                   | 0.01%  |              |
|                                   |                     |                  |   | <b>292'814</b>                                   | <b>0.06%</b> |
| <b>Brasilianischer Real</b>       |                     |                  |   |  |              |
| BRL 5'529'325                     | USD (1'040'677)     | 02.08.2022       | 1'178                                   | -  |              |
|                                   |                     |                  |   | <b>1'178</b>                                     | <b>-</b>     |
| <b>Kanadischer Dollar</b>         |                     |                  |   |  |              |
| CAD 2'032'975                     | EUR (1'500'000)     | 15.07.2022       | 5197                                    | -  |              |
| CAD 37'055'613                    | EUR (27'200'000)    | 09.08.2022       | 192'616                                 | 0.04%  |              |
| CAD 23'800'000                    | USD (18'393'037)    | 15.07.2022       | 94'828                                  | 0.02%  |              |
| CAD 30'800'000                    | USD (23'800'464)    | 16.08.2022       | 126'033                                 | 0.03%  |              |
|                                   |                     |                  |   | <b>418'674</b>                                   | <b>0.09%</b> |
| <b>Chinesischer Renminbi-Yuan</b> |                     |                  |   |  |              |
| CNY 2'000'000                     | USD (298'129)       | 08.07.2022       | 592                                     | -  |              |
| CNY 1'500'000                     | USD (223'664)       | 25.07.2022       | 323                                     | -  |              |
| CNY 500'000                       | USD (74'565)        | 03.08.2022       | 89                                      | -  |              |
|                                   |                     |                  |   | <b>1'004</b>                                     | <b>-</b>     |

<sup>(1)</sup> Anlagen in Devisenterminkontrakten mit derselben Kauf- und Verkaufswährung und identischem Fälligkeitsdatum wurden nach nicht realisiertem Gewinn oder Verlust gruppiert. Eine vollständige Version der Investitionsübersicht ist kostenlos beim Administrator erhältlich.

# Man Funds VIII ICAV

Kurzfassung der Investitionsübersicht (Fortsetzung)  
Für das am 30. Juni 2022 abgeschlossene Rechnungsjahr



Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte (Fortsetzung)

## Anlagen in Devisenterminkontrakte (Fortsetzung) <sup>(1)</sup>

| Fondskäufe                     |               | Fondsverkäufe |                 | Fälligkeitsdatum | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in % des NAV |
|--------------------------------|---------------|---------------|-----------------|------------------|---|--|
| <b>Euro</b>                    |               |               |                 |                  |   |  |
| EUR                            | 4'000'000     | AUD           | (6'041'259)     | 06.07.2022       | 24'946                                  | 0.01%  |
| EUR                            | 5'900'000     | AUD           | (8'886'261)     | 15.07.2022       | 56'862                                  | 0.01%  |
| EUR                            | 1'500'000     | AUD           | (2'246'443)     | 24.08.2022       | 27'374                                  | 0.01%  |
| EUR                            | 100'000       | CAD           | (135'027)       | 09.08.2022       | 230                                     | -  |
| EUR                            | 600'000       | GBP           | (515'573)       | 15.07.2022       | 1'552                                   | -  |
| EUR                            | 17'700'000    | GBP           | (15'154'194)    | 20.07.2022       | 117'240                                 | 0.02%  |
| EUR                            | 2'500'000     | HUF           | (985'640'545)   | 25.07.2022       | 28'663                                  | 0.01%  |
| EUR                            | 100'000       | JPY           | (13'866'580)    | 15.07.2022       | 2'696                                   | -  |
| EUR                            | 9'700'000     | JPY           | (1'324'144'110) | 25.07.2022       | 416'544                                 | 0.09%  |
| EUR                            | 8'400'000     | NOK           | (86'294'832)    | 20.07.2022       | 51'538                                  | 0.01%  |
| EUR                            | 2'000'000     | PLN           | (9'346'834)     | 15.07.2022       | 17'828                                  | -  |
| EUR                            | 1'400'000     | PLN           | (6'616'913)     | 10.08.2022       | 4'188                                   | -  |
| EUR                            | 10'700'000    | SEK           | (114'176'709)   | 15.07.2022       | 54'838                                  | 0.01%  |
| EUR                            | 10'600'000    | SEK           | (112'753'477)   | 26.07.2022       | 92'947                                  | 0.02%  |
|                                |               |               |                 |                  | <b>897'446</b>                          | <b>0.19%</b>                                     |
| <b>Ungarischer Forint</b>      |               |               |                 |                  |   |  |
| HUF                            | 39'803'390    | EUR           | (100'000)       | 15.07.2022       | 78                                      | -  |
| HUF                            | 1'363'767'550 | EUR           | (3'400'000)     | 25.07.2022       | 22'386                                  | 0.01%  |
| HUF                            | 200'000'000   | USD           | (523'884)       | 15.07.2022       | 3'776                                   | -  |
| HUF                            | 30'000'000    | USD           | (78'346)        | 27.07.2022       | 655                                     | -  |
|                                |               |               |                 |                  | <b>26'895</b>                           | <b>0.01%</b>                                     |
| <b>Japanischer Yen</b>         |               |               |                 |                  |   |  |
| JPY                            | 797'324'871   | AUD           | (8'500'000)     | 06.07.2022       | 8'401                                   | -  |
| JPY                            | 113'259'816   | AUD           | (1'200'000)     | 15.07.2022       | 6'691                                   | -  |
| JPY                            | 200'040'831   | EUR           | (1'400'000)     | 15.07.2022       | 5'815                                   | -  |
| JPY                            | 2'247'413'983 | GBP           | (13'550'000)    | 13.07.2022       | 62'616                                  | 0.02%  |
| JPY                            | 157'616'450   | GBP           | (950'000)       | 15.07.2022       | 4'842                                   | -  |
| JPY                            | 42'172'428    | USD           | (310'385)       | 14.07.2022       | 534                                     | -  |
| JPY                            | 80'000'000    | USD           | (586'708)       | 15.07.2022       | 3'132                                   | -  |
| JPY                            | 50'000'000    | USD           | (367'966)       | 05.08.2022       | 1'170                                   | -  |
|                                |               |               |                 |                  | <b>93'201</b>                           | <b>0.02%</b>                                     |
| <b>Mexikanischer Peso</b>      |               |               |                 |                  |   |  |
| MXN                            | 94'000'000    | USD           | (4'612'077)     | 08.07.2022       | 55'635                                  | 0.01%  |
| MXN                            | 132'457'755   | USD           | (6'530'068)     | 15.07.2022       | 39'220                                  | 0.01%  |
| MXN                            | 95'500'000    | USD           | (4'692'803)     | 28.07.2022       | 32'742                                  | 0.01%  |
|                                |               |               |                 |                  | <b>127'597</b>                          | <b>0.03%</b>                                     |
| <b>Neuseeländischer Dollar</b> |               |               |                 |                  |   |  |
| NZD                            | 5'994'847     | AUD           | (5'400'000)     | 13.07.2022       | 16'209                                  | -  |
|                                |               |               |                 |                  | <b>16'209</b>                           | <b>-</b>   |
| <b>Norwegische Krone</b>       |               |               |                 |                  |   |  |
| NOK                            | 29'995'816    | EUR           | (2'900'000)     | 15.07.2022       | 3'558                                   | -  |
| NOK                            | 38'565'431    | EUR           | (3'700'000)     | 20.07.2022       | 33'636                                  | 0.01%  |
| NOK                            | 16'500'000    | SEK           | (16'951'493)    | 15.07.2022       | 17'049                                  | -  |
| NOK                            | 28'500'000    | SEK           | (29'107'289)    | 25.07.2022       | 45'951                                  | 0.01%  |
| NOK                            | 49'500'000    | USD           | (4'984'603)     | 26.07.2022       | 44'184                                  | 0.01%  |
|                                |               |               |                 |                  | <b>144'378</b>                          | <b>0.03%</b>                                     |

<sup>(1)</sup> Anlagen in Devisenterminkontrakten mit derselben Kauf- und Verkaufswährung und identischem Fälligkeitsdatum wurden nach nicht realisiertem Gewinn oder Verlust gruppiert. Eine vollständige Version der Investitionsübersicht ist kostenlos beim Administrator erhältlich.

# Man Funds VIII ICAV

Kurzfassung der Investitionsübersicht (Fortsetzung)  
Für das am 30. Juni 2022 abgeschlossene Rechnungsjahr



Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete  
finanzielle Vermögenswerte (Fortsetzung)

## Anlagen in Devisen-Forward-Kontrakten (Fortsetzung)<sup>(1)</sup>

| Fondskäufe                    |                | Fondsverkäufe |                 | Fälligkeitsdatum | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in % des NAV |
|-------------------------------|----------------|---------------|-----------------|------------------|---|--|
| <b>Peruanischer Nuevo Sol</b> |                |               |                 |                  |   |  |
| PER                           | 750'000        | USD           | (194'965)       | 13.07.2022       | 657                                     | -  |
|                               |                |               |                 |                  | <u>657</u>                              | <u>-</u>   |
| <b>Philippinischer Peso</b>   |                |               |                 |                  |   |  |
| PHP                           | 16'915'422     | USD           | (306'796)       | 12.08.2022       | 119                                     | -  |
|                               |                |               |                 |                  | <u>119</u>                              | <u>-</u>   |
| <b>Polnischer Zloty</b>       |                |               |                 |                  |   |  |
| PLN                           | 2'832'512      | EUR           | (600'000)       | 15.07.2022       | 988                                     | -  |
| PLN                           | 1'892'661      | EUR           | (400'000)       | 18.07.2022       | 1361                                    | -  |
| PLN                           | 100'000        | USD           | (22'119)        | 15.07.2022       | 144                                     | -  |
| PLN                           | 10'813'784     | USD           | (2'388'892)     | 29.07.2022       | 13'792                                  | -  |
|                               |                |               |                 |                  | <u>16'285</u>                           | <u>-</u>   |
| <b>Rumänischer Leu</b>        |                |               |                 |                  |   |  |
| RON                           | 20'357'019     | EUR           | (4'100'000)     | 15.07.2022       | 4'216                                   | -  |
| RON                           | 4'203          | USD           | (885)           | 14.07.2022       | 4                                       | -  |
|                               |                |               |                 |                  | <u>4'220</u>                            | <u>-</u>   |
| <b>Singapur-Dollar</b>        |                |               |                 |                  |   |  |
| SGD                           | 3'200'000      | USD           | (2'299'767)     | 15.07.2022       | 1'574                                   | -  |
| SGD                           | 5'400'000      | USD           | (3'881'025)     | 05.08.2022       | 2'693                                   | -  |
|                               |                |               |                 |                  | <u>4'267</u>                            | <u>-</u>   |
| <b>Südkoreanischer Won</b>    |                |               |                 |                  |   |  |
| KRW                           | 28'900'000'000 | USD           | (22'319'682)    | 13.07.2022       | 119'558                                 | 0.02%  |
|                               |                |               |                 |                  | <u>119'558</u>                          | <u>0.02%</u>                                     |
| <b>Schwedische Krone</b>      |                |               |                 |                  |   |  |
| SEK                           | 5'000'000      | USD           | (486'408)       | 15.07.2022       | 2'886                                   | -  |
|                               |                |               |                 |                  | <u>2'886</u>                            | <u>-</u>   |
| <b>Schweizer Franken</b>      |                |               |                 |                  |   |  |
| CHF                           | 2'679'307      | EUR           | (2'600'000)     | 11.07.2022       | 79'442                                  | 0.02%  |
| CHF                           | 5'787'306      | EUR           | (5'700'000)     | 15.07.2022       | 83'424                                  | 0.02%  |
| CHF                           | 2'500'000      | USD           | (2'610'353)     | 15.07.2022       | 9'476                                   | -  |
| CHF                           | 37'600'000     | USD           | (39'004'717)    | 25.07.2022       | 421'542                                 | 0.09%  |
| CHF                           | 5'330'051      | USD           | (5'577'086)     | 29.07.2022       | 13'213                                  | -  |
|                               |                |               |                 |                  | <u>607'097</u>                          | <u>0.13%</u>                                     |
| <b>Taiwan-Dollar</b>          |                |               |                 |                  |   |  |
| TWD                           | 5'000'000      | USD           | (168'287)       | 18.07.2022       | 88                                      | -  |
|                               |                |               |                 |                  | <u>88</u>                               | <u>-</u>   |
| <b>Britisches Pfund</b>       |                |               |                 |                  |   |  |
| GBP                           | 1'500'000      | AUD           | (2'641'245)     | 11.07.2022       | 3'908                                   | -  |
| GBP                           | 2'400'000      | AUD           | (4'223'388)     | 15.07.2022       | 8'161                                   | -  |
| GBP                           | 1'381'364      | EUR           | (1'600'000)     | 15.07.2022       | 3'784                                   | -  |
| GBP                           | 4'589'830      | EUR           | (5'300'000)     | 20.07.2022       | 28'407                                  | 0.01%  |
| GBP                           | 11'850'000     | JPY           | (1'914'370'130) | 13.07.2022       | 321'812                                 | 0.06%  |
| GBP                           | 1'450'000      | JPY           | (235'494'137)   | 15.07.2022       | 30'052                                  | 0.01%  |
| GBP                           | 2'350'000      | USD           | (2'852'373)     | 15.07.2022       | 10'332                                  | -  |
|                               |                |               |                 |                  | <u>406'456</u>                          | <u>0.08%</u>                                     |

