

Datos fundamentales para el inversor

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

Absolute Insight Emerging Market Debt Fund: Class Ap Euro Shares
Un subfondo de Absolute Insight Funds plc

ISIN: IE00B3CLDG88

Este fondo está gestionado por Insight Investment Management (Europe) Limited

Objetivos y política de inversión

El fondo pretende generar una rentabilidad absoluta positiva, que abarque tanto ganancias como crecimiento del capital, en todas las condiciones de mercado sobre una base de 12 meses consecutivos. El valor de referencia del fondo es el 3 month US Dollar Libid y medirá su comportamiento con respecto a este. Por otra parte, el fondo pretende generar una rentabilidad como máximo del Libid en dólares estadounidenses a 3 meses + 4% sin descontar comisiones durante un período anualizado de cinco años, al tiempo que tiene presente su objetivo a 12 meses. A efectos de informar sobre la rentabilidad, la clase de acciones se compara con el contravalor en su moneda, que es el Euribid a 3 meses.

El fondo pretende lograr su objetivo principalmente mediante la inversión en una amplia variedad de obligaciones y derivados vinculados con los mercados emergentes.

El fondo invierte principalmente en obligaciones de grado de inversión y en obligaciones de alta rentabilidad emitidas por empresas, gobiernos u organismos públicos internacionales. Las obligaciones de alta rentabilidad suelen ser por lo general más arriesgadas que las obligaciones de gran calidad, aunque a cambio abonan mayores ingresos. El fondo también invertirá en activos líquidos y otras inversiones asimiladas a los activos líquidos (incluidos los instrumentos del mercado monetario). Cuando el Gestor de Inversiones no pueda identificar oportunidades que puedan generar ganancias con respecto al índice de referencia, el porcentaje representado por dicho tipo de inversiones podrá ser considerable.

El fondo se gestiona de forma activa, lo que significa que el gestor de inversiones goza de gran libertad de elección en cuanto a cómo realizar

las inversiones del fondo y aplicará varias estrategias distintas de inversión de bonos y divisas de mercados emergentes, en función de sus perspectivas sobre varios factores, entre los cuales se incluyen los cambios probables en la solvencia de los bonos de los mercados emergentes, la solvencia de determinados bonos de mercados emergentes con respecto a otros bonos y el valor o la volatilidad futura de las divisas de los mercados emergentes.

El Gestor de Inversiones recurrirá a una gran variedad de instrumentos derivados. Normalmente, recurrirá a este tipo de instrumentos cuando considere que ofrecen una vía de inversión más eficaz que la inversión directa en una obligación, para cubrir (o minimizar) el riesgo de mercado u otros riesgos o para adoptar de otro modo una posición corta. La adopción de una posición corta implica la venta de un título que el fondo no posee y constituye un método para seguir generando dinero cuando caen los mercados. Las posiciones cortas y los instrumentos de cobertura constituyen técnicas importantes para generar rendimientos positivos en todas las condiciones del mercado.

Este fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo de cinco años.

Las Class Ap Euro Shares no abonan dividendos. Cualesquiera ganancias registradas serán retenidas por el fondo y se reflejarán en el valor de la clase de acciones.

Las acciones pueden comprarse y venderse al fondo cualquier día hábil en Irlanda.

Para obtener información más detallada, remítase a la sección «Investment Objectives and Policies» (Objetivos y política de inversión) del Folleto y el Suplemento del fondo.

Perfil de riesgo y remuneración

Menor riesgo ← → Mayor riesgo
Remuneración normalmente menor Remuneración normalmente mayor



- Este indicador se basa en datos históricos o simulados y puede no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del fondo.
- La categoría de riesgo indicada no está garantizada y puede cambiar a lo largo del tiempo.
- La asignación a la categoría más baja no significa que la inversión esté libre de riesgo.

El fondo se clasifica en la categoría de riesgo y remuneración 6, ya que, pese a que invierte en obligaciones, mercados emergentes y divisas, que suelen ser más volátiles que los activos líquidos, recurre a los derivados para intentar reducir dicha volatilidad.

El valor de las inversiones y de de toda ganancia procedente de las mismas fluctuará y no está garantizado (esto puede deberse en parte a las fluctuaciones de los tipos de cambio). Es posible que los inversores no recuperen el importe total de su inversión. El fondo está sujeto a los siguientes riesgos que no se incluyen en el cálculo del indicador de riesgo y remuneración.

Aunque nos esforzaremos en eliminar las desigualdades potenciales que existan entre los Accionistas mediante la metodología del cálculo de la comisión de rentabilidad, pueden darse ocasiones en las que un

accionista abone una comisión de rentabilidad sin haber recibido a cambio un beneficio proporcional a la misma.

El fondo puede utilizar derivados con fines de inversión. Los derivados son volátiles por naturaleza y un pequeño movimiento en el precio de la inversión subyacente puede generar un gran efecto en el precio del fondo. A pesar de que su uso no tiene por objeto provocar cambios más importantes y frecuentes en el precio del fondo ni aumentar su perfil de riesgo, el fondo podrá verse expuesto a riesgos y costes adicionales a consecuencia de ellos.

El fondo invierte en mercados emergentes que pueden ser menos líquidos y más arriesgados que los mercados más desarrollados, en los que pueden producirse dificultades en el cómputo, la negociación, la liquidación y la custodia de los títulos correspondientes.

