

Man Funds VIII ICAV

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

Ungeprüfter Halbjahresabschluss für den Zeitraum vom 1. Juli 2022
bis 31. Dezember 2022

	Seite
Geschäftsführung	2
Allgemeines	4
Bericht des Investment Managers	5
Bilanz	6
Nettovermögensentwicklung	7
Gesamtergebnisrechnung	8
Kapitalflussrechnung	9
Anmerkungen zum Rechnungsabschluss	10
Kurzfassung der Investitionsübersicht	24
Ergänzende Angaben	49
Glossar	50

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.

Dieser ungeprüfte Halbjahresabschluss liegt in englischer und deutscher Sprache vor. Bei Auslegungsstreitigkeiten 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 (Ire)
John Morton (Brite)
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

Man Funds VIII ICAV

Geschäftsführung (Fortsetzung)



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/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.

Marktüberblick

Zu Beginn des dritten Quartals herrschte Optimismus, dass die Inflation ihren Höhepunkt erreicht habe und ein früheres Ende des laufenden Zinserhöhungszyklus der US-Notenbank bevorstehen könnte. Auf dem Wirtschaftssymposium in Jackson Hole Ende August dementierte Fed-Chef Powell jedoch einen bevorstehenden Kurswechsel hin zu einer weniger aggressiven Geldpolitik und zerstörte damit Hoffnungen auf ein baldiges Ende des Anhebungszyklus. Tatsächlich hat die Fed auf der Sitzung des Offenmarktausschusses im September eine Zinserhöhung um 75 Basispunkte beschlossen und signalisiert, dass sie diesen Kurs fortsetzen wird. In den letzten Tagen des Quartals kam es zu einer erheblichen Volatilität bei britischen Staatsanleihen und dem Pfund Sterling, nachdem die neue Regierung umfangreiche Steuersenkungen angekündigt hatte, ohne zu erläutern, wie diese finanziert werden sollten. Im vierten Quartal waren die Märkte jedoch über weite Strecken deutlich optimistischer. Der überraschend starke Rückgang der Verbraucherpreise in den USA in den Monaten Oktober und November nährte die Hoffnungen auf eine geldpolitische Wende. Diese Hoffnungen wurden jedoch Mitte Dezember zunichte gemacht. Schlechtere Wirtschaftsdaten und eine aggressive Rhetorik vieler Zentralbanken führten schliesslich zu einem starken Ausverkauf an den globalen Märkten. Gegen Ende des Jahres kündigte die Bank of Japan eine Änderung ihres Programms zur Steuerung der Zinskurve an.

Wertentwicklung im Überblick

Im Gegensatz zum ersten Halbjahr war es für Man Funds VIII ICAV (das 'ICAV') im zweiten Halbjahr schwieriger, an den Märkten zu navigieren. Das ICAV erzielte eine Rendite von -3.39% ¹ nach Abzug der Gebühren, wobei die Verluste bei Rohstoffen, Krediten und Aktien die Gewinne bei festverzinslichen Wertpapieren und Währungen überwogen.

Die Aktienmärkte beendeten die zweite Jahreshälfte zwar leicht im Plus. Nach zwischenzeitlich höheren Kursgewinnen gaben sie jedoch wieder nach. In drei Monaten betrug die Steigerung über 5 %. Vor allen drei Erholungsphasen wurden Short-Positionen gehalten, die dann abgebaut und teilweise in Long-Positionen umgewandelt wurden, was sich negativ auf die Performance auswirkte. Am schlechtesten schnitten europäische Telekommunikations- und Investitionsgüteraktien ab, während Positionen im Hang Seng und im MSCI-EM-Index Gewinne erzielten. Die Kreditmärkte schwankten ähnlich, wobei sich die Verluste auf die US-Indizes konzentrierten.

Alle drei Rohstoffkomponenten mussten Einbussen hinnehmen. Die grössten Verluste erlitt der Energiehandel, wobei die CO₂-Emissionen am stärksten betroffen waren, da sich die Preise in einer engen Spanne bewegten und sehr volatil waren. Im Gegensatz dazu profitierte das ICAV im dritten Quartal von Long-Positionen an den europäischen Gas- und Strommärkten, als Europa versuchte, sich von russischen Lieferungen unabhängig zu machen. Im vierten Quartal profitierte das ICAV von Short-Positionen, da das Wetter milder war und die Speicher laut Berichten gut gefüllt waren. Bei den Edelmetallen verloren Silber und Kupfer am meisten, da die Preise nach dem Rückgang im ersten Halbjahr wieder anzogen. Bei den Agrarrohstoffen fielen die Kaffeepreise aufgrund von Berichten über eine Rekorderte in Brasilien, was sich negativ auf die Long-Position des Fonds auswirkte.

Die Aufwertung des US-Dollar gegenüber einem Korb der Währungen seiner Handelspartner verlangsamte sich zunächst und kam dann abrupt zum Stillstand, nachdem der Verbraucherpreisindex im November schwächer als erwartet gestiegen war und die Anleger davon ausgingen, dass die Zentralbanken die Zinsen nicht so stark anheben müssten wie zuvor erwartet. Dennoch profitierte das ICAV in der zweiten Jahreshälfte von einer Short-Position im Euro gegenüber dem US-Dollar und verlor durch die Trendumkehr im November nicht allzu viel. Im Gegensatz dazu verzeichneten Short-Positionen im Yen gegenüber anderen Währungen als dem US-Dollar Verluste, als es rund um die Ankündigung der Änderungen des Programms zur Steuerung der Zinsstrukturkurve zu heftigen Kursschwankungen kam.

In der zweiten Jahreshälfte setzte sich die positive Entwicklung der Short-Positionierung im festverzinslichen Bereich fort. Am besten schnitten britische Staatsanleihen ab, deren Renditen im September nach dem chaotischen "Mini-Budget" der neuen britischen Regierung in die Höhe schossen. Bei japanischen Staatsanleihen kam es zu Verlusten, da die Bank of Japan bei den Zinserhöhungen zunächst nicht mit den anderen Zentralbanken Schritt hielt und dann im Dezember einen plötzlichen Kurswechsel vollzog, indem sie eine Änderung der Zinskurvensteuerung ankündigte.

Ausblick auf die Zukunft

Wir wissen nicht, was das Jahr 2023 bringen wird. Im Jahr 2022 hat sich das trendfolgende Investieren in einem Umfeld steigender Inflation zwar bewährt, der weitere Erfolg der Strategie hängt jedoch nicht von der Fortführung dieses Themas ab. Trendfolge ist eine aktive Strategie, bei der es auf das Timing ankommt. Der Manager wird über Kursbewegungen informiert und passt seine Positionen entsprechend an. Die Analyse der Vergangenheit zeigt, dass die Strategie unabhängig davon, ob die Inflation ihren Höchststand erreicht hat oder nicht, erfolgreich sein sollte.

Auf dem Weg zum Jahr 2023 ist der Fonds short in festverzinslichen Wertpapieren, short in USD, long in Krediten (über Short-Positionen in CDS), leicht long in Aktien und long in Rohstoffen positioniert.

Einzelheiten zu den wesentlichen Risiken und anlagespezifischen oder wirtschaftlichen Unsicherheitsfaktoren, denen das ICAV ausgesetzt sein kann, enthält Anmerkung 6 des geprüften Rechnungsabschlusses für das am 30. Juni 2022 abgeschlossene Rechnungsjahr.

AHL Partners LLP
Januar 2023

¹Die Performancedaten werden nach Abzug von Gebühren und bei Wiederanlage der Erträge per 31. Dezember 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 Anteilsklasse DN USD des Man AHL Diversified berechnet. Für andere Anteilsklassen können höhere Gebühren anfallen. Weitere Informationen entnehmen Sie bitte dem Prospekt oder den wesentlichen Anlegerinformationen (KIID).

Der oben stehende Bericht des Investment Managers bezieht sich auf den Berichtszeitraum vom 1. Juli 2022 bis 31. Dezember 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. 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. 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.

Man Funds VIII ICAV

Bilanz

Per 31. Dezember 2022



	Anmerkung	31.12.2022 USD	30.06.2022 USD
Vermögenswerte			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	3	52'335'750	78'741'615
Als Sicherheit bei Brokern gehaltene Salden	3	32'078'100	21'544'822
Forderungen gegen Broker		510'557	1'190'744
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	4	491'312'249	434'480'556
Dividendenforderungen		45'770	54'580
Vermögenswerte gesamt		576'282'426	536'012'317
Verbindlichkeiten			
Als Sicherheit an Broker fällige Salden	3	(734'124)	(5'594'614)
Auszuzahlende Rücknahmen		(684'868)	(172'207)
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern		(774'949)	(502'742)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	4	(61'069'002)	(41'931'940)
Ersatzzahlungen auf Short-Positionen		(12'004)	(20'789)
Fällige Performancegebühren	8, 9	-	(2'659'128)
Fällige Management Fees	8, 9	(366'026)	(319'947)
Fällige Anlageverwaltungsgebühren	8, 9	(1'156'862)	(1'156'982)
Fällige Introducing Broker Fees	8, 9	(428'862)	(415'348)
Passive Rechnungsabgrenzungsposten und sonstige Verbindlichkeiten	8	(170'928)	(297'859)
Verbindlichkeiten gesamt (ohne das den Eignern von rückzahlbaren Anteilen mit Gewinnbeteiligung zurechenbare Nettovermögen)		(65'397'625)	(53'071'556)
Den Eignern von rückzahlbaren Anteilen mit Gewinnbeteiligung zurechenbares Nettovermögen		510'884'801	482'940'761

Das Nettovermögen setzt sich wie folgt zusammen:

Verbindlichkeiten

2'318'822 (30. Juni 2022: 2'397'296) rückzahlbare Anteile mit Gewinnbeteiligung der Klasse DN USD mit einem Nettoinventarwert pro Anteil von USD 150.78 (30. Juni 2022: USD 156.07)

10 US\$349'641'179 US\$374'159'476

34'665 (30. Juni 2022: 33'581) rückzahlbare Anteile mit Gewinnbeteiligung der Klasse DN H CHF mit einem Nettoinventarwert pro Anteil von CHF 107.31 (30. Juni 2022: CHF 112.21)

10 CHF 3'720'044 CHF 3'768'271

3'646 (30. Juni 2022: 2'147) rückzahlbare Anteile mit Gewinnbeteiligung der Klasse DN H EUR mit einem Nettoinventarwert pro Anteil von EUR 125.91 (30. Juni 2022: EUR 131.00)

10 EUR 459'068 EUR 281'271

1'116'658 (30. Juni 2022: 728'998) rückzahlbare Anteile mit Gewinnbeteiligung der Klasse DNR USD mit einem Nettoinventarwert pro Anteil von USD 136.53 (30. Juni 2022: USD 140.61)

10 US\$152'463'080 US\$102'505'327

6'106 (30. Juni 2022: 2'943) rückzahlbare Anteile mit Gewinnbeteiligung der Klasse DNR H EUR mit einem Nettoinventarwert pro Anteil von EUR 132.85 (30. Juni 2022: EUR 137.41)

10 EUR 811'232 EUR 404'419

30'358 (30. Juni 2022: 14'299) rückzahlbare Anteile mit Gewinnbeteiligung der Klasse DNR H CHF mit einem Nettoinventarwert pro Anteil von CHF 103.47 (30. Juni 2022: CHF 107.65)

10 CHF 3'141'291 CHF 1'539'337

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Rechnungsabschlusses.

Man Funds VIII ICAV

Nettovermögentsentwicklung

Für den Zeitraum vom 1. Juli 2022 bis 31. Dezember 2022



	Anmerkung	31.12.2022 USD	31.12.2021 USD
Den Eignern von rückzahlbaren Anteilen mit Gewinnbeteiligung zurechenbares Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		482'940'761	390'002'642
Ausgabe von 49'666 (31. Dezember 2021: 20'863) rückzahlbaren Anteilen mit Gewinnbeteiligung der Klasse DN USD	10	7'668'498	2'903'009
Ausgabe von 1'684 (31. Dezember 2021: 4'208) rückzahlbaren Anteilen mit Gewinnbeteiligung der Klasse DN H CHF	10	193'004	455'285
Ausgabe von 1'500 (31. Dezember 2021: null) rückzahlbaren Anteilen mit Gewinnbeteiligung der Klasse DN H EUR	10	198'046	-
Ausgabe von 393'752 (31. Dezember 2021: 4'855) rückzahlbaren Anteilen mit Gewinnbeteiligung der Klasse DNR USD	10	54'917'860	584'894
Ausgabe von 3'163 (31. Dezember 2021: 849) rückzahlbaren Anteile mit Gewinnbeteiligung der Klasse DN H EUR	10	439'091	125'663
Ausgabe von 17'188 (31. Dezember 2021: null) rückzahlbaren Anteilen mit Gewinnbeteiligung der Klasse DNR H CHF	10	1'886'365	-
Rücknahme von 128'142 (31. Dezember 2021: 285'853) rückzahlbaren Anteilen mit Gewinnbeteiligung der Klasse DN USD	10	(19'693'515)	(39'382'064)
Rücknahme von 600 (31. Dezember 2021: 1'709) rückzahlbaren Anteilen mit Gewinnbeteiligung der Klasse DN H CHF	10	(67'308)	(190'245)
Rücknahme von 1 (31. Dezember 2021: null) rückzahlbaren Anteilen mit Gewinnbeteiligung der Klasse DN H EUR	10	(143)	-
Rücknahme von 6'092 (31. Dezember 2021: 4'855) rückzahlbaren Anteilen mit Gewinnbeteiligung der Klasse DNR USD	10	(868'348)	(157'027)
Rücknahme von null (31. Dezember 2021: 1) rückzahlbaren Anteile mit Gewinnbeteiligung der Klasse DN H EUR	10	-	(116)
Rücknahme von 1'129 (31. Dezember 2021: 176'246) rückzahlbaren Anteile mit Gewinnbeteiligung der Klasse DNR H CHF	10	(126'046)	-
Den Eignern von rückzahlbaren Anteilen mit Gewinnbeteiligung zurechenbarer Nettoverlust für den Berichtszeitraum		(16'603'464)	(19'132'307)
Den Eignern von rückzahlbaren Anteilen mit Gewinnbeteiligung zurechenbares Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		510'884'801	335'209'734

* In den Zeichnungen des ICAV sind Zeichnungen von rückzahlbaren Anteilen mit Gewinnbeteiligung der Klasse DN USD in Höhe von USD 2'277'063 enthalten, die mit Mitteln aus der Rücknahme von Anteilen der Klasse IV H USD des Man GLG High Yield Opportunities, einem von einem Unternehmen der Man Group plc verwalteten Fonds, im August und September 2022 bezahlt wurden.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Rechnungsabschlusses.

