

Avaintietoosite

Tämä asiakirja sisältää sijoittajalle annettavat avaintiedot rahastosta. Se ei ole markkinointiaineistoa. Avaintiedot on annettava lakisääteisesti, jotta sijoittaja ymmärtäisi rahaston luonteen ja siihen liittyvät sijoitusriskit. Asiakirjaan tutustumista suositellaan, jotta sijoittaja voisi tehdä sijoituspäätöksensä tietoon perustuen.

Absolute Insight Emerging Market Debt Fund: Class B1p Euro Shares Alarahasto - Absolute Insight Funds plc

ISIN: IE00B1HL8W03

Tämän rahaston rahastonhoitajana toimii *Insight Investment Management (Europa) Limited*

Tavoitteet ja sijoituspolitiikka

Rahasto tavoittelee positiivista absoluuttista tuottoa, joka muodostuu sekä tuloista että pääoman arvonnoususta, kaikissa markkinatilanteissa aina liukuvalalla 12 kuukauden jaksolla. Rahaston tuoton vertailuindeksi on 3 month US Dollar Libid. Rahasto tavoittelee lisäksi enintään 3 kk:n USD Libid + 4 %:n tuottoa (ilman palkkioita) viiden vuoden jaksolla ottaen huomioon 12 kuukauden tavoitteen. Osuuslajia verrataan raportointitarkoituksissa valuutan tuottotavoitteeseen, joka on 3 kk:n Euribid-korko.

Rahasto pyrkii tavoitteeseensa sijoittamalla monipuolisesti kehittyviin markkinoihin liittyviin joukkolainoihin ja johdannaisiin.

Rahasto sijoittaa pääasiassa Investment Grade- ja korkeatuottoisiin joukkolainoihin, joiden liikkeeseenlaskijoita ovat yritykset, valtiot tai kansainväliset julkiset toimielimet. Korkeatuottoiset joukkolainat ovat yleensä riskipitoisempia kuin Investment Grade -joukkolainat, mutta ne tarjoavat paremman tuoton. Rahasto sijoittaa myös käteiseen ja muihin käteisen kaltaisiin instrumentteihin (mukaan lukien rahamarkkinainstrumentit). Silloin, kun salkunhoitaja ei tunnista sijoituskohteita, joiden tuotto vastaisi viiteindeksin tuottoa, tällainen sijoitus voi olla merkittävä.

Rahastoa hoidetaan aktiivisesti, mikä tarkoittaa, että rahastonhoitajalla on suuri valinnanvapaus päättää, miten hän tekee rahaston sijoituksia. Hän käyttää lukuisia erilaisia kehittyvien markkinoiden joukkolaina- ja

valuutastrategioita riippuen hänen näkemyksistään lukuisista tekijöistä, kuten kehittyvien markkinoiden joukkolainojen luottoluokituksen muutokset, tiettyjen kehittyvien markkinoiden joukkolainojen luottoluokitus verrattuna muihin vastaaviin joukkolainoihin ja kehittyvien maiden valuuttojen arvo tai tuleva volatiliiteetti.

Salkunhoitaja käyttää monenlaisia johdannaisia. Näin käy silloin, kun salkunhoitaja uskoo niiden tarjoavan suoria joukkolainasijoituksia tehokkaamman sijoitustavan, suojan markkina- ja muilta riskeiltä (tai niiden minimoimisiksi) tai haluaa muutoin hankkia lyhyen position.

Lyhyen position hankkiminen tarkoittaa jonkin sellaisen erän myymistä, jota rahasto ei omista, ja se on tapa ansaita tuottoja laskevilla markkinoilla. Suojaus ja lyhyet positiot ovat tärkeitä tekniikoita positiivisten tuottojen hankkimiseksi kaikissa markkinatilanteissa.

Tämä rahasto ei ehkä sovellu sijoittajille, jotka aikovat luopua osuuksistaan rahastossa viiden vuoden kuluessa.

Class B1p Euro Shares ei jaa osinkoa. Kaikki tulot säilytetään rahastossa, ja niiden arvo heijastuu osuuslajin hintaan. Osuuksia voi ostaa rahastolta ja myydä sille takaisin minä tahansa Irlannin pankkipäivänä.

Lisätietoja on rahastoositteen luvussa "Sijoitustavoitteet ja -periaatteet" sekä rahastokohtaisessa liitteessä.

