



# TOTAL RETURN BOND FUND

30. Juni 2020

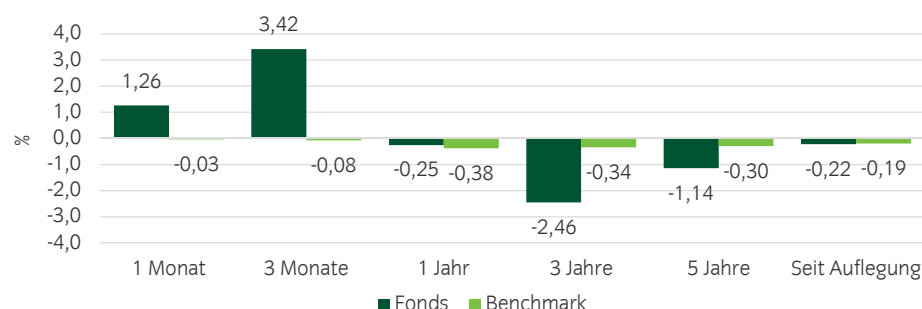
## ANLAGEZIEL DES FONDS

Der Fonds strebt jährlich einen positiven Gesamtertrag an

## ZUSAMMENFASSUNG

- Aktive Verwaltung, mit dem Ziel positive absolute Erträge zu erzielen, die über eine Cash-Benchmark hinausgehen
- Versucht mithilfe des Einsatzes einer Vielzahl von Anleiheinstrumenten durch Long- und Short-Positionen einen Mehrwert zu erzielen
- Investiert in erster Linie in festverzinsliche Wertpapiere und Währungen, entweder direkt oder über Derivate, um kurz-/langfristige Ansichten über die Richtung der globalen Anleihemärkte auszudrücken
- Strenger, disziplinierter Investitionsprozess mithilfe eines großen Teams von Anleihen- und Währungsspezialisten
- Attraktive Eigenschaften für VAG-regulierte Investoren

## PERFORMANCE DER ANTEILSKLASSE



Quelle: Insight Investment und Rimes. Die Fondsp performance wird für die Anteilsklasse A € Acc (deren Auflegungsdatum am 4. Juni 2014 war) ausgewiesen und wird als Gesamtertrag berechnet, inklusive reinvestierter Erträge, abzüglich Kosten und Gebühren. Die Brutto-Performance ist vor Abzug der Kosten und Gebühren, welche die Erträge des Anlegers verringern. Die Performance für Zeiträume von mehr als einem Jahr werden annualisiert. Die vergangene Performance ist kein Hinweis auf die künftige Performance. Der Wert der Anlagen und die daraus resultierenden Erträge schwanken und sind nicht garantiert (dies kann teilweise auf Wechselkurschwankungen zurückzuführen sein). Anleger erhalten möglicherweise nicht den vollen investierten Betrag zurück.

## KOMMENTAR DES FONDSMANAGERS

Der Fonds erzielte im Juni eine positive Rendite. Insgesamt wirkten sich unsere Zinsstrategien positiv aus. Die Durationspositionierung leistete aufgrund der Long-Position in nominalen 30-jährigen US-Staatsanleihen den größten positiven Beitrag. Unser US-Break-Even-Inflationshandel (jetzt geschlossen) war ebenfalls positiv. Unsere Zinskurven-„Flatteners“ in Italien wirkten sich negativ aus. Die Länderallokation war ebenfalls leicht negativ. Unsere Kreditstrategien wirkten sich insgesamt positiv aus. Den größten Beitrag leisteten erneut Investment-Grade-Unternehmensanleihen, die von der Rally der Spreads profitierten. Wir haben unsere Long-Risk-Position, die sich auf Investment-Grade-Anleihen konzentriert, weiter reduziert. Die Long-Position in Schwellenländern profitierte, da sich die Renditen von Staatsanleihen in lokalen Währungen reduzierten. Unsere (risikoarmen) Währungspositionen wirkten sich leicht negativ aus.

## DER FONDS IN STICHWORTEN

Fondsgröße: €60,5m

Auflagedatum: 2. Dezember 2013

Benchmark: 3 Month EURIBOR

Fondsmanager: Andrew Wickham

**Performance-Ziel:** Übertreffen der Benchmark um 3,25 % p.a. (vor Steuern, Gebühren und Kosten) über rollierende drei Jahresperioden. Jedoch ist ein positiver Ertrag nicht garantiert und es kann ein Kapitalverlust auftreten.

## FONDSMERKMALE

	Fonds
Rendite (%)	1,87
Laufzeit (Jahre)	5,0
Index-gebundene Duration (Jahre)	4,1
Spread-Duration (Jahre)	0,5

## HAUPTVORTEILE FÜR VAG-REGULIERTE ANLEGER

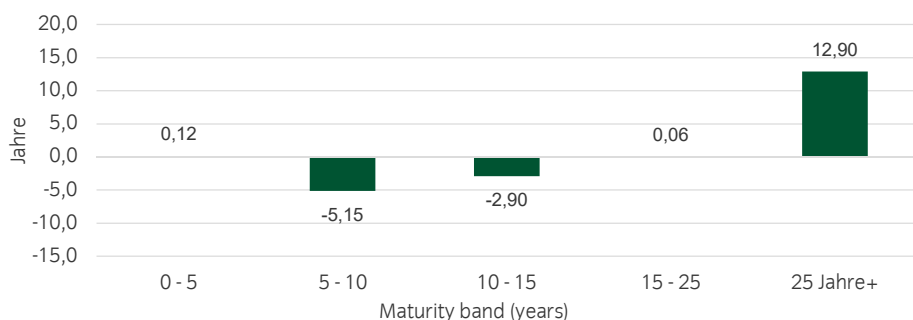
- Hauptsächlich Erwerb von Papieren mit Investment Grade Rating
- Das Mindestrating beträgt B-<sup>1</sup>
- UCITS-Struktur
- Vierteljährliches VAG-Reporting
- Steuertransparente Berichterstattung
- Gutachten verfügbar

<sup>1</sup> Der Fonds kann in Wertpapiere ohne Rating investieren, wenn ihre Qualität nach Einschätzung des Sub-Investment Manager mindestens einem Rating von B- entspricht.

