

Essentiële Beleggersinformatie

Dit document verschaft u essentiële beleggersinformatie aangaande dit fonds. Het is geen marketingmateriaal. De verstrekte informatie is bij wet voorgeschreven en is bedoeld om u meer inzicht te geven in de aard en de risico's van beleggingen in dit fonds. Wij raden u aan deze informatie te lezen opdat u met kennis van zaken kunt beslissen of u al dan niet in dit fonds wenst te beleggen.

Absolute Insight Credit Fund: Class B2p2 Euro Shares Een subfonds van Absolute Insight Funds plc

ISIN: IE00B55HC938

Dit fonds wordt beheerd door Insight Investment Management (Europe) Limited

Doelstellingen en beleggingsbeleid

Het fonds tracht een positief absoluut rendement te realiseren, dat zowel inkomsten als vermogensgroei omvat, onder alle marktomstandigheden op een voortschrijdende basis van 12 maanden. De benchmark van het fonds is de 3 month Libid en het fonds zal de resultaten hiermee vergelijken. Bovendien tracht het fonds een rendement te genereren van 3 month Libid + 5%, vóór aftrek van vergoedingen, op jaarbasis over een periode van vijf jaar, waarbij wel het doel voor de periode van 12 maanden in acht wordt genomen. Voor het rapporteren van de resultaten wordt de aandelen categorie vergeleken met het valuta-equivalent, de 3-maands Euribid.

Het fonds tracht de doelstelling hoofdzakelijk te bereiken door te beleggen in een breed scala aan schuldinstrumenten (obligaties en andere schuldgerelateerde instrumenten) en derivaten.

Het fonds belegt in heel de wereld, met inbegrip van de opkomende landen. Het belegt hoofdzakelijk in investment grade en hoogrentende obligaties, door activa gedekte effecten en leningen die zijn uitgegeven door bedrijven, (lokale) overheden, en supranationale instellingen. Tot 50% van het fonds kan worden belegd in hoogrentende obligaties. Het fonds belegt ook in liquide middelen en daarmee vergelijkbare beleggingen. Wanneer de Beleggingsbeheerder geen mogelijkheden vindt die waarschijnlijk een winst ten opzichte van de benchmark zullen opleveren, kan deze belegging aanzienlijk zijn.

Het fonds wordt actief beheerd, wat betekent dat de Beleggingsbeheerder een grote mate van keuzevrijheid met betrekking tot de beleggingen van het fonds heeft en een aantal verschillende strategieën zal volgen, afhankelijk van zijn visie op een aantal factoren,

waaronder het vermogen van de individuele uitgevers van schuldinstrumenten, of de soorten uitgevers, om hun schuld met succes af te lossen en de relatieve verdiensten van de verschillende soorten schuldinstrumenten.

De Beleggingsbeheerder zal gebruik maken van een breed scala aan derivaten. Dit zal doorgaans het geval zijn wanneer de Beleggingsbeheerder van mening is dat derivaten een effectievere manier van beleggen vormen dan rechtstreeks beleggen (bijvoorbeeld in een obligatie), of om markt- en andere risico's af te dekken (of te minimaliseren), of om anderszins een shortpositie in te nemen. Het innemen van een shortpositie betekent het verkopen van een zaak die het fonds niet in bezit heeft. Dit is een manier om toch geld te verdienen wanneer de markten dalen. Het afdekken van posities en het innemen van shortposities zijn belangrijke technieken om een positief rendement te genereren in alle marktomstandigheden.

Dit fonds is misschien niet geschikt voor beleggers die van plan zijn hun geld binnen vijf jaar op te nemen.

Class B2p2 Euro Shares keren geen dividend uit. Alle inkomsten worden in het fonds gehouden en komen tot uitdrukking in de waarde van de aandelenklasse.

Aandelen kunnen op elke werkdag in Ierland worden gekocht en terugverkocht aan het fonds.

Voor nadere informatie verwijzen wij u naar het hoofdstuk 'Beleggingsdoelstellingen en -beleid' in het Prospectus en het Fondssupplement.

Risico- en opbrengstprofiel

Minder risico ← → Meer risico
Typisch lagere rendementen Typisch hogere rendementen



- Deze indicator is gebaseerd op historische of gesimuleerde gegevens en vormt mogelijk geen betrouwbare indicatie van het toekomstige risicoprofiel van het fonds.
- De getoonde risicocategorie is niet gegarandeerd en kan na verloop van tijd variëren.
- De laagste categorie betekent niet dat er sprake is van een risicoloze belegging.