Riski-tuottoprofiili

Pienempi riski Suurempi riski
←-----→
Tyypillisesti pienemmät tuotot Tyypillisesti suuremmat tuotot



- Tämä tunnusluku perustuu aikaisempiin tai simuloituihin tietoihin eikä ole välttämättä luotettava osoitus rahaston tulevasta riskiprofiilista.
- Esitetty riski-tuottoluokka ei ole tavoite eikä takuu, ja se saattaa vaihdella ajan myötä.
- Alinkaan riskiluokka ei tarkoita riskitöntä sijoitusta.

Rahastolla on riski-tuottoluokitus 6. Koska se sijoittaa joukkolainoihin, kehittyville markkinoille ja valuuttoihin, jotka ovat yleensä käteistä epävakampia, se käyttää johdannaisia vähentääkseen volatiliiteettia. Sijoitusten arvo ja tuotot heilahtelevat, eikä niitä voida taata (tämä voi osittain johtua valuuttakurssiheilahteluista). Sijoittajat eivät välttämättä saa takaisin kaikkia sijoittamiaan varoja. Rahasto voi olla alttiina seuraaville riskeille, joita ei oteta huomioon riski-tuottoindikaattorin laskennassa.

Vaikka osuudenomistajien välinen mahdollinen epätasa-arvo pyritäänkin poistamaan tuottoperusteisen palkkion laskentamenetelmän avulla,

osuudenomistaja voi toisinaan joutua maksamaan tuottoperusteisen palkkion saamatta vastaavaa etua.

Rahasto voi käyttää johdannaisia sijoitustarkoituksiin. Johdannaiset ovat luonteeltaan epävakaita, ja pieni muutos kohde-etuuden arvossa voi vaikuttaa suuresti rahasto-osuuden arvoon. Vaikka johdannaisia käytämällä ei ole tarkoitus aiheuttaa suurempia, tiheämpiä muutoksia rahaston osuuskien hintaan tai nostaa sen riskiprofiilia, johdannaiset ovat luonteeltaan epävakaita, mikä voi aiheuttaa rahastolle ylimääräisiä riskejä ja kuluja.

Rahasto sijoittaa kehittyville markkinoille, joiden likviditeetti voi olla vähäisempi ja riskit suurempia kuin kehittyneillä markkinoilla ja joilla voi esiintyä kirjanpito-, kaupankäynti-, selvitys- ja säilytysongelmia.

Rahasto voi sijoittaa korkeatuottoisiin joukkolainoihin, jotka asettavat pääoman ja tulot alttiiksi suuremmalle riskille kuin vastaava sijoitus valtion tai Investment Grade -joukkolainoihin. Korkeatuottoiset joukkolainat eivät aina ole myöskään yhtä likvidejä.

Rahasto voi säilyttää yli 35 % substanssiarvostaan yhden julkishallinnollisen liikkeeseenlaskijan arvopapereina. Rahaston arvo voi laskea merkittävästi, mikäli yksi tai useampi näistä liikkeeseenlaskijoista ei täytä velvoitteitaan tai sen luokitusta joudutaan alentamaan.

Rahastoon kuuluvan velkakirjan liikkeeseenlaskija ei ehkä maksa eräpäivänä tuottoa tai pääomaa rahastoon.

Rahasto voi sijoittaa instrumentteihin, joita voi olla vaikea myydä markkinatilanteen tiukentuessa.

Rahaston kulut

Sijoittajan maksamia kuluja käytetään rahaston toimintakustannusten, kuten markkinointi- ja jakelu-kustannusten, maksamiseen. Nämä kulut vähentävät sijoituksen mahdollista tuottoa.

Sijoittamista edeltävät tai seuraavat kertamaksut	
Merkintäpalkkio	4,00 %
Lunastuspalkkio	Ei veloitusta
Nämä ovat palkkioiden enimmäismäärät, jotka sijoituksesta voidaan veloittaa kuluina merkinnän ja lunastuksen yhteydessä.	
Rahastosta vuoden aikana veloittavat maksut	
Juoksevat kulut	1,22 %
Rahastosta erityisissä tilanteissa veloittavat maksut	
Tuottosidonnainen palkkio	10,00 % vuodessa näiden palkkioiden viitearvon ylittävistä tuotoista, 3 month US Dollar Libid.

Ota yhteys meihin tai rahoitusneuvojaasi, jos tarvitset tietoja tietyistä sovellettavista merkintäpalkkioista.