<sup>(1)</sup> Anlagen in Devisenterminkontrakten mit derselben Kauf- und Verkaufswährung und identischem Fälligkeitsdatum wurden nach nicht realisiertem Gewinn oder Verlust gruppiert. Eine vollständige Version der Investitionsübersicht ist kostenlos beim Administrator erhältlich.

# Man Funds VIII ICAV

Kurzfassung der Investitionsübersicht (Fortsetzung)  
Für das am 30. Juni 2022 abgeschlossene Rechnungsjahr



Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete  
finanzielle Vermögenswerte (Fortsetzung)

## Anlagen in Devisen-Forward-Kontrakten (Fortsetzung)<sup>(1)</sup>

| Fondskäufe |            | Fondsverkäufe |                  | Fälligkeitsdatum | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in % des NAV |
|------------|------------|---------------|------------------|------------------|---|--|
| US-Dollar  |            |               |                  |                  |   |  |
| USD        | 87'180     | AUD           | (125'314)        | 14.07.2022       | 675                                     | -  |
| USD        | 16'640'726 | AUD           | (23'900'000)     | 15.07.2022       | 142'288                                 | 0.03%  |
| USD        | 42'037'464 | AUD           | (59'500'000)     | 22.07.2022       | 961'283                                 | 0.20%  |
| USD        | 25'031'164 | BRL           | (127'270'675)    | 05.07.2022       | 850'685                                 | 0.18%  |
| USD        | 1'746'107  | BRL           | (9'206'023)      | 02.08.2022       | 11'475                                  | -  |
| USD        | 274'936    | CAD           | (352'728)        | 14.07.2022       | 936                                     | -  |
| USD        | 3'580'701  | CAD           | (4'600'000)      | 16.08.2022       | 7'263                                   | -  |
| USD        | 60'780     | CHF           | (57'955)         | 14.07.2022       | 50                                      | -  |
| USD        | 524'333    | CHF           | (500'000)        | 15.07.2022       | 367                                     | -  |
| USD        | 9'828'938  | CLP           | (8'600'000'000)  | 28.07.2022       | 505'455                                 | 0.11%  |
| USD        | 10'048'567 | CLP           | (8'935'375'000)  | 29.08.2022       | 424'040                                 | 0.09%  |
| USD        | 6'283'070  | CNY           | (42'000'000)     | 08.07.2022       | 9'915                                   | -  |
| USD        | 374'333    | CNY           | (2'500'000)      | 25.07.2022       | 1'022                                   | -  |
| USD        | 8'367'158  | CNY           | (56'000'000)     | 03.08.2022       | 5'911                                   | -  |
| USD        | 13'473'026 | COP           | (55'400'000'000) | 25.07.2022       | 188'098                                 | 0.04%  |
| USD        | 4'445'836  | COP           | (18'000'000'000) | 31.08.2022       | 156'117                                 | 0.03%  |
| USD        | 4'675'782  | EUR           | (4'449'000)      | 14.07.2022       | 7'536                                   | -  |
| USD        | 15'526'596 | EUR           | (14'700'000)     | 15.07.2022       | 101'195                                 | 0.02%  |
| USD        | 39'853'741 | EUR           | (37'772'214)     | 17.08.2022       | 122'156                                 | 0.03%  |
| USD        | 61'249     | GBP           | (49'888)         | 14.07.2022       | 478                                     | -  |
| USD        | 306'839    | GBP           | (250'000)        | 15.07.2022       | 2'296                                   | -  |
| USD        | 2'454'273  | GBP           | (2'000'000)      | 28.07.2022       | 17'335                                  | -  |
| USD        | 291'213    | HUF           | (110'000'000)    | 15.07.2022       | 1'000                                   | -  |
| USD        | 1'448'648  | ILS           | (5'000'000)      | 15.07.2022       | 14'518                                  | -  |
| USD        | 21'043'267 | ILS           | (72'500'000)     | 21.07.2022       | 241'167                                 | 0.05%  |
| USD        | 14'293'846 | INR           | (1'117'500'000)  | 12.07.2022       | 157'348                                 | 0.03%  |
| USD        | 1'426'116  | INR           | (112'500'000)    | 29.07.2022       | 5'057                                   | -  |
| USD        | 9'798'268  | INR           | (775'000'000)    | 11.08.2022       | 21'119                                  | -  |
| USD        | 31'116'394 | JPY           | (4'054'000'000)  | 14.07.2022       | 1'228'020                               | 0.26%  |
| USD        | 30'247'744 | JPY           | (4'080'000'000)  | 05.08.2022       | 126'195                                 | 0.03%  |
| USD        | 40'613'821 | KRW           | (51'000'000'000) | 13.07.2022       | 1'015'162                               | 0.21%  |
| USD        | 2'070'076  | KRW           | (2'662'794'495)  | 28.07.2022       | 2'093                                   | -  |
| USD        | 3'586'012  | KRW           | (4'600'000'000)  | 08.08.2022       | 12'592                                  | -  |
| USD        | 747'875    | MXN           | (15'000'000)     | 15.07.2022       | 3'945                                   | -  |
| USD        | 119'693    | NOK           | (1'168'304)      | 14.07.2022       | 1'031                                   | -  |
| USD        | 15'416'493 | NOK           | (148'000'000)    | 26.07.2022       | 380'928                                 | 0.08%  |
| USD        | 14'477'516 | NZD           | (23'147'491)     | 15.07.2022       | 22'020                                  | 0.01%  |
| USD        | 14'613'360 | NZD           | (22'600'000)     | 15.08.2022       | 504'648                                 | 0.11%  |
| USD        | 2'788'798  | PEN           | (10'500'000)     | 13.07.2022       | 50'091                                  | 0.01%  |
| USD        | 916'800    | PEN           | (3'500'000)      | 19.09.2022       | 10'390                                  | -  |
| USD        | 13'113'653 | PHP           | (711'600'000)    | 20.07.2022       | 179'309                                 | 0.04%  |
| USD        | 774'253    | PHP           | (42'500'000)     | 12.08.2022       | 3'127                                   | -  |
| USD        | 382'738    | PLN           | (1'700'667)      | 14.07.2022       | 4'069                                   | -  |
| USD        | 336'646    | PLN           | (1'500'000)      | 15.07.2022       | 2'704                                   | -  |
| USD        | 2'342'723  | PLN           | (10'400'000)     | 29.07.2022       | 31'977                                  | 0.01%  |
| USD        | 113'283    | SEK           | (1'138'046)      | 14.07.2022       | 1'919                                   | -  |
| USD        | 492'257    | SEK           | (5'000'000)      | 15.07.2022       | 2'963                                   | -  |
| USD        | 15'759'262 | SEK           | (153'500'000)    | 20.07.2022       | 735'447                                 | 0.15%  |

<sup>(1)</sup> Anlagen in Devisenterminkontrakten mit derselben Kauf- und Verkaufswährung und identischem Fälligkeitsdatum wurden nach nicht realisiertem Gewinn oder Verlust gruppiert. Eine vollständige Version der Investitionsübersicht ist kostenlos beim Administrator erhältlich.

# Man Funds VIII ICAV

Kurzfassung der Investitionsübersicht (Fortsetzung)  
Für das am 30. Juni 2022 abgeschlossene Rechnungsjahr



Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte (Fortsetzung)

Anlagen in Devisen-Forward-Kontrakten (Fortsetzung)<sup>(1)</sup>

| Fondskäufe                     | Fondsverkäufe | Fälligkeitsdatum  | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in % des NAV |
|--------------------------------|---------------|-------------------|---|--|
| <b>US-Dollar (Fortsetzung)</b> |               |                   |   |  |
| USD                            | 3'636'284     | SGD (5'000'000)   | 08.07.2022                              | 40'469 0.01%                                     |
| USD                            | 4'468'050     | SGD (6'200'000)   | 15.07.2022                              | 9'202 -  |
| USD                            | 10'682'882    | SGD (14'700'000)  | 18.07.2022                              | 111'057 0.02%                                    |
| USD                            | 33'113'397    | SGD (45'900'000)  | 27.07.2022                              | 103'057 0.02%                                    |
| USD                            | 1'947'820     | SGD (2'700'000)   | 05.08.2022                              | 5'961 -  |
| USD                            | 1'642'818     | THB (57'500'000)  | 20.07.2022                              | 15'132 -   |
| USD                            | 994'560       | THB (35'000'000)  | 27.07.2022                              | 3'488 -  |
| USD                            | 6'686'483     | TWD (197'500'000) | 18.07.2022                              | 35'693 0.01%                                     |
| USD                            | 22'902'765    | TWD (670'000'000) | 25.07.2022                              | 332'717 0.07%                                    |
| USD                            | 4'094'206     | ZAR (66'000'000)  | 18.08.2022                              | 59'641 0.01%                                     |
|                                |               |                   | <b>8'991'832</b>                        | <b>1.86%</b>                                     |
|                                |               |                   | <b>12'172'861</b>                       | <b>2.52%</b>                                     |

