

## Absolute InsightFundsp.I.c.

### Bilaga till prospektet daterat den 30 september 2021

#### för Insight Broad OpportunitiesFund

I denna bilaga finns det specifik information om Insight Broad OpportunitiesFund (**fonden**), en delfond till Absolute InsightFundsp.I.c. (**bolaget**), ett öppet fondföretag med paraplyform med rörligt kapital och segregerat ansvar mellan delfonderna, auktoriserat av centralbanken som ett UCITS i enlighet med förordningarna.

**Denna bilaga är en del av och ska läsas tillsammans med den allmänna beskrivningen av bolaget som finns i prospektet daterat den 30 september 2021.**

Bolagets styrelse, vars ledamöter framgår i avsnittet Bolagets styrelse i prospektet, gör sig ansvariga för informationen som finns i prospektet och denna bilaga. Enligt styrelsens bästa vetskap och övertygelse (som har vidtagit all rimlig omsorg för att säkerställa att detta är fallet) överensstämmer sådan information med fakta och utelämnar inte något som sannolikt kan inverka betydelsen av sådan information. Styrelsen åtar sig ansvar i motsvarande grad.

Fonden kan huvudsakligen investera i finansiella derivatinstrument med det primära syftet att uppnå kostnadseffektiv tillgångsfördelning. Någon ökad volatilitet eller risk förväntas inte som resultat.

**En investering i fonden medför en väsentlig risk och ska inte utgöra en betydande del av en investeringsportfölj och är kanske inte lämplig för alla investerare.**

**För att skydda kassaflödet till aktieägarna kan utdelning från fondens kapital fastställas. Under sådana omständigheter föreligger en större risk för att kapitalet urholkas och utdelningen medför att investeringens potentiella framtida kapitaltillväxt offras. Denna cykel kan fortsätta tills kapitalet är uttömt.**

De ord och uttryck som definieras i prospektet ska, om inte annat framgår av sammanhanget, ha samma innebörd när de används i denna bilaga.

## Innehållsförteckning

<b>Investeringsmål och placeringsprinciper</b> .....	3
<b>Investeringsbegränsningar</b> .....	5
<b>Riskfaktorer</b> .....	5
<b>In- och utlåningskapacitet</b> .....	6
<b>Användning av finansiella derivatinstrument</b> .....	6
<b>Utdelningspolicy</b> .....	10
<b>Profil över den typiska investeraren</b> .....	11
<b>Basfakta för köp och inlösen</b> .....	11
<b>Finansiell hållbarhetsredovisning</b> .....	16
<b>Övrigt</b> .....	17

## Investeringsmål och placeringsprinciper

### Investeringsmål

Fonden strävar efter att ge attraktiv och långsiktig avkastning.

### Placeringsinriktning

Fonden strävar efter att generera långsiktig kapitaltillväxt genom en dynamisk tillgångsallokeringsstrategi som omfattar vår åsikt om riktningen för flera tillgångsslag (bland annat aktier, räntepapper såväl som råvaror och fastigheter). Investeringar sker främst i direkta innehav och genom exponering mot sådana tillgångsslag som omnämns ovan genom finansiella derivatinstrument och företag för kollektiva investeringar. Fonden kommer vanligtvis att investera med hänsyn till makroekonomiska teman och kan även uttrycka relativa infallsvinklar (t.ex. om marknader eller index) eller så kan fonden positionera sig enligt volatiliteten i olika index.

Fonden kommer vanligen att investera i ett diversifierat och brett utbud av dessa tillgångsklasser med förbehåll för investeringsbegränsningarna som beskrivs i bilaga 1 till prospektet.

Fonden kommer vanligtvis sträva efter att uppnå sitt investeringsmål genom att investera med hänsyn till makroekonomiska teman, istället för att välja ut enskilda aktier. Fonden kommer att sträva efter att uttrycka dessa makroekonomiska infallsvinklar och använda följande investeringsstrategier för att nå sitt avkastningsmål:

- Stabilitet hos avkastningsstrategier: Fonden kan eftersträva tillgång till långsiktiga parametrar av ekonomiskt värde med mycket lägre volatilitet än traditionella tillgångsklasser genom att investera i utdelningsindex, infrastruktur och fastigheter;
- Relativa värdestrategier: Fonden kan sträva efter att identifiera långa/korta möjligheter. Investeringsförvaltaren kanske tror att företag med högt börsvärde kommer att prestera bättre än företag med lågt börsvärde, och väljer därför långa positioner för ett storföretagsindex och korta positioner för småföretagsindex.
- Icke-linjära strategier: Exempelvis kan fonden anta en åsikt om volatiliteten för ett index genom att använda börshandlade optioner.

Fonden ska även göra riktade val av aktiemarknader, aktiesektorer och -teman och fasträntemarknader samt genom att använda derivat på råvaru- och fastighetsindex. Investeringsförvaltaren kommer att sträva efter att dynamiskt justera fondens investeringar enligt de risktolanser som han eller hon tilldelar fonden. Därigenom kommer han eller hon att sträva efter att begränsa de negativa riskerna på bekostnad av viss värdeökningspotential. Investeringsförvaltaren tror att fondens diversifierade investeringsstrategi borde möjliggöra en sänkt riskprofil för fonden i förhållande till, och därmed kunna få lägre volatilitet än, traditionella balanserade fonder som har avsevärd vikt i globala värdepapper.

Fonden kommer att investera i företag för kollektiva investeringar som uppfyller centralbankens regler beträffande företag som är godtagbara för UCITS-investering. Sådana företag kan vara utformade som UCITS eller alternativa investeringsfonder (AIF), investeringsföretag, öppna börshandlade fonder eller andra tillåtna företagsformer, och kan ha sitt säte i Europeiska ekonomiska samarbetsområdet, Jersey, Guernsey och USA samt kan vara öppna eller stängda. Fonden får endast investera i en öppen UCITS eller AIF som själv inte får investera mer än 10 % av substansvärdet i andra UCITS eller andra företag för kollektiva investeringar. Alla investeringar i öppna börshandlade fonder kommer att ske i enlighet med investeringsgränserna för kollektiva investeringsfonder och alla investeringar i stängda ETF kommer att ske i enlighet med investeringsgränserna för överlåtbara värdepapper enligt bilaga 1 till prospektet under rubriken "Investeringsbegränsningar". Varje investering i en öppen alternativ investeringsfond (AIF) måste uppfylla följande regleringsmässiga krav: (i) dess uteslutande syfte måste vara kollektiva investeringar i överlåtbara värdepapper och/eller andra likvida finansiella tillgångar från kapital anskaffat från allmänheten och drivs enligt principen om riskspridning; (ii) den måste vara öppen; (iii) den måste vara auktoriserad enligt lagar som föreskriver att den står under tillsyn som centralbanken anser motsvarar unionsrättsliga bestämmelser och att samarbete mellan myndigheter är tillräckligt säkerställt; (iv) skyddsnyvån för andelsägare i det företaget måste motsvara det som erbjuds andelsägare i en UCITS och i synnerhet reglerna om separation av tillgångar, upplåning, utlåning och blankning av överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument måste motsvara UCITS-direktivet; och (v) företagets verksamhet måste redovisas i halvårs- och helårsrapporter för att ge möjlighet till en bedömning av tillgångar och skulder, intäkter och verksamheter under redovisningsperioden. Investeringar av fonden i kollektiva investeringsfonder kommer normalt att överskrida 20 % av fondens substansvärde. Sådana UCITS och AIF-företag kommer att ge fonden en exponering mot flera tillgångsslag (nämligen aktier, räntepapper såväl som råvaror och fastigheter).

Fonden får sammanlagt investera upp till 10 % av sitt substansvärde i onoterade värdepapper i enlighet med UCITS-direktivet.

Fonden kan även investera i stängda fonder och/eller stängda börshandlade fonder ( däribland hedgefonder, privata aktiefonder, riskkapitalfonder och/eller fastighetsfonder [REIT-fonder] ) om de uppfyller följande kriterier: (i) en sådan investering måste utgöra en investering i ett överlåtbart värdepapper i enlighet med centralbankens krav; (ii) de är föremål för bolagsstyrningsmekanismer som tillämpas för företag; (iii) om kapitalförvaltningen utförs av en annan part på företagets uppdrag, då ska den enheten vara föremål för nationella regler gällande investerarskydd; och (iv) fonden får inte investera i sådana fonder i syfte att kringgå gränserna i UCITS-direktivet. Sådana noterade, stängda fonder kan vara noterade på "reglerade marknader" över hela världen. Sådana stängda fonder och/eller stängda börshandlade fonder och/eller REIT-fonder kommer att exponera fonden för flera tillgångsklasser (nämligen aktier, räntebärande värdepapper samt råvaror och fastigheter). Fonden kan investera i sådana fonder i sådan utsträckning att det kan fastställas att investeringen inte kommer att påverka fondens förmåga att tillhandahålla den likviditet som beskrivs i del 3 – Investering och handel i prospektet.

