

Avaintietoeseite

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 Credit Fund: Class B1p2 Euro Shares Alarahasto - Absolute Insight Funds plc

ISIN: IE00B3T4GV62

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 Libid. Rahasto tavoittelee myös enintään 3 month Libid + 5 %:n vuosituottoa, palkkiot mukaan luettuina, viiden vuoden jaksolla ottaen huomioon 12 kuukauden tavoitteen. Osuuslajia verrataan raportointitarkoituksissa valuutan tuottotavoitteeseen, joka on 3 kk:n Euribid-korko.

Rahasto pyrkii tavoitteeseensa sijoittamalla pääasiassa erilaisiin velkakirjoihin (joukkolainat ja muut velkasidonnaiset instrumentit) ja johdannaisiin.

Rahasto sijoittaa maailmanlaajuisesti, myös kehittyville markkinoille. Se sijoittaa pääasiassa Investment Grade -joukkolainoihin, korkeatuottoisiin joukkolainoihin, vakuudellisiin arvopapereihin ja lainoihin, joiden liikkeeseenlaskijoita ovat yritykset, valtiot, paikallishallinnot ja ylikansalliset toimielimet. Enintään 50 % rahastosta voidaan sijoittaa korkeatuottoisiin joukkolainoihin. Rahasto sijoittaa myös käteiseen ja muihin käteisen kaltaisiin kohteisiin. 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 strategioita riippuen hänen näkemyksistään lukuisista tekijöistä, kuten yksittäisten velkakirjojen liikkeeseenlaskijoiden tai erilaisten liikkeeseenlaskijoiden kyky maksaa velkansa takaisin sekä erilaisten velkakirjojen tarjoamat suhteelliset edut.

Salkunhoitaja käyttää monenlaisia johdannaisia. Näin käy silloin, kun salkunhoitaja uskoo niiden tarjoavan suoria sijoituksia (esimerkiksi joukkolainat) tehokkaamman sijoitustavan, suojan markkina- ja muilta riskeiltä (tai niiden minimoimiseksi) 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 osuustaan rahastossa viiden vuoden kuluessa.

Class B1 p2 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 rahastoesitteen luvussa "Sijoitustavoitteet ja -periaatteet" sekä rahastokohtaissa 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 käyttämällä 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 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.

Rahasto voi sijoittaa instrumentteihin, joiden arvon määrittää yksi ainoa lähde, ja tällöin tämä arvo ei välttämättä heijasta tarkasti hintaa, joka voidaan saada instrumenttia myytäessä.

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 | 1,20 % |
| Rahastosta erityisissä tilanteissa veloittavat maksut | |
| Tuottosidonnainen palkkio | 10,00 % vuodessa näiden palkkioiden viitearvon ylittävistä tuotoista, 3 month Libid. |

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

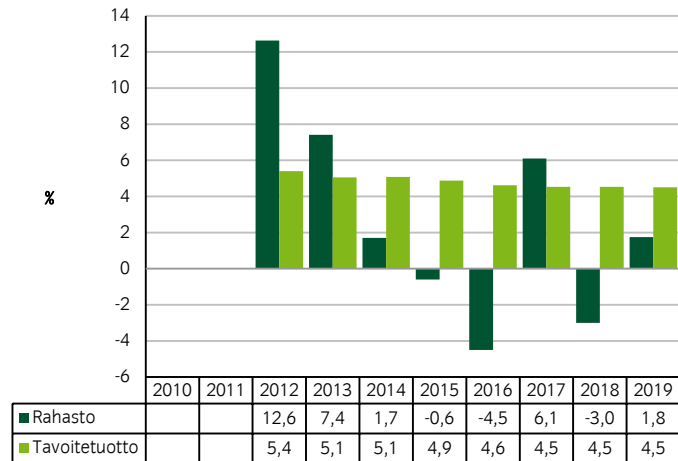
Juoksevia kuluja esittävä luku perustuu 31 lokakuuta 2019 päättyvän vuoden kuluihin. Juoksevien kulujen määrä voi vaihdella vuosittain.

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

Viime tilikaudella veloittettujen tuottoerusteisten palkkioiden osuus oli 0,00 %.

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 2 kesäkuuta 2009. Osuuslaji laskettiin liikkeeseen 5 lokakuuta 2011.
- Esitetty tuottotavoite on 3 month Libid + 5 %. Euribid on osuuslajin valuutan Libid-korkoa vastaava tuottotavoite.
- Rahasto pyrkii päihittämään viiteindeksinsä 5 %: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. Vaihdaminen 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.