Man Funds VIII ICAV

Gesamtergebnisrechnung

Für den Zeitraum vom 1. Juli 2022 bis 31. Dezember 2022



	Anmerkung	31.12.2022 USD	31.12.2021 USD
Erträge			
Nettoverlust aus Devisenanlagen	7	(272'264)	(599'386)
Nettoverlust aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	7	(12'302'013)	(10'579'058)
Zinserträge		5'442'550	67'457
Dividenderträge		411'782	295'933
Sonstige Erträge		721'947	-
		<u>(5'997'998)</u>	<u>(10'815'054)</u>
Aufwendungen			
Anlageverwaltungsgebühren	8, 9	(7'182'339)	(5'627'770)
Introducing Broker Fees	8, 9	(2'651'372)	(1'888'235)
Management Fees	8, 9	(378'012)	(264'600)
Ersatzzahlungen auf Short-Positionen		(126'864)	(121'722)
Zinsaufwendungen		(34'763)	(102'427)
Depotgebühren	8	(29'250)	(20'670)
Honorare der Geschäftsführung	8, 9	(23'000)	(26'525)
Performancegebühren	8, 9	(3'237)	-
Sonstige Aufwendungen	8	(99'610)	(203'275)
		<u>(10'528'447)</u>	<u>(8'255'224)</u>
Quellensteuer		(77'019)	(62'029)
Den Eignern von rückzahlbaren Anteilen mit Gewinnbeteiligung zurechenbarer Nettoverlust für den Berichtszeitraum		<u>(16'603'464)</u>	<u>(19'132'307)</u>

Alle für den Berichtszeitraum 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 den Zeitraum vom 1. Juli 2022 bis 31. Dezember 2022



	31.12.2022 USD	31.12.2021 USD
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit:		
Den Eignern von rückzahlbaren Anteilen mit Gewinnbeteiligung zurechenbarer Nettoverlust für den Berichtszeitraum	(16'603'464)	(19'132'307)
Anpassungen zur Überleitung des den Inhabern von rückzahlbaren Anteilen mit Gewinnbeteiligung zurechenbaren Nettoverlusts für den Berichtszeitraum zum Nettomittelzu-/abfluss aus operativer Geschäftstätigkeit:		
(Zunahme)/Abnahme der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	(56'831'693)	28'111'842
Zunahme der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten	19'137'062	6'197'885
(Zunahme)/Abnahme der als Sicherheit bei Brokern gehaltenen Salden	(10'533'278)	5'200'875
Abnahme der Forderungen gegen Broker	680'187	121'369
Abnahme der Dividendenforderungen	8'810	36'854
Abnahme der als Sicherheit an Broker fälligen Salden	(4'860'490)	(751'389)
Zunahme/(Abnahme) der Forderungen gegenüber Brokern	272'207	(187'878)
(Abnahme)/Zunahme der Ersatzzahlungen auf Short-Positionen	(8'785)	5'797
Abnahme der fälligen Performancegebühren	(2'659'128)	(1'396'825)
Zunahme/(Abnahme) der fälligen Management Fees	46'079	(44'798)
Abnahme der fälligen Anlageverwaltungsgebühren	(120)	(162'334)
Zunahme/(Abnahme) der fälligen Introducing Broker Fees	13'514	(54'116)
Abnahme der fälligen Honorare der Geschäftsführung	-	(26'908)
Abnahme der passiven Rechnungsabgrenzungsposten und sonstigen Verbindlichkeiten	(126'931)	(2'932)
Nettomittel(abfluss)/-zufluss aus laufender Geschäftstätigkeit	(71'466'030)	17'915'135
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit:		
Erlös aus der Ausgabe von rückzahlbaren Anteilen mit Gewinnbeteiligung*	65'302'864	4'064'851
Zahlungen für die Rücknahme von rückzahlbaren Anteilen mit Gewinnbeteiligung	(20'242'699)	(41'256'944)
Nettomittelzufluss/(-abfluss) aus Finanzierungstätigkeit	45'060'165	(37'192'093)
Nettoveränderung der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	(26'405'865)	(19'276'958)
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Berichtszeitraums	78'741'615	129'527'434
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zum Ende des Berichtszeitraums	52'335'750	110'250'476
Die Nettoveränderung der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente im Berichtszeitraum setzt sich wie folgt zusammen:		
Nettoveränderung der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente ohne Wechselkurseffekte	(26'133'601)	(18'677'572)
Wechselkurseffekte auf Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	(272'264)	(599'386)
Nettoveränderung der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	(26'405'865)	(19'276'958)
Zusatzinformationen zum Cashflow:		
Zinserträge	5'442'550	67'457
Zinszahlungen	(34'763)	(102'427)
Erhaltene Dividenden	420'592	332'787
Ersatzzahlungen auf Short-Positionen	(135'649)	(115'925)

* Enthält einen Bargeldtransfer im August und September 2022 in Höhe von USD 2'277'063 von einem Fonds, der von einem Unternehmen der Man Group plc verwaltet wird.

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 31. Dezember 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:

Klasse A rückzahlbare Anteile mit Gewinnbeteiligung

Klasse DN USD
Klasse DN H CHF
Klasse DN H EUR

Klasse B rückzahlbare Anteile mit Gewinnbeteiligung

Klasse DNR USD
Klasse DNR 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 das ICAV auch ein Engagement im AHL Evolution Programme an, indem es 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 aufgewendet 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. Grundlage für die Erstellung des Rechnungsabschlusses

Der ungeprüfte Halbjahresabschluss wird gemäss den International Financial Reporting Standards ('IFRS'), wie sie in der Europäischen Union anzuwenden sind, erstellt. Dieser ungeprüfte Halbjahresabschluss wurde gemäss dem International Accounting Standard 34 'Zwischenberichterstattung' ('IAS 34') erstellt. Der ungeprüfte Halbjahresabschluss wurde nach dem Anschaffungskostenprinzip erstellt. Davon ausgenommen sind erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, die zum beizulegenden Zeitwert bewertet wurden. Der ungeprüfte Halbjahresabschluss enthält nicht alle Informationen und Offenlegungen, die in der Jahresrechnung aufgeführt werden müssen, und sollte in Zusammenhang mit der Jahresrechnung des ICAV per 30. Juni 2022 zur Kenntnis genommen werden.

Es gab keine neuen Rechnungslegungsverlautbarungen, die für das ICAV im Berichtszeitraum 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.

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 Berichtszeitraums bei folgenden Instituten gehalten: BNP Paribas, 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.

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 von demselben Investment Manager 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 beizulegende 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.

Man Funds VIII ICAV

Anmerkungen zum Rechnungsabschluss (Fortsetzung)
Für den Zeitraum vom 1. Juli 2022 bis 31. Dezember 2022



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

Bewertungsverfahren (Fortsetzung)

In den folgenden Tabellen wird die Klassifizierung innerhalb der Zeitwerthierarchie der Finanzinstrumente des ICAV mit ihrem beizulegenden Zeitwert zum 31. Dezember 2022 und 30. Juni 2022 zusammengefasst:

	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Beizulegender Zeitwert gesamt
	USD	USD	USD	USD
Per 31. Dezember 2022				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
<u>Verzinsliche Wertpapiere</u>				
Staatsanleihen	315'925'876	-	-	315'925'876
Verzinsliche Wertpapiere gesamt	315'925'876	-	-	315'925'876
<u>Anlagen in verbundenen verwalteten Anlagefonds</u>				
AHL Evolution Ltd	-	96'173'146	-	96'173'146
Anlagen in verbundenen verwalteten Anlagefonds gesamt	-	96'173'146	-	96'173'146
<u>Aktien</u>				
Stammaktien	40'298'710	-	-	40'298'710
Aktien gesamt	40'298'710	-	-	40'298'710
<u>Derivate</u>				
Waren-Futures	6'168'921	-	-	6'168'921
Zins-Futures	5'950'030	-	-	5'950'030
Aktienindex-Futures	835'578	-	-	835'578
Devisenterminkontrakte	-	24'342'320	-	24'342'320
Aktien-Swaps	-	1'617'668	-	1'617'668
Derivate gesamt	12'954'529	25'959'988	-	38'914'517
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte gesamt	369'179'115	122'133'134	-	491'312'249
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
<u>Aktien</u>				
Stammaktien	(20'290'158)	-	(2'542)	(20'292'700)
Aktien gesamt	(20'290'158)	-	(2'542)	(20'292'700)
<u>Derivate</u>				
Waren-Futures	(2'139'445)	-	-	(2'139'445)
Devisen-Futures	(7'225)	-	-	(7'225)
Zins-Futures	(128'754)	-	-	(128'754)
Aktienindex-Futures	(1'176'226)	-	-	(1'176'226)
Devisenterminkontrakte	-	(35'580'556)	-	(35'580'556)
Aktien-Swaps	-	(1'744'096)	-	(1'744'096)
Derivate gesamt	(3'451'650)	(37'324'652)	-	(40'776'302)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten gesamt	(23'741'808)	(37'324'652)	(2'542)	(61'069'002)

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

Bewertungsverfahren (Fortsetzung)

	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Beizulegender Zeitwert gesamt
Per 30. Juni 2022	USD	USD	USD	USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
<i>Verzinsliche Wertpapiere</i>				
Staatsanleihen	298'363'404	-	-	298'363'404
Verzinsliche Wertpapiere gesamt	298'363'404	-	-	298'363'404
<i>Anlagen in verbundenen verwalteten Anlagefonds</i>				
AHL Evolution Ltd	-	89'059'669	-	89'059'669
Anlagen in verbundenen verwalteten Anlagefonds gesamt	-	89'059'669	-	89'059'669
<i>Aktien</i>				
Stammaktien	17'914'233	-	-	17'914'233
Aktien gesamt	17'914'233	-	-	17'914'233
<i>Derivate</i>				
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
Devisenterminkontrakte	-	12'172'861	-	12'172'861
Aktien-Swaps	-	2'287'714	-	-2'287'714
Derivate gesamt	14'682'675	14'460'575	-	29'143'250
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte gesamt	330'960'312	103'520'244	-	434'480'556
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
<i>Aktien</i>				
Stammaktien	(15'692'415)	-	(9'535)	(15'701'950)
Aktien gesamt	(15'692'415)	-	(9'535)	(15'701'950)
<i>Derivate</i>				
Waren-Futures	(9'436'996)	-	-	(9'436'996)
Zins-Futures	(971'763)	-	-	(971'763)
Aktienindex-Futures	(275'997)	-	-	(275'997)
Devisenterminkontrakte	-	(14'198'788)	-	(14'198'788)
Aktien-Swaps	-	(1'346'446)	-	(1'346'446)
Derivate gesamt	(10'684'756)	(15'545'234)	-	(26'229'990)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten gesamt	(26'377'171)	(15'545'234)	(9'535)	(41'931'940)

Kurzfristige Positionen werden in den obigen Tabellen nicht berücksichtigt, da ihr Buchwert am Ende des Berichtszeitraums 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 jeder Rechnungsperiode überprüft. Sofern sich die Merkmale einer Anlage in einer Rechnungsperiode ändern und Anlagen nicht länger die Kriterien einer bestimmten Stufe erfüllen, werden sie am Ende der jeweiligen Rechnungsperiode in eine geeignetere Stufe übertragen. In dem am 31. Dezember 2022 abgeschlossenen Berichtszeitraum und dem am 30. Juni 2022 abgeschlossenen Rechnungsjahr erfolgten keine Bewegungen zwischen Stufe 1 und Stufe 2.

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

Bewertungsverfahren (Fortsetzung)

Die folgende Tabelle enthält für den am 31. Dezember 2022 abgeschlossenen Berichtszeitraum und das am 30. Juni 2022 abgeschlossene Rechnungsjahr einen Abgleich der Beträge der auf Stufe 3 eingestuften Finanzinstrumente:

	31.12.2022 Stammaktien USD	31.12.2022 Gesamt USD	30.06.2022 Stammaktien USD	30.06.2022 Gesamt USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten				
Eröffnungsbestand	(9'535)	(9'535)	153	153
Gewinne und Verluste gesamt				
Realisiert	-	-	-	-
Nicht realisiert	6'993	6'993	-	-
Käufe	-	-	-	-
Verkäufe	-	-	-	-
Transfers zu Stufe 3	-	-	(9'535)	(9'535)
Transfers von Stufe 3	-	-	(153)	(153)
Schlussbestand	(2'542)	(2'542)	(9'535)	(9'535)

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 31. Dezember 2022 auf Stufe 3 gehaltenen Wertpapieren betrug USD 6'993 (30. Juni 2022: USD (14'106)).

Der beizulegende Zeitwert der in Stufe 3 eingestuften 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.

Die folgende Tabelle enthält zusätzliche Informationen zu den Bewertungsverfahren und Parametern für zum beizulegenden Zeitwert bewertete und am 31. Dezember 2022 bzw. 30. Juni 2022 auf Stufe 3 eingestufte Anlagen:

Beschreibung	Beizulegender Zeitwert 31. Dezember 2022 USD	Bewertungsverfahren	Nicht beobachtbare Parameter	Bandbreite (gewichteter Durchschnitt)
Stammaktien	(2'542)	Notierungen am Graumarkt	k.A.	k.A.

Beschreibung	Beizulegender Zeitwert 30. Juni 2022 USD	Bewertungsverfahren	Nicht beobachtbare Parameter	Bandbreite (gewichteter Durchschnitt)
Stammaktien	(9'535)	Notierungen am Graumarkt	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.

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

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 Gegenparteirisiken 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.

Am 31. Dezember 2022 und 30. Juni 2022 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 31. Dezember 2022 und 30. Juni 2022 spiegelt den Derivatehandel während des Berichtszeitraums bzw. während des Geschäftsjahres wider.

	Nominalwerte			
	Long	Short	Long	Short
	31. Dezember 2022	31. Dezember 2022	30. Juni 2022	30. Juni 2022
	USD	USD	USD	USD
Waren-Futures	170'582'223	61'654'290	94'100'767	138'453'367
Devisen-Futures	626'839	-	14'321'122	-
Zins-Futures	23'834'884	1'133'996'807	30'680'398	989'495'876
Aktienindex-Futures	53'221'656	38'667'113	7'128'361	94'529'869
Devisenterminkontrakte	999'348'532	1'192'776'537	1'094'697'045	785'463'192
Aktien-Swaps	30'646'040	11'538'125	14'137'222	16'260'077

5. Aufrechnung finanzieller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten

Per 31. Dezember 2022 und 30. Juni 2022 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 31. Dezember 2022 auf Nettobasis, aufgeschlüsselt nach Gegenpartei:

Gegenpartei	Aufrechnung von finanziellen Vermögenswerten, derivativen Vermögenswerten und erhaltenen Sicherheiten pro Gegenpartei			
	(i)	(ii)		(iii) = (i) + (ii)
	In der Bilanz nicht aufgerechnete Bruttovermögenswerte			
	Bruttobetrag der Vermögenswerte in der Bilanz USD	Gehaltene Barsicherheiten USD	Finanzinstrumente USD	Nettobetrag USD
Citigroup	15'030'774	-	(8'284'066)	6'746'708
Goldman Sachs	6'374'455	(55'379)	(3'267'290)	3'051'786
HSBC Bank plc	22'514'601	-	(15'611'790)	6'902'811
J.P. Morgan	38'770'732	(3'280)	(21'081'000)	17'686'452
Merrill Lynch & Co., Inc	6'153'769	-	-	6'153'769
Morgan Stanley	4'087'942	(675'310)	(1'883'200)	1'529'432
NatWest Group plc	18'553'185	-	(11'422'810)	7'130'375
The Bank of New York Mellon SA/NV	316'242'302	-	(2'400)	316'239'902
Gesamt	427'727'760	(733'969)	(61'552'556)	365'441'235

5. Aufrechnung finanzieller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten (Fortsetzung)

Die nachfolgende Tabelle zeigt die finanziellen Verbindlichkeiten per 31. Dezember 2022 auf Nettobasis, aufgeschlüsselt nach Gegenpartei:

Gegenpartei	(i)	(ii)		(iii) = (i) + (ii)
	Bruttobetrag der Verbindlichkeiten in der Bilanz USD	In der Bilanz nicht aufgerechnete Bruttoverbindlichkeiten		Nettobetrag USD
		Verpfändete Barsicherheiten USD	Finanzinstrumente USD	
Citigroup	8'284'066	(8'284'066)	-	-
Credit Suisse AG	-155	-	-	155
Goldman Sachs	3'322'669	-	(3'322'669)	-
HSBC Bank plc	15'611'790	(11'816'984)	(3'794'806)	-
J.P. Morgan	21'084'280	(5'434)	(21'078'846)	-
Merrill Lynch & Co., Inc	291'395	-	(291'395)	-
Morgan Stanley	2'558'510	-	(2'558'510)	-
NatWest Group plc	11'422'810	(11'293'255)	(129'555)	-
The Bank of New York Mellon SA/NV	2'400	(2'400)	-	-
Gesamt	62'578'075	(31'402'139)	(31'175'781)	155

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

Gegenpartei	(i)	(ii)		(iii) = (i) + (ii)
	Bruttobetrag der Vermögenswerte in der Bilanz USD	In der Bilanz nicht aufgerechnete Bruttovermögenswerte		Nettobetrag USD
		Gehaltene Barsicherheiten USD	Finanzinstrumente 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
Gesamt	368'156'453	(5'594'457)	(41'423'278)	321'138'718

5. Aufrechnung finanzieller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten (Fortsetzung)

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

Gegenpartei	(i)	(ii)		(iii) = (i) + (ii)
	Bruttobetrag der Verbindlichkeiten in der Bilanz USD	In der Bilanz nicht aufgerechnete Bruttoverbindlichkeiten		Nettobetrag USD
		Verpfändete Barsicherheiten USD	Finanzinstrumente 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)	-	-
Gesamt	48'029'296	(13'721'201)	(33'296'534)	1'011'561

Per 31. Dezember 2022 beliefen sich die verpfändeten Barsicherheiten auf USD 32'087'100 (30. Juni 2022: USD 21'544'822) und die gehaltenen Barsicherheiten betragen USD 734'124 (30. Juni 2022: USD 5'594'614).

