

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Absolute Insight Emerging Market Debt Fund: Class B1p Euro Shares
Un Comparto di Absolute Insight Funds plc

ISIN: IE00B1HL8W03

Questo fondo è gestito da Insight Investment Management (Europa) Limited

Obiettivi e politica d'investimento

Il fondo punta a generare un rendimento assoluto positivo, tramite la crescita sia dei proventi che del capitale, in tutte le condizioni di mercato su una base continuativa di 12 mesi. Il parametro di riferimento del fondo è 3 month US Dollar Libid e in base ad esso il fondo valuterà il proprio rendimento. Inoltre il fondo cerca di generare rendimenti fino al tasso Libid in dollari USA a 3 mesi + 4% al lordo delle commissioni su un periodo annualizzato di cinque anni, tenendo comunque presente l'obiettivo a 12 mesi. Ai fini della rendicontazione dei risultati, la categoria di azioni è valutata in base all'equivalente in valuta, che è il tasso Euribid a 3 mesi. Il Fondo punta a raggiungere il proprio obiettivo investendo soprattutto in un'ampia gamma di obbligazioni e strumenti derivati relativi ai mercati emergenti.

Il Fondo investe principalmente in titoli investment-grade e obbligazioni ad alto rendimento emessi da società, Stati o organismi pubblici internazionali. Anche se in genere sono più rischiose delle obbligazioni investment-grade, le obbligazioni ad alto rendimento generano in cambio maggiori proventi. Il Fondo investirà altresì in liquidità e altri investimenti equivalenti (compresi gli strumenti del mercato monetario). Quando il gestore non è in grado di individuare le opportunità che possono generare guadagni rispetto al benchmark, tale investimento può essere significativo.

Il fondo è gestito attivamente, ciò significa che il gestore dispone di un elevato livello di discrezionalità nella scelta degli investimenti del fondo e perseguirà varie strategie in materia di obbligazioni e valute dei paesi

emergenti basate sulle proprie valutazioni relative ai seguenti fattori: probabili cambiamenti del merito creditizio delle obbligazioni dei paesi emergenti, il merito creditizio di alcune obbligazioni emergenti rispetto ad altre obbligazioni di tale categoria, il valore, oppure le oscillazioni future delle valute dei paesi emergenti.

Il gestore farà uso di un'ampia gamma di strumenti derivati. Ciò avverrà di norma quando riterrà che tali strumenti offrono la possibilità di investire più efficacemente rispetto ad un investimento diretto (ad esempio in un'obbligazione), per coprire (o ridurre al minimo) i rischi di mercato e di altro tipo o per aprire una posizione short. Aprire una posizione short consiste nel vendere un attivo che il fondo non possiede. Tale operazione è finalizzata a guadagnare anche quando i mercati sono in calo. La copertura e le posizioni short sono tecniche importanti per generare rendimenti positivi in tutte le condizioni di mercato. Questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

Le azioni Class B1p Euro Shares non versano dividendi. I proventi vengono reinvestiti nel Fondo, come riflesso dal valore della classe di azioni.

È possibile effettuare le operazioni di sottoscrizione e di rimborso delle azioni del Fondo tutti i giorni lavorativi in Irlanda.

Per informazioni più dettagliate si rimanda alla sezione "Obiettivi e politiche di investimento" del Prospetto informativo e del Supplemento relativo al fondo.

Profilo di rischio e di rendimento

Basso rischio Alto rischio
← Rendimenti generalmente più bassi Rendimenti generalmente più elevati →

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

- Questo indicatore si basa su dati storici o simulati e potrebbe non rappresentare un'indicazione affidabile del futuro profilo di rischio del fondo.
- La categoria di rischio indicata non è garantita e potrebbe cambiare nel tempo.
- La categoria più bassa non significa che sia "priva di rischi".