Fonden kan investera i bolagets andra delfonder och fonder som förvaltas av dotterbolag till investeringsförvaltaren. Investering är inte tillåten i bolagets delfonder som i sin tur investerar i andra av bolagets delfonder. När fonden investerar i en kollektiv investeringsfond som är kopplad till investeringsförvaltaren kan förvaltaren av den underliggande kollektiva investeringsfonden inte ta ut några tecknings-, konverterings- eller inlösenavgifter för investeringen. När den underliggande fonden är en annan delfond i bolaget eller en delfond i Insight Global Funds II plc eller InsightLiquidityFundspc, kommer ingen årlig avgift för investeringsförvaltning att debiteras av den underliggande fonden.

De högsta förvaltningsavgifterna i förhållande till investeringsförvaltnings-/rådgivningstjänster som kan debiteras av de öppna fonderna i vilka fonden kommer att investera är 1,50 % per år av det sammanlagda substansvärdet. Det faktiska beloppet av avgifter som debiteras fonden avseende de öppna fonderna kommer ofrånkomligen att variera baserat på tillgångsfördelningen, då de öppna fonderna regleras av flera olika avgifter. För att fastställa de totala maximala förvaltningsavgifterna har det antagits att fonden kommer att allokeras till de underliggande fonder som har de högsta sammanlagda avgifterna. Detta förväntas dock inte inträffa i praktiken, och de övergripande sammanlagda avgifterna kommer att vara mindre än angivet maximum. De faktiska förvaltningsavgifterna som debiteras fonden av de öppna fonderna kommer att redovisas i bolagets årsrapport. Sådana öppna fonder kan även påföra resultatrelaterade avgifter, vilkas belopp kan variera och ska inte vara föremål för begränsningarna som angetts häri.

Fonden kan investera i börshandlade och OTC-derivatinstrument, inklusive, men inte begränsat till terminer, optioner (inklusive optioner på kreditswappar), swaptioner, valutaterminskontrakt, CFD-kontrakt och swappar (inklusive men inte begränsat till ränteswappar, inflationsswappar, valutakursswappar, aktieindex/branschswappar, tillgångsswappar, totalavkastningsswappar, fastighetsindexswappar, råvaruindexswappar och kreditswappar). Framför allt kan dessa exponeringar uppnås med hjälp av derivatinstrument vars avkastning kan hänföras till indexresultaten förutsatt att aktuella index har tillräcklig spridning, representerar ett vederbörligt jämförelseindex för de marknader som de kan hänföras till, publiceras på ett tillfredsställande sätt och har godkänts i förväg av centralbanken. Alla sådana investeringar kommer att ske inom de villkor och gränser som framgår av centralbankens regler. Fonden kan eftersträva att skapa exponering mot någon av tillgångsklasserna, och i synnerhet mot fastigheter och råvaror, genom att använda sådana instrument. Ingen direktinvestering kommer att ske i fastigheter eller råvaror. Se avsnittet med rubriken "Användning av finansiella derivatinstrument" nedan för närmare information.

När investeringsförvaltaren anser det lämpligt kan fonden även skapa exponering mot någon av de tillgångsklasser som beskrivs ovan genom produkter som investeringsförvaltaren bedömer vara strukturerade produkter såsom strukturerade växlar eller hybridvärdepapper. Ett exempel på en sådan produkt är en kapitalskyddad nollkupongobligation som innehåller ett inbäddat derivat som ger en avkastning länkad till en av de valbara tillgångsklasserna. Sådana strukturerade produkter kommer vanligen att utfärdas av kreditinstitut eller andra finansiella institutioner belägna över hela världen, som är likvida och överlåtbara och som kan eller inte kan inkludera ett derivatkontrakt. Sådana strukturerade produkter kommer inte att medföra en exponering mot andra investeringar än värdepapper i vilka fonden kan investera direkt, och att använda sådana produkter kommer inte att medföra att fonden avviker från sina investeringsinriktningar. Investeringsförvaltaren avser att utnyttja sådana strukturerade produkter för att skapa ekonomisk exponering mot de underliggande värdepappren. Alla sådana investeringar kommer att vara inom de villkor och gränser som framgår i centralbankens regler. Framförallt kommer fonden endast att investera i sådana strukturerade produkter om de uppfyller kraven för överlåtbara värdepapper enligt förordningarna. I den utsträckning sådana investeringar exponerar fonden mot resultatet för ett index, kommer detta index behöva vara tillräckligt diversifierat, representera ett jämförelseindex för marknaderna de avser, vara publicerat på ett lämpligt sätt och i förväg ha blivit godkänt av centralbanken. Sådana strukturerade produkter kommer primärt att begränsas till tillgångar som är noterade eller handlas på en

av de reglerade marknader som framgår i bilaga 2 i prospektet, eller om de inte är noterade, ska de vara begränsade till 10 % av fondens substansvärde och uppfylla centralbankens krav.

För kontant- och säkerhetshanteringsändamål kan fonden, från tid till annan, investera i penningmarknadsfonder inklusive ILF Liquidity- och ILF Liquidity Plus-fonderna av vilka en del är tillgängliga i US-dollar, euro och versioner noterade i brittiska pund. ILF Liquidity- och ILF Liquidity Plus-fonderna är delfonder i Insight Liquidity Funds p.l.c. som även förvaltas av investeringsförvaltaren. Insight Liquidity Funds p.l.c. är ett annat irländskt UCITS.

Ingen ändring av fondens investeringsmål får ske utan föregående skriftligt godkännande från samtliga andelsägare i fonden eller genom ett ordinarie beslut av andelsägarna på fondens bolagsstämma. Styrelsen har befogenhet att ändra fondens placeringsinriktningar förutsatt att betydande ändringar i placeringsinriktningarna endast sker om de godkänts skriftligen av alla andelsägarna i fonden eller genom ett ordinarie beslut från andelsägarna på fondens bolagsstämma. I varje fall ska ett meddelande lämnas inom rimlig tid till andelsägarna för att möjliggöra för dem att begära inlösen av sina andelar innan ändringen implementeras.

På begäran kommer förvaltaren att tillhandahålla andelsägare kompletterande information relaterad till riskhanteringsmetoder som tillämpas av bolaget, bland annat kvantitativa gränser som tillämpas.

#### *Jämförelseindex*

Fondens utveckling kommer att jämföras mot 90 dagars sammanställd SONIA.

Fonden strävar efter att generera avkastning på 90 dagars sammanställd SONIA + 4,5 % efter avgifter under en årlig femårsperiod.

#### **Investeringsbegränsningar**

De allmänna investeringsbegränsningarna som redovisas i bilaga 1 till prospektet ska tillämpas för fonden.

#### **Risikfaktorer**

De allmänna riskfaktorerna, så som fastställda i del 9 i prospektet, ska gälla. Dessutom är följande riskfaktorer specifika för fonden:

#### *Utdelning från kapital*

För vissa andelsklasser kan en andel av utdelningen betalas från kapitalet, vilket kan leda till att investerat kapital urholkas. Utdelning som leder till urholkning av kapitalet minskar potentialen för långsiktig kapitaltillväxt. Utdelning från kapitalet kan få andra skattekonsekvenser än utdelning av intäkter och vi rekommenderar att du söker lämplig rådgivning i detta avseende. Troligen skulle värdet på framtida avkastning också minska.