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten

Anlagen in Devisen-Forward-Kontrakten<sup>(1)</sup>

|                                   |                |                     |                    |                     |
|-----------------------------------|----------------|---------------------|--------------------|---------------------|
| <b>Australischer Dollar</b>       |                |                     |                    |                     |
| AUD                               | 11'785'308     | EUR (7'800'000)     | 06.07.2022         | (45'295) (0.01%)    |
| AUD                               | 3'327'160      | EUR (2'200'000)     | 15.07.2022         | (11'788) -          |
| AUD                               | 9'983'385      | EUR (6'600'000)     | 24.08.2022         | (52'054) (0.01%)    |
| AUD                               | 23'922'343     | GBP (13'700'000)    | 11.07.2022         | (174'463) (0.04%)   |
| AUD                               | 786'236        | GBP (450'000)       | 15.07.2022         | (5'430) -           |
| AUD                               | 12'900'000     | JPY (1'210'173'626) | 15.07.2022         | (17'592) -          |
| AUD                               | 9'300'000      | NZD (10'289'554)    | 13.07.2022         | (6'117) -           |
| AUD                               | 300'000        | NZD (331'844)       | 15.07.2022         | (142) -             |
| AUD                               | 189'896        | USD (131'649)       | 14.07.2022         | (562) -             |
| AUD                               | 12'500'000     | USD (8'662'718)     | 15.07.2022         | (33'828) (0.01%)    |
| AUD                               | 20'300'000     | USD (14'518'721)    | 22.07.2022         | (504'494) (0.11%)   |
|                                   |                |                     | <b>(851'765)</b>   | <b>(0.18%)</b>      |
| <b>Brasilianischer Real</b>       |                |                     |                    |                     |
| BRL                               | 132'800'000    | USD (26'925'805)    | 05.07.2022         | (1'694'795) (0.35%) |
| BRL                               | 22'670'675     | USD (4'297'841)     | 02.08.2022         | (26'151) (0.01%)    |
|                                   |                |                     | <b>(1'720'946)</b> | <b>(0.36%)</b>      |
| <b>Kanadischer Dollar</b>         |                |                     |                    |                     |
| CAD                               | 5'925'061      | EUR (4'400'000)     | 15.07.2022         | (14'533) -          |
| CAD                               | 500'000        | USD (389'354)       | 15.07.2022         | (953) -             |
|                                   |                |                     | <b>(15'486)</b>    | <b>-</b>            |
| <b>Chilenischer Peso</b>          |                |                     |                    |                     |
| CLP                               | 3'050'000'000  | USD (3'648'965)     | 28.07.2022         | (342'381) (0.07%)   |
| CLP                               | 1'250'000'000  | USD (1'484'374)     | 29.08.2022         | (137'966) (0.03%)   |
|                                   |                |                     | <b>(480'347)</b>   | <b>(0.10%)</b>      |
| <b>Kolumbianischer Peso</b>       |                |                     |                    |                     |
| COP                               | 55'800'000'000 | USD (14'251'272)    | 25.07.2022         | (870'423) (0.18%)   |
| COP                               | 15'600'000'000 | USD (4'010'660)     | 31.08.2022         | (292'904) (0.06%)   |
|                                   |                |                     | <b>(1'163'327)</b> | <b>(0.24%)</b>      |
| <b>Chinesischer Renminbi-Yuan</b> |                |                     |                    |                     |
| CNY                               | 101'000'000    | USD (15'102'640)    | 08.07.2022         | (17'197) (0.01%)    |
| CNY                               | 19'500'000     | USD (2'914'679)     | 25.07.2022         | (2'853) -           |
| CNY                               | 17'000'000     | USD (2'542'319)     | 03.08.2022         | (4'083) -           |
|                                   |                |                     | <b>(24'133)</b>    | <b>(0.01%)</b>      |

<sup>(1)</sup> Anlagen in Devisenterminkontrakten mit derselben Kauf- und Verkaufswährung und identischem Fälligkeitsdatum wurden nach nicht realisiertem Gewinn oder Verlust gruppiert. Eine vollständige Version der Investitionsübersicht ist kostenlos beim Administrator erhältlich.

# Man Funds VIII ICAV

Kurzfassung der Investitionsübersicht (Fortsetzung)  
Für das am 30. Juni 2022 abgeschlossene Rechnungsjahr



Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete  
finanzielle Verbindlichkeiten (Fortsetzung)

Anlagen in Devisen-Forward-Kontrakten (Fortsetzung)<sup>(1)</sup>

| Fondskäufe                  | Fondsverkäufe |     | Fälligkeitsdatum | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in % des NAV |
|-----------------------------|---------------|-----|------------------|---|--|
| <b>Euro</b>                 |               |     |                  |   |  |
| EUR                         | 3'900'000     | AUD | (5'958'778)      | 06.07.2022                              | (22'995) (0.01%)                                 |
| EUR                         | 1'300'000     | AUD | (1'981'674)      | 15.07.2022                              | (3'821) -  |
| EUR                         | 3'100'000     | AUD | (4'742'481)      | 24.08.2022                              | (12'369) -                                       |
| EUR                         | 400'000       | CAD | (546'699)        | 15.07.2022                              | (4'937) -  |
| EUR                         | 10'500'000    | CAD | (14'381'289)     | 09.08.2022                              | (133'961) (0.03%)                                |
| EUR                         | 2'600'000     | CHF | (2'717'255)      | 11.07.2022                              | (119'200) (0.03%)                                |
| EUR                         | 200'000       | CHF | (201'378)        | 15.07.2022                              | (1'161) -  |
| EUR                         | 3'900'000     | GBP | (3'369'181)      | 15.07.2022                              | (11'790) -                                       |
| EUR                         | 4'000'000     | GBP | (3'472'161)      | 20.07.2022                              | (31'354) (0.01%)                                 |
| EUR                         | 1'100'000     | HUF | (441'738'340)    | 15.07.2022                              | (11'155) -                                       |
| EUR                         | 5'000'000     | HUF | (2'005'500'336)  | 25.07.2022                              | (32'815) (0.01%)                                 |
| EUR                         | 2'400'000     | JPY | (342'881'115)    | 15.07.2022                              | (9'629) -  |
| EUR                         | 2'600'000     | JPY | (372'380'439)    | 25.07.2022                              | (17'122) -                                       |
| EUR                         | 1'400'000     | NOK | (14'656'230)     | 15.07.2022                              | (19'542) -                                       |
| EUR                         | 2'600'000     | NOK | (27'173'484)     | 20.07.2022                              | (31'097) (0.01%)                                 |
| EUR                         | 1'800'000     | PLN | (8'505'392)      | 15.07.2022                              | (4'713) -  |
| EUR                         | 400'000       | PLN | (1'892'232)      | 18.07.2022                              | (1'265) -  |
| EUR                         | 2'500'000     | PLN | (11'885'231)     | 10.08.2022                              | (7'895) -  |
| EUR                         | 300'000       | SEK | (3'219'195)      | 15.07.2022                              | (222) -  |
| EUR                         | 4'056'000     | USD | (4'269'410)      | 14.07.2022                              | (13'531) -                                       |
| EUR                         | 3'100'000     | USD | (3'273'413)      | 15.07.2022                              | (20'437) (0.01%)                                 |
| EUR                         | 686'695       | USD | (728'052)        | 29.07.2022                              | (6'825) -  |
| EUR                         | 5'400'000     | USD | (5'715'605)      | 17.08.2022                              | (35'489) (0.01%)                                 |
|                             |               |     |                  |   | <u>(553'325) (0.12%)</u>                         |
| <b>Ungarischer Forint</b>   |               |     |                  |   |  |
| HUF                         | 158'611'320   | EUR | (400'000)        | 15.07.2022                              | (1'275) -  |
| HUF                         | 626'879'370   | EUR | (1'600'000)      | 25.07.2022                              | (28'698) (0.01%)                                 |
| HUF                         | 8'495'774     | USD | (22'419)         | 14.07.2022                              | (1) -  |
| HUF                         | 430'000'000   | USD | (1'140'453)      | 15.07.2022                              | (5'986) -  |
| HUF                         | 2'470'000'000 | USD | (6'822'533)      | 27.07.2022                              | (318'048) (0.07%)                                |
|                             |               |     |                  |   | <u>(354'008) (0.08%)</u>                         |
| <b>Indische Rupie</b>       |               |     |                  |   |  |
| INR                         | 1'117'500'000 | USD | (14'279'157)     | 12.07.2022                              | (142'660) (0.03%)                                |
| INR                         | 957'500'000   | USD | (12'205'853)     | 29.07.2022                              | (111'061) (0.03%)                                |
| INR                         | 540'000'000   | USD | (6'872'172)      | 11.08.2022                              | (59'706) (0.01%)                                 |
|                             |               |     |                  |   | <u>(313'427) (0.07%)</u>                         |
| <b>Israelischer Schekel</b> |               |     |                  |   |  |
| ILS                         | 1'500'000     | USD | (433'713)        | 15.07.2022                              | (3'474) -  |
| ILS                         | 3'000'000     | USD | (869'068)        | 21.07.2022                              | (8'291) -  |
|                             |               |     |                  |   | <u>(11'765) -</u>                                |
| <b>Japanischer Yen</b>      |               |     |                  |   |  |
| JPY                         | 321'813'423   | AUD | (3'600'000)      | 06.07.2022                              | (113'442) (0.02%)                                |
| JPY                         | 139'085'650   | AUD | (1'500'000)      | 15.07.2022                              | (9'989) -  |
| JPY                         | 311'960'288   | EUR | (2'200'000)      | 15.07.2022                              | (8'481) -  |
| JPY                         | 692'197'811   | EUR | (5'000'000)      | 25.07.2022                              | (143'527) (0.03%)                                |
| JPY                         | 1'153'941'122 | GBP | (7'200'000)      | 13.07.2022                              | (263'506) (0.06%)                                |
| JPY                         | 173'014'493   | GBP | (1'050'000)      | 15.07.2022                              | (3'446) -  |
| JPY                         | 3'883'591'494 | USD | (28'812'904)     | 14.07.2022                              | (180'874) (0.04%)                                |
| JPY                         | 2'200'000'000 | USD | (16'403'708)     | 05.08.2022                              | (161'696) (0.03%)                                |
|                             |               |     |                  |   | <u>(884'961) (0.18%)</u>                         |

<sup>(1)</sup>Anlagen in Devisenterminkontrakten mit derselben Kauf- und Verkaufswährung und identischem Fälligkeitsdatum wurden nach nicht realisiertem Gewinn oder Verlust gruppiert. Eine vollständige Version der Investitionsübersicht ist kostenlos beim Administrator erhältlich.