6. Management finanzieller Risiken

Die Risiken des ICAV sind identisch mit den Risiken, die im geprüften Rechnungsabschluss für das am 30. Juni 2022 abgeschlossene Rechnungsjahr und im Prospekt dargelegt sind.

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

	31. Dezember 2022 USD	31. Dezember 2021 USD
Realisierter und nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus Devisenanlagen		
Realisierter Gewinn aus Devisenanlagen	235'204	28'207
Realisierter Verlust aus Devisenanlagen	(1'250'295)	(721'263)
Veränderung des nicht realisierten Gewinns aus Devisenanlagen	743'678	207'749
Veränderung des nicht realisierten Verlusts aus Devisenanlagen	(851)	(114'079)
Nettoverlust aus Devisenanlagen	(272'264)	(599'386)
Realisierter und nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten		
Realisierter Gewinn aus Anlagen	10'100'515	11'434'705
Realisierter Gewinn aus Waren-Futures	12'916'804	32'354'481
Realisierter Gewinn aus Devisen-Futures	985'318	315'903
Realisierter Gewinn aus Zins-Futures	22'417'772	4'399'977
Realisierter Gewinn aus Aktienindex-Futures	12'917'615	6'751'124
Realisierter Gewinn aus Devisen-Forward-Kontrakten	34'195'008	7'961'219
Realisierter Gewinn aus Aktien-Swaps	2'412'184	3'254'633
Realisierte Gewinne gesamt	95'945'216	66'472'042
Realisierter Verlust aus Anlagen	(4'853'924)	(2'963'710)
Realisierter Verlust aus Waren-Futures	(38'422'001)	(24'908'626)
Realisierter Verlust aus Devisen-Futures	(2'641)	(285'700)
Realisierter Verlust aus Zins-Futures	(5'028'550)	(9'343'684)
Realisierter Verlust aus Aktienindex-Futures	(15'295'080)	(14'562'645)
Realisierter Verlust aus Devisen-Forward-Kontrakten	(21'729'267)	(26'824'592)
Realisierter Verlust aus Aktien-Swaps	(3'297'886)	(2'048'532)
Realisierte Verluste gesamt	(88'629'349)	(80'937'489)

7. Nettoverlust aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten (Fortsetzung)

	31. Dezember 2022 USD	31. Dezember 2021 USD
Realisierter und nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten (Fortsetzung)		
Veränderung des nicht realisierten Gewinns aus Anlagen	3'791'378	8'400'511
Veränderung des nicht realisierten Gewinns aus Waren-Futures	12'312'056	5'393'797
Veränderung des nicht realisierten Gewinns aus Devisen-Futures	-	232'260
Veränderung des nicht realisierten Gewinns aus Zins-Futures	6'043'500	804'624
Veränderung des nicht realisierten Gewinns aus Aktienindex-Futures	1'111'575	2'452'416
Veränderung des nicht realisierten Gewinns aus Devisen-Forward-Kontrakten	18'352'085	11'502'825
Veränderung des nicht realisierten Gewinns aus Aktien-Swaps	2'166'478	3'212'090
Veränderungen nicht realisierter Gewinne gesamt	<u>43'777'072</u>	<u>31'998'523</u>
Veränderung des nicht realisierten Verlusts aus Anlagen	(18'634'089)	(4'116'500)
Veränderung des nicht realisierten Verlusts aus Waren-Futures	(6'829'929)	(9'913'689)
Veränderung des nicht realisierten Verlusts aus Devisen-Futures	(311'063)	(95'872)
Veränderung des nicht realisierten Verlusts aus Zins-Futures	(2'973'461)	(1'117'913)
Veränderung des nicht realisierten Verlusts aus Aktienindex-Futures	(3'847'844)	(2'019'690)
Veränderung des nicht realisierten Verlusts aus Devisen-Forward-Kontrakten	(27'564'393)	(6'959'831)
Veränderung des nicht realisierten Verlusts aus Aktien-Swaps	(3'234'173)	(3'888'639)
Veränderungen nicht realisierter Verluste gesamt	<u>(63'394'952)</u>	<u>(28'112'134)</u>
Nettoverlust aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	<u>(12'302'013)</u>	<u>(10'579'058)</u>

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

50'000'000.01 – 100'000'000

100'000'000.01 – 249'999'999.99

250'000'000 – 499'999'999.99

500'000'000 oder mehr

eines Viertels von 0.30 % des zum betreffenden Bewertungszeitpunkt ermittelten NAV

eines Viertels von 0.20 % des zum betreffenden Bewertungszeitpunkt ermittelten NAV

eines Viertels von 0.125 % des zum betreffenden Bewertungszeitpunkt ermittelten NAV

eines Viertels von 0.10 % des zum betreffenden Bewertungszeitpunkt ermittelten NAV

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 BNY Mellon Fund Services (Ireland) Designated Activity Company (der '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.

8. Gebühren und Aufwendungen (Fortsetzung)

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 Rechnungsperioden zum 31. Dezember 2022 und 31. Dezember 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 Manager 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.

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 für den am 31. Dezember 2022 abgeschlossenen Berichtszeitraum und das am 30. Juni 2022 abgeschlossene Rechnungsjahr.

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 Berichtszeitraum auf USD 29'250 (31. Dezember 2021: USD 20'670).

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.

8. Gebühren und Aufwendungen (Fortsetzung)

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 den am 31. Dezember 2022 abgeschlossenen Berichtszeitraum und das am 30. Juni 2022 abgeschlossene Rechnungsjahr 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 den am 31. Dezember 2022 abgeschlossenen Berichtszeitraum und das am 30. Juni 2022 abgeschlossene Rechnungsjahr wurden im beiliegenden Rechnungsabschluss keine weiteren Ertragssteuerverbindlichkeiten oder -aufwendungen erfasst.

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 31. Dezember 2022 auf USD 6'692 (30. Juni 2022: USD 59'396) 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 für den am 31. Dezember 2022 abgeschlossenen Berichtszeitraum und das am 30. Juni 2022 abgeschlossene Rechnungsjahr. John Morton ist auch Chief Executive Officer und ein Geschäftsführer des AIFM.

Der realisierte und nicht realisierte Nettogewinn/(-verlust) aus Transaktionen zwischen dem ICAV und den verbundenen verwalteten Anlagefonds belief sich im Berichtszeitraum auf USD 7'579'953 (31. Dezember 2021: USD 8'198'735) und USD (14'940'836) (31. Dezember 2021: USD 2'640'546), die in der Gesamtergebnisrechnung enthalten sind. Im Berichtszeitraum erfolgten Käufe in Höhe von USD 45'790'649 (31. Dezember 2021: USD 16'245'781) und Verkäufe in Höhe von USD 31'316'288 (31. Dezember 2021: USD 29'099'277).

In den Zeichnungen des ICAV sind Zeichnungen von rückzahlbaren Anteilen mit Gewinnbeteiligung der Klasse DN USD in Höhe von USD 2'277'063 enthalten, die mit Mitteln aus der Rücknahme von Anteilen der Klasse IV H USD des Man GLG High Yield Opportunities im August und September 2022 bezahlt wurden. Der Man GLG High Yield Opportunities Class IV H USD ist ein mit dem ICAV verbundener Fonds, der von einem Unternehmen der Man Group plc verwaltet wird.

Per 31. Dezember 2022 waren 0.03 % (30. Juni 2022: 0.04 %) der ausstehenden rückzahlbaren Anteile mit Gewinnbeteiligung der Klasse DNR USD, 0.16 % (30. Juni 2022: 0.34 %) der ausstehenden rückzahlbaren Anteile mit Gewinnbeteiligung der Klasse DNR H EUR, 0.27 % (30. Juni 2022: 0.47 %) der Klasse DNR H EUR rückzahlbarer Anteile mit Gewinnbeteiligung und 0.0004 % (30. Juni 2022: 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.

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

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

Für den am 31. Dezember 2022 abgeschlossenen Berichtszeitraum		Gebühren gesamt	Zu zahlende Gebühren per 31. Dezember 2022
Nahes stehendes Unternehmen	Art der Gebühr	USD	USD
AHL Partners LLP	Introducing Broker Fees	2'651'372	428'862
Man Investments AG	Anlageverwaltungsgebühren	7'182'339	1'156'862
Man Asset Management (Cayman) Limited	Management Fees	378'012	366'026
Man Asset Management (Cayman) Limited	Performancegebühren	3'237	-
Geschäftsführer	Honorare der Geschäftsführung	23'000	-
Man Group Operations Limited	Fällige Umlagen	-	-6'692

Für den am 31. Dezember 2021 abgeschlossenen Berichtszeitraum		Gebühren gesamt	Zu zahlende Gebühren per 31. Dezember 2021
Nahes stehendes Unternehmen	Art der Gebühr	USD	USD
AHL Partners LLP	Introducing Broker Fees	1'888'235	297'509
Man Investments AG	Anlageverwaltungsgebühren	5'627'770	890'412
Man Asset Management (Cayman) Limited	Management Fees	264'600	156'767
Geschäftsführer	Honorare der Geschäftsführung	26'525	-

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 Berichtszeitraums hatte das ICAV 2'509'302 (30. Juni 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.

In den am 31. Dezember 2022 und am 31. Dezember 2021 abgeschlossenen Rechnungsperioden gab es die folgenden Transaktionen mit rückzahlbaren Anteilen mit Gewinnbeteiligung:

31. Dezember 2022	Klasse DN USD	Klasse DN H CHF	Klasse DN H EUR	Klasse DNR USD	Klasse DNR H EUR	Klasse DNR H CHF*
Eröffnungsbestand an rückzahlbaren Anteilen mit Gewinnbeteiligung	2'397'298	33'581	2'147	728'998	2'943	14'299
Ausgabe von rückzahlbaren Anteilen mit Gewinnbeteiligung	49'666	1'684	1'500	393'752	3'163	17'188
Rücknahme von rückzahlbaren Anteilen mit Gewinnbeteiligung	(128'142)	(600)	(1)	(6'092)	-	(1'129)
Schlussbestand an rückzahlbaren Anteilen mit Gewinnbeteiligung	2'318'822	34'665	3'646	1'116'658	6'106	30'358

* 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.

Man Funds VIII ICAV

Anmerkungen zum Rechnungsabschluss (Fortsetzung)
Für den Zeitraum vom 1. Juli 2022 bis 31. Dezember 2022



10. Eigenkapital (Fortsetzung)

Rückzahlbare Anteile mit Gewinnbeteiligung (Fortsetzung)

31. Dezember 2021	Klasse	Klasse	Klasse	Klasse	Klasse
	DN USD	DN H CHF	DN H EUR	DNR USD	DNR H EUR
Eröffnungsbestand an rückzahlbaren Anteilen mit Gewinnbeteiligung	2'717'906	30'595	150	18'654	10
Ausgabe von rückzahlbaren Anteilen mit Gewinnbeteiligung	20'863	4'208	-	4'855	849
Rücknahme von rückzahlbaren Anteilen mit Gewinnbeteiligung	(285'853)	(1'709)	-	(1'225)	(1)
Schlussbestand an rückzahlbaren Anteilen mit Gewinnbeteiligung	2'452'916	33'094	150	22'284	858

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.

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 Berichtszeitraums zurechenbare NAV stellt sich, zusammen mit den Vergleichswerten aus den vorangegangenen Rechnungsperioden, wie folgt dar:

	NAV pro Anteil	Prozentuale	NAV	Anzahl der ausstehenden
Klasse DN USD	USD	Änderung des	USD	Anteile
		NAV pro Anteil		
31. Dezember 2022	150.78	(3.39%)	349'641'179	2'318'822
30. Juni 2022	156.07	10.40%	374'159'476	2'397'298
31. Dezember 2021	134.07	(5.16%)	328'885'485	2'452'916
30. Juni 2021	141.37	8.45%	384'236'875	2'717'906
31. Dezember 2020	130.36	10.46%	389'348'638	2'986'785
30. Juni 2020	118.02	0.80%	402'072'998	3'406'752
Klasse DNR USD				
31. Dezember 2022	136.53	(2.90%)	152'463'080	1'116'658
30. Juni 2022	140.61	11.29%	102'505'327	728'998
31. Dezember 2021	120.43	(4.68%)	2'683'854	22'284
30. Juni 2021	126.34	8.60%	2'356'917	18'654
31. Dezember 2020	116.33	11.01%	2'049'944	17'622
30. Juni 2020	104.79	1.31%	1'968'589	18'786
Klasse DN H CHF				
31. Dezember 2022	107.31	(4.37%)	3'720'044	34'665
30. Juni 2022	112.21	9.61%	3'768'271	33'581
31. Dezember 2021	96.53	(5.70%)	3'194'613	33'094
30. Juni 2021	102.37	8.39%	3'132'022	30'595
31. Dezember 2020	94.45	9.52%	2'351'734	24'900
30. Juni 2020	86.24	(0.20%)	2'095'753	24'300
Klasse DNR H CHF*				
31. Dezember 2022	103.47	(3.88%)	3'141'291	30'358
30. Juni 2022	107.65	7.65%	1'539'337	14'299
31. Dezember 2021	-	k.A.	-	-
30. Juni 2021	-	k.A.	-	-
31. Dezember 2020	-	k.A.	-	-

* 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.