#### *Hävstång*

Investeringsförvaltaren avser att tillämpa hävstång genom användning av FDI:er, något som sannolikt kommer att öka fondens volatilitet. Även om en hävstång utgör en möjlighet till att öka den totala avkastningen, medför det även en risk för att öka förlusterna. Följaktligen kan en händelse som inverkar negativt på en investerings värde, antingen direkt eller indirekt, förstöras om en fond använder sig av hävstång. Den kumulativa effekten av en fonds användning av hävstång, direkt eller indirekt, på en marknad som utvecklas negativt för enhetens investeringar kan sluta med en förlust för fonden som skulle vara större än om fonden inte hade använt hävstång. Investeringsförvaltaren ska eftersträva att motverka sådan risk genom att använda interna riktlinjer för investeringar som anger tydliga gränser på fondens FDI-exponeringar. Förvaltningen av fonden kommer även att vara föremål för investeringsförvaltarens ledningsramverk som övervakar fondens efterlevnad med tillsynsbestämmelser, rekommenderar förfaranden och processer för att säkerställa efterlevnaden och korrigerar situationer av potentiell eller faktisk bristande efterlevnad. Det finns inte någon garanti för att önskad hävstångsnivå kommer att uppnås för fonden.

#### *Värdering av investering i underliggande kollektiva investeringsfonder*

Fonden kan bli föremål för värderingsrisk beroende på metod och tidpunkt för värderingar av fondens investeringar i underliggande kollektiva investeringsfonder. Underliggande kollektiva investeringsfonder kan värderas av fondadministratörer med anknytning till fondförvaltare eller av fondförvaltarna själva, vilket leder till värderingar som inte verifieras av en oberoende tredje part på en regelbunden eller tidsmässigt korrekt basis. På

**Error! Unknown document property name.**

motsvarande sätt föreligger en risk att värderingarna i de underliggande kollektiva investeringsfonderna inte återspeglar deras verkliga värde vid en specifik tidpunkt, vilket kan medföra betydande förluster eller inkorrekt prissättning för fonden.

Om den slutgiltiga värderingen av en underliggande kollektiv investeringsfond dessutom inte finns tillgänglig från fondadministratörerna eller fondförvaltarna, får styrelsen eller deras ombud använda ett uppskattat värde som lämnas av sådana enheter. När det är möjligt, kommer styrelsen eller ombudet att i samråd med fondförvaltaren eftersträva att oberoende verifiera värderingarna som lämnats på detta sätt. I de flesta fall kommer det dock att finnas begränsad möjlighet att oberoende verifiera sådana uppskattade priser. Styrelsen eller dess ombud kan (med föregående samtycke från förvaringsinstitutet) utgå från sådana uppskattade värden för att beräkna fondens substansvärde. Även om de uppskattade eller sannolika realisationsvärdena kan vara lägre eller högre än den slutliga värderingen av sådana kollektiva investeringsfonder, ska varje teckningspris som baseras på ett uppskattat eller sannolikt realisationsvärde av sådana kollektiva investeringsfonder vara slutgiltigt och inte justeras i efterhand när den slutliga värderingen av sådana tillgångar blir tillgänglig. Investerare har ingen regressrätt till fonden, bolaget, förvaltaren, investeringsförvaltaren (eller något ombud) eller administratören om det uppskattade eller sannolika realisationsvärdet av sådana tillgångar som använts vid beräkningen av teckningspriset är högre än den slutliga värderingen av sådana tillgångar.

#### *Fond i fond-risk*

Trots att styrelsen eller dess ombud ska eftersträva att på ett rimligt sätt följa investeringsbegränsningarna som är tillämpliga för fonden, har tjänsteleverantörerna till de underliggande fonderna ingen förpliktelse att efterleva sådana investeringsbegränsningar vid hanteringen/förvaltningen av underliggande fonder. Ingen garanti ges för att investeringsbegränsningarna av fonden avseende individuella emittenter eller andra exponeringar kommer att efterlevas av underliggande fonder eller att, när de lagts samman, exponering av underliggande fonder mot individuella emittenter eller motparter inte överskrider investeringsbegränsningarna som är tillämpliga för fonden. Om investeringsbegränsningarna som är tillämpliga för investeringarna som görs direkt av fonden överskrids av skäl utanför bolagets kontroll eller som ett resultat av utnyttjade teckningsrättigheter, ska styrelsen som ett prioriterat mål åtgärda denna situation och ta vederbörlig hänsyn till fondandelsägarnas intressen.

#### **Begränsad skatteeffektivitet för brittiska investerare**

Oaktat den brittiska statusen som rapporterande fond för vissa andelsklasser i fonden, kan fondens investeringar i underliggande kollektiva investeringsfonder begränsa skatteeffektiviteten hos fonden för brittiska investerare. Om en underliggande kollektiv investeringsfond saknar brittisk status som rapporterande fond kan detta ge upphov till en inkomstvinst för fonden.

#### **In- och utlåningskapacitet**

Bolaget kan när som helst ta upp lån motsvarande högst 10 % av fondens nettotillgångar för en fond. Förvaringsinstitutet kan använda tillgångarna i en sådan fond som säkerhet för ett lån, förutsatt att lånet endast är tillfälligt i enlighet med förordningarna. Utan inverkan på bolagets befogenheter att investera i överlåtbara värdepapper får fonden inte låna ut eller fungera som garantigivare åt tredje part. Fonden får förvärva skuldförbindelser och värdepapper som inte är fullt betalda.

#### **Användning av finansiella derivatinstrument**

Fonden får delta i transaktioner med derivatinstrument oavsett om transaktionerna görs med investeringssyfte eller för att uppnå en effektiv portföljförvaltning av fonden. Termen "effektiv portföljförvaltning" avser transaktioner som ingår i avsikt att minska risker och kostnader eller generera ytterligare kapital till fonden med en lämplig risknivå, med hänsyn till fondens riskprofil, så som beskrivs i denna bilaga och i UCIT-direktivet. En förteckning över de reglerade marknaderna där derivatinstrumenten får noteras eller handlas finns i bilaga 2 till prospektet. Fonden kan också delta i transaktioner med OTC-derivat.

De finansiella derivatinstrument i vilka fonden kan investera, inom de villkor och begränsningar som anges i centralbankens regler, omfattar börshandlade och OCT-derivatinstrument, inklusive, men inte begränsat till, terminer, optioner, swaptioner, valutaterminskontrakt, CFD-kontrakt och swappar (inklusive men inte begränsat till ränteswappar, inflationsswappar, valutakursswappar, aktieindex/branschswappar, tillgångsswappar, totalavkastningsswappar, fastighetsindexswappar och råvaruindexswappar).

Fonden kan använda avtal om återköp/omvänt återköp och aktieutlåning (dvs. transaktioner för värdepappersfinansiering) för effektiv portföljförvaltning.

Investorerare bör känna till att när fonden ingår avtal om återköp/omvänt återköp eller derivatkontrakt (inklusive de som används för valutasäkringar som beskrivs i närmare detalj nedan), ska driftskostnader och/eller avgifter dras av från intäkten som tillfaller fonden. Sådana avgifter och kostnader kan inkludera finansieringsavgifter, och vid derivat som är noterade på reglerade marknader kan de inkludera mäklararvodet. Ett av de överväganden som investeringsförvaltaren bör göra vid valet av mäklare och motparter vid derivattransaktioner på fondens vägnar är att alla kostnader och/eller avgifter som dras av från intäkten som tillfaller fonden ska hålla normala kommersiella nivåer och inte inkludera någon dold intäkt. Sådana direkta eller indirekta kostnader och avgifter betalas till relevant mäklare eller motpart i derivattransaktionen, vilken, när det handlar om derivat som används i valutasäkringssyfte för andelsklassen, kan omfatta förvaringsinstitutet eller enheter relaterat till detta. Vid arbetet med derivattransaktioner kommer mäklarna eller motparterna vid sådana transaktioner att vara kreditinstitut som beskrivs i paragraf 2.7 i de allmänna investeringsbegränsningarna enligt bilaga 1 i prospektet och som har ett kreditbetyg på åtminstone A- (som uppskattat av ett erkänt kreditvärderingsinstitut såsom Standard and Poor's) eller lägre när kreditinstitutet anger en initialgräns. Förutsatt att dessa villkor följs har investeringsförvaltaren full frihet vid valet av motparter när han eller hon ingår derivat i syfte att främja fondens investeringsmål och placeringsinriktningar.

Alla intäkter som uppstår genom transaktioner för värdepappersfinansiering och andra tekniker för effektiv portföljförvaltning, netto efter direkta och indirekta driftkostnader och avgifter, kommer att återgå till fonden.

Som beskrivs i denna bilaga kan fonden använda vissa derivatinstrument för att investera i finansindex som ger exponering mot tillgångsklasserna som listas i placeringsinriktningen. Mer information om detta hittar du i avsnittet i prospektet med rubriken "Investeringar i finansiella index genom användning av finansiella derivatinstrument".

