

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.

Insight Liquid ABS Fund: Class B Euro Accumulation Shares
Alarahasto - Insight Global Funds II plc

ISIN: IE00BSM99031

Tämän rahaston rahastonhoitajana toimii Insight Investment Management (Europa) Limited

Tavoitteet ja sijoituspolitiikka

Tarjota tuottoa sijoittamalla salkkuun, joka koostuu enimmäkseen omaisuusvakuudellisista arvopapereista (ABS) ja yritysten vaihtuvakorkoisista velkakirjoista (FRN), joita salkunhoitaja pitää korkealaatuisina. Rahaston viiteindeksi on 1 kk:n Sonia-korko. Tuoton raportointitarkoituksissa osuuslajia verrataan valuutan tuottotavoitteeseen, joka on 1 kk:n Ester-korko. Arvioidessaan, mihin joukkolainoihin kannattaa sijoittaa, rahastonhoitaja ottaa huomioon niiden todennäköiset kokonaistuotot vertailukohtanaan rahaston viiteindeksi eli 1 kk:n Sonia-korko. Rahasto pyrkii tavoitteeseensa sijoittamalla pääasiassa omaisuusvakuudellisiin arvopapereihin (ABS). Omaisuusvakuudellinen arvopaperi on joukkolaina, jonka tuotot perustuvat ja tukeutuvat tiettyyn joukkoon kohde-etuksiä. Vakuudellisia arvopapereita laskevat yleensä liikkeeseen rahoituslaitokset, ja niiden korko vaihtelee. Esimerkkejä näistä ovat arvopaperit, joiden vakuutena on asuntolainoja, liikekiinteistöihin liittyviä lainoja, laina- ja velkasitoumuksia, luottokorttisaatavilla ja autolainoilla taattuja arvopapereita. Rahasto voi sijoittaa myös yritysten vaihtuvakorkoisiin velkakirjoihin, jotka ovat rahoituslaitosten ja muiden yritysten liikkeeseen laskemia joukkolainoja ja joiden korko voi vaihdella. Rahaston omistamalla joukkolainoilla odotetaan olevan hyväksytyt luokituslaitoksen antama luokitus AA tai vastaava ja ostopäivänä yleensä vähintään AA-. Rahaston sijoituskohteita ovat myös

- käteinen ja muut käteisen kaltaiset instrumentit (mukaan lukien rahamarkkinainstrumentit)

- johdannaiset. Johdannaisia käytetään ensisijaisesti valuuttakurssiriskien vähentämiseen, myös silloin, kun valuutta on muu kuin punta. Rahastoa hoidetaan myös keskittymällä likvideettiin (tai käytettävissä olevaan kassavirtaan), joten siihen kuuluu melko paljon lyhytaikaisia joukkolainoja. Rahastoa hoidetaan aktiivisesti, mikä tarkoittaa, että rahastonhoitajalla on suuri valinnanvapaus päättää, miten hän tekee rahaston sijoitukset. Se soveltaa varovaista lähestymistapaa omaisuuserien valintaan tarkoituksena vähentää luottoriskejä (tappioriski, joka johtuu siitä, ettei joukkolainan liikkeeseenlaskija kykene maksamaan velkaansa takaisin). Näiden strategioiden menestys riippuu salkunhoitajan näkemysten tarkkuudesta. Arvioidessaan, mihin joukkolainoihin kannattaa sijoittaa, rahastonhoitaja ottaa huomioon niiden todennäköiset kokonaistuotot vertailukohtanaan rahaston viiteindeksi eli 1 kk:n Sonia-korko. Tämä rahasto ei ehkä sovellu sijoittajille, jotka aikovat luopua osuuksistaan rahastossa viiden vuoden kuluessa. Class B Euro Accumulation Shares ei jaa osinkoa. Kaikki tulot säilytetään rahastossa, ja niiden arvo heijastuu osuuslajin hintaan. B Euro - kasvuosuuslajista maksetaan osinkoa, mikä tarkoittaa, että rahaston sijoitustuotot maksetaan osinkoina sijoittajille. Osuuksia voi ostaa rahastolta ja myydä sille takaisin minä tahansa Irlannin pankkipäivänä. Lisätietoja on rahastoesitteen luvussa "Sijoitustavoitteet ja -periaatteet" sekä rahastokohtaisessa liitteessä.