El fondo podrá invertir en obligaciones de alta rentabilidad, caracterizadas por un mayor riesgo de capital y de ganancias con respecto al riesgo inherente a una inversión similar en bonos del Estado o en obligaciones de grado de inversión. Las obligaciones de alta rentabilidad también pueden ser menos líquidas.

El fondo podrá mantener más del 35% de su valor de inventario neto en valores de un único emisor público. El valor del fondo podrá verse considerablemente afectado si uno o varios de dichos emisores no cumplen con sus obligaciones o registran una revisión a la baja de su calificación crediticia.

El emisor de un valor de renta fija en el que invierte el fondo puede no abonar ingresos o devolver capital al fondo en el vencimiento.

El fondo podrá invertir en instrumentos que pueden ser difíciles de vender cuando los mercados se encuentran sometidos a fuertes tensiones.



Gastos

Las comisiones abonadas se utilizan para cubrir los gastos de explotación del fondo, entre los cuales figuran los gastos de su comercialización y de su distribución. Dichos gastos reducen el crecimiento potencial de su inversión.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
Gastos de entrada	Sin gastos
Gastos de salida	Sin gastos
Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	1,72 %
Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	10,00 % anual sobre los rendimientos que el fondo obtenga por encima del valor de referencia establecido para estas comisiones, el 3 month US Dollar Libid.

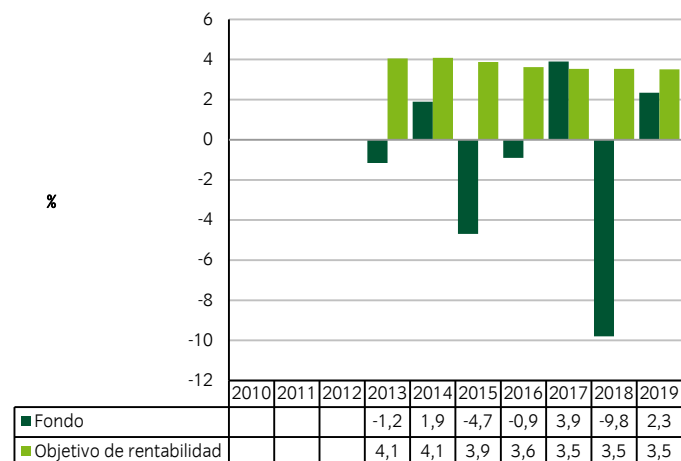
La cifra de gastos corrientes se basa en los gastos correspondientes al ejercicio finalizado el 31 octubre 2019. La cifra de gastos corrientes puede variar de un ejercicio a otro.

Esta cifra no incluye los costes de transacción de la cartera (distintos de los gastos de entrada y de salida, en su caso, aplicables a las inversiones en otros organismos de inversión colectiva) ni las comisiones de rentabilidad.

El tipo aplicado en concepto de comisiones de rentabilidad durante el último ejercicio fue del 0,01%.

Para obtener más información sobre los gastos, consulte la sección «Fees/Charges and Expenses» (Comisiones y gastos) del Folleto y el Suplemento del fondo.

Rentabilidad histórica



- La rentabilidad histórica no constituye ninguna orientación sobre la rentabilidad futura.
- La rentabilidad histórica se calcula en euros.
- Las cifras de rentabilidad incluyen todos los gastos corrientes y excluyen todo gasto de entrada o de salida.
- El fondo comenzó a funcionar el 28 febrero 2007. La clase de acciones comenzó a funcionar en 20 abril 2012.
- El objetivo de rentabilidad que se indica es el Euribid a 3 meses + 4%. El Euribid es el contravalor del Libid en dólares estadounidenses.
- El fondo tratará de superar a su referencia en hasta un 4% sin descontar comisiones durante un período anualizado de cinco años, lo cual no se refleja en el gráfico.

Información práctica

- El depositario del fondo es State Street Custodial Services (Ireland) Limited.
- El fondo está sujeto a la reglamentación fiscal irlandesa. Esto puede tener repercusiones en su inversión. Si desea más información al respecto, consulte con su asesor financiero.
- Absolute Insight Funds plc únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del folleto del fondo.
- Usted podrá canjear sus acciones por acciones de otra clase, tanto del fondo como de otro subfondo del fondo paraguas, siempre y cuando cumpla los criterios exigidos para dicha clase de acciones y establecidos en el Folleto. Pese a no aplicar comisiones de canje, se podrán aplicar gastos de entrada en función de la clase de acciones de destino, tal y como consta en el apartado de Gastos.
- Absolute Insight Funds plc es una sociedad de inversión de tipo paraguas. Los activos del fondo están separados de aquellos de los demás subfondos de Absolute Insight Funds plc. Encontrará más información acerca de la sociedad de tipo paraguas y del fondo en la sección «Important Information» (Información importante) del Folleto.
- El folleto y los informes periódicos se publican en nombre de Absolute Insight Funds plc y pueden obtenerse sin gastos en www.insightinvestment.com. Pueden obtenerse copias del Folleto en inglés y en otras lenguas. Las copias de los informes periódicos únicamente están disponibles en inglés.
- Los pormenores de la política de remuneración de Insight Investment Management (Europe) Limited pueden consultarse en www.insightinvestment.com y también puede obtenerse una copia gratuita en papel si así se solicita.
- Encontrará más información práctica en el Folleto. Puede consultar el precio de las acciones en www.insightinvestment.com.

El fondo está autorizado en Irlanda y regulado por el Banco Central de ese país. Insight Investment Management (Europe) Limited está autorizada en Irlanda y regulada por el Banco Central de ese país.

Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 11 febrero 2020.