Man Funds VIII ICAV

Anmerkungen zum Rechnungsabschluss (Fortsetzung)
Für den Zeitraum vom 1. Juli 2022 bis 31. Dezember 2022



10. Eigenkapital (Fortsetzung)

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

<u>Klasse DN H EUR</u>	NAV pro Anteil EUR	Prozentuale Änderung des NAV pro Anteil	NAV EUR	Anzahl der ausstehenden Anteile
31. Dezember 2022	125.91	(3.89%)	459'068	3'646
30. Juni 2022	131.00	9.79%	281'271	2'147
31. Dezember 2021	112.70	(5.55%)	16'906	150
30. Juni 2021	119.32	8.57%	17'899	150
31. Dezember 2020	109.90	9.57%	1'099	10
30. Juni 2020	100.30	0.21%	1'003	10
<u>Klasse DNR H EUR</u>				
31. Dezember 2022	132.85	(3.32%)	811'232	6'106
30. Juni 2022	137.41	10.73%	404'419	2'943
31. Dezember 2021	117.93	(4.97%)	101'190	858
30. Juni 2021	124.10	8.38%	1'241	10
31. Dezember 2020	114.50	10.31%	1'145	10
30. Juni 2020	103.80	0.68%	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 Berichtszeitraum keine effizienten Portfoliomanagementtechniken eingesetzt (30. Juni 2022: keine).

13. Ereignisse im Berichtszeitraum

Im Berichtszeitraum sind keine nennenswerten Ereignisse eingetreten.

14. Eventualverbindlichkeiten und Verpflichtungen

Per 31. Dezember 2022 lagen keine Eventualverbindlichkeiten oder Verpflichtungen vor, ausser den in diesem Rechnungsabschluss bereits veröffentlichten (30. Juni 2022: keine).

15. Ereignisse seit Ende des Berichtszeitraums

Nach Ende des Berichtszeitraums und bis zum 17. Februar 2023 wurden wie folgt Zeichnungen und Rücknahmen getätigt:

	Zeichnungen	Rücknahmen
Klasse DN USD	855'610	(4'432'970)
Klasse DN H CHF	438'380	(410'780)
Klasse DN H EUR	63'631	(122'376)
Klasse DNR USD	238'338	(5'390)
Klasse DNR H CHF	76'413	(9'930)

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

Man Funds VIII ICAV

Kurzfassung der Investitionsübersicht
Per 31. Dezember 2022



Bestand Beizulegender
Zeitwert
USD % des
Nettovermögens

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte

Staatsanleihen

USA

Staatsanleihen

320'000'000	315'925'876	61.84%
320'000'000	315'925'876	61.84%

Aktien

Argentinien

Technologie

91	15'303	-
91	15'303	-

Bermudas

Konsumgüter, zyklisch

Konsumgüter, nicht zyklisch

Finanzen

Technologie

295	20'290	0.01%
46	5'102	-
3'392	351'816	0.07%
228	10'561	-
3'961	387'769	0.08%

Kanada

Grundstoffe

Kommunikation

Konsumgüter, zyklisch

Konsumgüter, nicht zyklisch

Energie

Finanzen

Industrie

Technologie

Versorger

453	17'151	-
3'817	184'588	0.04%
753	39'565	0.01%
3'935	89'400	0.02%
5'298	99'577	0.02%
5'600	291'844	0.06%
142	14'234	-
174	14'987	-
449	17'978	-
20'621	769'324	0.15%

China

Grundstoffe

Finanzen

Industrie

4'500	2'174	-
32'100	95'421	0.02%
133'400	21'258	-
170'000	118'853	0.02%

Griechenland

Industrie

1'651	31'749	0.01%
1'651	31'749	0.01%

Hongkong

Finanzen

Industrie

500	7'216	-
500	2'650	-
1'000	9'866	-

Irland

Konsumgüter, nicht zyklisch

Industrie

418	32'487	0.01%
213	22'420	0.01%
631	54'907	0.02%

Israel

Industrie

607	10'434	-
607	10'434	-

Italien

Konsumgüter, zyklisch

Konsumgüter, nicht zyklisch

Energie

Finanzen

Industrie

Versorger

1'679	88'957	0.02%
2'286	41'780	0.01%
54'063	451'715	0.09%
202'367	1'154'662	0.22%
7'191	194'930	0.04%
13'926	74'009	0.01%
281'512	2'006'053	0.39%

Man Funds VIII ICAV

Kurzfassung der Investitionsübersicht (Fortsetzung)
Per 31. Dezember 2022



	Bestand	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettvermögens
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte (Fortsetzung)			
Aktien (Fortsetzung)			
Japan			
Grundstoffe	26'000	206'064	0.04%
Kommunikation	4'100	53'529	0.01%
Konsumgüter, zyklisch	54'800	741'565	0.15%
Konsumgüter, nicht zyklisch	38'900	764'811	0.15%
Energie	11'900	69'621	0.01%
Finanzen	68'900	533'107	0.10%
Industrie	41'600	622'479	0.12%
Technologie	5'000	82'684	0.02%
Versorger	18'100	153'900	0.03%
	269'300	3'227'760	0.63%
Luxemburg			
Industrie	3'387	59'038	0.01%
	3'387	59'038	0.01%
Peru			
Finanzen	109	14'787	-
	109	14'787	-
Puerto Rico			
Finanzen	575	38'134	0.01%
	575	38'134	0.01%
Spanien			
Versorger	1'439	37'270	0.01%
	1'439	37'270	0.01%
Schweiz			
Finanzen	1'837	405'242	0.08%
Industrie	155	17'794	-
	1'992	423'036	0.08%
Thailand			
Industrie	155	19'874	-
	155	19'874	-
Grossbritannien			
Grundstoffe	237	77'305	0.02%
Kommunikation	465	9'035	-
Konsumgüter, zyklisch	21'098	341'821	0.07%
Konsumgüter, nicht zyklisch	1'800	55'898	0.01%
Finanzen	1'979	302'738	0.06%
Industrie	9'774	148'174	0.03%
	35'353	934'971	0.19%
USA			
Grundstoffe	13'240	884'823	0.17%
Kommunikation	30'146	1'262'653	0.25%
Konsumgüter, zyklisch	40'649	4'672'420	0.91%
Konsumgüter, nicht zyklisch	107'291	9'691'252	1.90%
Diversifizierte Unternehmen	2'161	29'887	0.01%
Energie	45'725	2'339'701	0.46%
Finanzen	83'500	4'785'185	0.94%
Industrie	60'751	4'983'643	0.97%
Technologie	25'937	2'203'428	0.43%
Versorger	21'454	1'286'590	0.25%
	430'854	32'139'582	6.29%
	1'223'238	40'298'710	7.89%

Man Funds VIII ICAV

Kurzfassung der Investitionsübersicht (Fortsetzung)
Per 31. Dezember 2022



	Bestand	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten			
Aktien			
Argentinien			
Kommunikation	(239)	(202'251)	(0.04%)
	(239)	(202'251)	(0.04%)
Australien			
Technologie	(1'936)	(249'124)	(0.05%)
	(1'936)	(249'124)	(0.05%)
Brasilien			
Finanzen	(27'481)	(139'921)	(0.03%)
	(27'481)	(139'921)	(0.03%)
Kanada			
Grundstoffe	(28'780)	(431'450)	(0.09%)
Kommunikation	(9'893)	(343'386)	(0.07%)
Konsumgüter, zyklisch	(253)	(14'214)	-
Energie	(16'347)	(153'768)	(0.03%)
Technologie	(799)	(11'426)	-
Versorger	(1'459)	(9'513)	-
	(57'531)	(963'757)	(0.19%)
China			
Kommunikation	(5'650)	(9'400)	-
Konsumgüter, zyklisch	(12'200)	(52'727)	(0.01%)
Konsumgüter, nicht zyklisch	(12'100)	(46'006)	(0.01%)
Energie	(2'000)	(2'215)	-
Finanzen	(23'000)	(18'678)	-
Industrie	(900)	(4'470)	-
Technologie	(3'400)	(16'239)	-
	(59'250)	(149'735)	(0.02%)
Hongkong			
Konsumgüter, zyklisch	(2'000)	(8'477)	-
Konsumgüter, nicht zyklisch	(25'400)	(30'176)	(0.01%)
Finanzen	(12'000)	(32'767)	(0.01%)
Industrie	(1'000)	(338)	-
Technologie	(2'000)	(4'291)	-
	(42'400)	(76'049)	(0.02%)
Irland			
Konsumgüter, nicht zyklisch	(2'229)	(96'897)	(0.02%)
	(2'229)	(96'897)	(0.02%)
Israel			
Kommunikation	(220)	(16'903)	-
Konsumgüter, nicht zyklisch	(835)	(29'810)	(0.01%)
Industrie	(48)	(13'597)	-
Technologie	(4'270)	(175'066)	(0.03%)
	(5'373)	(235'376)	(0.04%)
Italien			
Konsumgüter, zyklisch	(4'107)	(52'892)	(0.01%)
Finanzen	(3'049)	(24'039)	(0.01%)
Versorger	(32'333)	(52'170)	(0.01%)
	(39'489)	(129'101)	(0.03%)

Man Funds VIII ICAV

Kurzfassung der Investitionsübersicht (Fortsetzung)
Per 31. Dezember 2022



	Bestand	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettvermögens
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten (Fortsetzung)			
Aktien (Fortsetzung)			
Japan			
Grundstoffe	(3'100)	(56'218)	(0.01%)
Kommunikation	(29'100)	(322'934)	(0.06%)
Konsumgüter, zyklisch	(25'000)	(436'958)	(0.08%)
Konsumgüter, nicht zyklisch	(17'900)	(372'552)	(0.07%)
Energie	(2'000)	(35'985)	(0.01%)
Finanzen	(13'100)	(77'564)	(0.02%)
Industrie	(11'500)	(334'052)	(0.07%)
Technologie	(19'400)	(332'078)	(0.07%)
Versorger	(13'900)	(63'926)	(0.01%)
	(135'000)	(2'032'267)	(0.40%)
Jersey			
Konsumgüter, nicht zyklisch	(4'852)	(72'711)	(0.01%)
	(4'852)	(72'711)	(0.01%)
Panama			
Konsumgüter, zyklisch	(615)	(51'150)	(0.01%)
	(615)	(51'150)	(0.01%)
Südkorea			
Kommunikation	(7'909)	(116'341)	(0.02%)
	(7'909)	(116'341)	(0.02%)
Schweden			
Kommunikation	(1'444)	(114'004)	(0.02%)
Konsumgüter, zyklisch	(126)	(9'649)	-
	(1'570)	(123'653)	(0.02%)
Schweiz			
Konsumgüter, nicht zyklisch	(1'839)	(74'754)	(0.01%)
Industrie	(240)	(22'150)	(0.01%)
	(2'079)	(96'904)	(0.02%)
Grossbritannien			
Kommunikation	(5'478)	(25'911)	(0.01%)
Konsumgüter, zyklisch	(302)	(28'125)	(0.01%)
Energie	(1'583)	(19'297)	-
	(7'363)	(73'333)	(0.02%)
USA			
Grundstoffe	(12'825)	(209'336)	(0.04%)
Kommunikation	(74'998)	(2'556'960)	(0.50%)
Konsumgüter, zyklisch	(112'108)	(1'857'614)	(0.36%)
Konsumgüter, nicht zyklisch	(122'150)	(4'405'919)	(0.86%)
Diversifizierte Unternehmen	(4'020)	(81'909)	(0.02%)
Energie	(45'221)	(805'585)	(0.16%)
Finanzen	(10'289)	(483'786)	(0.09%)
Industrie	(25'213)	(552'373)	(0.11%)
Technologie	(158'536)	(4'494'406)	(0.88%)
Versorger	(1'889)	(30'715)	(0.01%)
	(567'249)	(15'478'603)	(3.03%)
Uruguay			
Konsumgüter, nicht zyklisch	(355)	(5'527)	-
	(355)	(5'527)	-
	(962'920)	(20'292'700)	(3.97%)

Man Funds VIII ICAV

Kurzfassung der Investitionsübersicht (Fortsetzung)
Per 31. Dezember 2022



	Nominalwert	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			
Swap-Vereinbarungen long gehalten			
Australien			
Aktien-Swaps			
Grundstoffe	6'874	4'244	-
Kommunikation	6'790	1'907	-
Konsumgüter, zyklisch	(1'070)	1'373	-
Konsumgüter, nicht zyklisch	1'027	1'138	-
Energie	159	27	-
Finanzen	1'783	963	-
Industrie	(3'539)	1'762	-
Technologie	(441)	967	-
	11'583	12'381	-
Österreich			
Aktien-Swaps			
Energie	2'564	8'137	-
Finanzen	7'404	9'420	-
Industrie	962	3'317	-
Versorger	(432)	2'872	-
	10'498	23'746	-
Belgien			
Aktien-Swaps			
Grundstoffe	721	234	-
Konsumgüter, nicht zyklisch	690	28'723	0.01%
Diversifizierte Unternehmen	(11)	24	-
Finanzen	1'058	3'416	-
	2'458	32'397	0.01%
Bermudas			
Aktien-Swaps			
Finanzen	6'383	9'694	-
	6'383	9'694	-
Dänemark			
Aktien-Swaps			
Konsumgüter, nicht zyklisch	361	26'996	0.01%
Finanzen	11'260	25'283	0.01%
Industrie	970	4'227	-
	12'591	56'506	0.02%
Finnland			
Aktien-Swaps			
Grundstoffe	1'370	19	-
Finanzen	21'281	16'018	-
	22'651	16'037	-
Frankreich			
Aktien-Swaps			
Grundstoffe	523	4'097	-
Kommunikation	3'574	1'218	-
Konsumgüter, zyklisch	(3'714)	22'071	0.01%
Konsumgüter, nicht zyklisch	4'859	17'397	-
Energie	14'575	103'752	0.02%
Finanzen	64'570	105'018	0.02%
Industrie	8'161	9'977	-
Technologie	(2'933)	12'199	-
Versorger	17'322	514	-
	106'937	276'243	0.05%

Man Funds VIII ICAV

Kurzfassung der Investitionsübersicht (Fortsetzung)
Per 31. Dezember 2022



Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte (Fortsetzung)	Nominalwert	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Swap-Vereinbarungen long gehalten (Fortsetzung)			
Deutschland			
Aktien-Swaps			
Grundstoffe	1'681	130	
Kommunikation	(11'701)	31'447	0.01%
Konsumgüter, zyklisch	9'925	33'227	0.01%
Konsumgüter, nicht zyklisch	(12'333)	45'106	0.01%
Energie	(2'485)	201	-
Finanzen	(38'766)	135'451	0.02%
Industrie	(609)	34'559	0.01%
Technologie	(2'191)	15'540	-
Versorger	15'744	9'481	-
	(40'735)	305'142	0.06%
Ungarn			
Aktien-Swaps			
Konsumgüter, zyklisch	(5'148)	17'896	-
	(5'148)	17'896	-
Irland			
Aktien-Swaps			
Konsumgüter, nicht zyklisch	4'397	758	-
	4'397	758	-
Israel			
Aktien-Swaps			
Finanzen	657	606	-
	657	606	-
Luxemburg			
Aktien-Swaps			
Grundstoffe	16'692	11'314	-
	16'692	11'314	-
Niederlande			
Aktien-Swaps			
Konsumgüter, nicht zyklisch	(16)	5'822	-
Finanzen	98'629	64'584	0.02%
Industrie	918	2'189	-
Technologie	(146)	423	-
	99'385	73'018	0.02%
Neuseeland			
Aktien-Swaps			
Kommunikation	4'603	1'097	-
Konsumgüter, nicht zyklisch	(230)	214	-
Technologie	(42)	337	-
	4'331	1'648	-
Norwegen			
Aktien-Swaps			
Grundstoffe	2'674	259	-
Konsumgüter, nicht zyklisch	1'414	3'118	-
Energie	(1'948)	953	-
Finanzen	10'524	3'552	-
Industrie	(2'437)	4'290	-
Technologie	(39'479)	14'347	-
	(29'252)	26'519	-
Portugal			
Aktien-Swaps			
Energie	8'097	13'660	-
Versorger	46'652	108	-
	54'749	13'768	-
Singapur			
Aktien-Swaps			
Finanzen	(300)	135	-
Industrie	(600)	219	-
	(900)	354	-