Het fonds bevindt zich in risico- en rendementscategorie 6. Dit komt doordat, ondanks het feit dat het fonds belegt in obligaties, opkomende markten en valuta's, die vaak meer en grotere schommelingen laten zien dan liquide middelen, het fonds gebruik maakt van derivaten om te trachten deze volatiliteit te verminderen.

De waarde van de beleggingen en alle eventuele inkomsten eruit zal schommelen (dit kan deels het gevolg zijn van wisselkoersschommelingen) en is niet gegarandeerd. Het is mogelijk dat beleggers niet het volledige belegde kapitaal terugkrijgen. Het fonds is ook onderhevig aan de volgende risico's waarmee geen rekening gehouden werd bij de berekening van de risico-opbrengstindicator. Hoewel ernaar wordt gestreefd om mogelijke ongelijkheid tussen aandeelhouders te vermijden door middel van de berekeningsmethode

voor de prestatievergoeding, kunnen er gevallen zijn waarin een aandeelhouder een prestatievergoeding betaalt waarvoor geen evenredig voordeel is ontvangen.

Het fonds kan voor beleggingsdoeleinden gebruik maken van derivaten. Derivaten zijn van nature volatiel en een kleine verandering in de koers van de onderliggende belegging kan leiden tot een grote impact op de koers van het fonds. Hoewel het gebruik van derivaten niet bedoeld is om grotere, vaker voorkomende schommelingen in de koers van het fonds te veroorzaken of het risicoprofiel te verhogen, kan het fonds hierdoor blootgesteld zijn aan extra risico's en kosten.

Het fonds kan beleggen in hoogrentende obligaties die een groter risico voor kapitaal en inkomen inhouden dan een vergelijkbare belegging in staatsobligaties of investment grade obligaties. Hoogrentende obligaties kunnen ook minder gemakkelijk te verhandelen zijn.

Het fonds kan meer dan 35% van de intrinsieke waarde aanhouden in effecten van één uitgevende overheid. De waarde van het fonds kan sterk worden beïnvloed indien een of meer van deze uitgevers niet voldoet aan zijn verplichtingen of te maken krijgt met een verlaging van zijn kredietwaardigheidsbeoordeling.

Het fonds kan beleggen in instrumenten die worden gewaardeerd op basis van één enkele bron en daardoor is het mogelijk dat de koers geen juiste weergave is van de koers die verkregen kan worden wanneer het instrument wordt verkocht.

Het is mogelijk dat de uitgever van een door het fonds aangehouden schuldinstrument niet de verschuldigde inkomsten betaalt of het kapitaal terugbetaalt.

Het fonds kan beleggen in instrumenten die moeilijk te verkopen zijn wanneer de markten onder druk staan.



Kosten

De kosten die u betaalt, worden aangewend om de beheerkosten van het fonds, met inbegrip van de marketing- en distributiekosten, te dekken. Deze kosten verminderen de potentiële groei van uw belegging.

Eenmalige kosten die vóór of na uw belegging worden aangerekend	
Instapvergoeding	Geen kosten
Uitstapvergoeding	Geen kosten
Kosten die in de loop van één jaar aan het fonds worden onttrokken	
Lopende kosten	1,05 %
Kosten die onder bepaalde specifieke voorwaarden aan het fonds worden onttrokken	
Prestatievergoeding	0,02 % per jaar van het rendement dat het fonds behaalt boven de benchmark voor deze vergoeding, 3 month Libid.

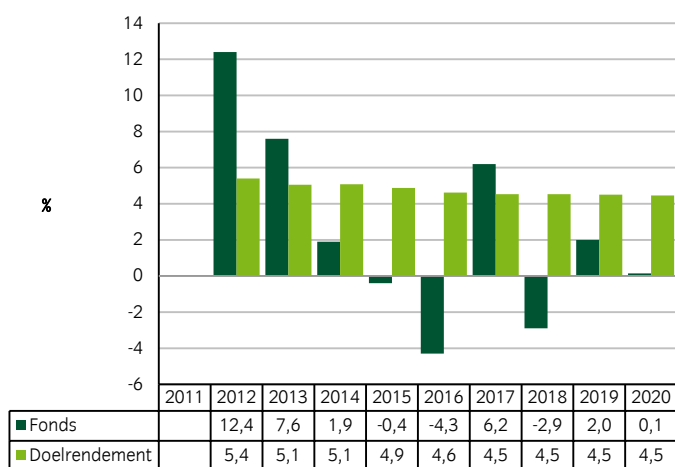
Het cijfer voor de lopende kosten is gebaseerd op de uitgaven voor het jaar eindigend op 31 oktober 2020. De lopende kosten kunnen van jaar tot jaar variëren.