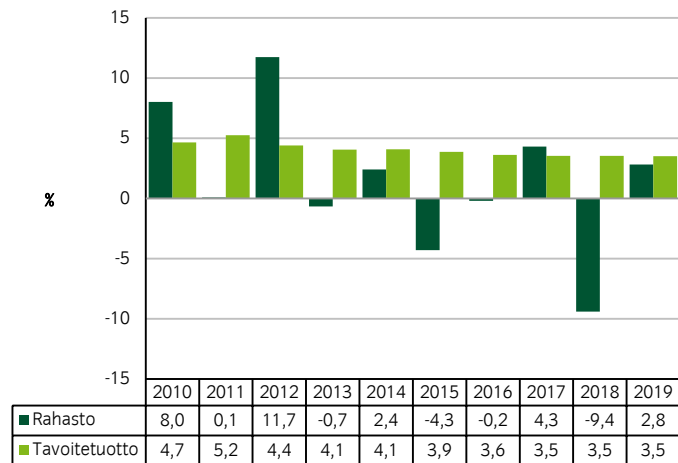
Juoksevia kuluja esittävä luku perustuu 31 lokakuuta 2019 päättyvän vuoden kuluihin. Juoksevien kulujen määrä voi vaihdella vuosittain.

Tämä luku ei sisällä salkun kaupankäyntikuluja (paitsi mahdolliset merkintä- ja lunastuspalkkiot sijoituksista muihin yhteissijoitusyrityksiin) eikä tuottoperusteisia palkkioita.

Viime tilikaudella veloittettujen tuottoerusteisten palkkioiden osuus oli 0,13 %.

Lisätietoja kuluista on rahastoesityksen luvussa "Palkkiot, kulut ja menot" sekä rahastokohtaisessa liitteessä.

Aiempi tuotto- tai arvonkehitys



- Aiempi tuotto- tai arvonkehitys ei kerro mitään tulevista tuotoista.
- Aiempi tuotto- tai arvonkehitys lasketaan euroissa.
- Esitettyihin tuottolukuihin sisältyvät kaikki juoksevat kulut, mutta eivät merkintä- tai lunastuspalkkiot.
- Rahasto aloitti toimintansa 28 helmikuuta 2007. Osuuslaji laskettiin liikkeeseen 2 toukokuuta 2008.
- Esitetty tuottotavoite on 3 kk:n Euribid + 4 %. Euribid on osuuslajin valuutan USD Libid -korkoa vastaava tuottotavoite.
- Rahasto pyrkii päihittämään viiteindeksinsä enintään 4 %:lla vuodessa (ilman palkkioita) viiden vuoden jaksolla, mikä ei näy kaaviossa.

Käytännön tiedot

- Rahaston säilytyspankki on State Street Custodial Services (Ireland) Limited.
- Tähän rahastoon sovelletaan Irlannin verosäädöksiä. Ne voivat vaikuttaa sijoitukseesi. Lisätietoja saat rahoitusneuvoltasi.
- Absolute Insight Funds plc voidaan saattaa vastuuseen vain sillä perusteella, että tämä asiakirja sisältää harhaanjohtavia tai epätarkkoja tietoja tai tietoja, jotka ovat ristiriidassa rahaston rahastoesityksen asianomaisten osien kanssa.
- Voit vaihtaa osuutesi rahaston tai sateenvarjorahaston toisen alarahaston toiseen osuuslajiin, mikäli täytät kaikki kyseiselle osuuslajille rahastoesityksessä asetetut kriteerit. Vaihtaminen on maksutonta, vaikka, riippuen osuuslajin tarkoituksesta, siihen voidaan soveltaa edellä olevassa kappaleessa "Kulut" määritettyjä merkintäpalkkioita.
- Absolute Insight Funds plc on sateenvarjoyhtiö. Rahaston varat säilytetään erillään Absolute Insight Funds plc -rahaston muiden alarahastojen varoista. Lisätietoja sateenvarjoyhtiöstä ja rahastosta löytyy rahastoesityksen kappaleesta "Tärkeitä tietoja".
- Rahastoesitys ja kausittaiset katsaukset ovat Absolute Insight Funds plc -rahaston nimissä ja saatavissa maksutta osoitteesta www.insightinvestment.com. Kopion rahastoesityksestä saa englanninkielisenä ja tietyillä muilla kielillä. Kausittaisia katsauksia on saatavilla vain englanninkielisinä.
- Lisätietoja Insight Investment Management (Europe) Limitedin palkitsemisperiaatteista on osoitteesta www.insightinvestment.com, ja pyynnöstä saa maksutta myös painetun kappaleen.
- Muita käytännön tietoja on rahastoesityksessä. Osuuksien hinnat saa osoitteesta www.insightinvestment.com.

Rahastolle on myönnetty toimilupa Irlannissa, ja sitä valvoo Irlannin keskuspankki. Insight Investment Management (Europe) Limitedille on myönnetty toimilupa Irlannissa, ja sitä valvoo Irlannin keskuspankki.

Tämä avaintietoasiakirja on voimassa 11 helmikuuta 2020 alkaen.