# Man Funds VIII ICAV

Kurzfassung der Investitionsübersicht (Fortsetzung)  
Für das am 30. Juni 2022 abgeschlossene Rechnungsjahr



Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete  
finanzielle Verbindlichkeiten (Fortsetzung)

Anlagen in Devisen-Forward-Kontrakten (Fortsetzung)<sup>(1)</sup>

| Fondskäufe                     |             | Fondsverkäufe |              | Fälligkeitsdatum | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in % des NAV |
|--------------------------------|-------------|---------------|--------------|------------------|---|--|
| <b>Mexikanischer Peso</b>      |             |               |              |                  |   |  |
| MXN                            | 178'000'000 | USD           | (8'899'251)  | 08.07.2022       | (60'393)                                | (0.01%)  |
| MXN                            | 239'542'245 | USD           | (11'953'632) | 15.07.2022       | (73'453)                                | (0.02%)  |
| MXN                            | 434'000'000 | USD           | (21'786'918) | 28.07.2022       | (311'665)                               | (0.06%)  |
|                                |             |               |              |                  | <u>(445'511)</u>                        | <u>(0.09%)</u>                                   |
| <b>Neuseeländischer Dollar</b> |             |               |              |                  |   |  |
| NZD                            | 8'251'717   | AUD           | (7'500'000)  | 13.07.2022       | (23'988)                                | -  |
| NZD                            | 1'206'960   | AUD           | (1'100'000)  | 15.07.2022       | (5'602)                                 | -  |
| NZD                            | 7'180       | USD           | (4'505)      | 14.07.2022       | (21)                                    | -  |
| NZD                            | 11'800'000  | USD           | (7'457'374)  | 15.07.2022       | (88'330)                                | (0.02%)  |
| NZD                            | 19'700'000  | USD           | (12'389'389) | 15.08.2022       | (91'087)                                | (0.02%)  |
|                                |             |               |              |                  | <u>(209'028)</u>                        | <u>(0.04%)</u>                                   |
| <b>Norwegische Krone</b>       |             |               |              |                  |   |  |
| NOK                            | 4'130'420   | EUR           | (400'000)    | 15.07.2022       | (214)                                   | -  |
| NOK                            | 35'798'622  | EUR           | (3'500'000)  | 20.07.2022       | (37'479)                                | (0.01%)  |
| NOK                            | 1'500'000   | SEK           | (1'558'080)  | 15.07.2022       | (117)                                   | -  |
| NOK                            | 500'000     | USD           | (51'089)     | 15.07.2022       | (304)                                   | -  |
| NOK                            | 74'000'000  | USD           | (7'704'833)  | 26.07.2022       | (187'051)                               | (0.04%)  |
|                                |             |               |              |                  | <u>(225'165)</u>                        | <u>(0.05%)</u>                                   |
| <b>Peruanischer Nuevo Sol</b>  |             |               |              |                  |   |  |
| PEN                            | 10'500'000  | USD           | (2'789'179)  | 13.07.2022       | (50'472)                                | (0.01%)  |
| PEN                            | 17'250'000  | USD           | (4'574'594)  | 19.09.2022       | (107'288)                               | (0.02%)  |
|                                |             |               |              |                  | <u>(157'760)</u>                        | <u>(0.03%)</u>                                   |
| <b>Philippinischer Peso</b>    |             |               |              |                  |   |  |
| PHP                            | 687'500'000 | USD           | (12'884'537) | 20.07.2022       | (388'245)                               | (0.08%)  |
| PHP                            | 370'000'000 | USD           | (6'931'178)  | 27.07.2022       | (209'014)                               | (0.04%)  |
| PHP                            | 80'584'578  | USD           | (1'464'573)  | 12.08.2022       | (2'436)                                 | -  |
|                                |             |               |              |                  | <u>(599'695)</u>                        | <u>(0.12%)</u>                                   |
| <b>Polnischer Zloty</b>        |             |               |              |                  |   |  |
| PLN                            | 15'955'861  | EUR           | (3'400'000)  | 15.07.2022       | (15'559)                                | -  |
| PLN                            | 152'187'655 | EUR           | (32'300'000) | 10.08.2022       | (201'750)                               | (0.04%)  |
| PLN                            | 45'825      | USD           | (10'259)     | 14.07.2022       | (56)                                    | -  |
| PLN                            | 25'000'000  | USD           | (5'601'351)  | 15.07.2022       | (35'652)                                | (0.01%)  |
| PLN                            | 59'386'216  | USD           | (13'532'301) | 29.07.2022       | (337'448)                               | (0.07%)  |
|                                |             |               |              |                  | <u>(590'465)</u>                        | <u>(0.12%)</u>                                   |
| <b>Russischer Rubel</b>        |             |               |              |                  |   |  |
| RON                            | 88'382      | USD           | (18'770)     | 14.07.2022       | (70)                                    | -  |
|                                |             |               |              |                  | <u>(70)</u>                             | <u>-</u>   |
| <b>Singapur-Dollar</b>         |             |               |              |                  |   |  |
| SGD                            | 5'000'000   | USD           | (3'606'402)  | 08.07.2022       | (10'587)                                | -  |
| SGD                            | 22'500'000  | USD           | (16'206'436) | 15.07.2022       | (25'131)                                | (0.01%)  |
| SGD                            | 4'700'000   | USD           | (3'385'980)  | 27.07.2022       | (5'836)                                 | -  |
| SGD                            | 800'000     | USD           | (575'586)    | 05.08.2022       | (220)                                   | -  |
|                                |             |               |              |                  | <u>(41'774)</u>                         | <u>(0.01%)</u>                                   |
| <b>Südafrikanischer Rand</b>   |             |               |              |                  |   |  |
| ZAR                            | 44'500'000  | USD           | (2'795'128)  | 15.07.2022       | (64'965)                                | (0.01%)  |
| ZAR                            | 93'500'000  | USD           | (5'810'518)  | 18.08.2022       | (94'885)                                | (0.02%)  |
|                                |             |               |              |                  | <u>(159'850)</u>                        | <u>(0.03%)</u>                                   |

<sup>(1)</sup> Anlagen in Devisenterminkontrakten mit derselben Kauf- und Verkaufswährung und identischem Fälligkeitsdatum wurden nach nicht realisiertem Gewinn oder Verlust gruppiert. Eine vollständige Version der Investitionsübersicht ist kostenlos beim Administrator erhältlich.

# Man Funds VIII ICAV

Kurzfassung der Investitionsübersicht (Fortsetzung)  
Für das am 30. Juni 2022 abgeschlossene Rechnungsjahr



Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten (Fortsetzung)

Anlagen in Devisen-Forward-Kontrakten (Fortsetzung)<sup>(1)</sup>

| Fondskäufe                 |               | Fondsverkäufe |                 | Fälligkeitsdatum | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in % des NAV |
|----------------------------|---------------|---------------|-----------------|------------------|---|--|
| <b>Südkoreanischer Won</b> |               |               |                 |                  |   |  |
| KRW                        | 6'500'000'000 | USD           | (5'063'364)     | 13.07.2022       | (16'477)                                | -  |
|                            |               |               |                 |                  | (16'477)                                | -  |
| <b>Schwedische Krone</b>   |               |               |                 |                  |   |  |
| SEK                        | 7'459'252     | EUR           | (700'000)       | 15.07.2022       | (4'591)                                 | -  |
| SEK                        | 1'063'938     | EUR           | (100'000)       | 26.07.2022       | (855)                                   | -  |
| SEK                        | 2'059'771     | NOK           | (2'000'000)     | 15.07.2022       | (1'573)                                 | -  |
| SEK                        | 254'553       | USD           | (25'249)        | 14.07.2022       | (339)                                   | -  |
| SEK                        | 23'500'000    | USD           | (2'321'840)     | 15.07.2022       | (22'162)                                | (0.01%)  |
| SEK                        | 55'000'000    | USD           | (5'672'181)     | 20.07.2022       | (289'055)                               | (0.06%)  |
|                            |               |               |                 |                  | (318'575)                               | (0.07%)  |
| <b>Schweizer Franken</b>   |               |               |                 |                  |   |  |
| CHF                        | 99'646        | EUR           | (100'000)       | 15.07.2022       | (513)                                   | -  |
| CHF                        | 700'000       | USD           | (733'953)       | 15.07.2022       | (401)                                   | -  |
| CHF                        | 1'200'000     | USD           | (1'259'939)     | 25.07.2022       | (1'655)                                 | -  |
|                            |               |               |                 |                  | (2'569)                                 | -  |
| <b>Taiwan-Dollar</b>       |               |               |                 |                  |   |  |
| TWD                        | 105'000'000   | USD           | (3'545'146)     | 18.07.2022       | (9'283)                                 | -  |
|                            |               |               |                 |                  | (9'283)                                 | -  |
| <b>Thailändischer Baht</b> |               |               |                 |                  |   |  |
| THB                        | 92'500'000    | USD           | (2'661'926)     | 20.07.2022       | (43'475)                                | (0.01%)  |
| THB                        | 10'000'000    | USD           | (284'836)       | 27.07.2022       | (1'672)                                 | -  |
| THB                        | 2'500'000     | USD           | (70'970)        | 17.08.2022       | (105)                                   | -  |
|                            |               |               |                 |                  | (45'252)                                | (0.01%)  |
| <b>Britisches Pfund</b>    |               |               |                 |                  |   |  |
| GBP                        | 14'700'000    | AUD           | (26'060'526)    | 11.07.2022       | (83'412)                                | (0.02%)  |
| GBP                        | 3'300'000     | AUD           | (5'841'909)     | 15.07.2022       | (12'767)                                | -  |
| GBP                        | 257'996       | EUR           | (300'000)       | 15.07.2022       | (520)                                   | -  |
| GBP                        | 25'174'780    | EUR           | (30'000'000)    | 20.07.2022       | (820'397)                               | (0.17%)  |
| GBP                        | 8'900'000     | JPY           | (1'484'162'795) | 13.07.2022       | (100'116)                               | (0.02%)  |
| GBP                        | 3'700'000     | JPY           | (615'001'426)   | 15.07.2022       | (27'166)                                | (0.01%)  |
| GBP                        | 12'300'000    | JPY           | (2'035'145'328) | 31.08.2022       | (58'238)                                | (0.01%)  |
| GBP                        | 250'000       | USD           | (305'668)       | 15.07.2022       | (1'125)                                 | -  |
| GBP                        | 12'450'000    | USD           | (15'671'920)    | 28.07.2022       | (501'984)                               | (0.10%)  |
|                            |               |               |                 |                  | (1'605'725)                             | (0.33%)  |
| <b>US-Dollar</b>           |               |               |                 |                  |   |  |
| USD                        | 2'824'927     | AUD           | (4'100'000)     | 15.07.2022       | (5'349)                                 | -  |
| USD                        | 1'048'899     | BRL           | (5'529'325)     | 05.07.2022       | (1'631)                                 | -  |
| USD                        | 731'961       | BRL           | (3'893'977)     | 02.08.2022       | (1'756)                                 | -  |
| USD                        | 28'985'159    | CAD           | (37'600'000)    | 15.07.2022       | (222'560)                               | (0.05%)  |
| USD                        | 10'932'640    | CAD           | (14'100'000)    | 16.08.2022       | (20'724)                                | -  |
| USD                        | 1'466'122     | CHF           | (1'400'000)     | 05.07.2022       | (103)                                   | -  |
| USD                        | 3'315'947     | CHF           | (3'200'000)     | 15.07.2022       | (37'434)                                | (0.01%)  |
| USD                        | 81'501'179    | CHF           | (79'500'000)    | 25.07.2022       | (1'860'198)                             | (0.39%)  |
| USD                        | 1'667'964     | CLP           | (1'564'625'000) | 29.08.2022       | (17'335)                                | (0.01%)  |
| USD                        | 9'022'516     | CNY           | (61'000'000)    | 08.07.2022       | (88'494)                                | (0.02%)  |
| USD                        | 6'880'437     | CNY           | (46'500'000)    | 25.07.2022       | (63'149)                                | (0.01%)  |
| USD                        | 95'855        | COP           | (400'000'000)   | 25.07.2022       | (65)                                    | -  |
| USD                        | 664'549       | COP           | (2'800'000'000) | 31.08.2022       | (2'741)                                 | -  |
| USD                        | 4'682'781     | EUR           | (4'472'000)     | 14.07.2022       | (9'599)                                 | -  |
| USD                        | 2'819'731     | EUR           | (2'700'000)     | 15.07.2022       | (13'506)                                | -  |

<sup>(1)</sup> Anlagen in Devisenterminkontrakten mit derselben Kauf- und Verkaufswährung und identischem Fälligkeitsdatum wurden nach nicht realisiertem Gewinn oder Verlust gruppiert. Eine vollständige Version der Investitionsübersicht ist kostenlos beim Administrator erhältlich.