De portefeuilletransactiekosten (uitgezonderd eventuele instap- en uitstapvergoedingen voor beleggingen in andere instellingen voor collectieve belegging) of prestatievergoedingen zijn niet bij dit cijfer inbegrepen.

De in het afgelopen boekjaar in rekening gebrachte prestatievergoeding bedroeg 0,00%.

Voor meer informatie over de kosten verwijzen wij u naar het hoofdstuk 'Vergoedingen/Kosten en uitgaven' in het Prospectus en het Fondssupplement.

In het verleden behaalde resultaten



- In het verleden behaalde resultaten zijn geen garantie voor de toekomst.
- De in het verleden behaalde resultaten zijn berekend in euro's (EUR).
- Alle lopende kosten zijn begrepen in de resultaten. Eventuele instap- of uitstapvergoedingen zijn niet begrepen in de resultaten.
- Het fonds is geïntroduceerd op 2 juni 2009. De aandelen categorie is geïntroduceerd op 5 oktober 2011.
- Het getoonde doelrendement is de 3 month Libid + 5%. De Euribid is het valuta-equivalent van de Libid voor de aandelen categorie.
- Het fonds streeft ernaar een rendement te behalen dat tot 5% hoger is dan dat van de benchmark, vóór aftrek van vergoedingen, op jaarbasis over een periode van vijf jaar; dit komt niet tot uitdrukking in de grafiek.

Praktische informatie

- De Bewaarder van het fonds is State Street Custodial Services (Ireland) Limited.
- Het fonds is onderworpen aan het belastingregime van Ierland. Dit kan van invloed zijn op uw belegging. Neem voor meer informatie contact op met uw financieel adviseur.
- Absolute Insight Funds plc kan enkel aansprakelijk worden gesteld op grond van een in dit document opgenomen verklaring die misleidend, incorrect of niet in overeenstemming is met de desbetreffende delen van het Prospectus van het fonds.
- U hebt het recht om de ene aandelenklasse te ruilen ('switchen') voor een andere aandelenklasse, ofwel in het fonds ofwel in een ander subfonds van het paraplufonds, vooropgesteld dat u voldoet aan alle criteria voor de betreffende aandelenklasse zoals beschreven in het Prospectus. Er zijn geen kosten verbonden aan het omruilen van aandelen, hoewel een instapvergoeding zoals hierboven beschreven in het hoofdstuk Kosten van toepassing kan zijn, afhankelijk van de aandelenklasse waar naartoe wordt gewijzigd.
- Absolute Insight Funds plc is een beleggingsmaatschappij met een paraplustructuur. De activa van het fonds zijn gescheiden van die van de andere subfondsen van Absolute Insight Funds plc. Meer informatie over de paraplustructuur en het fonds vindt u in het hoofdstuk 'Belangrijke informatie' van het Prospectus.
- Het Prospectus en de periodieke verslagen zijn opgesteld voor Absolute Insight Funds plc en zijn kosteloos verkrijgbaar via www.insightinvestment.com. Exemplaren van het Prospectus zijn beschikbaar in het Engels en een aantal andere talen. Exemplaren van de periodieke verslagen zijn alleen in het Engels beschikbaar.
- Meer informatie over het beloningsbeleid van Insight Investment Management (Europe) Limited is beschikbaar op www.insightinvestment.com. Op verzoek is een papieren exemplaar ook kosteloos verkrijgbaar.
- Overige praktische informatie vindt u in het Prospectus. De aandelenkoersen vindt u op www.insightinvestment.com.

Aan dit fonds is in Ierland vergunning verleend en het staat onder toezicht van de Central Bank of Ireland. Aan Insight Investment Management (Europe) Limited is in Ierland vergunning verleend en zij staat onder toezicht van de Central Bank of Ireland.

Deze essentiële beleggersinformatie is correct op datum van 11 februari 2021.