Man Funds VIII ICAV

Kurzfassung der Investitionsübersicht (Fortsetzung)
Per 31. Dezember 2022



	Nominalwert	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettvermögens
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte (Fortsetzung)			
Swap-Vereinbarungen long gehalten (Fortsetzung)			
Südkorea			
Aktien-Swaps			
Grundstoffe	(13)	425	-
Kommunikation	(78)	114	-
Konsumgüter, zyklisch	(113)	572	-
Konsumgüter, nicht zyklisch	(140)	2'593	-
Finanzen	41	681	-
Industrie	65	1'558	-
Technologie	(45)	735	-
	(283)	6'678	-
Spanien			
Aktien-Swaps			
Konsumgüter, nicht zyklisch	(12'790)	32'427	0.01%
Energie	26'655	35'743	0.01%
Finanzen	393'046	82'797	0.02%
Industrie	(5'051)	8'182	-
Versorger	25'833	2'181	-
	427'693	161'330	0.04%
Schweden			
Aktien-Swaps			
Kommunikation	(16'435)	3'247	-
Konsumgüter, zyklisch	(19'691)	24'152	-
Konsumgüter, nicht zyklisch	(13'696)	3'861	-
Finanzen	(268)	28'018	0.01%
Industrie	(557)	3'523	-
	(50'647)	62'801	0.01%
Schweiz			
Aktien-Swaps			
Grundstoffe	57'445	22'774	0.01%
Konsumgüter, zyklisch	1'587	22'765	-
Konsumgüter, nicht zyklisch	1'889	41'759	0.01%
Finanzen	2'059	66'105	0.01%
Industrie	3'231	10'590	-
	66'211	163'993	0.03%
Taiwan			
Aktien-Swaps			
Grundstoffe	(2'000)	6	-
Kommunikation	5'000	704	-
Konsumgüter, zyklisch	7'000	10	-
Konsumgüter, nicht zyklisch	(3'000)	67	-
Finanzen	11'244	229	-
Industrie	(1'000)	7'663	-
Technologie	(7'000)	5'416	-
	10'244	14'095	-
Grossbritannien			
Aktien-Swaps			
Grundstoffe	8'683	37'815	0.01%
Kommunikation	(66'624)	52'380	0.01%
Konsumgüter, zyklisch	(35'356)	27'494	0.01%
Konsumgüter, nicht zyklisch	(43'149)	50'670	0.01%
Energie	98'712	26'661	0.01%
Finanzen	524'575	114'685	0.02%
Industrie	4'156	980	-
Technologie	(1'095)	29	-
Versorger	15'310	1'116	-
	505'212	311'830	0.07%

Man Funds VIII ICAV

Kurzfassung der Investitionsübersicht (Fortsetzung)
Per 31. Dezember 2022



	Nominalwert	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte (Fortsetzung)			
Swap-Vereinbarungen long gehalten (Fortsetzung)			
USA			
Aktien-Swaps			
Konsumgüter, zyklisch	(8'369)	18'914	0.01%
	(8'369)	18'914	0.01%
	1'227'338	1'617'668	0.32%
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten			
Swap-Vereinbarungen short gehalten			
Australien			
Aktien-Swaps			
Grundstoffe	28'930	(10'679)	-
Kommunikation	5'444	(3'364)	-
Konsumgüter, zyklisch	(762)	(542)	-
Konsumgüter, nicht zyklisch	587	(197)	-
Energie	2'091	(1'356)	-
Finanzen	5'604	(3'592)	-
Industrie	2'926	(900)	-
Technologie	(427)	(1'507)	-
	44'393	(22'137)	-
Österreich			
Aktien-Swaps			
Grundstoffe	163	(93)	-
Industrie	556	(1'220)	-
Technologie	1'563	(2'278)	-
	2'282	(3'591)	-
Belgien			
Aktien-Swaps			
Grundstoffe	298	(257)	-
Kommunikation	3'588	(13'674)	-
Konsumgüter, zyklisch	(50)	(1'963)	-
Konsumgüter, nicht zyklisch	633	(3'800)	-
Finanzen	816	(11'678)	-
Versorger	93	(1'814)	-
	5'378	(33'186)	-
Bermudas			
Aktien-Swaps			
Industrie	1'818	(4'012)	-
Technologie	(30'177)	(3'984)	-
	(28'359)	(7'996)	-
China			
Aktien-Swaps			
Industrie	8'400	(95)	-
	8'400	(95)	-
Dänemark			
Aktien-Swaps			
Kommunikation	(2'766)	(4'522)	-
Konsumgüter, zyklisch	505	(1'839)	-
Konsumgüter, nicht zyklisch	(13'273)	(57'806)	(0.01%)
Energie	(3'919)	(26'942)	(0.01%)
Industrie	(191)	(23'572)	-
Technologie	(153)	(563)	-
Versorger	(204)	(242)	-
	(20'001)	(115'486)	(0.02%)

Man Funds VIII ICAV

Kurzfassung der Investitionsübersicht (Fortsetzung)
Per 31. Dezember 2022



	Nominalwert	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettvermögens
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten (Fortsetzung)			
Swap-Vereinbarungen short gehalten (Fortsetzung)			
Finnland			
Aktien-Swaps			
Grundstoffe	9'180	(3'120)	-
Kommunikation	10'138	(11'769)	-
Konsumgüter, zyklisch	4'760	(6'279)	-
Energie	634	(1'465)	-
Industrie	(1'928)	(23'361)	(0.01%)
Technologie	(221)	(1'322)	-
Versorger	(6'712)	(17'480)	-
	15'851	(64'796)	(0.01%)
Frankreich			
Aktien-Swaps			
Grundstoffe	2'178	(3'369)	-
Kommunikation	21'432	(18'780)	-
Konsumgüter, zyklisch	687	(15'033)	-
Konsumgüter, nicht zyklisch	(18)	(20'981)	(0.01%)
Finanzen	224	(609)	-
Industrie	5'911	(42'235)	(0.01%)
Technologie	73	(6'107)	-
Versorger	494	(2'021)	-
	30'981	(109'135)	(0.02%)
Deutschland			
Aktien-Swaps			
Grundstoffe	(10'754)	(16'296)	-
Kommunikation	(3'102)	(25'353)	(0.01%)
Konsumgüter, zyklisch	(12'405)	(125'470)	(0.02%)
Konsumgüter, nicht zyklisch	(1'281)	(36'478)	(0.01%)
Energie	(11'803)	(41'392)	(0.01%)
Finanzen	(313)	(804)	-
Industrie	(208)	(20'557)	-
Technologie	(4'871)	(14'188)	-
Versorger	(4'398)	(28'582)	(0.01%)
	(49'135)	(309'120)	(0.06%)
Irland			
Aktien-Swaps			
Konsumgüter, zyklisch	4'902	(15'777)	-
Industrie	(393)	(2'110)	-
Technologie	(226)	(1'193)	-
	4'283	(19'080)	-
Jersey			
Aktien-Swaps			
Grundstoffe	(34'499)	(10'845)	-
	(34'499)	(10'845)	-
Luxemburg			
Aktien-Swaps			
Kommunikation	1'382	(2'611)	-
Konsumgüter, nicht zyklisch	(553)	(1'658)	-
Finanzen	9	(38)	-
	838	(4'307)	-
Malta			
Aktien-Swaps			
Konsumgüter, zyklisch	389	(370)	-
	389	(370)	-
Malaysia			
Aktien-Swaps			
Grundstoffe	424	(197)	-
	424	(197)	-

Man Funds VIII ICAV

Kurzfassung der Investitionsübersicht (Fortsetzung)
Per 31. Dezember 2022



	Nominalwert	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten (Fortsetzung)			
Swap-Vereinbarungen short gehalten (Fortsetzung)			
Mexiko			
Aktien-Swaps			
Grundstoffe	(2'394)	(4'783)	-
	(2'394)	(4'783)	-
Niederlande			
Aktien-Swaps			
Grundstoffe	3'716	(17'807)	-
Kommunikation	3'098	(11'936)	-
Konsumgüter, zyklisch	(7'979)	(30'094)	(0.01%)
Konsumgüter, nicht zyklisch	(6'154)	(57'308)	(0.01%)
Energie	(1'160)	(350)	-
Finanzen	3'382	(44'102)	(0.01%)
Industrie	(160)	(2'949)	-
Technologie	702	(14'111)	-
	(4'555)	(178'657)	(0.03%)
Norwegen			
Aktien-Swaps			
Grundstoffe	(422)	(1'651)	-
Kommunikation	3'445	(27'126)	(0.01%)
Energie	48'668	(26'587)	(0.01%)
Finanzen	2'216	(1'074)	-
Industrie	4'624	(2'468)	-
Technologie	(1'568)	(2'799)	-
	56'963	(61'705)	(0.02%)
Polen			
Aktien-Swaps			
Industrie	(5'751)	(13'546)	-
	(5'751)	(13'546)	-
Portugal			
Aktien-Swaps			
Konsumgüter, nicht zyklisch	(2'172)	(789)	-
	(2'172)	(789)	-
Singapur			
Aktien-Swaps			
Kommunikation	4'300	(399)	-
Konsumgüter, zyklisch	(700)	(871)	-
Konsumgüter, nicht zyklisch	(700)	(54)	-
Finanzen	(1'200)	(280)	-
	1'700	(1'604)	-
Südkorea			
Aktien-Swaps			
Grundstoffe	215	(2'399)	-
Kommunikation	216	(1'004)	-
Konsumgüter, zyklisch	(58)	(2'438)	-
Konsumgüter, nicht zyklisch	(68)	(238)	-
Energie	117	(767)	-
Finanzen	(66)	(226)	-
Industrie	316	(1'673)	-
Technologie	343	(1'020)	-
Versorger	(89)	(453)	-
	926	(10'218)	-
Spanien			
Aktien-Swaps			
Grundstoffe	3'056	(8)	-
Kommunikation	41'340	(77'037)	(0.02%)
Industrie	263	(5'507)	-
Versorger	12'650	(28'944)	(0.01%)
	57'309	(111'496)	(0.03%)

Man Funds VIII ICAV

Kurzfassung der Investitionsübersicht (Fortsetzung)
Per 31. Dezember 2022



	Nominalwert	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten (Fortsetzung)			
Swap-Vereinbarungen short gehalten (Fortsetzung)			
Schweden			
Aktien-Swaps			
Grundstoffe	(1'418)	(5'698)	-
Konsumgüter, zyklisch	(13'972)	(16'849)	-
Konsumgüter, nicht zyklisch	(18'133)	(32'687)	(0.01%)
Finanzen	(26'515)	(42'957)	(0.01%)
Industrie	(3'967)	(26'622)	(0.01%)
Technologie	(19'533)	(61'283)	(0.01%)
	(83'538)	(186'096)	(0.04%)
Schweiz			
Aktien-Swaps			
Grundstoffe	980	(1'465)	-
Kommunikation	348	(18'852)	-
Konsumgüter, zyklisch	(1'680)	(3'439)	-
Konsumgüter, nicht zyklisch	(9'938)	(83'429)	(0.02%)
Finanzen	5'514	(33'365)	(0.01%)
Industrie	(582)	(24'638)	-
Technologie	2'013	(7'960)	-
	(3'345)	(173'148)	(0.03%)
Taiwan			
Aktien-Swaps			
Kommunikation	(1'000)	(322)	-
Konsumgüter, zyklisch	3'000	(82)	-
Finanzen	30'950	(613)	-
Industrie	10'000	(4'514)	-
Technologie	15'000	(926)	-
	57'950	(6'457)	-
Grossbritannien			
Aktien-Swaps			
Grundstoffe	(4'374)	(39'278)	(0.01%)
Kommunikation	147'014	(34'903)	(0.01%)
Konsumgüter, zyklisch	(108'163)	(33'172)	(0.01%)
Konsumgüter, nicht zyklisch	60'069	(55'458)	(0.01%)
Diversifizierte Unternehmen	(5'899)	(10'577)	-
Energie	36'683	(31'723)	(0.01%)
Finanzen	(59'872)	(28'000)	(0.01%)
Industrie	(102'544)	(29'895)	(0.01%)
Technologie	(6'543)	(5'911)	-
Versorger	29'913	(26'339)	(0.01%)
	(13'716)	(295'256)	(0.08%)
	40'602	(1'744'096)	(0.34%)

Man Funds VIII ICAV

Kurzfassung der Investitionsübersicht (Fortsetzung)
Per 31. Dezember 2022



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
Australischer Dollar						
	(5)	90-DAY BANK BILL	Dez. 23	96	67	-
	(7)	90-DAY BANK BILL	März 24	96	807	-
	(5)	90-DAY BANK BILL	Juni 24	96	149	-
	(174)	AUST 10Y BOND FUT	März 23	96	179'355	0.04%
					<u>180'378</u>	<u>0.04%</u>
Kanadischer Dollar						
	(74)	BANK ACCEPT FUTR	März 23	95	82'105	0.02%
	(122)	BANK ACCEPT FUTR	Sep. 23	95	106'484	0.02%
	(174)	BANK ACCEPT FUTR	Dez. 23	96	71'795	0.01%
	(53)	BANK ACCEPT FUTR	März 24	96	5'094	-
	(3)	BANK ACCEPT FUTR	Dez. 24	96	406	-
	(165)	BANK ACCEPT FUTR	Juni 23	95	140'323	0.03%
	(98)	CAN 10YR BOND FUT	März 23	123	67'941	0.01%
	30	CANOLA FUTR (WCE)	März 23	866	1'639	-
					<u>475'787</u>	<u>0.09%</u>
Euro						
	(53)	3MO EURO EURIBOR	März 23	97	31'910	0.01%
	(87)	3MO EURO EURIBOR	Juni 23	96	78'202	0.02%
	(53)	3MO EURO EURIBOR	Sep. 23	96	34'653	0.01%
	(181)	3MO EURO EURIBOR	Dez. 23	96	190'937	0.04%
	(94)	3MO EURO EURIBOR	März 24	97	65'238	0.01%
	(90)	3MO EURO EURIBOR	Juni 24	97	54'155	0.01%
	(233)	3MO EURO EURIBOR	Sep. 24	97	111'129	0.02%
	(49)	3MO EURO EURIBOR	Dez. 24	97	48'928	0.01%
	(37)	3MO EURO EURIBOR	März 25	97	41'797	0.01%
	(160)	3MO EURO EURIBOR	Juni 25	97	97'041	0.02%
	(18)	3MO EURO EURIBOR	Dez. 25	97	10'262	-
	(14)	3MO EURO EURIBOR	März 26	97	9'539	-
	(11)	3MO EURO EURIBOR	Juni 26	97	6'021	-
	(1)	3MO EURO EURIBOR	Dez. 26	97	67	-
	(23)	3MO EURO EURIBOR	Sep. 25	97	18'517	-
	(198)	EURO-BOBL FUTURE	März 23	116	441'841	0.09%
	(208)	EURO-BTP FUTURE	März 23	109	320'548	0.06%
	(93)	EURO-BUND FUTURE	März 23	133	461'770	0.09%
	(41)	EURO-BUXL 30Y BND	März 23	135	466'566	0.09%
	(103)	EURO-OAT FUTURE	März 23	127	378'872	0.07%
	(600)	EURO-SCHATZ FUT	März 23	105	414'438	0.08%
	(22)	SHORT EURO-BTP FU	März 23	105	1'124	-
	(78)	VSTOXX FUTURE	Jan. 23	22	6'288	-
					<u>3'289'843</u>	<u>0.64%</u>
Japanischer Yen						
	(29)	JPN 10Y BOND(OSE)	März 23	145	103'882	0.02%
	(44)	NIKKEI 225 (SGX)	März 23	25'995	45'477	0.01%
	(16)	RSS3 RUBBER (OSE)	Juni 23	218	797	-
					<u>150'156</u>	<u>0.03%</u>
Malaysischer Ringgit						
	2	FTSE KLCI FUTURE	Jan. 23	1'492	295	-
					<u>295</u>	<u>-</u>