Il Fondo è stato classificato nella categoria di rischio/rendimento 6 poiché sebbene investa in obbligazioni, mercati emergenti e valute, che tendono ad essere più volatili rispetto alla liquidità, adopera strumenti derivati per tentare di ridurre la volatilità.

Il valore degli investimenti e i proventi da essi generati possono variare e non sono garantiti (ciò potrebbe dipendere in parte anche alle oscillazioni dei tassi di cambio). Gli investitori potrebbero non recuperare l'importo inizialmente investito. Il Fondo è esposto anche ai seguenti rischi che non sono inclusi nel calcolo della categoria rendimento/rischio. Nonostante i tentativi di eliminare le potenziali sproporzioni tra gli Azionisti derivanti dalla metodologia di calcolo della commissione di performance, è possibile che vi siano casi in cui un'azionista potrebbe

pagare una commissione per la quale non ha ricevuto una remunerazione adeguata.

Il fondo può adoperare degli strumenti derivati a scopo d'investimento. Gli strumenti derivati sono intrinsecamente volatili e una lieve oscillazione nel prezzo dell'attivo sottostante potrebbe avere un impatto notevole sul valore del fondo. Pur non avendo l'obiettivo di accentuare la frequenza e l'entità delle oscillazioni del valore del fondo né di elevare il profilo di rischio, il fondo potrebbe essere esposto a rischi e costi aggiuntivi.

Il Fondo investe in mercati emergenti suscettibili di essere meno liquidi e più rischiosi rispetto ai mercati più sviluppati, per cui è possibile riscontrare difficoltà in materia di contabilità, sottoscrizioni e rimborsi, pagamento e custodia.

Il fondo potrebbe investire in obbligazioni ad alto rendimento, che presentano rischi maggiori per il capitale ed i proventi rispetto ad investimenti simili in titoli di Stato o in titoli investment-grade. Le obbligazioni ad alto rendimento potrebbero altresì risultare meno liquide.

Il fondo può detenere oltre il 35% del patrimonio netto in titoli di un emittente governativo. Il valore del fondo potrebbe risultare pesantemente penalizzato qualora uno o più emittenti non fossero in grado di adempiere ai propri obblighi o subissero un declassamento del rating.

L'emittente di un titolo di debito detenuto dal fondo potrebbe non pagare il rendimento o non rimborsare il capitale in favore del fondo alla scadenza.

Il fondo potrebbe investire in strumenti difficilmente vendibili in caso di perturbazione dei mercati.



Spese

Le commissioni pagate dagli investitori vengono utilizzate per coprire gli oneri di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla commercializzazione e distribuzione. Queste spese riducono il rendimento potenziale dell'investimento.

| Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento | |
|---|---|
| Spesa di sottoscrizione | 4,00 % |
| Spesa di rimborso | Nessuna commissione |
| Tale importo è la percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito. | |
| Spese prelevate dal fondo in un anno | |
| Spese correnti | 1,22 % |
| Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche | |
| Commissioni legate al rendimento | 0,24 % annuo dei rendimenti del fondo superiori al parametro di riferimento per queste spese, cioè 3 month US Dollar Libid. |

Per ulteriori dettagli relativi alle commissioni di sottoscrizione applicabili vi invitiamo a contattarci direttamente oppure a rivolgervi al vostro consulente finanziario.

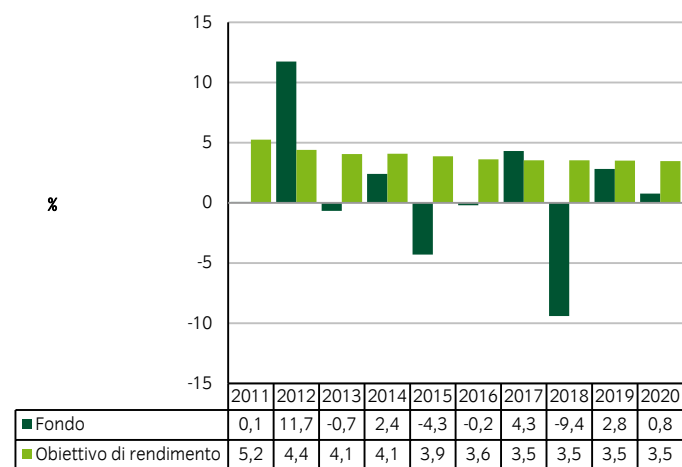
L'importo relativo alle spese correnti si basa sulle spese dell'anno chiuso in data 31 ottobre 2020. Le spese correnti possono variare da un anno all'altro.

