

# ABSOLUTE INSIGHT CREDIT FUND

## INVESTMENTMANAGER

Insight Investment ist ein führender Vermögensverwalter für Absolute Return- und Multi Asset-Produkte, spezialisierte Aktienstrategien und Rentenfonds sowie für Lösungen zur Steuerung des Verbindlichkeitsrisikos.

## ALLGEMEINE INFORMATIONEN ZUM FONDS

Fondsvolumen in Mio. £ 164,76  
Benchmark 3-Monats-LIBID (in Währung der Anteilsklasse) Targeted Absolute Return  
IA-Sektor Alternative Credit Focus  
Lipper-Sektor Offene Investmentgesellschaft (OGAW)  
Fondstyp Irland  
Sitz des Fonds Lucy Speake  
Fondsmanager GBP  
Basiswährung EUR, GBP, USD, CHF  
Verfügbare Währungen 02 Jun 2009  
Auflegung des Fonds

## DETAILS ZUR ANTEILSKLASSE AP EURO

Auflegung 27 Apr 2011  
ISIN IE00B3CLDL32  
Zugelassen zum Vertrieb in: AT, DK, DE, FI, IT, LU, NL, NO, PT, ES, SE, CH, GB, KR

## DETAILS ZUR ANTEILSKLASSE AP2 EURO

Auflegung 26 Mär 2014  
Mindesteinlage € 3.000  
Laufende Kosten 1,70%  
Verwaltungsverg. p.a. 1,50%  
Performancegebuhr\* 10,00%  
ISIN IE00B4MWVQ47  
Zugelassen zum Vertrieb in: AT, DK, DE, FI, IT, LU, NL, NO, PT, ES, SE, CH, GB, KR

## HANDEL

an jedem Geschäftstag  
Bewertungszeitpunkt: 21:00 Uhr in Irland  
Annahmefrist: 12:00 Uhr mittags an Handelstagen für Kauf und Verkauf

## FONDSSTATISTIK 3 JAHRE

Sharpe Ratio p. a. -0,18  
Standardabweichung p.a. 4,71  
Berechnungsgrundlage: Auf Basis monatlicher Preise (nach Gebühren)

## Die Anteilsklasse Ap Euro ist für neue Anlagen geschlossen

\*10.00% pro Jahr einer jeden vom Fonds erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert für diese Gebühren (3 month Euribid).

## ANNUALISIERTE 5-JAHRES BRUTTO WERTENTWICKLUNG (IN %)

Fonds 0,34  
Cash + 500bps 5,57  
Die Fondsrenditen werden, wie im Prospekt angegeben, vor Abzug der Gebühren ausgewiesen

## ANLAGEZIEL

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, auch unabhängig von den gerade vorherrschenden Bedingungen am Markt attraktive, positive absolute Erträge zu generieren.

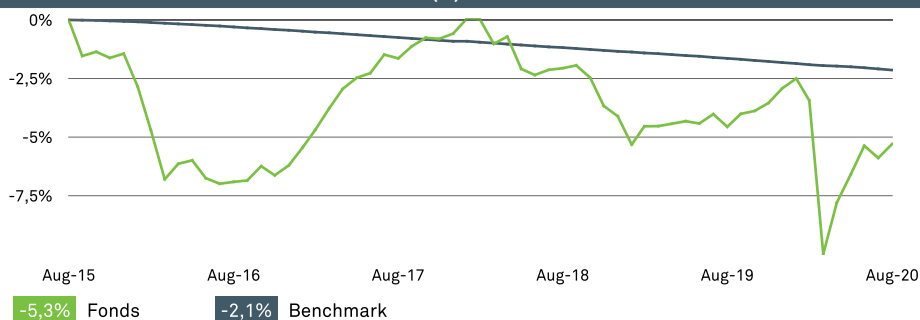
## WERTENTWICKLUNG

Der Fonds strebt danach, seine Performance-Benchmark (3-Monats-LIBID) über einen rollierenden Zeitraum von zwölf Monaten nach Gebühren zu übertreffen und wird seine Wertentwicklung daran messen. Der Fonds zielt darauf ab, über einen annualisierten Fünfjahreszeitraum Renditen von bis zu 3 Monaten LIBID + 5% vor Abzug von Gebühren zu erwirtschaften, wobei das Anlageziel zu berücksichtigen ist. Dennoch ist eine positive Rendite nicht garantiert und ein Kapitalverlust kann auftreten. Es handelt sich um einen Long/Short-Credit-Fonds, der hauptsächlich in festverzinsliche Wertpapiere aller Art einschließlich Anleihen, wertpapiermaig besicherte Wertpapiere und Credit Default Swaps investiert.

## HINWEISE ZUM ANLAGEZIEL UND ZUR DARSTELLUNG DER WERTENTWICKLUNG

Sofern nicht anders angegeben, sind alle Angaben aktuell zum Datum dieses Factsheets. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Maßstab für die zukünftige Wertentwicklung. Der Wert von Investments kann sinken. Deshalb besteht die Möglichkeit, dass Anleger den investierten Betrag nicht in voller Höhe zurückerhalten. Die laufenden Erträge eines Investments können schwanken und werden nicht garantiert.