Avsikten är att fonden ska förvaltas för att drivas under normala omständigheter med full flexibilitet beträffande långa/korta positioner (dvs. med en förväntad omfattning på 100 % av alla sina tillgångar i långa positioner och 100 % av alla sina tillgångar i korta positioner). För att undvika oklarheter; hänvisningen till att 100 % av alla tillgångar investeras i långa eller korta positioner är inte relaterad till fondens globala exponeringsnivåer eller fondens användning av hävstång, och investerare bör läsa delen om global exponering och hävstång nedan för närmare information.

Som resultat av sin användning av finansiella derivatinstrument (**FDI**) kan fonden utnyttja sina positioner för att generera en nominell exponering som överstiger fondens substansvärde. I enlighet med centralbankens krav används metoden Value-at-Risk (**VaR**) för att bedöma fondens hävstång och marknadsriskvolatilitet. VaR är en avancerad riskmättningsmetod som strävar efter att förutsäga, med hjälp av historiska data, den sannolika förlustskalan som kan förväntas inträffa under en viss tidsperiod. Fonden avser att tillämpa en gräns för fondens VaR (Absolut VaR-gräns) som inte kommer att överstiga 2,1% av fondens substansvärde. VaR för fonden kommer att beräknas dagligen med hjälp av en ensidig 99 % konfidensnivå, 1 dags innehavsperiod och beräknad på en historisk basis med hjälp av åtminstone 3 års daglig avkastning, som innebär att det statistiskt finns en 1 % sannolikhet för att förlusterna som faktiskt uppstår under någon endagsperiod kan överskrida VaR i fonden. Dessa perioder för innehav och historisk observation kan ändras förutsatt att de alltid är i enlighet med centralbankens krav.

VaR-metoder baseras på ett antal antaganden om prognoser av investeringsmarknader och förmågan att dra slutsatser om det framtida beteendet hos marknadspriser från historiska rörelser. Om dessa antaganden är inkorrekta i någon betydande omfattning, kan storleken och frekvensen av förluster som faktiskt uppstår i investeringsportföljen i ansenlig grad överskrida de som förutspåts av en VaR-modell (och även en liten felaktighet i de använda prognosmodellerna kan skapa stora avvikelser i prognosen som görs). VaR möjliggör en jämförelse av risker genom andelsklasser och fungerar som en indikator för portföljförvaltare om investeringsrisken för en portfölj. Om den används på detta sätt, och med en blick på begränsningarna hos VaR-metoderna och den särskilda modellen som valts, kan den fungera som en signal till investeringsförvaltaren om en ökning av den allmänna risknivån i en portfölj och utlösa korrigerande insatser av investeringsförvaltaren. Mätning och övervakning av samtliga exponeringar avseende användningen av derivatinstrument kommer att genomföras åtminstone varje dag.

Kraven från European Securities and Markets Authority (**ESMA**) och centralbanken föreskriver i detalj upplysningar som måste lämnas avseende hävstång. Även om VaR-metoden som den beskrivs ovan används för att kontrollera och bedöma fondens exponeringar, beräknar fonden även hävstång baserat på summan av de nominella värdena hos de använda derivaten enligt centralbankens krav. Den högsta hävstångsnivån för fonden som uppstår genom att använda FDI:er som beräknats på denna basis förväntas variera mellan 50 % och 500 % av substansvärdet, men kan även överskrida denna målnivå emellanåt. Den stora bredden av förväntad hävstångsnivå är en följd av beräkningsmetoden. Om till exempel en icke-bas FFX-position är utestängd kommer, trots att den ekonomiska exponeringen har undanröjts, positionerna (initial och kvittning) att räknas med i summan av beräkningen av nominella belopp tills de upphör. Dessutom kan denna hävstångsmätning vara hög då den inkluderar positioner som implementerats för att justera befintliga positioner som ett resultat av marknadens rörelser eller tecknings-/inlösenaktivitet och den tar inte i beaktande några nettnings- eller säkringsarrangemang trots att dessa arrangemang har ingåtts för riskminskning.

## Säkerhet

När det krävs, kommer fonden att acceptera säkerhet från sina motparter för att reducera motpartsriskeponering som uppstår genom att använda OTC-derivatinstrument. Varje säkerhet som erhålls av fonden ska bestå av kontant säkerhet och/eller statsstödda värdepapper med varierande förfallodagar som uppfyller kraven från centralbanken avseende icke-kontant säkerhet som kan erhållas av ett UCITS. Säkerhet utställd i likvida medel som fonden erhåller kan återinvesteras i enlighet med centralbankens krav och enligt investeringsförvaltarens gottfinnande. I detta avseende kan varje kontant säkerhet som erhålls av fonden placeras på depå hos relevanta kreditinstitut efter vad som tillåts av UCITS-förordningarna. Under sådana omständigheter ska fonden exponeras mot kreditvärdigheten hos det relevanta kreditinstitutet där den kontanta säkerheten är placerad.

Säkerhetsnivån som krävs för utfärdande kan variera med den motpart som fonden handlar med. Den "haircut"-policy som tillämpas på den utfärdade säkerheten kommer att förhandlas på en motpartsbasis och variera beroende på den tillgångsklass som erhålls av fonden och ta i beaktande kreditläget och prisvolatiliteten för den relevanta motparten.

Det finns mer information om bolagets säkerhetspolicy i del 1 av prospektet.

## Terminer

Terminer är avtal om att köpa eller sälja en standardmängd specifika tillgångar (eller i vissa fall erhålla eller betala kontant baserat på resultatet för en underliggande tillgång, ett instrument eller ett index) vid ett förutbestämt datum i framtiden och till en kurs som avtalats genom en transaktion som genomförts på en börs. Terminskontrakt gör det möjligt för investerare att säkra sin investering mot marknadsrisk eller att få exponering mot den underliggande marknaden. Eftersom dessa kontrakt är "marked-to-market" dagligen kan investerare genom att sälja sin position frånträda sitt åtagande att köpa eller sälja de underliggande tillgångarna före kontraktets leveransdatum. Att ofta använda terminer för att uppnå en viss strategi i stället för att använda underliggande eller relaterade värdepapper eller index resulterar i lägre transaktionskostnader. Exempelvis kan investeringsförvaltaren ingå aktieindexterminer som återspeglar hans eller hennes synpunkter om vissa aktiemarknaders riktning antingen på ett tydligt, riktat sätt eller på relativ basis. Fonden kan även ingå ränte- eller obligationsterminer för att återspegla åsikten att avkastningskurvan kan röra sig på ett visst sätt, antingen på ett tydligt och riktat sätt eller på en relativ basis.

## Optioner

Det finns två typer av optioner: sälj- och köpoptioner. Säljoptioner är avtal som säljs för en premie som ger en part (köparen) rätten, men inte skyldigheten, att sälja till den andra parten (säljaren) i avtalet ett specifikt antal av en specifik produkt eller finansiella instrument till en specificerad kurs. Köpoptioner är liknande kontrakt som säljs till en kurs som ger köparen rätten, men inte förpliktelsen, att köpa från optionens säljare till en specificerad kurs. Optioner kan även vara kontantavräknade. Fonden kan vara säljare eller köpare av sälj- och köpoptioner. Till exempel kan investeringsförvaltaren även investera i ränteoptioner och optioner på ränte- eller obligationsterminer för att återspegla uppfattningen att avkastningskurvan kommer att röra sig på ett visst sätt eller alternativt att återspegla räntevolatiliteten. Fonden kan köpa eller sälja dessa instrument antingen individuellt eller i kombinationer. Dessutom kan investeringsförvaltaren ingå aktieindexoptioner för att tillåta en högre avkastning till fonden medan den övergripande negativa risken begränsas, till exempel, eller ingå optioner för att söka exponering mot råvaruindex, såsom att förvärva en köpoption på Goldman Sachs Commodity Precious Metal Index. På så sätt kan fonden utnyttja uppgångar i index, samtidigt som den begränsar sin exponering för premien som fonden betalade.

**Error! Unknown document property name.**



## Ränteswaptioner

En swaption är en option (se ovan) som ger köparen rätt men inte skyldighet att ingå ett ränteswapavtal som det beskrivs nedan.

## Valutaterminskontrakt

Valutaterminskontrakt kommer huvudsakligen att användas för säkringsändamål för att reducera valutarisken när investeringar i någon tillgångsklass är noterade i andra valutor än basvalutan men kan även användas från tid till annan för att ändra valutasammansättningen hos fonden genom att till exempel använda valutaterminskontrakt för att anta en lång eller kort nettoposition i en viss valuta och utan att nödvändigtvis säkra tillbaka till basvalutan.