Questo importo non comprende: il costo delle operazioni (ad eccezione di eventuali commissioni di sottoscrizione e di rimborso relative ad operazioni in altri organismi d'investimento collettivo) né le commissioni legate al rendimento.

Le commissioni legate al rendimento addebitate nell'ultimo esercizio sono state pari allo 0,13%.

Per ulteriori dettagli relativi alle spese si invita a fare riferimento alla sezione "Commissioni/Oneri e spese" del Prospetto informativo e al Supplemento del fondo.

Risultati ottenuti nel passato



- I rendimenti passati non sono indicativi delle performance future.
- I risultati ottenuti nel passato sono calcolati in euro.
- Gli importi relativi alle performance includono le spese correnti ed escludono le commissioni di sottoscrizione e di rimborso.
- Il fondo è stato lanciato il 28 febbraio 2007. Questa categoria di azioni è stata emessa il 2 maggio 2008.
- L'obiettivo di rendimento illustrato è il tasso Euribid a 3 mesi + 4%. Euribid è l'equivalente in valuta del tasso Libid in dollari USA.
- Il Fondo mira a sovraperformare il parametro di riferimento fino al 4% al lordo delle commissioni su un periodo annualizzato di cinque anni, che non è riflesso nel grafico.

Informazioni pratiche

- Il Depositario del fondo è State Street Custodial Services (Ireland) Limited.
- Il Fondo è soggetto alla normativa fiscale vigente in Irlanda. Questo potrebbe avere conseguenze sul vostro investimento. Per informazioni più dettagliate vi invitiamo a consultare il vostro consulente finanziario.
- Absolute Insight Funds plc è responsabile unicamente di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che siano fuorvianti, imprecise o incoerenti rispetto al Prospetto informativo del Fondo.
- È possibile convertire le vostre azioni in altre classi sia del Fondo che di altri Comparti della Società, a condizione che siano rispettati tutti i criteri relativi alle classi di azioni in oggetto riportati nel Prospetto informativo. Non sono previste commissioni di conversione, ma in base alla classe di azioni di destinazione, potrebbero applicarsi delle commissioni di sottoscrizione, come riportato nella sezione "Spese".
- Absolute Insight Funds plc è una società di investimento a comparti multipli. Le attività del fondo sono separate da quelle degli altri comparti di Absolute Insight Funds plc. Per ulteriori informazioni sulla società e sul fondo si invita a fare riferimento alla sezione "Informazioni importanti" del Prospetto informativo.
- Il Prospetto informativo e le relazioni periodiche si riferiscono a Absolute Insight Funds plc e possono essere consultati gratuitamente su www.insightinvestment.com. Copie del Prospetto informativo sono disponibili in inglese e in alcune altre lingue. Copie delle relazioni periodiche sono disponibili solo in inglese.
- I dettagli della politica di remunerazione di Insight Investment Management (Europa) Limited sono disponibili su www.insightinvestment.com ed è possibile richiederne una copia cartacea gratuita.
- Per ulteriori informazioni pratiche si invita a consultare il Prospetto informativo. I prezzi delle azioni sono disponibili presso www.insightinvestment.com.

Il fondo è autorizzato in Irlanda e regolamentato dalla Banca centrale d'Irlanda. Insight Investment Management (Europa) Limited è autorizzata in Irlanda e regolamentata dalla Banca centrale d'Irlanda.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data seguente: 11 febbraio 2021.