

ABSOLUTE INSIGHT EMERGING MARKET DEBT 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.	\$ 225,64
Benchmark	3-Monats-LIBID (in Währung der Anteilsklasse)
IA-Sektor	Targeted Absolute Return
Lipper-Sektor	Absolute Return Other
Fondstyp	Offene Investmentgesellschaft (OGAW)
Sitz des Fonds	Irland
Fondsmanager	Colm McDonagh, Rodica Glavan, Oliver Williams
Basiswährung	USD
Verfügbare Währungen	EUR, GBP, USD, CHF
Auflegung des Fonds	28 Feb 2007

DETAILS ZUR ANTEILSKLASSE B1P EURO

Auflegung	02 Mai 2008
Mindestanlage	€ 3.000
Laufende Kosten	1,22%
Verwaltungsverg. p.a.	1,00%
Max. Ausgabeaufschlag	4,00%
Performancegebühr ¹	10,00%
ISIN	IE00B1HL8W03
Zugelassen zum Vertrieb in:	AT, DK, DE, FR, FI, IT, LU, NL, NO, PT, ES, SE, CH, GB, KR

DETAILS ZUR ANTEILSKLASSE B2P EURO

Auflegung	21 Apr 2010
Mindestanlage	€ 15.000.000
Laufende Kosten	1,07%
Verwaltungsverg. p.a.	0,85%
Max. Ausgabeaufschlag	0
Performancegebühr ¹	10,00%
ISIN	IE00B2QV6L30
Zugelassen zum Vertrieb in:	AT, DK, DE, FR, FI, IT, LU, NL, NO, PT, ES, SE, CH, GB, KR

HANDEL

An jedem Geschäftstag zwischen 9.00 Uhr und 17.00 Uhr
Bewertungszeitpunkt: 12.00 Uhr (Irischer Zeit)

FONDSSTATISTIK 3 JAHRE

Sharpe Ratio p. a.	-0,30
Standardabweichung p.a.	7,49
Berechnungsgrundlage: Auf Basis monatlicher Preise (nach Gebühren)	

¹10.00% pro Jahr einer jeden vom Fonds erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert für diese Gebühren (3 month Euribid).

ANNUALISIERTE 5-JAHRES BRUTTO WERTENTWICKLUNG (IN %)

Fonds	-1,54
Cash + 400bps	3,66
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.

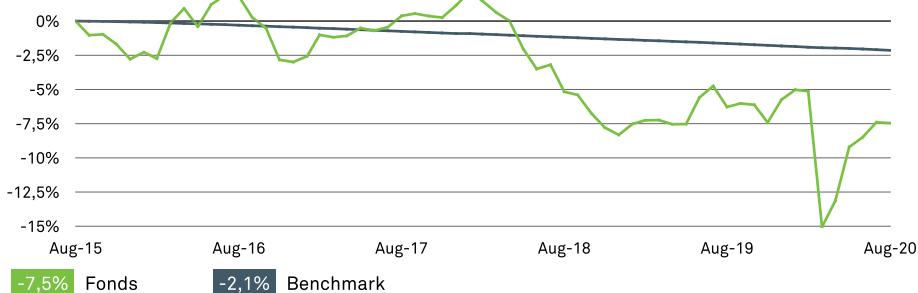
WERTENTWICKLUNG

Der Fonds strebt danach, seine Performance-Benchmark (3-Monats-LIBID) über einen rollenden zwölf-Monats-Zeitraum nach Gebühren zu übertreffen. Seine Wertentwicklung wird daran gemessen. Der Fonds zielt darauf ab, über einen annualisierten Fünfjahreszeitraum Renditen von bis zu 3 Monaten LIBID + 4% vor Abzug von Gebühren zu erwirtschaften. Das Anlageziel ist dabei stets zu berücksichtigen. Dennoch ist eine positive Rendite nicht garantiert und ein Kapitalverlust kann auftreten. Es handelt sich um einen Long/Short-Fonds für Schwellenländeranleihen, der hauptsächlich in das gesamte Spektrum festverzinslicher Wertpapiere aus den Schwellenländermärkten wie Anleihen, Zinspapiere, Währungen 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 zurück erhalten. 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
B1p Euro	-0,1	1,9	-1,8	-1,3	-1,2	-2,7	-1,5
B2p Euro	-0,1	2,0	-1,7	-1,0	-1,0	-2,5	-1,4
Brutto Euro	0,0	2,2	-1,1	-0,1	-0,1	-1,5	-0,4
Benchmark	-0,1	-0,1	-0,3	-0,5	-0,5	-0,5	-0,4
		2015	2016	2017	2018	2019	
Fonds		-4,3	-0,2	4,3	-9,4	2,8	
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	1,2	-1,9	-2,8	-2,2	-3,1

Quelle: Insight. Wertentwicklung ausgewiesen für die Anteilsklasse B1p 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.

** Dies wird nicht garantiert, und es kann sein, dass das Ziel nicht erreicht wird und ein Kapitalverlust eintritt. Da Fonds mit höherem Performanceziel in der Regel höhere Risiken eingehen, um ihr Ziel zu erreichen, kann es eher vorkommen, dass das Fondsergebnis erheblich von den Erwartungen abweicht.

KUNDENSERVICE

Tel: +44 (0) 203 450 0874 | Web: www.insightinvestment.com
Email: moreinsight@insightinvestment.com

PORTFOLIOKENNZAHLEN	
Netto-Kredit- und -Zinsausrichtung (% des NIW)	33,4
Brutto-Kredit- und -Zinsausrichtung (% des NIW)	102,9
Netto-Carry des Portfolios (in %)	4,5
Modifizierte Duration (in Jahren)	1,5
Netto-Ausrichtung auf Schwellenländerwährungen (in %)	17,5
Brutto-Ausrichtung auf Schwellenländerwährungen (in %)	19,5

ART DES ANLAGEINSTRUMENTS (% DES NIW)		
	Long	Short
Credit Default Swaps	0,0	-26,2
Bond Total Return Swap	0,0	-8,5
Unternehmensanleihen in ausländischer Währung	10,5	0,0
Staatsanleihen in externen Währungen	16,7	0,0
Unternehmensanleihen in lokaler Währung	2,6	0,0
Staatsanleihen in lokalen Währungen	36,8	0,0
Quasi-Staatsanleihen in lokaler Währung	1,5	0,0

TOP WÄHRUNGSPPOSITIONEN (% DES NIW)	
	Gewichtung im Vergleich zum Vormonat
Polnischer Zloty	3,2
Brasilianischer Real	2,6
Ägyptisches Pfund	2,2
Mexikanischer Peso	2,1
Kolumbianischer Peso	2,1
Chilenischer Peso	2,1
Kazachstani Tenge	1,5
Indonesische Rupie	1,1
Südkoreanischer Won	-1,0
US Dollar	-18,4

POSITIONEN PRO REGION (% DES NIW)		
	Long	Short
Afrika	8,0	-3,2
Asien	16,4	-9,4
Osteuropa	10,3	-2,9
Lateinamerika	28,3	-11,1
Mittlerer Osten	5,2	-8,2

TOP 10 LÄNDERPOSITIONEN NACH NETTOWERT (% DES NIW)		
	Netto (% des NAV)	Brutto (% des NAV)
China	8,0	12,0
Türkei	-4,8	4,8
Brasilien	4,1	8,0
Russische Föderation	3,6	5,6
Chile	3,1	3,7
Ägypten	2,6	2,6
Qatar	-2,2	2,2
Ukraine	2,2	2,8
Peru	1,7	2,4
Rumänien	1,7	1,7

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. 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