Man Funds VIII ICAV

Kurzfassung der Investitionsübersicht (Fortsetzung)
Per 31. Dezember 2022



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
Südkoreanischer Won						
	(37)	KOREA 10YR BND FU	März 23	110	75'627	0.02%
	(90)	KOREA 3YR BND FUT	März 23	103	49'609	0.01%
	(112)	KOSPI2 INX FUT	März 23	293	164'413	0.03%
					<u>289'649</u>	<u>0.06%</u>
Taiwan-Dollar						
	41	TAIEX FUTURES	Jan. 23	14'135	4'243	-
					<u>4'243</u>	<u>-</u>
Thailändischer Baht						
	837	SET50 FUTURES	März 23	1'007	101'014	0.02%
					<u>101'014</u>	<u>0.02%</u>
Britisches Pfund						
	168	COCOA FUTURE - IC	März 23	2'062	171'415	0.03%
	53	ICE 3MTH SONIA FU	März 23	96	8'045	-
	(169)	ICE 3MTH SONIA FU	Dez. 23	95	205'513	0.04%
	(177)	ICE 3MTH SONIA FU	Sep. 24	96	220'286	0.05%
	(94)	LONG GILT FUTURE	März 23	100	295'518	0.06%
					<u>900'777</u>	<u>0.18%</u>
US-Dollar						
	(153)	3 MONTH SOFR FUT	März 23	95	223'600	0.04%
	(79)	3 MONTH SOFR FUT	Juni 23	95	131'888	0.03%
	(70)	3 MONTH SOFR FUT	Sep. 23	95	120'400	0.02%
	(309)	3 MONTH SOFR FUT	Dez. 23	95	316'925	0.06%
	(131)	3 MONTH SOFR FUT	März 24	96	116'738	0.02%
	(94)	3 MONTH SOFR FUT	Juni 24	96	6'975	-
	(216)	CBOE VIX FUTURE	Jan. 23	23	309'642	0.06%
	(41)	CBOE VIX FUTURE	Feb. 23	25	2'963	-
	96	COCOA FUTURE	März 23	2'600	35'020	0.01%
	(128)	COFF ROBUSTA 10tn	März 23	1'799	88'770	0.02%
	83	COPPER FUTURE	März 23	381	71'184	0.01%
	266	CORN FUTURE	März 23	679	51'500	0.01%
	8	FCOJ-A FUTURE	März 23	204	2'070	-
	19	GASOLINE RBOB FUT	Feb. 23	248	37'907	0.01%
	176	GOLD 100 OZ FUTR	Feb. 23	1'826	699'657	0.14%
	8	HENRY HB LD1 (IFE)	Jan. 25	5	13'220	-
	8	HENRY HB LD1 (IFE)	Feb. 25	5	9'420	-
	8	HENRY HB LD1 (IFE)	März 25	5	860	-
	8	HENRY HB LD1 (IFE)	Nov. 25	5	780	-
	8	HENRY HB LD1 (IFE)	Dez. 25	5	9'500	-
	131	LIVE CATTLE FUTR	Feb. 23	158	97'010	0.02%
	143	LIVE CATTLE FUTR	Apr. 23	162	104'100	0.02%
	(2)	LME ALUMINUM FORWARD	Feb. 23	2'360	3'020	-
	(28)	LME ALUMINUM FORWARD	März 23	2'372	8'141	-
	6	LME COPPER FORWARD	Jan. 23	8'373	51'077	0.01%
	13	LME COPPER FORWARD	Feb. 23	8'376	45'984	0.01%
	33	LME LEAD FORWARD	Jan. 23	2'323	184'047	0.04%
	32	LME LEAD FORWARD	Feb. 23	2'314	194'451	0.04%
	3	LME LEAD FORWARD	März 23	2'310	7'408	-
	1	LME LEAD FORWARD	Apr. 23	2'296	486	-
	14	LME NICKLE FORWARD	Jan. 23	29'901	327'385	0.06%
	5	LME NICKLE FORWARD	Feb. 23	29'965	46'079	0.01%
	3	LME NICKLE FORWARD	März 23	30'045	23'707	-
	(8)	LME ZINC FORWARD (\$)	Feb. 23	2'983	97'983	0.02%
	(4)	LME ZINC FORWARD (\$)	März 23	2'977	90	-
	(65)	MSCI EMGMKT	März 23	959	8'990	-
	(19)	NASDAQ 100 E-MINI	März 23	11'022	145'045	0.03%
	(65)	NATURAL GAS FUTR	Feb. 23	4	536'249	0.11%

Man Funds VIII ICAV

Kurzfassung der Investitionsübersicht (Fortsetzung)
Per 31. Dezember 2022



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)					
20	NY HARB ULSD FUT	Feb. 23	330	95'495	0.02%
(4)	PALLADIUM FUTURE	März 23	1'798	32'950	0.01%
106	PLATINUM FUTURE	Apr. 23	1'083	367'260	0.07%
(26)	RED WHEAT FUT MGE	März 23	939	5'400	-
(21)	S&P500 EMINI FUT	März 23	3'861	39'393	0.01%
17	SGX NIFTY 50	Jan. 23	18'223	7'816	-
158	SILVER FUTURE	März 23	24	1'288'565	0.25%
256	SOYBEAN FUTURE	März 23	1'524	522'950	0.10%
279	SOYBEAN MEAL FUTR	März 23	471	451'360	0.09%
511	SUGAR #11 (WORLD)	März 23	20	234'791	0.05%
(306)	US 2YR NOTE (CBT)	März 23	103	5'632	-
(275)	US 5YR NOTE (CBT)	März 23	108	48'859	0.01%
(167)	US 10YR NOTE (CBT)	März 23	112	87'508	0.02%
(52)	US LONG BOND (CBT)	März 23	125	32'531	0.01%
(45)	US ULTRA BOND CBT	März 23	134	68'438	0.01%
12	WHEAT FUTURE (CBT)	März 23	792	10'025	-
73	WHITE SUGAR (ICE)	März 23	554	132'323	0.03%
1	WTI CRUDE FUTURE	Dez. 25	69	820	-
				7'562'387	1.48%
				12'954'529	2.54%

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten

Anlagen in Futures-Kontrakten

Anzahl	Beschreibung	Fälligkeitsdatum	Abrechnungspreis	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) in % des NAV
Australischer Dollar					
1	90-DAY BANK BILL	März 23	96	(198)	-
10	90-DAY BANK BILL	Juni 23	96	(4'631)	-
(4)	90-DAY BANK BILL	Sep. 24	96	(1'020)	-
(2)	90-DAY BANK BILL	Dez. 24	96	(82)	-
2	90-DAY BANK BILL	Sep. 23	96	(527)	-
93	SPI 200 FUTURES	März 23	6'992	(279'336)	(0.06%)
				(285'794)	(0.06%)
Kanadischer Dollar					
(28)	BANK ACCEPT FUTR	Juni 24	96	(4'153)	-
(11)	BANK ACCEPT FUTR	Sep. 24	96	(3'285)	-
8	S&P/TSX 60 IX FUT	März 23	1'170	(47'662)	(0.01%)
				(55'100)	(0.01%)
Euro					
(9)	3MO EURO EURIBOR	Sep. 26	97	(107)	-
9	AMSTERDAM IDX FUT	Jan. 23	690	(84'576)	(0.02%)
36	CAC40 10 EURO FUT	Jan. 23	6'471	(87'380)	(0.02%)
4	DAX INDEX FUTURE	März 23	13'988	(55'417)	(0.01%)
118	EURO STOXX 50	März 23	3'785	(144'959)	(0.03%)
22	FTSE/MIB IDX FUT	März 23	23'708	(102'144)	(0.02%)
(12)	MILL WHEAT EURO	März 23	309	(5'338)	-
(6)	RAPESEED EURO	Feb. 23	584	(5'218)	-
(43)	VSTOXX FUTURE	Feb. 23	23	(1'916)	-
				(487'055)	(0.10%)

Man Funds VIII ICAV

Kurzfassung der Investitionsübersicht (Fortsetzung)
Per 31. Dezember 2022



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
Hongkong-Dollar						
	(15)	HANG SENG IDX FUT	Jan. 23	19'915	(15'271)	-
	(47)	HSCEI FUTURES	Jan. 23	6'760	(16'514)	-
					(31'785)	-
Japanischer Yen						
	19	TOPIX INDX FUTR	März 23	1'892	(84'491)	(0.02%)
					(84'491)	(0.02%)
Malaysischer Ringgit						
	1	CRUDE PALM OIL FU	März 23	4'174	(312)	-
					(312)	-
Mexikanischer Peso						
	1	MEX BOLSA IDX FUT	März 23	48'838	(1'600)	-
					(1'600)	-
Singapur-Dollar						
	(20)	MSCI SING IX ETS	Jan. 23	291	(3'278)	-
					(3'278)	-
Südafrikanischer Rand						
	71	FTSE/JSE TOP 40	März 23	67'720	(97'075)	(0.02%)
					(97'075)	(0.02%)
Schwedische Krone						
	76	OMXS30 IND FUTURE	Jan. 23	2'042	(59'643)	(0.01%)
					(59'643)	(0.01%)
Schweizer Franken						
	6	SWISS MKT IX FUTR	März 23	10'656	(23'075)	(0.01%)
					(23'075)	(0.01%)
Britisches Pfund						
	71	FTSE 100 IDX FUT	März 23	7'466	(5'235)	-
					(5'235)	-
US-Dollar						
	(161)	3 MONTH SOFR FUT	Sep. 24	97	(21'688)	(0.01%)
	(41)	3 MONTH SOFR FUT	Dez. 24	97	(28'950)	(0.01%)
	(25)	3 MONTH SOFR FUT	März 25	97	(17'313)	-
	(73)	3 MONTH SOFR FUT	Juni 25	97	(20'713)	(0.01%)
	(15)	3 MONTH SOFR FUT	Sep. 25	97	(9'650)	-
	(10)	3 MONTH SOFR FUT	Dez. 25	97	(6'563)	-
	(33)	3 MONTH SOFR FUT	März 26	97	(4'450)	-
	(4)	3 MONTH SOFR FUT	Juni 26	97	(2'200)	-
	(3)	3 MONTH SOFR FUT	Sep. 26	97	(963)	-
	(2)	3 MONTH SOFR FUT	Dez. 26	97	(1'125)	-
	(2)	3 MONTH SOFR FUT	März 27	97	(1'138)	-
	(7)	BRENT CRUDE FUTR	März 23	86	(42'385)	(0.01%)
	(1)	BRENT CRUDE FUTR	Dez. 25	74	(940)	-
	(41)	CATTLE FEEDER FUT	März 23	186	(38'250)	(0.01%)
	(105)	COFFEE C FUTURE	März 23	167	(134'044)	(0.03%)
	(5)	COTTON NO.2 FUTR	März 23	83	(555)	-
	6	DOLLAR INDEX	März 23	103	(7'225)	-
	(23)	E-MINI RUSS 2000	März 23	1'771	(1'620)	-
	(237)	FTSE CHINA A50	Jan. 23	13'084	(30'073)	(0.01%)
	41	FTSE TAIWAN INDEX	Jan. 23	1'242	(11'343)	-
	4	HENRY HB LD1 (IFE)	Apr. 23	4	(18'620)	-
	4	HENRY HB LD1 (IFE)	Mai 23	4	(18'480)	-
	4	HENRY HB LD1 (IFE)	Juni 23	4	(17'320)	-
	4	HENRY HB LD1 (IFE)	Juli 23	4	(16'220)	-
	4	HENRY HB LD1 (IFE)	Aug. 23	4	(16'160)	-
	4	HENRY HB LD1 (IFE)	Sep. 23	4	(16'690)	-

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						
	4	HENRY HB LD1 (IFE)	Okt. 23	4	(16'050)	-
	8	HENRY HB LD1 (IFE)	Nov. 23	4	(26'400)	(0.01%)
	8	HENRY HB LD1 (IFE)	Dez. 23	5	(18'540)	-
	8	HENRY HB LD1 (IFE)	Jan. 24	5	(13'820)	-
	8	HENRY HB LD1 (IFE)	Feb. 24	5	(17'240)	-
	8	HENRY HB LD1 (IFE)	März 24	4	(28'120)	(0.01%)
	8	HENRY HB LD1 (IFE)	Apr. 25	4	(11'140)	-
	8	HENRY HB LD1 (IFE)	Mai 25	4	(11'860)	-
	8	HENRY HB LD1 (IFE)	Juli 25	4	(8'320)	-
	8	HENRY HB LD1 (IFE)	Juli 25	4	(10'040)	-
	8	HENRY HB LD1 (IFE)	Aug. 25	4	(7'500)	-
	8	HENRY HB LD1 (IFE)	Sep. 25	4	(7'700)	-
	8	HENRY HB LD1 (IFE)	Okt. 25	4	(5'700)	-
	(59)	KC HRW WHEAT FUT	März 23	888	(8'100)	-
	46	LEAN HOGS FUTURE	Feb. 23	88	(54'000)	(0.01%)
	16	LME ALUMINUM FORWARD	Jan. 23	2'350	(34'597)	(0.01%)
	(16)	LME ALUMINUM FORWARD	Jan. 23	2'350	(50'351)	(0.01%)
	26	LME ALUMINUM FORWARD	Feb. 23	2'360	(31'175)	(0.01%)
	17	LME ALUMINUM FORWARD	März 23	2'372	(48'673)	(0.01%)
	(6)	LME COPPER FORWARD	Jan. 23	8'373	(137'704)	(0.03%)
	8	LME COPPER FORWARD	März 23	8'376	(16'720)	-
	(33)	LME LEAD FORWARD	Jan. 23	2'323	(291'949)	(0.06%)
	(27)	LME LEAD FORWARD	Feb. 23	2'314	(82'204)	(0.02%)
	(2)	LME LEAD FORWARD	März 23	2'310	(8'150)	-
	(14)	LME NICKLE FORWARD	Jan. 23	29'901	(673'854)	(0.13%)
	(1)	LME NICKLE FORWARD	Feb. 23	29'965	(22'908)	(0.01%)
	(5)	LME ZINC FORWARD (\$)	Jan. 23	2'990	(85'337)	(0.02%)
	10	LME ZINC FORWARD (\$)	März 23	2'977	(61'330)	(0.01%)
	8	LOW SU GASOIL G	Feb. 23	906	(5'975)	-
	14	MSCI EAFE	März 23	1'949	(23'620)	(0.01%)
	(17)	SOYBEAN OIL FUTR	März 23	64	(4'512)	-
	(8)	WTI CRUDE FUTURE	Feb. 23	80	(8'940)	-
					(2'317'207)	(0.45%)
					(3'451'650)	(0.68%)