# Man Funds VIII ICAV

Kurzfassung der Investitionsübersicht (Fortsetzung)  
Für das am 30. Juni 2022 abgeschlossene Rechnungsjahr



Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete  
finanzielle Verbindlichkeiten (Fortsetzung)

Anlagen in Devisen-Forward-Kontrakten (Fortsetzung)<sup>(1)</sup>

| Fondskäufe                     | Fondsverkäufe | Fälligkeitsdatum     | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in % des NAV |
|--------------------------------|---------------|----------------------|---|--|
| <b>US-Dollar (Fortsetzung)</b> |               |                      |   |  |
| USD                            | 30'134'724    | EUR (28'727'786)     | 17.08.2022                              | (83'269) (0.02%)                                 |
| USD                            | 842           | GBP (694)            | 14.07.2022                              | (4) -  |
| USD                            | 1'576'452     | GBP (1'300'000)      | 28.07.2022                              | (7'557) -  |
| USD                            | 444'208       | HUF (170'000'000)    | 15.07.2022                              | (4'303) -  |
| USD                            | 550'180       | HUF (210'000'000)    | 27.07.2022                              | (2'832) -  |
| USD                            | 914'584       | INR (72'500'000)     | 11.08.2022                              | (52) -   |
| USD                            | 2'881'360     | JPY (392'196'128)    | 14.07.2022                              | (10'131) -                                       |
| USD                            | 367'233       | JPY (50'000'000)     | 15.07.2022                              | (1'417) -  |
| USD                            | 387'498       | KRW (500'000'000)    | 13.07.2022                              | (724) -  |
| USD                            | 48'763'056    | KRW (62'937'205'505) | 28.07.2022                              | (115'336) (0.02%)                                |
| USD                            | 19'149'276    | KRW (24'800'000'000) | 08.08.2022                              | (116'121) (0.03%)                                |
| USD                            | 13'162'578    | MXN (272'000'000)    | 08.07.2022                              | (343'991) (0.07%)                                |
| USD                            | 72'696        | MXN (1'500'000)      | 15.07.2022                              | (1'697) -  |
| USD                            | 11'399'582    | MXN (235'500'000)    | 28.07.2022                              | (253'464) (0.05%)                                |
| USD                            | 9'986         | NOK (99'104)         | 14.07.2022                              | (80) -   |
| USD                            | 50'363        | NOK (500'000)        | 15.07.2022                              | (422) -  |
| USD                            | 6'949'708     | NOK (69'000'000)     | 26.07.2022                              | (60'116) (0.01%)                                 |
| USD                            | 1'904'256     | NZD (3'052'509)      | 15.07.2022                              | (2'021) -  |
| USD                            | 194'038       | PEN (750'000)        | 13.07.2022                              | (1'584) -  |
| USD                            | 1'423'594     | PHP (78'400'000)     | 20.07.2022                              | (1'438) -  |
| USD                            | 543'552       | PHP (30'000'000)     | 12.08.2022                              | (772) -  |
| USD                            | 410'350       | PLN (1'857'593)      | 14.07.2022                              | (3'261) -  |
| USD                            | 111'269       | PLN (500'000)        | 15.07.2022                              | (45) -   |
| USD                            | 3'019'767     | PLN (13'700'000)     | 29.07.2022                              | (24'196) (0.01%)                                 |
| USD                            | 13            | RON (61)             | 14.07.2022                              | -  |
| USD                            | 1'121'374     | SEK (11'500'000)     | 15.07.2022                              | (4'001) -  |
| USD                            | 4'527'883     | SGD (6'300'000)      | 15.07.2022                              | (2'882) -  |
| USD                            | 1'481'246     | THB (52'500'000)     | 20.07.2022                              | (4'902) -  |
| USD                            | 84'131        | TWD (2'500'000)      | 25.07.2022                              | (86) -   |
| USD                            | 1'124'149     | ZAR (18'500'000)     | 18.08.2022                              | (6'751) -  |
|                                |               |                      |   | <b>(3'398'099) (0.70%)</b>                       |
|                                |               |                      |   | <b>(14'198'788) (2.94%)</b>                      |

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte

Verwalteter Anlagefonds

|                   | Beizulegender Zeitwert USD | % des Nettovermögens |
|-------------------|----------------------------|----------------------|
| AHL Evolution Ltd | 89'059'669                 | 18.44%               |
|                   | <b>89'059'669</b>          | <b>18.44%</b>        |

Analyse des Gesamtvermögens

Zum amtlichen Börsenhandel zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere

OTC-Finanzderivate

Verwalteter Anlagefonds

Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

Als Sicherheit bei Brokern gehaltene Salden

Forderungen gegen Broker

Weitere

Fremdwährungsforderungen

|                    |                |
|--------------------|----------------|
| 330'960'312        | 61.74%         |
| 14'460'575         | 2.70%          |
| 89'059'669         | 16.62%         |
| 78'741'615         | 14.69%         |
| 21'544'822         | 4.02%          |
| 1'190'744          | 0.22%          |
| 54'580             | 0.01%          |
| <b>536'012'317</b> | <b>100.00%</b> |

<sup>(1)</sup> Anlagen in Devisenterminkontrakten mit derselben Kauf- und Verkaufswährung und identischem Fälligkeitsdatum wurden nach nicht realisiertem Gewinn oder Verlust gruppiert. Eine vollständige Version der Investitionsübersicht ist kostenlos beim Administrator erhältlich.

### Ungeprüfte Total Expense Ratio (,TER')

Die folgende Total Expense Ratio (TER) wurde gemäss den ‚Richtlinien zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen‘ vom 16. Mai 2008 der Swiss Funds & Asset Management Association (SFAMA) in der derzeit geltenden Fassung vom 20. April 2015 berechnet. Dieses Verhältnis drückt die Gesamtheit aller Kosten und Gebühren aus, mit denen das Vermögen des ICAV laufend belastet wird (Betriebsaufwand). Es wird rückwirkend in Prozent des Vermögens des ICAV errechnet.

|   | 2022            | 2021            |
|---|-----------------|-----------------|
| Durchschnittliches Nettovermögen während des am 30. Juni 2022 und 30. Juni 2021 abgeschlossenen Geschäftsjahres | USD 381'554'538 | USD 398'654'822 |
| Gesamter Betriebsaufwand in der Rechnungsperiode in USD   |                 |                 |
| - Ohne Performancegebühren  | 16'615'053      | 17'515'003      |
| - Einschliesslich Performancegebühren   | 27'878'369      | 28'622'755      |
| - Performancegebühren   | 11'263'316      | 11'107'752      |
| TER per 30. Juni 2022 und 30. Juni 2021   |                 |                 |
| - Ohne Performancegebühren  | 4.35%           | 4.39%           |
| - Einschliesslich Performancegebühren   | 7.31%           | 7.18%           |
| - Performancegebühren   | 2.95%           | 2.79%           |

## BERICHT DES UNABHÄNGIGEN WIRTSCHAFTSPRÜFERS AN DIE ANTEILSEIGNER DES MAN FUNDS VIII ICAV Bericht über die Prüfung des Rechnungsabschlusses

### Prüferteil

Wir haben den Rechnungsabschluss des Man Funds VIII ICAV (das 'ICAV') für das am 30. Juni 2022 abgeschlossene Geschäftsjahr geprüft, der aus der Bilanz, der Nettovermögensentwicklung, der Gesamtergebnisrechnung, der Kapitalflussrechnung und den Anmerkungen zum Rechnungsabschluss, einschliesslich der in Anmerkung 2 dargelegten Zusammenfassung der wesentlichen Rechnungslegungsgrundsätze, besteht. Der Rechnungsabschluss wird gemäss dem irischen Recht und den International Financial Reporting Standards (IFRS), wie sie in der Europäischen Union anzuwenden sind, erstellt.

Nach unserer Beurteilung:

- vermittelt der Rechnungsabschluss ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des ICAV zum 30. Juni 2022 sowie des Gewinns für das an diesem Datum abgelaufene Geschäftsjahr;
- wurde der Rechnungsabschluss in Übereinstimmung mit den in der Europäischen Union geltenden International Financial Reporting Standards (IFRS) erstellt; und
- wurde der Rechnungsabschluss in Übereinstimmung mit dem Irish Collective Asset-management Vehicles Act 2015 erstellt.

### Grundlage des Prüferteils

Wir haben unsere Prüfung gemäss den International Standards on Auditing (Ireland) (ISAs (Ireland)) und dem anwendbaren Recht durchgeführt. Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Standards sind im Abschnitt 'Verantwortlichkeiten des Wirtschaftsprüfers für die Prüfung des Rechnungsabschlusses' dieses Berichts näher beschrieben. Wir sind in Übereinstimmung mit den für unsere Prüfung von Rechnungsabschlüssen in Irland geltenden ethischen Vorschriften, einschliesslich des von der Irish Auditing and Accounting Supervisory Authority (IAASA) herausgegebenen Ethical Standard (Ethikstandard), vom ICAV unabhängig und haben unsere sonstigen ethischen Verantwortlichkeiten gemäss diesen Vorschriften erfüllt.

Unserer Auffassung nach sind die uns vorliegenden Prüfungsnachweise eine ausreichende und geeignete Grundlage für unser Prüferteil.

### Ergebnisse in Bezug auf die Unternehmensfortführung

Bei der Prüfung des Rechnungsabschlusses sind wir zu dem Schluss gekommen, dass die Geschäftsführung bei der Erstellung die Annahme der Fortführung der Geschäftstätigkeit zugrunde gelegt hat und dies angemessen ist.

Auf der Grundlage der von uns durchgeführten Arbeiten haben wir keine wesentlichen Unsicherheiten in Bezug auf Ereignisse oder Bedingungen festgestellt, die einzeln oder insgesamt erhebliche Zweifel an der Fähigkeit des ICAV aufwerfen könnten, die Geschäftstätigkeit über einen Zeitraum von mindestens zwölf Monaten ab dem Datum der Genehmigung zur Veröffentlichung des Rechnungsabschlusses fortzuführen.

Unsere Verantwortlichkeiten und die Verantwortlichkeiten der Geschäftsführung in Bezug auf die Fortführung der Geschäftstätigkeit sind in den entsprechenden Abschnitten dieses Berichts beschrieben. Da jedoch nicht alle künftigen Ereignisse oder Bedingungen vorhergesagt werden können, ist diese Aussage keine Garantie für die Fähigkeit des ICAV, die Geschäftstätigkeit fortzuführen.

## BERICHT DES UNABHÄNGIGEN WIRTSCHAFTSPRÜFERS AN DIE ANTEILSEIGNER DES MAN FUNDS VIII ICAV (Fortsetzung)

### Sonstige Informationen

Die Geschäftsführung ist für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die im Geschäftsbericht enthaltenen Informationen mit Ausnahme des Rechnungsabschlusses und des diesbezüglichen Bestätigungsvermerks des Wirtschaftsprüfers. Unser Prüfurteil über den Rechnungsabschluss schliesst die sonstigen Informationen nicht ein und in Bezug auf diese bringen wir keinerlei Prüfungssicherheit zum Ausdruck, ausser im in unserem Bericht ausdrücklich angegebenen Ausmass.