Riski-tuotto profiili

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-tuotto luokka ei ole tavoite eikä takuu, ja se saattaa vaihdella ajan myötä.
- Alinkaan riskiluokka ei tarkoita riskitöntä sijoitusta.

Rahastolla on riski-tuotto luokitus 2, koska se sijoittaa joukkolainoihin, joiden arvo yleensä heilahtelee enemmän kuin käteisen. 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. 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 osuuksien hintaan tai nostaa sen riskiprofiilia, johdannaiset ovat luonteeltaan epävakaita, mikä voi aiheuttaa rahastolle ylimääräisiä riskejä ja kuluja. Rahasto voi säilyttää yli 35 % substanssivarustaan 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 kykene maksamaan eräpäivänä tuottoa tai pääomaa takaisin rahastoon. Rahasto voi sijoittaa instrumentteihin, joita on ehkä 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	0,24 %
Rahastosta erityisissä tilanteissa veloittavat maksut	
Tuottosidonnainen palkkio	Ei veloitusta

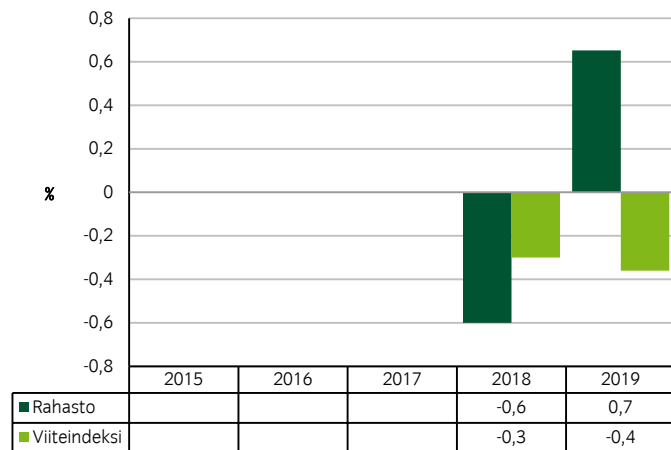
Ota yhteys meihin tai rahoitusneuvojaasi, jos tarvitset tietoja tietyistä sovellettavista merkintäpalkkioista.

Juoksevia kuluja esittävä luku perustuu 30 marraskuuta 2019 päättyvän vuoden kuluihin. Juoksevien kulujen määrä voi vaihdella vuosittain.

Tämä luku ei sisällä salkun kaupankäyntikulua (paitsi mahdolliset merkintä- ja lunastuspalkkiot sijoituksista muihin yhteissijoitusyhtiöihin).

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 22 tammikuuta 2015. Osuuslaji laskettiin liikkeeseen 31 maaliskuuta 2017.
- Viiteindeksi on 2.1.2020 alkaen 1 kk:n Ester-korko, joka on Sonia-korkoa vastaava osuuslajin valuutan tuottotavoite.
- Ennen vuotta 2020 esitetty viitetuotto on 3 kk:n Euribor-korko, osuuslajin valuutan tuottotavoite, joka vastaa rahaston aiempaa viitetuottoa, 3 kk:n Libor-korkoa.

Käytännön tiedot

- Class B Euro Accumulation Shares on valittu, koska se edustaa B Euro -tuotto-osuudet -osuuslajeja eikä näitä osuuslajeja koskevaa erillistä Avaintietoesitystä ole laadittu.
- Rahaston säilytyspankki on Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited.
- Tähän rahastoon sovelletaan Irlannin verosäädöksiä. Ne voivat vaikuttaa sijoitukseesi. Lisätietoja saat rahoitusneuvoltasi.
- Insight Global Funds II 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.
- Insight Global Funds II plc on sateenvarjoyhtiö. Rahaston varat säilytetään erillään Insight Global Funds II plc -rahaston muiden alarahastojen varoista. Lisätietoja sateenvarjoyhtiöstä ja rahastosta löytyy rahastoesityksen kohdasta "Tärkeitä tietoja".
- Rahastoesitys ja kausittaiset katsaukset ovat Insight Global Funds II 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.