Valutasäkring kan användas för att säkra andelsklasser noterade i andra valutor än fondens basvaluta. Se **Säkring av andelsklass** nedan.

## Swappar

En ränteswap är ett avtal som ingås mellan två parter för att byta räntekassaflöden, beräknat på ett nominellt belopp vid specificerade datum. De tillåter fondens räntekänslighetsprofil att ändras snabbare och billigare än genom att använda kontantmarknader och mer precist än genom börshandlade derivat.

En inflationsswap fungerar på ungefär samma sätt som en ränteswap, förutom att det är ett avtal som ingåtts mellan två parter för att utbyta betalningar till en fast eller rörlig ränta mot betalningar baserade på en realiserad inflation under den relevanta perioden. Inflationen hänförs till det brittiska konsumentprisindexet.

En korsvalutaswap kan användas när fonden önskar investera i en viss obligationsutgåva som inte finns tillgänglig i basvalutan eller har en högre avkastning än motsvarigheten i basvalutan. En sådan swap möjliggör för fonden att dra fördelar av kredit- och ränteegenskaperna hos obligationen medan valutarisken undanröjs. Aktieindex-, aktiesektor- och råvaruindexswappar kan användas av fonden för att uttrycka investeringsförvaltarens åsikt om riktningen för aktiemarknader eller aktiemarknadssektorer inom dessa eller om särskilda råvaror, förutsatt att sådana index uppfyller centralbankens krav. Detta kan ske på ett tydligt riktat sätt eller på en relativ basis mellan två index eller två sektorer. Aktieindexswappar tillåter fonden att antingen kvitta aktieexponeringen eller öka exponeringen effektivt och billigt.

## Tillgångsswappar

En tillgångsswap är en överenskommelse som förhandlas mellan två parter att utväxla de kontantflöden som uppstått i en förvärvad tillgång, vanligen statsobligationer, för en avkastning som överstiger ett erkänt räntekassaflöde, som beräknas och betalas på specifika datum under swappens livslängd eller på swappens förfallodag.

## Kreditswappar

En kreditswap är en typ av kreditderivat som gör det möjligt för en part (**skyddsköparen**) att överföra kreditrisk för en referensenhet (**referensenheten**) till en eller flera andra parter (**skyddssäljaren**). Skyddsköparen betalar en periodisk avgift till skyddssäljaren mot att få skydd mot ett antal händelser som referensenheten drabbas av. Investeringsförvaltaren kan använda kreditswappar för att köpa skydd mot utebliven betalning för enskilda obligationer som fonden innehar eller mot en säkerhet som fonden inte innehar men man förväntar en försämrad kreditvärdighet för utfärdaren. Investeringsförvaltaren kan även sälja skydd inom ramen för en kreditswap vid förväntan av en stabil eller bättre kreditställning. Fonden kan ingå kreditswappar antingen individuellt eller i kombinationer som en del av en relativ värdehandel där man köper respektive säljer skydd för två tillgångar för att ta bort den relativa marknadsexponeringen men behålla den kreditspecifika exponeringen. Fonden kan även investera i kreditswappar i kredit- eller indexkorgar, under förutsättning att sådana index vid behov har godkänts i förväg av centralbanken.

## Totalavkastningsswappar

En totalavkastningsswap är en överenskommelse som förhandlas mellan två parter om att utväxla ett erkänt räntekassaflöde för den totala avkastningen av ett marknadsindex eller den totala avkastningen av en statsobligation, beräknad på ett nominellt belopp, på specifika datum under swappens livslängd. Det nominella beloppet används endast för att fastställa betalningarna enligt swapavtalet och utbyts inte. Betalningsåtagandet

för varje part beräknas och betalas antingen med regelbundna intervaller under swappens livslängd eller på swappens förfallodag.

Fonden kommer endast att ingå totalavkastningsswappar på fondens vägnar med kreditinstitut som är beskrivna i stycke 2.7 i de allmänna investeringsbegränsningarna som är fastställda i bilaga 1 i prospektet, och som har ett kreditbetyg på minst A- (så som värderat av ett erkänt kreditvärderingsinstitut som till exempel Standard and Poor's) eller lägre då kreditinstitutet ställer initial marginalsäkerhet. Med förbehåll för efterlevnad av dessa villkor har investeringsförvaltaren full befogenhet gällande att utse motparter som det ska ingå totalavkastningsswapparmed för att uppnå fondens mål och placeringsinriktning. Det är inte möjligt att här göra en fullständig förteckning över alla motparter, då de på utfärdandedatum av denna bilaga ännu inte har valts ut och då de kan ändras från tid till annan.

Fondens användning av totalavkastningsswappar ska vara föremål för kraven från SFTR.

I avsnittet med riskinformation i prospektet redogörs det för risker kopplade till användningen av totalavkastningsswappar, bland annat motparters betalningsinställelse.

## Säkring av andelsklass

Följande andelsklasser (enskilt en **säkrad andelsklass**, gemensamt **säkrade andelsklasser**) är noterade i en annan valuta än basvalutan, nämligen euro, US-dollar, japanska yen, schweizerfranc, singaporiansk dollar eller kanadensisk dollar: Class A Euro Shares, Class A1 CHF Shares, Class A1 Euro Shares, Class A1 SGD Shares, Class A1 US Dollar Shares, Class B1 CAD Shares, Class B1 CHF Shares, Class B1 Euro Shares, Class B1 SGD Shares, Class B1 US Dollar Shares, Class B1 Yen Shares, Class B1p CAD Shares, Class B1p CHF Shares, Class B1p Euro Shares, Class B1p US Dollar Shares, Class B1p Yen Shares, Class C1 SGD Shares, Class C1 US Dollar Shares, Class D1 SGD Shares, Class D1 US Dollar Shares, Class S CAD Shares, Class S CHF Shares, Class S Euro Shares, Class S US Dollar Shares och Class S Yen Shares. Bolaget strävar efter att säkra euro, US-dollar, japanska yen, schweizerfranc, singaporiansk dollar eller kanadensisk dollar mot valutaexponering för de säkrade andelsklasserna. Det kan dock inte säkerställas ett framgångsrikt utförande av en säkringsstrategi som exakt begränsar denna risk. Finansiella instrument som används för att genomföra sådana strategier avseende en eller flera klasser ska vara tillgångar/skulder tillhörande fonden som helhet, men kommer att kunna tillskrivas relevant klass eller relevanta klasser, och vinsterna/förlusterna samt kostnaderna avseende relevanta finansiella instrument kommer endast att tillfalla relevant klass. Eventuell valutaexponering för en klass får inte kombineras med eller kvittas mot valutaexponeringen mot någon annan klass. I den mån som säkring är framgångsrik kommer resultatet för relevant klass sannolikt att förändras i linje med resultatet för underliggande tillgångar i basvalutan och investerare i en säkrad klass kommer inte att få fördel av om klassen sjunker i värde i relation till basvalutan eller till den valuta som fonden är noterad i. Valutaexponeringen för tillgångar som kan tillskrivas en klass får inte hänföras till andra klasser. Investerare bör notera att det inte finns någon separation av skulder mellan andelsklasser. Även om kostnader, vinster och förluster för valutasäkringstransaktioner endast kommer att ackumuleras för berörd klass, exponeras ändå andelsägare mot risken att säkringstransaktionen i en klass kan inverka negativt på substansvärdet för en annan klass. Du finner närmare information i avsnittet om riskfaktorer och valutasäkringsstrategi i prospektet. Alla ytterligare risker som påförs fonden genom användning av valutasäkring för en given andelsklass ska begränsas och tillbörligen bevakas. Även om fonden inte har för avsikt att översäkra eller undersäkra positioner kan över- eller undersäkring uppstå på grund av faktorer som ligger utanför fondens kontroll. Fonden kommer inte att tillåta att undersäkrade positioner faller under 95 % av substansvärdet för en klass som ska säkras mot valutarisken och att översäkrade positioner överskrider 105 % substansvärdet för en säkrad klass. Säkrade positioner kommer att granskas löpande och minst med samma frekvens som fonden för att säkerställa att över- eller undersäkrade positioner inte över/understiger de tillåtna nivåer som anges ovan. Sådan granskning (som beskrivs ovan) kommer att införliva en process för att regelbundet ombalansera säkringsarrangemang för att säkerställa att varje sådan position som ligger väsentligt över (vad gäller översäkrade positioner) eller under (vad gäller undersäkrade positioner) 100 % av nettotillgångarna för relevant klass inte vidareförs från månad till månad.