Unsere Aufgabe ist es, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu untersuchen, ob diese in gravierendem Widerspruch zum Rechnungsabschluss oder zu unseren bei der Prüfung gewonnenen Kenntnissen stehen oder in erheblicher Weise falsch dargestellt zu sein scheinen. Wenn wir solche gravierenden Widersprüche oder offenkundigen Fehldarstellungen feststellen, müssen wir ermitteln, ob eine erhebliche Fehldarstellung des Rechnungsabschlusses oder eine erhebliche Fehldarstellung der sonstigen Informationen vorliegt. Wenn wir auf der Basis unserer Arbeit feststellen, dass eine erhebliche Fehldarstellung der sonstigen Informationen vorliegt, haben wir diese Tatsache zu melden.

Wir haben in dieser Hinsicht nichts zu melden.

### Prüfurteile zu anderen vom Irish Collective Asset-management Vehicles Act 2015 festgelegten Sachverhalten

Nach unserer Beurteilung stimmen die Angaben im Bericht der Geschäftsführung mit den Angaben im Rechnungsabschluss überein.

### Jeweilige Verantwortlichkeiten

#### Verantwortlichkeiten der Geschäftsführung für den Rechnungsabschluss

Wie unter 'Verantwortungsbereich der Geschäftsführung' auf Seite 5 näher ausgeführt, obliegt der Geschäftsführung die Pflicht, den Rechnungsabschluss in Übereinstimmung mit den geltenden Rechnungslegungsvorschriften so zu erstellen, dass dieser ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild vermittelt. Die Geschäftsführung ist darüber hinaus für interne Kontrollen verantwortlich, die nach ihrer Einschätzung erforderlich sind, um einen Rechnungsabschluss zu erstellen, der frei von wesentlichen Fehldarstellungen infolge von Betrug oder Irrtum ist.

Bei der Erstellung des Rechnungsabschlusses ist die Geschäftsführung dafür verantwortlich, die Fähigkeit des ICAV zur Unternehmensfortführung festzustellen und gegebenenfalls mit der Unternehmensfortführung zusammenhängende Sachverhalte offenzulegen und der Rechnungslegung die Unternehmensführung zugrunde zu legen, ausser wenn die Geschäftsführung die Liquidation des ICAV oder die Einstellung des Betriebs beabsichtigt oder keine realistische Alternative dazu hat.

#### Verantwortlichkeiten des Wirtschaftsprüfers für die Prüfung des Rechnungsabschlusses

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Rechnungsabschluss als Ganzes frei von wesentlichen Fehldarstellungen infolge von Betrug oder Irrtum ist, und einen Prüfungsbericht herauszugeben, der unser Prüfurteil enthält. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Mass an Sicherheit, aber keine Garantie, dass eine gemäss ISAs (Irland) durchgeführte Prüfung immer eine vorhandene erhebliche Fehldarstellung aufdeckt. Fehldarstellungen können aus Betrug oder Irrtum resultieren und gelten als erheblich, wenn man plausiblerweise erwarten könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Basis dieses Rechnungsabschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Benutzern beeinflussen.

Eine nähere Beschreibung unserer Verantwortlichkeiten für die Prüfung des Rechnungsabschlusses befindet sich auf der Website der IAASA unter: [http://www.iaasa.ie/getmedia/b2389013-1cf6-458b-9b8f-a98202dc9c3a/Description\\_of\\_auditors\\_responsibilities\\_for\\_audit.pdf](http://www.iaasa.ie/getmedia/b2389013-1cf6-458b-9b8f-a98202dc9c3a/Description_of_auditors_responsibilities_for_audit.pdf).

Diese Beschreibung bildet einen Teil unseres Prüfungsberichts.

## BERICHT DES UNABHÄNGIGEN WIRTSCHAFTSPRÜFERS AN DIE ANTEILSEIGNER DES MAN FUNDS VIII ICAV (Fortsetzung)

### Zweck unserer Prüfung und das Gremium, dem wir unsere Verantwortlichkeiten schulden

Unser Bericht wird in Übereinstimmung mit Abschnitt 120 des Irish Collective Asset-management Vehicles Act 2015 ausschliesslich den Anteilseignern des ICAV als Gremium vorgelegt. Die Prüfung wurde zum einzigen Zweck vorgenommen, den Anteilseignern des ICAV diejenigen Angaben vorlegen zu können, die wir ihnen im Rahmen des Prüfungsberichts vorlegen müssen. Im gesamten gesetzlich zulässigen Umfang lehnen wir gegenüber Personen, die weder das ICAV repräsentieren noch Anteilseigner des ICAV sind, jegliche Verantwortung für die Prüfung, den vorliegenden Bericht und die darin formulierten Prüfurteile ab.

Ernst & Young Chartered Accountants  
Dublin  
Datum: 20.10.2022

# Man Funds VIII ICAV

Ungeprüfte Meldepflichten im Sinne der AIFM-

Richtlinie

Für das am 30. Juni 2022 abgeschlossene Rechnungsjahr



Die folgenden Angaben dienen dazu, die zusätzlichen Berichtspflichten der Richtlinie über die Verwalter alternativer Investmentfonds („AIFM-Richtlinie“) zu erfüllen, die nicht bereits durch den geprüften Teil des Rechnungsabschlusses erfüllt sind.

## Risikomanagement

Die Risikomanagementgrundsätze und -prozesse des ICAV sind so ausgelegt, dass sie die Anforderungen der AIFM-Richtlinie, die damit verbundenen technischen Regulierungsstandards und Leitlinien der European Securities and Markets Authority („ESMA“) sowie lokale Vorschriften erfüllen.

In den geprüften Rechnungsabschluss des ICAV wurde ein Bericht des Investment Manager aufgenommen.

## Wesentliche Änderungen

Es haben sich keine wesentlichen Änderungen im Sinne von Artikel 23 der AIFM-Richtlinie ergeben.

## Vergütung des AIFM

Zugelassene Verwalter alternativer Investmentfonds („AIFMs“) sind verpflichtet, die Anforderungen der AIFM-Richtlinie in Bezug auf die Offenlegung der Vergütung einzuhalten. Man Asset Management (Ireland) Limited (der „Manager“) ist ein Unternehmen der Man Group plc, die an der London Stock Exchange kotiert und im FTSE-250-Index vertreten ist.

Für viele Aufgaben nutzt der Manager Ressourcen der Man Group. Für das Jahr zum 31. Dezember 2021 wurden bestimmten Mitarbeitern des Managers im Zusammenhang mit den AIFs des Managers insgesamt USD 475'699 gezahlt. Diese Gesamtvergütung besteht aus einer festen Vergütung in Höhe von USD 182'456 und einer variablen Vergütung in Höhe von USD 293'234, die an 18 Begünstigte zu zahlen sind. Für das Jahr zum 31. Dezember 2021 wurde eine feste Vergütung in Höhe von USD 175.526 und eine variable Vergütung in Höhe von USD 256.646 an die Führungsebene gezahlt.

Diese Begünstigten sind Mitarbeitende und Partner anderer Unternehmen der Man Group, die aber über ihre Funktion innerhalb der Gruppe als Träger einer Funktion identifiziert wurden, in der sie Entscheidungen oder Massnahmen treffen können, die sich erheblich auf das Risikoprofil des als AIFM fungierenden Managers auswirken.

Im Jahr zum 31. Dezember 2021 zahlte die Man Group plc 1'450 Mitarbeitenden eine Vergütung von insgesamt USD 596 Mio. Davon entfielen USD 388 Mio. auf die variable Vergütung. Weitere Einzelheiten sind im Jahresbericht der Man Group plc und auf [www.man.com](http://www.man.com) zu finden.

Der Vergütungsausschuss der Man Group plc hat die Vergütungsziele von Man im Man Statement of Remuneration Principles definiert, das abrufbar ist unter: <https://www.man.com/GB/remuneration-committee>. Die Säule-III-Berichte der Man Group plc sind abrufbar unter: <https://www.man.com/GB/pillar-3-disclosures>.

\* Mitarbeiterzahl der Man Group plc per 31. Dezember 2021.

## Regelmässige Offenlegungen für Anleger

### Besondere Regelungen

Gemäss der AIFM-Richtlinie ist der Manager verpflichtet, den prozentualen Anteil der Vermögenswerte bzw. Verbindlichkeiten des ICAV anzugeben, die aufgrund ihrer illiquiden Natur besonderen Regelungen unterliegen (z.B. Side Pockets, Gates); dies hat ebenfalls eine Übersicht über besondere Regelungen zu umfassen, unabhängig davon, ob diese sich auf Side Pockets, Gates oder vergleichbare Vereinbarungen beziehen; zudem ist das Bewertungsverfahren für Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten anzugeben, die solchen Regelungen unterliegen, und darzulegen, inwiefern für diese Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten Verwaltungs- und Performancegebühren berechnet werden.

In dem am 30. Juni 2022 abgeschlossenen Berichtsjahr unterlag keiner der vom ICAV gehaltenen Vermögenswerte und keine seiner Verbindlichkeiten besonderen Regelungen.

### Risikokontrollen und -obergrenzen

Die Systematik der Risikokontrollen und -obergrenzen des ICAV ist in der Dokumentation der Risikomanagementgrundsätze und -prozesse des AIFM dargelegt. Dort sind die Kontrollen und Risikomassnahmen für jede vorgenannte Hauptrisikokategorie umrissen. Das Risikomanagementkonzept umfasst die Festlegung von Obergrenzen und deren Überprüfung.

Im Geschäftsjahr kam es zu keinen Verstössen gegen die festgelegten Risikolimiten des ICAV und es werden auch keine solchen Verstösse erwartet.

# Man Funds VIII ICAV

Ungeprüfte Meldepflichten im Sinne der AIFM-

Richtlinie (Fortsetzung)

Für das am 30. Juni 2022 abgeschlossene Rechnungsjahr



## Regelmässige Offenlegungen für Anleger

### Leverage-Risiko

Leverage wird im Hinblick auf das Gesamtengagement des ICAV betrachtet und umfasst jegliche Techniken, mit denen das Engagement des ICAV durch Ausleihungen von Barmitteln oder Wertpapieren bzw. durch Leverage in Derivatpositionen oder durch sonstige Mittel erhöht wird. Der Manager ist als AIFM verpflichtet, das Leverage des ICAV zu berechnen und zu überwachen. Das Leverage wird dabei als Verhältnis zwischen dem Gesamtengagement des ICAV und seinem Nettowert ausgedrückt, wobei das Engagement durch die Bruttomethode und den Commitment-Ansatz berechnet wird.

Das Engagement gemäss der Bruttomethode wird als absoluter Wert aller Positionen des ICAV berechnet; hierin sind alle zulässigen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, relevanten Ausleihungen, Derivate (umgerechnet in die gleichwertigen zugrunde liegenden Positionen) und alle sonstigen Positionen enthalten, darunter auch jene, die nur zum Zwecke der Risikosenkung gehalten werden, wie zur Währungsabsicherung gehaltene Forward-Kontrakte.