## DURATIONSGEWICHTUNG NACH WÄHRUNG

(Jahre)	Fonds
EUR	-3,8
US Dollar	11,6
GBP	-2,9
Sonstige	0,2
Insgesamt	5,0

## DURATIONSGEWICHTUNG NACH ENDFÄLLIGKEIT

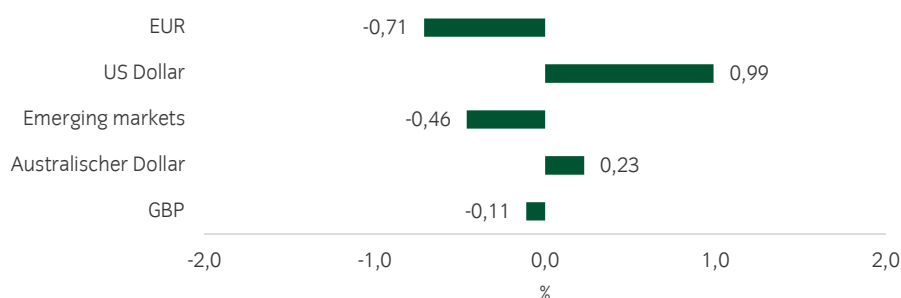


## KREDIT- UND EMERGING MARKET-POSITIONEN

	Fonds
Investment-Grade <sup>2</sup>	1,36 yrs
Hochzinsanleihen <sup>2</sup>	-1,24 yrs
Darlehen <sup>2</sup>	3,4%
Emerging Market Debt <sup>2</sup>	13,5%
Asset Backed Securities (ABS) <sup>2</sup>	10,2%

<sup>1</sup>Spread Duration Contribution <sup>2</sup>Percentage Allocation

## RELATIVE FREMDWÄHRUNGSPPOSITION



## FONDSDATEN

**Rechtsstruktur:** Open Ended Investment Company (UCITS)

**Sitz:** Irland

**Aktienklassen-Währungen:** Euro

**Handelshäufigkeit:** Jeden Mittwoch, Mittag (Irische Ortszeit)

**Abrechnungszeitraum:** T+3

**Preisbildung:** Swing-Preis

**Dachfonds:** Insight Global Funds II plc

**Verwahrstelle:** Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited

**Verwaltung:** Northern Trust International Fund Administration Services (Ireland) Limited

**Laufende Gebühren:** 0,75% (vertreten durch Anteilsklasse A Euro Anhäufung)



[www.insightinvestment.com](http://www.insightinvestment.com)

Die Informationen in diesem Dokument sind allgemeiner Natur und stellen keine Rechts-, Steuer- oder Anlageberatung dar. Dieses Dokument darf nicht für die Zwecke eines Angebots oder einer Aufforderung an irgendjemanden in jeglicher Gerichtsbarkeit verwendet werden, in der ein solches Angebot oder eine Aufforderung nicht zugelassen ist, oder Personen, denen gegenüber die Vorlage eines solchen Angebots oder Aufforderung eine Rechtswidrigkeit darstellt. Für weitere Informationen werden potenzielle Anleger auf den Prospekt und das Key Investor Information Document (KIID) des Fonds verwiesen. Die aktuellen Berichte & Finanzberichte, den Prospekt und das KIID finden Sie unter [www.insightinvestment.com](http://www.insightinvestment.com). Die Anleger werden aufgefordert, ihre eigenen Berater über die Auswirkungen einer Anlage in den Fonds und das Halten oder die Veräußerung von Anteilen an dem Fonds zu konsultieren. In Österreich sind der aktuelle Prospekt und das KIID kostenlos bei Société Générale, Wiener Niederlassung, Prinz-Eugen-Straße 32, A-1040 Wien erhältlich. In Deutschland sind das KIID, der Prospekt, die Artikel und der aktuelle Geschäftsbericht kostenlos in Papierform bei der Zahlstelle Société Générale, Zweigniederlassung Frankfurt, Mainzer Landstraße 36, D-60325 Frankfurt erhältlich. In Luxemburg sind das KIID, der Prospekt, die Artikel und der letzte Geschäftsbericht kostenlos bei der Zahlstelle State Street Bank Luxembourg SA, 47-49 Avenue J F Kennedy, L-1855 Luxemburg, erhältlich. In Schweden sind das KIID, der Prospekt, die Artikel und der letzte Geschäftsbericht kostenlos bei der Zahlstelle Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Global Transaction Services, ST MH1, SE - 106 40 Stockholm erhältlich. In der Schweiz sind das KIID, der Prospekt, die Artikel und der letzte Geschäftsbericht kostenlos bei der Carnegie Fund Services SA, 11, rue du Général-Dufour, 1204 Genf, erhältlich. Ausgestellt von Insight Investment Funds Management Limited (IIFML), 160 Queen Victoria Street, London EC4V 4LA. Eingetragen in England unter der Nr. 01835691. IIFML ist im Vereinigten Königreich von der Financial Conduct Authority zugelassen und wird von ihr reguliert.