Man Funds VIII ICAV

Kurzfassung der Investitionsübersicht (Fortsetzung)
Per 31. Dezember 2022



Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte

Anlagen in Devisenterminkontrakten ⁽¹⁾

Fondskäufe		Fondsverkäufe		Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in % des NAV
Australischer Dollar						
AUD	1'738'604	EUR	1'100'000	03.01.2023	7'068	-
AUD	472'206	EUR	300'000	04.01.2023	583	-
AUD	10'942'941	EUR	6'900'000	21.02.2023	59'934	0.01%
AUD	7'682'011	GBP	4'300'000	21.02.2023	36'810	0.01%
AUD	6'700'000	NZD	7'161'380	21.02.2023	22'550	0.01%
AUD	1'200'000	USD	809'153	03.01.2023	8'597	-
AUD	1'200'000	USD	12'887	04.01.2023	4'896	-
AUD	1'200'000	USD	811'397	06.01.2023	6'451	-
AUD	48'124'356	USD	32'085'301	12.01.2023	721'908	0.14%
					868'797	0.17%
Brasilianischer Real						
BRL	5'200'000	USD	963'561	04.01.2023	20'250	-
BRL	12'500'000	USD	2'345'853	02.02.2023	5'864	-
					26'114	-
Kanadischer Dollar						
CAD	300'000	USD	221'429	03.01.2023	51	-
CAD	10'800'000	USD	7'952'597	06.01.2023	20'808	-
CAD	517'953	USD	379'022	12.01.2023	3'382	-
CAD	18'600'000	USD	13'646'298	26.01.2023	86'986	0.02%
					111'227	0.02%
Chilenischer Peso						
CLP	14'150'000'000	USD	15'568'223	26.01.2023	1'068'838	0.21%
					1'068'838	0.21%
Chinesischer Renminbi-Yuan						
CNY	306'500'000	USD	43'879'301	05.01.2023	423'607	0.08%
CNY	84'500'000	USD	12'139'875	13.01.2023	81'836	0.02%
CNY	31'000'000	USD	4'457'900	06.02.2023	34'147	0.01%
					539'590	0.11%
Kolumbianischer Peso						
COP	8'701'732'883	USD	1'753'126	30.01.2023	31'113	0.01%
					31'113	0.01%
Euro						
EUR	600'000	AUD	938'272	21.02.2023	3'862	-
EUR	2'100'000	CAD	3'046'211	21.02.2023	6'263	-
EUR	5'500'000	CHF	5'410'256	13.02.2023	24'424	0.01%
EUR	42'400'000	GBP	36'868'418	03.01.2023	791'109	0.15%
EUR	200'000	GBP	176'694	04.01.2023	370	-
EUR	9'100'000	GBP	8'035'878	06.01.2023	22'158	-
EUR	10'100'000	GBP	8'850'483	26.01.2023	116'532	0.02%
EUR	100'000	HUF	40'017'000	03.01.2023	18	-
EUR	100'000	HUF	40'231'470	19.01.2023	87	-
EUR	7'121'410	NOK	74'777'313	25.01.2023	2'149	-
EUR	200'000	SEK	2'228'704	03.01.2023	335	-
EUR	52'200'000	SEK	573'513'777	09.01.2023	875'776	0.17%
EUR	1'000'000	USD	1'063'723	03.01.2023	6'930	-
EUR	900'000	USD	959'780	04.01.2023	3'876	-
EUR	7'700'000	USD	8'192'638	06.01.2023	53'138	0.01%
EUR	38'000'000	USD	39'980'297	18.01.2023	747'504	0.15%
EUR	1'289'453	USD	1'346'734	31.01.2023	36'542	0.01%
					2'691'073	0.52%

⁽¹⁾ 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)
Per 31. Dezember 2022



Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte (Fortsetzung)

Anlagen in Devisenterminkontrakten (Fortsetzung) ⁽¹⁾

Fondskäufe		Fondsverkäufe		Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in % des NAV	
Ungarischer Forint							
	HUF	40'234'300	EUR	100'000	03.01.2023	563	-
	HUF	40'048'880	EUR	100'000	04.01.2023	22	-
	HUF	4'218'202'043	EUR	10'100'000	19.01.2023	403'350	0.08%
	HUF	1'888'568	USD	4'951	12.01.2023	87	-
	HUF	7'340'000'000	USD	17'718'482	30.01.2023	1'758'110	0.34%
	HUF	1'130'000'000	USD	2'755'273	09.02.2023	235'232	0.05%
						2'397'364	0.47%
Indische Rupie							
	INR	447'500'000	USD	5'400'619	12.01.2023	1'931	-
	INR	850'565'396	USD	10'252'240	02.02.2023	3'589	-
						5'520	-
Israelischer Schekel							
	ILS	2'500'000	USD	710'360	03.01.2023	1'066	-
						1'066	-
Japanischer Yen							
	JPY	134'564'792	AUD	1'500'000	04.01.2023	4'822	-
	JPY	511'707'043	AUD	5'600'000	31.01.2023	98'990	0.02%
	JPY	141'483'500	EUR	1'000'000	04.01.2023	9'129	-
	JPY	7'296'261'523	EUR	50'600'000	19.01.2023	1'564'233	0.31%
	JPY	7'995'397	GBP	50'000	04.01.2023	531	-
	JPY	3'496'324'113	GBP	21'650'000	10.01.2023	508'933	0.10%
	JPY	80'000'000	USD	603'526	04.01.2023	7'065	-
	JPY	537'250'265	USD	4'086'234	12.01.2023	18'690	0.01%
	JPY	4'980'000'000	USD	36'563'662	14.02.2023	1'655'114	0.32%
						3'867'507	0.76%
Mexikanischer Peso							
	MXN	5'500'000	USD	281'635	04.01.2023	354	-
	MXN	1'615'000'000	USD	79'830'782	31.01.2023	2'528'581	0.50%
	MXN	260'500'000	USD	13'146'625	16.02.2023	101'382	0.02%
						2'630'317	0.52%
Neuseeländischer Dollar							
	NZD	3'300'000	USD	2'087'301	04.01.2023	9'165	-
	NZD	2'200'000	USD	1'392'799	05.01.2023	4'864	-
	NZD	3'300'000	USD	2'086'138	06.01.2023	10'385	-
	NZD	20'300'000	USD	12'832'393	02.02.2023	69'531	0.02%
						93'945	0.02%
Norwegische Krone							
	NOK	6'313'733	EUR	600'000	25.01.2023	1'199	-
	NOK	2'500'000	SEK	2'646'275	03.01.2023	1'146	-
	NOK	154'500'000	SEK	162'893'740	23.01.2023	127'246	0.03%
	NOK	500'000	USD	50'468	03.01.2023	531	-
	NOK	56'582	USD	5'675	12.01.2023	99	-
	NOK	66'000'000	USD	6'676'510	01.02.2023	63'603	0.01%
						193'824	0.04%
Peruanischer Nuevo Sol							
	PEN	44'250'000	USD	11'369'452	26.01.2023	250'389	0.05%
						250'389	0.05%
Philippinischer Peso							
	PHP	360'000'000	USD	6'308'961	05.01.2023	155'668	0.03%
	PHP	435'000'000	USD	7'660'678	17.01.2023	143'170	0.03%
						298'838	0.06%

⁽¹⁾ 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)
Per 31. Dezember 2022



Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte (Fortsetzung)

Anlagen in Devisenterminkontrakten (Fortsetzung) ⁽¹⁾

Fondskäufe		Fondsverkäufe		Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in % des NAV	
Polnischer Zloty							
	PLN	469'810	EUR	100'000	03.01.2023	270	-
	PLN	1'406'429	EUR	300'000	04.01.2023	80	-
	PLN	188'086'947	EUR	39'400'000	30.01.2023	604'072	0.12%
	PLN	38'505	USD	8'677	12.01.2023	113	-
	PLN	180'400'000	USD	38'614'552	17.01.2023	2'550'671	0.50%
	PLN	19'300'000	USD	3'919'025	25.01.2023	481'778	0.09%
						3'636'984	0.71%
Rumänischer Leu							
	RON	10'000'824	EUR	2'000'000	20.01.2023	18'594	-
						18'594	-
Singapur-Dollar							
	SGD	2'000'000	USD	1'482'883	03.01.2023	8'834	-
	SGD	1'200'000	USD	892'943	04.01.2023	2'115	-
	SGD	48'900'000	USD	35'701'096	11.01.2023	777'405	0.15%
	SGD	11'100'000	USD	8'181'592	21.02.2023	103'486	0.02%
						891'840	0.17%
Südafrikanischer Rand							
	ZAR	500'000	USD		03.01.2023	208	-
						29'166	
	ZAR	2'000'000	USD	117'462	04.01.2023	25	-
	ZAR	40'000'000	USD	2'318'044	06.01.2023	31'297	0.01%
	ZAR	313'165'394	USD	18'085'266	19.01.2023	285'336	0.06%
	ZAR	22'500'000	USD	1'293'487	30.01.2023	25'008	-
	ZAR	3'500'000	USD	200'893	28.02.2023	3'718	-
						345'592	0.07%
Südkoreanischer Won							
	KRW	42'800'000'000	USD	32'551'177	10.01.2023	1'373'101	0.27%
	KRW	3'500'000'000	USD	2'756'666	17.01.2023	18'157	-
	KRW	4'000'000'000	USD	3'158'161	03.02.2023	14'692	-
						1'405'950	0.27%
Schwedische Krone							
	SEK	1'116'230	EUR	100'000	09.01.2023	6	-
	SEK	1'000'000	USD	95'390	03.01.2023	538	-
	SEK	121'605	USD	11'638	12.01.2023	34	-
	SEK	126'500'000	USD	11'696'823	24.01.2023	453'329	0.09%
						453'907	0.09%
Schweizer Franken							
	CHF	2'178	USD	2'347	12.01.2023	12	-
	CHF	25'300'000	USD	26'913'437	25.01.2023	530'437	0.10%
	CHF	6'952'309	USD	7'401'880	31.01.2023	144'718	0.03%
						675'167	0.13%
Taiwan-Dollar							
	TWD	2'500'000	USD	81'381	09.01.2023	96	-
	TWD	55'000'000	USD	1'791'150	17.01.2023	2'408	-
	TWD	27'500'000	USD	897'246	08.02.2023	1'224	-
						3'728	-
Thailändischer Baht							
	THB	160'000'000	USD	4'329'930	11.01.2023	295'200	0.06%
						295'200	0.06%

⁽¹⁾ 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)
Per 31. Dezember 2022



Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte (Fortsetzung)

Anlagen in Devisenterminkontrakten (Fortsetzung) ⁽¹⁾

Fondskäufe		Fondsverkäufe		Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in % des NAV
Britisches Pfund						
GBP	150'000	AUD	266'219	04.01.2023	56	-
GBP	88'656	EUR	100'000	26.01.2023	90	-
GBP	250'000	USD	301'330	03.01.2023	1'128	-
GBP	200'000	USD	240'986	04.01.2023	987	-
GBP	1'050'000	USD	1'262'683	06.01.2023	7'743	-
GBP	6'964	USD	8'386	12.01.2023	42	-
GBP	300'000	USD	362'409	14.02.2023	941	-
					10'987	-
US-Dollar						
USD	1'027'694	AUD	1'500'000	12.01.2023	5'118	-
USD	37'949	BRL	200'000	04.01.2023	110	-
USD	37'651	BRL	200'000	02.02.2023	23	-
USD	2'427	CAD	3'283	12.01.2023	3	-
USD	9'183'515	CAD	12'300'000	26.01.2023	101'828	0.02%
USD	1'953'418	CHF	1'800'000	25.01.2023	889	-
USD	58'829	CLP	50'000'000	26.01.2023	41	-
USD	23'637'069	COP	12'052'830'188	30.01.2023	661'299	0.13%
USD	857	GBP	697	12.01.2023	14	-
USD	364'127	GBP	300'000	14.02.2023	777	-
USD	21'808'507	ILS	75'306'857	31.01.2023	350'990	0.07%
USD	1'770'415	INR	145'000'000	05.01.2023	18'996	-
USD	22'313'818	INR	1'835'000'000	12.01.2023	160'343	0.03%
USD	180'903	INR	15'000'000	02.02.2023	38	-
USD	4'003'183	MXN	78'000'000	03.01.2023	3'353	-
USD	8'206'139	MXN	159'500'000	31.01.2023	72'196	0.01%
USD	1'284'833	NOK	12'540'678	01.02.2023	4'143	-
USD	260	NZD	407	12.01.2023	2	-
USD	5'510'997	PHP	305'000'000	05.01.2023	34'019	0.01%
USD	34'631	SEK	357'330	12.01.2023	334	-
USD	3'148'587	SEK	32'500'000	24.01.2023	27'006	0.01%
USD	145'023	THB	5'000'000	11.01.2023	488	-
USD	1'382'400	THB	47'500'000	10.02.2023	5'099	-
USD	8'908'972	TWD	272'500'000	09.01.2023	28'014	0.01%
USD	3'670'371	TWD	112'500'000	17.01.2023	1'729	-
USD	11'323'719	TWD	345'000'000	08.02.2023	51'997	0.01%
					1'528'849	0.30%
					24'342'320	4.76%