## Utdelningspolicy

Andelar i Class A Euro Shares, Class A Sterling Shares (**Class A Shares**), Class A1 CHF Shares, Class A1 Euro Shares, Class A1 SGD Shares, Class A1 US Dollar Shares (**Class A1 Shares**), Class B1 CAD Shares, Class B1 CHF Shares, Class B1 Euro Shares, Class B1 SGD Shares, Class B1 Sterling Shares, Class B1 US Dollar Shares, Class B1 Yen Shares (**Class B1 Shares**), Class B1p CAD Shares, Class B1p CHF Shares, Class B1p Euro Shares, Class B1p Sterling Shares, Class B1p US Dollar Shares, Class B1p Yen Shares (**Class B1p Shares**), Class S CAD Shares, Class S CHF Shares, Class S Euro Shares, Class S Sterling Shares, Class S US

**Error! Unknown document property name.**

Dollar Shares och Class S Yen Shares (**Class S Shares**) är tillgängliga som ackumuleringsandelar och har därför inte rätt till avkastning. Nettointäkterna som kan tillskrivas ackumuleringsandelarna ska bibehållas inom fonden och återspeglas i ackumuleringsandelarnas värde.

Class C1 SGD Shares, Class C1 US Dollar Shares (**Class C1 Shares**), Class D1 SGD Shares och Class D1 US Dollar Shares (**Class D1 Shares**) ger vanligen månatlig utdelning, fastställd av styrelsen, baserad på en fast procentuell andel av substansvärdet för respektive andelsklass. För att skydda ett sådant kassaflöde för aktieägarna kan utdelning från fondens kapital fastställas.

### **Riskhanteringsuttalande**

Fonden använder en riskhanteringsprocess som möjliggör den att noggrant mäta, övervaka och hantera de olika riskerna som är förenade med derivatinstrument. Fonden får endast utnyttja derivaten som listas i riskhanteringsprocessen som regleras av centralbanken.

Förvaltaren kommer att på begäran tillhandahålla kompletterande information till andelsägare gällande riskhanteringsmetoder som tillämpas. Där ingår kvantitativa gränser som tillämpas och aktuell utveckling för risk- och avkastningsegenskaper för de huvudsakliga investeringskategorierna i finansiella derivatinstrument.

### **Profil över den typiska investeraren**

Investering i fonden är lämplig för investerare som söker kapitaltillväxt, som är villiga att avsätta kapital i minst fem år och som är redo att acceptera en måttlig till hög nivå av volatilitet från tid till annan.

### **Basfakta för köp och inlösen**

**Inledande erbjudandeperiod** Från kl. 9:00 den[ ] till 17:00 den [ ] beträffande andelsklasserna Class A1 Euro Shares, Class A1 CHF Shares, Class A1 SGD Share Class, B1 CAD Shares, Class B1 SGD Shares, Class B1p Euro Shares, Class B1p US Dollar Shares, Class B1p Yen Shares, Class B1p CHF Shares, Class B1p CAD Shares, Class C1 SGD Shares, Class C1 US Dollar Shares, Class D1 SGD Shares, Class D1 US Dollar Shares, Class S CHF Shares, Class S Yen Shares och Class S CAD Shares. Den inledande erbjudandeperioden kan förkortas eller förlängas av styrelsen, i enlighet med centralbankens krav. Efter den inledande erbjudandeperioden kommer berörda andelsklasser att vara kontinuerligt öppna för teckningar.

**Första emissionskurs**

- 1 EUR för andelsklasser noterade i euro.
- 1 GBP för andelsklasser noterade i brittiska pund.
- 1 USD för andelsklasser noterade i US-dollar.
- 100 JPY för andelsklasser noterade i japanska yen.
- 1 CHF för andelsklasser noterade i schweiziska franc.
- 1 CAD för andelsklasser noterade i kanadensisk dollar.
- 1 SGD för andelsklasser noterade i singaporiensk dollar.

**Basvaluta** Brittiska pund.

**Bankdag** En dag utom lördag eller söndag då bankerna i Dublin är öppna för normal verksamhet och andra dagar som styrelsen (eller deras vederbörligen utsedda ombud) kan besluta om efter överenskommelse med förvaringsinstitutet och meddela andelsägare på förhand.

**Handelsdag**

Varje bankdag och/eller andra sådana dagar som styrelsen (eller deras vederböranden utsedda ombud) kan fastställa från tid till annan och meddelas till andelsägarna i fonden på förhand, förutsatt att det finns minst en handelsdag per fjortondagarsperiod för fonden.

**Tillgängliga andelsklasser**

	<b>Lägsta inledande teckning</b>	<b>Lägsta ytterligare teckning</b>	<b>Minsta innehav</b>	<b>Årlig förvaltningsavgift (% av substansvärde)</b>	<b>FOE (% av substansvärdet per år)</b>
Class A Euro Shares*	25 000 EUR	1 500 EUR	25 000 EUR	0,85 %	0,11 %
Class A Sterling Shares	25 000 GBP	1 500 GBP	25 000 GBP	0,85 %	0,07 %
Class A1 Euro Shares*	3 000 EUR	1 500 EUR	2 000 EUR	1,50 %	0,11 %
Class A1 US Dollar Shares*	3 000 USD	1 500 USD	2 000 USD	1,50 %	0,11 %
Class A1 CHF Shares*	3 000 CHF	1 500 CHF	2 000 CHF	1,50 %	0,11 %
Class A1 SGD Shares*	6 000 SGD	3 000 SGD	4 000 SGD	1,50 %	0,11 %
Class B1 Sterling Shares	1 000 000 GBP	100 000 GBP	100 000 GBP	0,5 %	0,07 %
Class B1 Euro Shares*	1 000 000 EUR	100 000 EUR	100 000 EUR	0,5 %	0,11 %
Class B1 US Dollar Shares*	1 000 000 USD	100 000 USD	100 000 USD	0,5 %	0,11 %
Class B1 Yen Shares*	150 000 000 JPY	15 000 000 JPY	15 000 000 JPY	0,5 %	0,11 %
Class B1 CHF Shares*	1 000 000 CHF	100 000 CHF	100 000 CHF	0,5 %	0,11 %
Class B1 CAD Shares*	1 000 000 CAD	100 000 CAD	100 000 CAD	0,5 %	0,11 %
Class B1 SGD Shares*	2 000 000 SGD	200 000 SGD	200 000 SGD	0,5 %	0,11 %
Class B1p Sterling Shares	1 000 000 GBP	100 000 GBP	100 000 GBP	0,3 %	0,07 %
Class B1p Euro Shares*	1 000 000 EUR	100 000 EUR	100 000 EUR	0,3 %	0,11 %
Class B1p US Dollar Shares*	1 000 000 USD	100 000 USD	100 000 USD	0,3 %	0,11 %
Class B1p Yen Shares*	150 000 000 JPY	15 000 000 JPY	15 000 000 JPY	0,3 %	0,11 %
Class B1p CHF Shares*	1 000 000 CHF	100 000 CHF	100 000 CHF	0,3 %	0,11 %
Class B1p CAD Shares*	1 000 000 CAD	100 000 CAD	100 000 CAD	0,3 %	0,11 %
Class C1 SGD Shares*	2 000 000 SGD	200 000 SGD	200 000 SGD	0,5 %	0,11 %
Class C1 US Dollar Shares*	1 000 000 USD	100 000 USD	100 000 USD	0,5 %	0,11 %
Class D1 SGD Shares*	6 000 SGD	3 000 SGD	4 000 SGD	1,5 %	0,11 %
Class D1 US Dollar Shares*	3 000 USD	1 500 USD	2 000 USD	1,5 %	0,11 %
Class S Sterling Shares	Inget minimum tillämpas	100 000 GBP	100 000 GBP	NOLL	0,07 %
Class S Euro Shares*	Inget minimum tillämpas	100 000 EUR	100 000 EUR	NOLL	0,11 %

Class S US Dollar Shares*	Inget minimum tillämpas	100 000 USD	100 000 USD	NOLL	0,11 %
Class S Yen Shares*	Inget minimum tillämpas	15 000 000 JPY	15 000 000 JPY	NOLL	0,11 %
Class S CHF Shares*	Inget minimum tillämpas	100 000 CHF	100 000 CHF	NOLL	0,11 %
Class S CAD Shares*	Inget minimum tillämpas	100 000 CAD	100 000 CAD	NOLL	0,11 %

\* Betecknar säkrade andelsklasser

Enligt bolagsordningen kan styrelsen (eller deras vederböriligen utsedda ombud) enligt eget gottfinnande godta eller avvisa en order om andelar, helt eller delvis.