### KUMULIERTE WERTENTWICKLUNG ÜBER 5 JAHRE (%)



### PERFORMANCE-RÜCKBLICK (%)

	1 Monat	3 Monate	Seit Jahresbeginn	1 Jahr	Annualisiert		
					2 Jahre	3 Jahre	5 Jahre
Ap Euro	0,6	1,4	-2,5	-0,8	-1,7	-1,2	-1,1
Ap2 Euro	0,6	1,4	-2,4	-0,7	-1,6	-1,2	-1,3
Brutto Euro	0,8	1,8	-1,4	0,9	-0,1	0,3	0,4
Benchmark	-0,1	-0,1	-0,3	-0,5	-0,5	-0,5	-0,4
	2015	2016	2017	2018	2019		
Fonds	-0,8	-4,8	6,0	-3,5	1,2		
Benchmark	-0,1	-0,4	-0,5	-0,4	-0,5		

### WERTENTWICKLUNGSDATEN AKTUALISIERT AUF QUARTALSBASIS IN %

Von	Jun 2015	Jun 2016	Jun 2017	Jun 2018	Jun 2019
Bis	Jun 2016	Jun 2017	Jun 2018	Jun 2019	Jun 2020
Fonds	-7,6	4,8	-0,1	-2,1	-1,0

Quelle: Insight. Wertentwicklung ausgewiesen für die Anteilsklasse Ap Euro, wenn nicht anders vermerkt. Gesamtertrag, abzüglich jährlicher Verwaltungsvergütung, Ausgabeaufschlag unberücksichtigt, nach Abzug der Performancegebühr, Wiederanlage der Erträge vor Steuern, in Währung der Anteilsklasse angegeben. Der Ausgabeaufschlag, der bis zu 4% betragen kann, kann eine beträchtliche Auswirkung auf die Wertentwicklung Ihrer Investition haben. Wertentwicklungszahlen abzüglich des Ausgabeaufschlages können auf Anfrage zur Verfügung gestellt werden.

## KUNDENSERVICE

Tel: +44 (0) 203 450 0874 | Web: [www.insightinvestment.com](http://www.insightinvestment.com)  
Email: [moreinsight@insightinvestment.com](mailto:moreinsight@insightinvestment.com)

PORTFOLIOKENNZAHLEN	
Nettoausrichtung (% des NIW)	29,5
Bruttoausrichtung (% des NIW)	159,0
Netto-Carry des Portfolios (in %)	2,5
Zinsduration (in Jahren)	1,3

ANLEIHENTYP (% DES NIW)		
	Long	Short
Staatsanleihen	1,3	-24,8
Wertpapiermäßig besicherte Papiere (Hochzinsanleihen)	1,6	0,0
Liquidität (Hochzinsanleihen)	22,1	0,0
High Yield Credit Default Swap	2,1	-2,7
Wertpapiermäßig besicherte Papiere (Anleihen mit Investmentstatus)	23,3	0,0
Liquidität (Anleihen mit Investmentstatus)	32,8	0,0
Investment Grade Credit Default Swap	0,0	-37,0
Leveraged Loans	6,7	0,0
Liquid Asset Backed Security	1,5	0,0
Equity Options	0,0	-0,2
Sonstige	2,9	0,0

TOP 5 LÄNDER (% DES NIW)				
	Netto	Brutto	Long	Short
Frankreich	-3,1	14,6	5,8	-8,9
Deutschland	-11,4	29,5	9,0	-20,4
Mix	13,8	13,8	13,8	0,0
Großbritannien	7,4	36,5	22,0	-14,6
USA	11,1	23,7	17,4	-6,3

ZAHL DER POSITIONEN	
Anzahl der Positionen (exkl. liquiditätsähnliche Papiere)	130
Anzahl der Emittenten (exkl. liquiditätsähnliche Papiere)	106

TOP 5 SEKTOREN (% DES NIW)				
	Netto	Brutto	Long	Short
Konsumgüter	6,1	18,7	12,4	-6,3
Konsumdienstleistungen	5,8	16,8	11,3	-5,5
Finanzwesen	10,5	31,0	20,7	-10,2
Staatsanleihen	-23,5	26,1	1,3	-24,8
MIX	13,8	13,8	13,8	0,0