⁽¹⁾ 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)
Per 31. Dezember 2022



Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten

Anlagen in Devisenterminkontrakten ⁽¹⁾

Fondskäufe		Fondsverkäufe		Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in % des NAV
Australischer Dollar						
AUD	1'859'029	GBP	1'050'000	21.02.2023	(2'491)	-
AUD	1'500'000	JPY	135'174'100	04.01.2023	(9'473)	-
AUD	200'000	JPY	17'914'400	05.01.2023	(446)	-
AUD	49'800'000	JPY	4'562'134'234	31.01.2023	(969'134)	(0.19%)
AUD	3'500'000	USD	2'390'935	12.01.2023	(4'924)	-
AUD	600'000	NZD		21.02.2023	(302)	-
			644'969			
					(986'770)	(0.19%)
Brasilianischer Real						
BRL	35'600'000	USD	6'909'520	04.01.2023	(174'203)	(0.03%)
BRL	138'300'000	USD	26'354'753	02.02.2023	(335'350)	(0.07%)
					(509'553)	(0.10%)
Kanadischer Dollar						
CAD	1'305'312	EUR	900'000	21.02.2023	(2'837)	-
CAD	2'500'000	USD	1'846'514	03.01.2023	(846)	-
CAD	19'300'000	USD	14'269'713	06.01.2023	(20'944)	-
CAD	14'400'000	USD	10'714'692	18.01.2023	(82'878)	(0.02%)
CAD	9'500'000	USD	7'081'286	26.01.2023	(66'975)	(0.01%)
					(174'480)	(0.03%)
Kolumbianischer Peso						
COP	19'098'267'117	USD	3'993'020	30.01.2023	(77'033)	(0.02%)
					(77'033)	(0.02%)
Euro						
EUR	1'100'000	AUD	1'734'439	03.01.2023	(4'231)	-
EUR	13'400'000	AUD	21'328'290	21.02.2023	(168'824)	(0.03%)
EUR	15'900'000	CAD	23'169'858	21.02.2023	(30'638)	(0.01%)
EUR	400'000	CHF	395'251	13.02.2023	(156)	-
EUR	800'000	GBP	709'016	04.01.2023	(1'230)	-
EUR	8'100'000	HUF	3'473'431'086	19.01.2023	(564'440)	(0.11%)
EUR	1'000'000	JPY	142'170'000	04.01.2023	(14'368)	-
EUR	76'600'000	JPY	11'107'300'539	19.01.2023	(2'841'938)	(0.56%)
EUR	500'000	NOK	5'258'783	04.01.2023	(1'051)	-
EUR	11'378'590	NOK	119'589'844	25.01.2023	(7'862)	-
EUR	100'000	PLN	469'177	03.01.2023	(125)	-
EUR	300'000	PLN	1'413'821	30.01.2023	(426)	-
EUR	1'700'000	RON	8'554'044	20.01.2023	(27'340)	(0.01%)
					(3'662'629)	(0.72%)
Ungarischer Forint						
HUF	39'963'940	EUR	100'000	04.01.2023	(205)	-
HUF	80'510'252	EUR	200'000	19.01.2023	(48)	-
					(253)	-
Indische Rupie						
INR	145'000'000	USD	1'770'336	05.01.2023	(18'917)	-
INR	2'377'500'000	USD	28'998'724	12.01.2023	(295'788)	(0.06%)
INR	411'934'604	USD	4'969'162	02.02.2023	(2'194)	-
					(316'899)	(0.06%)
Israelischer Schekel						
ILS	500'000	USD	144'267	31.01.2023	(1'800)	-
					(1'800)	-

⁽¹⁾ 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)
Per 31. Dezember 2022



Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten (Fortsetzung)

Anlagen in Devisenterminkontrakten (Fortsetzung) ⁽¹⁾

Fondskäufe			Fondsverkäufe			Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in % des NAV
Japanischer Yen								
	JPY	3'396'311'095	AUD	38'600'000		31.01.2023	(319'717)	(0.06%)
	JPY	866'498'190	EUR	6'200'000		19.01.2023	(18'727)	-
	JPY	150'000'000	USD	1'152'789		14.02.2023	(1'621)	-
							(340'065)	(0.06%)
Mexikanischer Peso								
	MXN	78'000'000	USD	4'028'413		03.01.2023	(28'583)	(0.01%)
	MXN	2'500'000	USD	128'361		04.01.2023	(184)	-
	MXN	196'000'000	USD	10'070'850		06.01.2023	(25'337)	-
	MXN	203'000'000	USD	10'336'036		16.02.2023	(12'254)	-
							(66'358)	(0.01%)
Neuseeländischer Dollar								
	NZD	642'608	AUD	600'000		05.01.2023	(658)	-
	NZD	21'853'792	AUD	20'700'000		21.02.2023	(242'371)	(0.05%)
	NZD	100'000	USD	63'620		05.01.2023	(90)	-
	NZD	5'106	USD	3'257		12.01.2023	(13)	-
	NZD	33'500'000	USD	21'429'910		02.02.2023	(138'558)	(0.03%)
							(381'690)	(0.08%)
Norwegische Krone								
	NOK	10'451'151	EUR	1'000'000		25.01.2023	(5'325)	-
	NOK	15'000'000	SEK	15'962'368		23.01.2023	(1'807)	-
	NOK	29'500'000	USD	3'028'454		01.02.2023	(15'828)	-
							(22'960)	-
Philippinischer Peso								
	PHP	5'000'000	USD	90'356		05.01.2023	(569)	-
	PHP	197'500'000	USD	3'575'122		17.01.2023	(31'995)	(0.01%)
	PHP	242'500'000	USD	4'386'070		02.02.2023	(41'605)	(0.01%)
							(74'169)	(0.02%)
Polnischer Zloty								
	PLN	936'252	EUR	200'000		04.01.2023	(259)	-
	PLN	3'281'715	EUR	700'000		30.01.2023	(2'927)	-
							(3'186)	-
Rumänischer Leu								
	RON	2'474'951	EUR	500'000		20.01.2023	(812)	-
							(812)	-
Südafrikanischer Rand								
	ZAR	25'000'000	USD	1'473'580		04.01.2023	(5'000)	-
	ZAR	12'334'606	USD	724'027		19.01.2023	(466)	-
							(5'466)	-
Schwedische Krone								
	SEK	2'231'100	EUR	200'000		03.01.2023	(105)	-
	SEK	18'898'074	EUR	1'700'000		04.01.2023	(7'269)	-
	SEK	365'959'280	EUR	33'500'000		09.01.2023	(763'593)	(0.15%)
	SEK	2'647'560	NOK	2'500'000		03.01.2023	(1'022)	-
	SEK	13'220'822	NOK	12'500'000		04.01.2023	(6'719)	-
	SEK	294'512'395	NOK	283'000'000		23.01.2023	(604'047)	(0.12%)
	SEK	195'063	USD	18'845		12.01.2023	(123)	-
	SEK	41'000'000	USD	3'963'333		24.01.2023	(25'339)	(0.01%)
							(1'408'217)	(0.28%)
Schweizer Franken								
	CHF	300'000	USD	325'484		25.01.2023	(63)	-
	CHF	61'347	USD	66'634		31.01.2023	(43)	-
							(106)	-

⁽¹⁾ 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.

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten (Fortsetzung)

Anlagen in Devisenterminkontrakten (Fortsetzung) ⁽¹⁾

Fondskäufe		Fondsverkäufe		Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in % des NAV	
Taiwan-Dollar							
	TWD	427'500'000	USD	13'985'085	09.01.2023	(52'573)	(0.01%)
	TWD	205'000'000	USD	6'703'418	17.01.2023	(18'336)	-
						<hr/>	<hr/>
						(70'909)	(0.01%)
Thailändischer Baht							
	THB	52'500'000	USD	1'521'098	11.01.2023	(3'477)	-
	THB	22'500'000	USD	654'395	10.02.2023	(1'990)	-
						<hr/>	<hr/>
						(5'467)	-
Britisches Pfund							
	GBP	100'000	AUD	178'009	04.01.2023	(324)	-
	GBP	10'950'000	AUD	19'838'980	21.02.2023	(282'647)	(0.06%)
	GBP	36'836'631	EUR	42'400'000	03.01.2023	(829'565)	(0.16%)
	GBP	2'985'177	EUR	3'400'000	26.01.2023	(32'199)	(0.01%)
	GBP	50'000	JPY	8'038'650	04.01.2023	(861)	-
	GBP	100'000	JPY	15'931'750	05.01.2023	(624)	-
	GBP	29'450'000	JPY	4'862'537'782	10.01.2023	(1'506'317)	(0.29%)
	GBP	28'076	USD	34'415	12.01.2023	(440)	-
	GBP	25'200'000	USD	30'914'946	14.02.2023	(393'500)	(0.08%)
						<hr/>	<hr/>
						(3'046'477)	(0.60%)
US-Dollar							
	USD	811'301	AUD	1'200'000	03.01.2023	(6'449)	-
	USD	2'215'793	AUD	3'300'000	06.01.2023	(33'289)	(0.01%)
	USD	39'309'302	AUD	61'045'190	12.01.2023	(2'306'264)	(0.45%)
	USD	7'443'318	BRL	40'600'000	04.01.2023	(237'971)	(0.05%)
	USD	3'052'739	BRL	16'600'000	02.02.2023	(70'342)	(0.02%)
	USD	1'467'926	CAD	2'000'000	06.01.2023	(8'630)	-
	USD	6'447	CAD	8'778	12.01.2023	(34)	-
	USD	10'483'374	CAD	14'400'000	18.01.2023	(148'440)	(0.03%)
	USD	14'953'416	CAD	20'400'000	26.01.2023	(108'895)	(0.02%)
	USD	93'348	CHF	86'822	12.01.2023	(690)	-
	USD	68'058'586	CHF	66'900'000	25.01.2023	(4'510'394)	(0.88%)
	USD	174'858	CHF	163'006	31.01.2023	(2'082)	-
	USD	8'488'842	CLP	8'100'000'000	26.01.2023	(1'034'847)	(0.20%)
	USD	42'732'558	CNY	306'500'000	05.01.2023	(1'570'350)	(0.31%)
	USD	13'358'446	CNY	96'000'000	13.01.2023	(526'575)	(0.10%)
	USD	4'250'050	CNY	29'500'000	06.02.2023	(24'641)	(0.01%)
	USD	8'561'705	CNY	59'500'000	17.02.2023	(67'527)	(0.01%)
	USD	1'078'561	COP	5'347'169'812	30.01.2023	(17'844)	-
	USD	1'064'300	EUR	1'000'000	03.01.2023	(6'353)	-
	USD	7'198'482	EUR	6'744'810	12.01.2023	(27'449)	(0.01%)
	USD	17'382	EUR	16'458	31.01.2023	(274)	-
	USD	301'324	GBP	250'000	03.01.2023	(1'134)	-
	USD	40'374	GBP	33'487	12.01.2023	(150)	-
	USD	1'811'402	GBP	1'500'000	14.02.2023	(5'351)	-
	USD	1'737	HUF	664'050	12.01.2023	(34)	-
	USD	4'078'753	HUF	1'830'000'000	30.01.2023	(777'128)	(0.15%)
	USD	709'546	ILS	2'500'000	03.01.2023	(1'881)	-
	USD	568'450	ILS	2'000'000	04.01.2023	(709)	-
	USD	13'640'486	ILS	48'193'143	31.01.2023	(91'400)	(0.02%)
	USD	8'749'846	INR	725'000'000	12.01.2023	(2'889)	-
	USD	1'234'867	INR	102'500'000	02.02.2023	(1'044)	-

⁽¹⁾ 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)
Per 31. Dezember 2022



Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten (Fortsetzung)

Anlagen in Devisenterminkontrakten (Fortsetzung) ⁽¹⁾

Fondskäufe	Fondsverkäufe	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in % des NAV		
US-Dollar (Fortsetzung)						
USD	598'611	JPY	80'000'000	04.01.2023	(11'980)	-
USD	1'137'674	JPY	150'000'000	05.01.2023	(7'340)	-
USD	5'849'501	JPY	780'000'000	06.01.2023	(105'389)	(0.02%)
USD	5'887'794	JPY	806'415'497	12.01.2023	(273'718)	(0.05%)
USD	38'619'924	JPY	5'460'000'000	14.02.2023	(3'282'589)	(0.64%)
USD	30'654'037	KRW	42'800'000'000	10.01.2023	(3'270'241)	(0.64%)
USD	4'688'918	KRW	6'184'730'000	12.01.2023	(213'567)	(0.04%)
USD	17'192'380	KRW	22'900'000'000	17.01.2023	(962'891)	(0.19%)
USD	332'460	MXN	6'500'000	06.01.2023	(682)	-
USD	30'380'991	MXN	604'500'000	31.01.2023	(446'402)	(0.09%)
USD	50'509	NOK	500'000	03.01.2023	(490)	-
USD	152'261	NOK	1'500'000	04.01.2023	(745)	-
USD	236'794	NOK	2'337'198	12.01.2023	(1'689)	-
USD	22'687'058	NOK	229'959'322	01.02.2023	(797'062)	(0.16%)
USD	2'086'091	NZD	3'300'000	04.01.2023	(10'375)	-
USD	412'775	NZD	649'828	12.01.2023	(105)	-
USD	754'720	NZD	1'200'000	02.02.2023	(7'956)	-
USD	8'904'062	PEN	35'750'000	26.01.2023	(483'719)	(0.10%)
USD	1'035'128	PHP	60'000'000	05.01.2023	(42'310)	(0.01%)
USD	3'385'958	PHP	190'000'000	17.01.2023	(22'619)	(0.01%)
USD	6'664	PLN	29'555	12.01.2023	(83)	-
USD	9'638'632	PLN	44'700'000	17.01.2023	(561'399)	(0.11%)
USD	95'383	SEK	1'000'000	03.01.2023	(546)	-
USD	16'669'340	SEK	186'000'000	24.01.2023	(1'195'706)	(0.23%)
USD	1'487'985	SGD	2'000'000	03.01.2023	(3'732)	-
USD	10'447'004	SGD	14'600'000	11.01.2023	(444'327)	(0.09%)
USD	5'829'224	THB	207'500'000	11.01.2023	(168'991)	(0.03%)
USD	5'100'948	TWD	157'500'000	09.01.2023	(32'083)	(0.01%)
USD	8'455'652	TWD	260'000'000	17.01.2023	(22'989)	-
USD	407'522	TWD	12'500'000	08.02.2023	(873)	-
USD	29'308	ZAR	500'000	03.01.2023	(66)	-
USD	9'051'179	ZAR	161'000'000	19.01.2023	(393'245)	(0.08%)
USD	1'250'208	ZAR	22'500'000	30.01.2023	(68'288)	(0.01%)
					(24'425'257)	(4.78%)
					(35'580'556)	(6.96%)

⁽¹⁾ 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)
Per 31. Dezember 2022



Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte

Verwalteter Anlagefonds

	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettovermögens
AHL Evolution Ltd	96'173'146	18.82%
	96'173'146	18.82%

Analyse des Gesamtvermögens

Zum amtlichen Börsenhandel zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	369'179'115	64.06%
OTC-Finanzderivate	25'959'988	4.50%
Verwalteter Anlagefonds	96'173'146	16.69%
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	52'335'750	9.08%
Als Sicherheit bei Brokern gehaltene Salden	32'078'100	5.57%
Forderungen gegen Broker	510'557	0.09%
Weitere Fremdwährungsforderungen	45'770	0.01%
	576'282'426	100.00%

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 31. Dezember 2022 und 31. Dezember 2021 abgeschlossenen Sechsmonatszeitraums	USD 526'021'506	USD 335'209'734
Gesamter Betriebsaufwand in der Rechnungsperiode in USD		
- Ohne Performancegebühren	10'525'210	8'255'224
- Einschliesslich Performancegebühren	10'528'447	8'255'224
- Performancegebühren	3'237	-
TER per 31. Dezember 2022 und 31. Dezember 2021		
- Ohne Performancegebühren	2.00%	2.46%
- Einschliesslich Performancegebühren	2.00%	2.46%
- Performancegebühren	-	-

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 www.ftse.com</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 https://eu.spindices.com/</i>

Glossar

Aktie	Siehe Eigenkapitalinstrument
Anleihe	Schuldttitel 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.
Anteil	Siehe Eigenkapitalinstrument
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.
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 Derivate
Fixed Income	Ausdruck, mit dem Anleihen und andere Schuldtitel bezeichnet werden, weil diese normalerweise einen festen Zinssatz zahlen.
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.
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.
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.
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.