Bei der Bruttomethode für das Engagement des ICAV muss die Berechnung:

- die Summen aller zum Marktwert gehaltenen nicht derivativen Vermögenswerte zuzüglich des absoluten Werts aller Verbindlichkeiten enthalten;
- Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente ausschliessen, die hochliquide, in der Basiswährung des ICAV gehaltene Anlagen sind, die sich jederzeit in bekannte Geldbeträge umtauschen lassen, einem unbedeutenden Wertänderungsrisiko unterliegen und eine Rendite bieten, die nicht höher ist als die Verzinsung einer bonitätsstarken dreimonatigen Anleihe;
- derivative Finanzinstrumente werden in die gleichwertige Position in ihren zugrunde liegenden Vermögenswerten umgerechnet;
- Barkredite ausschliessen, die in Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten verbleiben und deren Verbindlichkeiten bekannt sind;
- das Engagement durch die Wiederanlage von Barkrediten umfassen, das als höherer Betrag aus dem Marktwert der realisierten Anlage oder dem Gesamtbetrag der ausgeliehenen Barmittel ausgedrückt wird;
- ausserdem müssen Positionen im Rahmen von Repurchase- bzw. Reverse-Repurchase-Agreements und Wertpapierleihe oder -verleihung bzw. von sonstigen vergleichbaren Vereinbarungen enthalten sein.

Das Engagement gemäss dem Commitment-Ansatz wird ähnlich wie vorstehend beschrieben berechnet, kann jedoch auch die Auswirkungen der Saldierung von Instrumenten berücksichtigen, um zulässige Netting- und Hedging-Vereinbarungen zu zulässigen Vermögenswerten und die unterschiedliche Behandlung bestimmter Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente gemäss regulatorischen Anforderungen widerzuspiegeln.

Die nachfolgende Tabelle enthält die gegenwärtige Höchstgrenze sowie das tatsächliche Leverage des ICAV für das Berichtsjahr:

### Leverage als Prozentanteil am Nettoinventarwert

|                                 | Bruttomethode | Commitment-Ansatz |
|---------------------------------|---------------|-------------------|
| Maximal zugelassene Höhe        | 35'000%       | 4'300%            |
| Tatsächliche Höhe am Jahresende | 1'117%        | 363%              |

Im Berichtsjahr kam es zu keinen Verstössen gegen die Höchstgrenze, ausserdem wurde das vom ICAV praktizierte maximale Leverage nicht verändert.

# Man Funds VIII ICAV

Ungeprüfte Meldepflichten im Sinne der  
SFT-Verordnung (Securities Financing Transactions Regulation)  
Für das am 30. Juni 2022 abgeschlossene Rechnungsjahr



Der Investment Manager kann im Namen des ICAV und im Rahmen der von der Financial Conduct Authority und im Prospekt definierten Bedingungen und Grenzen Techniken und Instrumente mit Bezug zu übertragbaren Wertpapieren einschliesslich Anlagen in ausserbörslich gehandelten Finanzderivaten („FDs“) einsetzen, sofern diese Techniken und Instrumente für Zwecke des effizienten Portfoliomanagements, zur Absicherung von Wechselkursrisiken oder für Direktanlagen verwendet werden.

## Wertpapierleihe und Portfolio-Swaps

Das ICAV tätigt OTC-Derivatgeschäfte nach einem Rahmenvertrag der International Swaps and Derivatives Association, Inc. („ISDA-Rahmenvertrag“) oder einer ähnlichen Vereinbarung. Ein ISDA-Rahmenvertrag ist ein bilateralen Vertrag zwischen dem ICAV und einer Gegenpartei, der von den Parteien abgeschlossene OTC-Derivatgeschäfte (einschliesslich Total Return Swaps und Portfolio-Swaps) regelt. Alle nach einem ISDA-Rahmenvertrag abgeschlossenen OTC-Derivatgeschäfte werden zur Berechnung der Sicherheiten saldiert. Die nachstehend oder an anderer Stelle in diesem Bericht gemachten Angaben zu Sicherheiten beziehen sich daher auf alle nach dem ISDA-Rahmenvertrag abgeschlossenen OTC-Derivatgeschäfte des ICAV, nicht nur auf Portfolio-Swaps.

Die auf der nächsten Seite angegebenen Sicherheitenwerte beziehen sich auf Sicherheiten zur Besicherung bestimmter Wertpapierfinanzierungsgeschäfte, weitere zur Besicherung von Wertpapierfinanzierungsgeschäften bei Brokern gehaltene Kassenbestände und andere Derivatgeschäfte bei Brokern, bei denen Wertpapierfinanzierungsgeschäfte durchgeführt werden.

Die folgende Tabelle zeigt den Wert der Wertpapierleihgeschäfte und Portfolio-Swaps in Prozent des Nettoinventarwerts des ICAV per 30. Juni 2022.

|                      | Wertpapierleihe | Portfolio-Swaps |
|----------------------|-----------------|-----------------|
| % des Nettovermögens | 3.25%           | 0.19%           |

Alle Erträge und Kosten von Wertpapierleihgeschäften im Rahmen von OTC-Geschäften wurden dem ICAV zugeschrieben und unterlagen keiner Ertragsteilungsvereinbarung mit dem Investment Manager des ICAV oder mit einer anderen Drittpartei. Für Wertpapierleihgeschäfte wurden im Berichtsjahr Gebühren in Höhe von USD 6'537 gezahlt. Die für andere Wertpapierfinanzierungsgeschäfte gezahlten Gebühren sind saldiert und in der Gesamtergebnisrechnung als sonstige Aufwendungen ausgewiesen.

Die folgende Tabelle zeigt die nach Gegenpartei aufgeschlüsselten Werte der Wertpapierleihgeschäfte und Portfolio-Swaps per 30. Juni 2022.

| Gegenpartei    | Sitzland der Gegenpartei | Wertpapierleihe   | Portfolio-Swaps |
|----------------|--------------------------|-------------------|-----------------|
|                |                          | Marktwert         | Marktwert       |
|                |                          | USD               | USD             |
| Goldman Sachs  | Grossbritannien          | 2'573'888         | 40'835          |
| JP Morgan      | Grossbritannien          | 13'013'685        | -               |
| Morgan Stanley | Grossbritannien          | 114'377           | 900'433         |
|                |                          | <b>15'701'950</b> | <b>941'268</b>  |

Alle Wertpapierleihgeschäfte und Portfolio-Swaps haben eine offene Laufzeit, da sie täglich rückruf- oder kündbar sind.

## Sicherheiten

Das ICAV kann Aktivitäten vornehmen, bei denen einer Gegenpartei Sicherheiten gestellt werden müssen („hinterlegte Sicherheiten“).

# Man Funds VIII ICAV

Ungeprüfte Meldepflichten im Sinne der  
SFT-Verordnung (Fortsetzung)

Für das am 30. Juni 2022 abgeschlossene Rechnungsjahr



## Sicherheiten (Fortsetzung)

Alle als Sicherheit hinterlegten Barmittel haben eine offene Laufzeit, da sie keinem vertraglichen Fälligkeitsdatum unterliegen.

| Gegenpartei    | Währung | Hinterlegte Sicherheiten | % des              |
|----------------|---------|--------------------------|--------------------|
|                |         | USD                      | Nettoinventarwerts |
| Goldman Sachs  | AUD     | (4'738)                  | -                  |
| Goldman Sachs  | CHF     | (159'903)                | (0.03%)            |
| Goldman Sachs  | CNY     | (180)                    | -                  |
| Goldman Sachs  | EUR     | 2'624'620                | 0.54%              |
| Goldman Sachs  | HKD     | 1'323'232                | 0.27%              |
| Goldman Sachs  | JPY     | 1'591'072                | 0.33%              |
| Goldman Sachs  | MXN     | (29'027)                 | (0.01%)            |
| Goldman Sachs  | SEK     | 9'599                    | -                  |
| Goldman Sachs  | SGD     | 816                      | -                  |
| Goldman Sachs  | TWD     | 208                      | -                  |
| Goldman Sachs  | USD     | (1'225'686)              | (0.25%)            |
| JP Morgan      | AUD     | 981'917                  | 0.20%              |
| JP Morgan      | CAD     | (16'742)                 | -                  |
| JP Morgan      | CHF     | (78)                     | -                  |
| JP Morgan      | EUR     | 364'806                  | 0.08%              |
| JP Morgan      | GBP     | 526'260                  | 0.11%              |
| JP Morgan      | JPY     | 402'663                  | 0.08%              |
| JP Morgan      | KRW     | 2'680'528                | 0.56%              |
| JP Morgan      | MYR     | 667'041                  | 0.14%              |
| JP Morgan      | NZD     | 4'500                    | -                  |
| JP Morgan      | SGD     | 147'724                  | 0.03%              |
| JP Morgan      | THB     | 24'657                   | 0.01%              |
| JP Morgan      | TWD     | 1'392                    | -                  |
| JP Morgan      | USD     | 25'608'837               | 5.30%              |
| JP Morgan      | ZAR     | 8'366                    | 0.00%              |
| Morgan Stanley | CHF     | 166'246                  | 0.03%              |
| Morgan Stanley | DKK     | 101'022                  | 0.02%              |
| Morgan Stanley | EUR     | (61'089)                 | (0.01%)            |
| Morgan Stanley | GBP     | 284'952                  | 0.06%              |
| Morgan Stanley | KRW     | 1'681                    | -                  |
| Morgan Stanley | NOK     | 121'951                  | 0.03%              |
| Morgan Stanley | NZD     | 1'732                    | -                  |
| Morgan Stanley | SEK     | 435'904                  | 0.09%              |
| Morgan Stanley | USD     | 5'719'855                | 1.18%              |
|                |         | <b>42'304'138</b>        | <b>8.76%</b>       |

# Man Funds VIII ICAV

Ungeprüfte periodische Offenlegungen gemäss Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor ('SFDR')



## Man AHL Diversified

Der Fonds hat weder nachhaltige Anlagen zum Ziel noch fördert er ökologische oder soziale Merkmale im Sinne der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor ('SFDR'). Der Fonds unterliegt daher nicht den zusätzlichen Offenlegungspflichten für Finanzprodukte im Sinne von Artikel 8 oder Artikel 9 SFDR. Aus demselben Grund unterliegt der Fonds nicht den Anforderungen der Verordnung (EU) 2020/852 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 18. Juni 2020 über die Einrichtung eines Rahmens zur Erleichterung nachhaltiger Investitionen ('Rahmenverordnung'). Bei den Anlagen des Fonds werden die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nicht berücksichtigt.