Styrelsen (eller deras vederböriligen utsedda ombud) kan stänga en del av eller alla andelsklasser i fonden för teckning från befintliga och/eller nya andelsägare om tillgångarna hänförliga till fonden är på en nivå då det, så som fastställt av styrelsen (eller deras vederböriligen utsedda ombud), inte längre är i andelsägarnas bästa intresse att godta ytterligare teckningar. Det kan till exempel vara om fondens storlek kan begränsa investeringsförvaltarens förmåga att uppnå investeringsmålet.

Styrelsen (eller deras vederböriligen utsedda ombud) kan stänga vissa eller alla andelsklasser i fonden för teckning av befintliga och/eller nya andelsägare om tillgångarna hänförliga till fonden är på en nivå då det, så som fastställt av styrelsen (eller deras vederböriligen utsedda ombud), inte längre är i andelsägarnas bästa intresse att godta ytterligare teckning. Det kan till exempel vara om fondens storlek kan begränsa underförvaltarens möjligheter att uppnå investeringsmålet.

Andelsägarna kan informeras om stängd eller öppen status hos andelsklasserna och huruvida dessa andelsklasser är öppna för befintliga och/eller nya andelsägare genom att kontakta administratören. Att stänga andelsklasserna för nya teckningar från befintliga och/eller nya andelsägare kommer inte att påverka andelsägares rätt till inlösen.

Styrelsen (eller deras vederböriligen utsedda ombud) kan, enligt eget gottfinnande, frånga för varje berörd andelsklass ett sådant lägsta ingångsbelopp för teckning, minsta innehav och minsta belopp för ytterligare teckning och kan skilja mellan sökande därefter.

Class S Shares är endast tillgängliga för investerare som har ingått ett separat rådgivningsuppdrag avseende investeringar med Insight eller något av dess dotterbolag eller närstående företag.

#### **Avgifter och utgifter**

Investeringsförvaltaren ska ha rätt till en maximal årlig investeringsförvaltningsavgift från fondens tillgångar som motsvarar en procentsats av den relevanta klassens substansvärde (enligt vad som anges i tabellen ovan). En sådan avgift ska beräknas och ackumuleras varje handelsdag (och någon annan dag då en värderingstidpunkt inträffar) och ska betalas månadsvis i efterskott.

Förvaltaren ska ha rätt till fasta rörelsekostnader av fondens tillgångar som motsvarar en procentsats av den relevanta klassens substansvärde (enligt vad som anges i tabellen ovan). Se del 6 i prospektet "Avgifter och kostnader" för mer information.

Investeringsförvaltaren ska vara berättigad till en resultatrelaterad avgift beträffande vissa andelsklasser, enligt vad som framgår nedan.

Uppgifter om andra avgifter och kostnader som ska betalas ur fondens tillgångar anges i del 6 i prospektet "Avgifter och kostnader".

Fonden kommer att bli föremål för sin proportionerliga andel av avgifter och kostnader som ska betalas av kollektiva investeringsfonder i vilka den kan investera, vilka kommer att variera beroende på deras typ och investeringsstrategi. Avsikten är inte att fonden ska betala någon investeringsförvaltningsavgift för en investering i en fond som förvaltas av en medlem i Insightkoncernen.

**Preliminära avgifter, inlösen- eller bytesavgifter** Inga preliminära avgifter, inlösen- eller bytesavgifter tas ut för andelsklasserna Class B1 Shares, Class B1p Shares, Class C1 Shares, Class D1 Shares och Class S Shares.

Beträffande Class A Shares och Class A1 Shares kommer en preliminär avgift på upp till 5 % av klassens substansvärde att gälla. Inga inlösen- eller bytesavgifter tas ut för andelsklasserna Class A Shares och Class A1 Shares.

**Sista handelstidpunkt** Kl. 11:59 (irländsk tid) på handelsdagen eller sådan annan tidpunkt på relevant handelsdag som kan fastställas av styrelsen (eller deras vederbörligen utsedda ombud) och som meddelas i förväg till andelsägarna förutsatt att handelstidpunkten alltid infaller senast på värderingstidpunkten. Teckningsorder som inkommer efter sista handelstidpunkt ska bedömas som om de har inkommit till nästföljande handelstidpunkt, utom i undantagsfall när styrelsen (eller deras vederbörligen utnämnda ombud) så fastslår enligt eget gottfinnande, vilket förutsätter att order inkommer före värderingstidpunkten för berörd handelsdag.

**Avstämningsdatum** Avräknade medel måste inkomma på tecknings-/inlösenkontot senast den tredje bankdagen efter handelsdagen såvida inte styrelsen (eller dess vederbörligen utsedda ombud) godkänt annat.

Vid inlösenorder, kommer behållningen vanligen att betalas genom en elektronisk överföring till ett visst konto på andelsägarens risk och bekostnad på den tredje bankdagen som följer efter handelsdagen och kommer för övrigt normalt att betalas ut inom tio (10) affärsdagar efter aktuell handelsdag, förutsatt att erforderlig dokumentation har inlämnats till och mottagits av administratören.

**Begränsning för motverkande av spädning/swing pricing** I händelse av nettoteckningar och/eller nettoinlösen förbehåller sig styrelsen rätten att: (i) införa en swing pricing-mekanism som kan leda till att substansvärdet per andel justeras uppåt eller nedåt, och/eller (ii) införa en begränsning för motverkande av spädning på transaktionsbasis som justering enligt en procentsats av värdet på relevant tecknings-/inlösenpris som beräknas i syfte att fastställa en emissionskurs eller inlösenkurs, vilket beskrivs mer ingående i prospektet i avsnitten "Swing pricing-mekanism" och "Swing pricing/begränsning för motverkande av spädning".

**Värderingstidpunkt** Kl. 12:00 (irländsk tid) varje handelsdag.

### **Resultatrelaterad avgift**

Fonden betalar ingen resultatrelaterad avgift för andelsklasserna Class A Shares, Class A1 Shares, Class B1 Shares, Class C1 Shares, Class D1 Shares och Class S Shares.

Förvaltaren är berättigad att erhålla en resultatrelaterad förvaltningsavgift (den **resultatrelaterade avgiften**) som betalas i efterskott för varje resultatperiod beträffande nettotillgångar hänförliga till andelsklasserna Class B1p Sterling Shares, Class B1p Euro Shares, Class B1p US Dollar Shares, Class B1p Yen Shares och Class B1p CAD Shares.

Den resultatrelaterade avgiften framgår normalt årligen, enligt vad som anges nedan, och beräknas för varje enskild andel som emitteras vid slutet av resultatperioden (som definierat nedan) samt den totala avgift som ska betalas för en specifik andelsklass, är summan av alla enskilda beräkningar relaterade till andelsklassen.

Den resultatrelaterade avgiften för en specifik andel som emitteras tas ut under förutsättningen att båda av villkoren nedan är uppfyllda:

**Error! Unknown document property name.**

- den procentuella tillväxten i substansvärdet (NAV) per andel under resultatperioden överstiger ett tillväxtmål som är tröskelräntan för den specifika andelen (så som fastställt nedan), under samma period
- substansvärdet per andel vid resultatperiodens slut överstiger högvattenmärket för den specifika andelen som är det högsta substansvärdet per andel vid slutet av någon tidigare resultatperiod för den specifika andelen (eller emissionskursen till vilken andelen emitterades under nuvarande resultatperiod).

Resultatperioden ska vanligtvis löpa från den 1 januari till den 31 december varje år med undantag för vad som nämns nedan:

- Om det är den första emissionen av andelar i varje klass, då kommer den första resultatperioden att löpa från emissionsdagen till den 31 december.
- Om det handlar om inlösen av andelar kommer resultatperioden för dessa andelar att sluta på inlösendagen för andelarna och en resultatrelaterad avgift kommer att tas ut och betalas inom en månad.

För den första beräkningen av den resultatrelaterade avgiften för en specifik andel är utgångspunkten för substansvärdet per berörd andel substansvärdet per andel på dagen då andelen emitteras.