Quelle: Insight

**WICHTIGE INFORMATIONEN**

**Das hierin beschriebene Produktangebot richtet sich ausschließlich an professionelle Kunden und/oder Vertriebsgesellschaften.** Diese Unterlagen dürfen in Ländern sowie unter Umständen, in denen dies nicht zulässig ist, nicht als Angebot oder Empfehlung aufgefasst werden. Darüber hinaus darf dieses Dokument nicht in gedruckter oder elektronischer Form, über das Internet oder jedes andere öffentlich zugängliche Medium veröffentlicht werden. Diese Unterlagen stellen keine Anlageberatung dar. Aktuelle Berichte und Portfolioübersichten sowie den aktuellen Verkaufsprospekt und die Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) finden Sie auf [www.insightinvestment.com](http://www.insightinvestment.com). Der Verkaufsprospekt und das KIID enthalten detailliertere Informationen zu diesem Anlageinstrument sowie den damit verbundenen Risiken und sollten deshalb vor einer Investition stets ebenso aufmerksam durchgelesen werden wie die aktuellen Berichte und Portfolioübersichten. Sofern nicht anders angegeben, sind sämtliche in diesem Factsheet enthaltenen Informationen von Insight Investment Funds Management Limited (IIFML) erstellt worden. Die hierin enthaltenen Auffassungen und Meinungen sind die von IIFML zum Zeitpunkt der Veröffentlichung. Diese Standpunkte können sich jederzeit ändern. Für die Richtigkeit und Vollständigkeit dieser Informationen wird keine Gewähr übernommen. Für Fehler oder Auslassungen in diesen Informationen wird nicht gehaftet. Die Portfoliopositionen können jederzeit ohne vorherige Ankündigung geändert werden. Die dargestellten Informationen dienen ausschließlich zur Veranschaulichung und dürfen nicht als Anlageempfehlung verstanden werden. Telefongespräche können aufgezeichnet werden. Dieser Fonds ist ein Teilfonds von Absolute Insight Funds p.l.c., einer nach irischem Recht gegründeten Investmentgesellschaft mit variablem Kapital, beschränkter Haftung und Haftungstrennung zwischen den einzelnen Teilfonds. Das Unternehmen ist unter der Registernummer 431087 eingetragen und verfügt über eine Zulassung der Zentralbank Irlands. Insight Investment Funds Management Limited ist der Investment Manager, während Insight Investment Management (Global) Limited (IIM(G)L) als Sub-Investment Manager fungiert. Anlagen bei einer Investmentgesellschaft mit variablem Kapital sollten nicht als kurzfristig betrachtet und in der Regel mindestens fünf Jahre gehalten werden. In Österreich sind der aktuelle Verkaufsprospekt sowie die Wesentlichen Anlegerinformationen kostenlos bei der Société Générale, Niederlassung Wien, Prinz-Eugen-Straße 32, A-1040 Wien, erhältlich. In Frankreich verfügt der Fonds über eine Vertriebszulassung der Autorité des Marchés Financiers und wird von dieser Behörde auch beaufsichtigt. Das KIID, der Verkaufsprospekt, die Satzung sowie der aktuelle Jahresbericht sind kostenlos bei Société Générale Securities Services, Tour Granite, 75886, Paris, Cedex 18, erhältlich. In Deutschland können das KIID, der Verkaufsprospekt, die Satzung sowie der aktuelle Jahresbericht als kostenlose Druckstücke bei der zuständigen Zahlstelle (Société Générale, Zweigniederlassung Frankfurt, Mainzer Landstraße 36, D-60325 Frankfurt) angefordert werden. In Italien sind das KIID, der Verkaufsprospekt, die Satzung sowie der aktuelle Jahresbericht kostenlos bei der State Street Bank S.p.A., Via Ferrante Aporti, 10 – 20125 Mailand, erhältlich. In Luxemburg erhalten Sie kostenlose Druckstücke des KIID, des Verkaufsprospekts, der Satzung sowie des aktuellen Jahresberichts bei der zuständigen Zahlstelle (State Street Bank Luxembourg S.A., 47-49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg). In Schweden sind das KIID, der Verkaufsprospekt, die Satzung sowie der aktuelle Jahresbericht kostenlos bei der zuständigen Zahlstelle (Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Global Transaction Services, ST MH1, SE – 106 40 Stockholm) erhältlich. In der Schweiz können das KIID, der Verkaufsprospekt, die Satzung sowie der aktuelle Jahresbericht kostenlos bei Carnegie Fund Services S.A., 11, rue du General-Dufour, 1204 Genf, angefordert werden. Als zuständige Zahlstelle fungiert die Banque Cantonale de Genève, 17, quai de l'Île, 1204 Genf. Dieses Dokument wird in Großbritannien sowie in Kontinentaleuropa von Insight Investment Funds Management Limited, 160 Queen Victoria Street, London EC4V 4LA, herausgegeben. Registriert in England unter der Nummer 01835691. In Großbritannien werden IIFML and IIM(G)L nach den Aufsichtsbestimmungen der Financial Conduct Authority reguliert und autorisiert. Darüber hinaus ist es beiden Gesellschaften gestattet, unter Berücksichtigung der Richtlinie 2004/29 vom 21. April 2004 über Märkte für Finanzinstrumente im Rahmen des so genannten „einheitlichen europäischen Passes“ ihr Geschäft europaweit zu tätigen. IIM(G)L sowie IIFML befinden sich letztlich im Besitz der The Bank of New York Mellon Corporation.

Expires 31/03/21

Herausgegeben per 09/09/2020