### Indexdefinitionen

|              |   |
|--------------|---|
| Russell 2000 | Der Russell 2000 Index misst die Wertentwicklung von rund 2'000 Small-Cap-Unternehmen im Russell 3000 Index, der aus den 3'000 grössten US-Aktien besteht. Der Russell 2000 dient als Benchmark für US-amerikanische Small-Cap-Aktien. <i>Weitere Informationen finden Sie unter <a href="http://www.ftse.com">www.ftse.com</a></i>   |
| S&P 500      | Der S&P 500 Index ist ein allgemein anerkanntes Mass für den US-Aktienmarkt. Er wird nicht verwaltet, ist nach der Marktkapitalisierung gewichtet und besteht aus den 500 US-Stammaktien mit der höchsten Marktkapitalisierung. In den Renditen des S&P 500 ist die Wiederanlage der Dividenden eingerechnet. <i>Weitere Informationen finden Sie unter <a href="https://eu.spindices.com/">https://eu.spindices.com/</a></i> |

### Glossar

|                           |   |
|---------------------------|---|
| Anleihe                   | Schuldtitel mit einer Laufzeit von über einem Jahr, der zum Zwecke der Fremdkapitalbeschaffung ausgegeben wurde. Eine Anleihe ist allgemein das Versprechen, die Schuldsumme mit Zinsen (Coupons) zu einem festgelegten Zeitpunkt (Fälligkeitsdatum) zurückzuzahlen. Manche Anleihen zahlen keine Zinsen, aber bei allen Anleihen ist die Schuldsumme zurückzuzahlen. Wenn ein Anleger eine Anleihe kauft, wird er Gläubiger des Emittenten.  |
| Credit Default Swap (CDS) | Ein Credit Default Swap (CDS) ist ein Finanzderivat oder Kontrakt, mit dem ein Anleger sein Kreditrisiko gegen das oder mit dem eines anderen Anlegers ‚tauschen‘ oder neutralisieren kann. Wenn beispielsweise ein Kreditgeber befürchtet, dass der Kreditnehmer den Kredit nicht ordnungsgemäss bedient, könnte er dieses Risiko mithilfe eines CDS neutralisieren oder tauschen. Um das Ausfallrisiko zu tauschen, kauft der Kreditgeber einen CDS von einem anderen Anleger, der zusagt, den Kreditgeber zu entschädigen, wenn der Kreditnehmer in Verzug gerät. Bei den meisten CDS ist eine laufende Prämienzahlung erforderlich, um den Kontrakt, der wie eine Versicherungspolice ist, wirksam zu erhalten. |
| Credit Rating             | Von einer Ratingagentur vergebenes Rating, das zum Ausdruck bringt, wie die Ratingagentur qualitative und quantitative Informationen zu einem Unternehmen oder einer Regierung beurteilt. Anhand von Ratings werden Unternehmen und Regierungen nach der Wahrscheinlichkeit, dass sie ihre Verpflichtungen erfüllen (d.h. ihre Schulden zurückzahlen), geordnet.  |
| Rohstoff:                 | Physische Substanz, wie Lebensmittel, Getreide und Metalle, die gegen ein gleichartiges anderes Produkt austauschbar ist und von Anlegern üblicherweise über Terminkontrakte ge- oder verkauft wird. Der Preis des Rohstoffs hängt von Angebot und Nachfrage ab.  |
| Derivate                  | Finanzkontrakte wie Futures, Optionen und verschiedene Wertpapiere, die einen ‚synthetischen‘ Zugang zu einem zugrunde liegenden Vermögenswert – zum Beispiel einem Rohstoff, Aktienmarkt oder festverzinslichen Wertpapier – bieten. Die Kursentwicklung eines Derivats folgt im Allgemeinen derjenigen des zugrunde liegenden Vermögenswerts. Derivate erfordern im Allgemeinen jedoch nur geringe Kapitalbeträge (Margin) für ein Engagement im zugrunde liegenden Vermögenswert.  |
| Eigenkapitalinstrument    | Eigentumsrecht, das eine Beteiligung an einem Unternehmen darstellt.  |
| Finanzderivate            | Siehe <b>Derivate</b>   |
| Fixed Income              | Ausdruck, mit dem Anleihen und andere Schuldtitel bezeichnet werden, weil diese normalerweise einen festen Zinssatz zahlen.   |
| Terminkontrakt            | Vereinbarung, eine festgelegte Menge eines Wertpapiers, einer Währung oder eines Rohstoffs zu einem bestimmten zukünftigen Zeitpunkt und zu einem im Voraus vereinbarten Preis zu kaufen oder zu verkaufen.   |
| Gilt                      | Der Name einer von der britischen Regierung zum Zwecke der Kreditaufnahme begebenen Anleihe (festverzinsliches Wertpapier).   |
| Index                     | Ein Index ist ein Portfolio von Aktien, das nach einfachen, im Voraus festgelegten Regeln erstellt wird und einen bestimmten Anlagestil abbilden soll.  |
| Investment Grade          | Credit Rating einer Staats- oder Unternehmensanleihe mit relativ niedrigem Ausfallrisiko. Je niedriger das Credit Rating, desto höher ist die Wahrscheinlichkeit oder das Risiko eines Ausfalls. Investment-Grade-Anleihen sind Anleihen mit einem bestimmten Mindestrating. Beispielsweise stuft S&P Schuldner auf einer Skala von AAA bis D ein; Ratings zwischen AAA und BBB gelten als Investment Grade. Bei Fitch wären es Ratings von BBB oder besser.  |
| Leverage                  | Der Prozess oder Effekt, das Engagement in einer Anlagestrategie, einem Portfolio Manager oder einem Vermögenswert zu erhöhen. Leverage kann mithilfe von Fremdkapital oder Derivaten erreicht werden. Bei einer Anlage mit Leverage führt eine vergleichsweise kleine Kursänderung zu einem erhöhten Gewinn oder Verlust. Leverage bietet also die Möglichkeit, Renditen zu steigern, geht aber in der Regel mit einem höheren Risiko einher und kann zu einem im Vergleich zum investierten Betrag höheren Verlust führen.  |
| Liquidität                | Relativer Begriff für die Geschwindigkeit, mit der ein oder mehrere Vermögenswerte in Bargeld umgewandelt (liquidiert) werden können und umgekehrt.   |
| Long-Position             | Ein in der Erwartung eines Wertzuwachses gekauftes Wertpapier.  |

|                        |   |
|------------------------|---|
| Marktkapitalisierung   | Marktwert des ausgegebenen Aktienkapitals eines Unternehmens – also die Anzahl der Aktien multipliziert mit dem aktuellen Kurs der Aktien am Aktienmarkt. Die Unternehmen werden in Abhängigkeit von ihrer Marktkapitalisierung als Large Caps, Mid Caps und Small Caps eingestuft. Die tatsächlichen Einstufungskriterien hängen aber vom jeweiligen Markt ab. |
| Option                 | Derivatives Instrument, das den Inhaber berechtigt, aber nicht verpflichtet, ein Wertpapier oder einen Vermögenswert innerhalb einer bestimmten Zeitspanne oder zu einem bestimmten zukünftigen Zeitpunkt zu einem festgelegten Preis zu kaufen (Call) oder zu verkaufen (Put).   |
| Over-the-counter (OTC) | Bezieht sich im Allgemeinen auf eine Aktie (kann sich aber auch auf andere Finanzinstrumente beziehen), die nicht an einer Börse kotiert ist und über ein Händlernetz gehandelt wird.   |
| Quantitativer Handel   | Anlageform, bei der mithilfe von Computern Finanzdaten analysiert und berechenbare Muster ermittelt werden. Quantitative Händler nutzen moderne Technologie, Mathematik und umfassende Datenbanken für rationale Handelsentscheidungen, um Handelsopportunitäten zu ermitteln.  |
| Referenzindex          | Als Vergleichsindex für Performancevergleiche verwendeter Index, der aber gemäss dem Fondsprospekt keine offizielle Benchmark ist.  |
| Anteil                 | Siehe <i>Eigenkapitalinstrument</i>   |
| Short-Position         | Fondsmanager verwenden diese Methode, um ein Wertpapier zu leihen und dann mit der Absicht zu verkaufen, es nach einem Kursrückgang für weniger zurückzukaufen. Die Position profitiert, wenn das Wertpapier an Wert verliert. Bei UCITS-Fonds kann eine Short-Position mit Derivaten – zum Beispiel Differenzkontrakten – simuliert werden.                    |
| Aktie                  | Siehe <i>Eigenkapitalinstrument</i>   |

**Marktrisiko** – Der Fonds unterliegt normalen Marktschwankungen und den mit Anlagen an den internationalen Wertpapiermärkten verbundenen Risiken. Daher kann der Wert Ihrer Anlage und der damit erzielten Erträge sowohl steigen als auch fallen. Zudem erhalten Sie den ursprünglich investierten Betrag möglicherweise nicht zurück.

**Gegenparteirisiko** – Der Fonds ist dem Kreditrisiko der Gegenparteien ausgesetzt, mit denen er in Zusammenhang mit börsengehandelten Finanzinstrumenten wie Futures und Optionen handelt und gegebenenfalls Over-the-counter- („OTC-“, „ausserbörsliche“) Geschäfte abschliesst. OTC-Instrumente sind unter Umständen weniger liquide und bieten den Marktteilnehmern nicht den gleichen Schutz wie der Handel mit Instrumenten an einer regulierten Börse.

**Währungsrisiko** – Der Wert von Anlagen, die auf andere Währungen lauten, kann infolge von Wechselkursschwankungen steigen oder fallen. Ungünstige Währungsentwicklungen können eine rückläufige Rendite und einen Kapitalverlust zur Folge haben. Es ist unter Umständen nicht in jedem Marktumfeld möglich oder praktikabel, sich gegen das Währungsrisiko abzuschirmen.

**Liquiditätsrisiko** – Der Fonds kann an volatilen und potenziell illiquiden Märkten investieren oder Handelspositionen halten. Der rechtzeitige und kosteneffiziente Verkauf von Handelspositionen kann durch ein vermindertes Handelsvolumen und/oder gestiegene Kursvolatilität beeinträchtigt werden.

**Finanzderivate** – Um sein Anlageziel zu erreichen, investiert der Fonds in Finanzderivate („FD“, Instrumente, deren Preis von einem oder mehreren zugrunde liegenden Vermögenswerten abhängt). Die Verwendung von FD birgt zusätzliche Risiken, wie z.B. eine hohe Sensitivität gegenüber Kursschwankungen des Basiswerts. Die weitgehende Verwendung von FD kann die Gewinne oder Verluste deutlich steigern.

**Leverage-Risiko** – Die Verwendung von FD im Fonds kann zu einem erhöhten Leverage führen, was erhebliche Verluste nach sich ziehen kann.

**Emerging Markets** – Der Fonds kann einen wesentlichen Teil seines Vermögens in Wertpapiere mit Bezug zu Emerging Markets investieren, die zusätzliche Risiken im Zusammenhang mit Sachverhalten wie der Illiquidität von Wertpapieren und der potenziell volatilen Beschaffenheit von Märkten mit sich bringen, die bei Anlagen in besser etablierten Ländern oder Märkten in der Regel keine Rolle spielen.

**Rohstoffrisiko** – Der Fonds kann in Rohstoffe investieren, deren Wert volatil sein kann und die möglicherweise zusätzliche Risiken bergen. Rohstoffpreise können auch durch das vorherrschende politische Klima und die Stabilität der Regierungen in den rohstofffördernden Ländern beeinflusst werden.

**Modell- und Datenrisiko** – Der Investment Manager des Fonds verlässt sich auf intern entwickelte qualitative und quantitative Handelsmodelle und -algorithmen. Diese quantitativen Handelsmodelle und -algorithmen benötigen unter Umständen Daten, die intern erzeugt oder von Dritten bereitgestellt werden. Falls sich ein Modell oder Algorithmus oder die von diesen Modellen oder Algorithmen verarbeiteten Daten als falsch oder unvollständig erweisen, entstehen dem Fonds möglicherweise Verluste. Die Berechnungen und Ergebnisse eines Modells oder Algorithmus können durch unvorhergesehene Marktstörungen und/oder staatliche oder aufsichtsrechtliche Eingriffe beeinflusst werden, was zu Verlusten führen kann.

Eine vollständige Beschreibung der Risiken finden Sie im Fondsprospekt.