Den resultatrelaterade avgiften beträffande varje enskild andel motsvarar 10 % av det som substansvärdet per andel vid slutet av resultatperioden överstiger målet för substansvärdet per andel. Målet för substansvärdet per andel motsvarar substansvärdet per andel vid slutet av föregående resultatperiod (eller emissionskursen till vilken andelen emitterades under nuvarande resultatperiod), multiplicerat med tröskelräntan +1 eller högvattenmärket för den specifika andelen, beroende på vilket som är högst.

Den resultatrelaterade avgiften betalas ut en månad efter resultatperiodens slut.

Tröskelräntan för varje andelsklass är den relevanta räntesatsen, som beskrivs i tabellen nedan, som ett genomsnitt för resultatperioden.

Andelsklass	Relevant styrränta*
Class B1p Sterling	90 dagars sammanställd SONIA fastställd som Sterling Overnight Index Average
Class B1p Euro	3 månaders EURIBID fastställd som 3-månaders EURIBOR (Euro Interbank Offer Rate som fastställts av European Money Markets Institute [EMMI]) minus 0,1 %
Class B1p US Dollar	90 dagars sammanställd SOFR fastställd som Secured Overnight Financing Rate
Class B1p Yen	90 dagars sammanställd TONAR fastställd som Tokyo Overnight Average Rate
Class B1p CHF	90 dagars sammanställd SARON fastställd som Swiss Average Rate Overnight
Class B1p CAD	3-månaders köpkurs på kanadensiska dollar fastställd som 3-månadersräntan på kanadensiska dollar minus 0,1 %

\* Fonden använder ett jämförelseindex i enlighet med den innebörd som anges i benchmarkförordningen. Närmare information finns i avsnittet "Hänvisningar till jämförelseindex" i prospektet.

Den resultatrelaterade avgiften kan uttryckas på följande sätt:

$$\text{Resultatrelaterad avgift} = \sum_{i=1}^n 10 \% \times \text{överstigande\_avkastning}_i$$

Där:

n = antalet andelar som emitterats för en specifik andelsklass vid slutet av resultatperioden eller antalet andelar som lösts in där den resultatrelaterade avgiften beräknas gällande en inlösen av andelar

Överstigande\_avkastning<sub>i</sub> = det högsta av:

- NAV<sub>slut</sub> - NAV<sub>mål\_i</sub> och
- Noll

$NAV_{slut}$  = NAV per andel (innan några upplupna resultatrelaterade avgifter) på den sista dagen i resultatperioden  
 $NAV_{mål_i}$  = det högsta av:  
 (a)  $NAV_{start_i} \times (1 + \text{tröskelränta})$  och  
 (b) Högvattenmärke gällande emissionsandel nr i  
 $NAV_{start_i}$  = NAV per andel på den sista dagen i föregående resultatperiod eller dagen för emission av andel nr i då den emitterades under den nuvarande resultatperioden

*Förenklat exempel i beskrivande syfte  
 – Class B1p Sterling Shares*

Substansvärde per andel efter resultat (A)	1 500 GBP
Värde för högvattenmärke (B)	800 GBP
Värde för tröskelränta (C)	200 GBP
Värde för tröskelränta och högvattenmärke (B+C)	1 000 GBP
Överskott för substansvärde över högvattenmärke och tröskelränta (A-[B+C])	500 GBP
Resultatrelaterad avgift (D)	10 %
Resultatrelaterad avgift betalad för klass (A-[B+C]) x (D)	50 GBP

\*Andelsklasser har olika tröskelräntor beroende på den valuta de utfärdas i. Se tabellen ovan för relevant tröskelränta för varje andelsklass.

Vid inlösen av andelar ska den hänföras till befintliga andelar i en emission för att kunna fastställa vilka specifika andelar som löses in på en rättvis och rimlig grund, så som överenskommet med förvaringsinstitutet. Den totala resultatrelaterade avgiften kommer att vara den resultatrelaterade avgift som beräknas enligt ovan, hänförlig till andelar som löses in enligt samma grunder.

Den resultatrelaterade avgiften kommer att ackumuleras och beaktas vid beräkningen av substansvärdet per andel vid varje värderingstidpunkt. Det ackumulerade beloppet vid varje värderingstidpunkt kommer att fastställas genom beräkning av den resultatrelaterade avgift som ska betalas som om värderingstidpunkten var den nuvarande resultatperiodens sista dag.

Det ska också noteras att när det utgår en resultatrelaterad avgift kommer den att bygga på realiserade och orealiserade vinster samt förluster, netto, vid slutet på varje resultatperiod. Därmed kan en resultatrelaterad avgift utgå för orealiserade vinster som följaktligen kanske aldrig kommer att realiseras. Överstigande resultat kan beräknas utan att dra av en resultatrelaterad avgift, förutsatt att detta är i andelsägarnas bästa intressen (dvs. skulle innebära att andelsägarna betalar lägre avgifter).

Positiv avkastning kan genereras med marknadsrörelser såväl som en aktiv portföljförvaltning. Detta kan leda till omständigheter där en del av den resultatrelaterade avgiften betalas enligt marknadsrörelser.

Beräkningen av den resultatrelaterade avgiften måste verifieras av förvaringsinstitutet och är inte möjlig att manipulera.

När överenskommet och tillåtet enligt lag kan investeringsförvaltaren då och då, enligt eget gottfinnande och utifrån sina egna resurser, besluta att; (a) rabattera hela eller en del av förvaltningsavgiften till förmedlare och/eller andelsägare av klasserna Class A Sterling, Class A Euro, Class A1 Euro, Class A1 US Dollar, Class A1 CHF, Class A1 SGD, Class B1 Sterling, Class B1 Euro, Class B1 US Dollar, Class B1 Yen, Class B1 CAD, Class B1 SGD, Class B1p Sterling, Class B1p Euro, Class B1p US Dollar, Class B1p Yen och Class B1p CAD och/eller (b) rabattera hela eller en del av den resultatrelaterade avgiften till förmedlare och/eller andelsägare av klasserna Class B1p Sterling, Class B1p Euro, Class B1p US Dollar, Class B1p Yen och Class CAD B1p. Alla sådana rabatter kan tillämpas vid betalning för ytterligare andelar som ska utfärdas till andelsägaren eller kan (efter investeringsförvaltarens gottfinnande) betalas kontant.

**Finansiell hållbarhetsredovisning**

I enlighet med Europaparlamentets och Europeiska rådets förordning (EU) 2019/2088 från den 27 november 2019 om hållbarhetsrelaterad redovisning inom sektorn för finansiella tjänster ("**SFDR**") klassificeras fonden som en normal fond som inte uppfyller kriterierna för att vara en fond som är inriktad mot miljöfrågor, sociala frågor

**Error! Unknown document property name.**



och bolagsstyrningsfrågor (**ESG**) enligt artikel 8 i SFDR eller en fond för hållbara investeringar enligt artikel 9 i SFDR.

Fondens underliggande investeringar tar inte hänsyn till EU-kriterierna för miljömässigt hållbar ekonomisk verksamhet.

Fonden förväntas därför inte sträva efter att använda en investeringsmetod som uttryckligen främjar miljöegenskaper och sociala egenskaper eller ha hållbar investering som mål.

Förvaltaren anser trots klassificeringen att fonden förvaltas på ett ansvarsfullt sätt. Förvaltarens syfte är att bygga en bättre framtid för sina kunder, inklusive bolaget och fonden. För att uppnå det främjar förvaltaren stabila och motståndskraftiga sociala resultat, miljöresultat och ekonomiska resultat samt effektiva finansmarknader. När investeringsförvaltaren bedömer hållbarhetsrisker för underliggande investeringar bedömer förvaltaren risken för att värdet på de underliggande investeringarna kan påverkas negativt av miljöhändelser, sociala händelser eller bolagsstyrningshändelser och miljöförhållanden, sociala förhållanden eller bolagsstyrningsförhållanden.

Hållbarhetsrisker hanteras genom att överordnade beslutsfattare informeras och inkluderas i investeringsförvaltarens program för ansvarsfulla investeringar och genom upprättande av effektiva metoder för ansvar, öppenhet och genomförande.

När hållbarhetsriskfrågor anses vara avgörande för investeringsresultatet tas de med i företagsbesiktningsprocesser. I det kan ingå att utvärdera enskilda värdepapper och interagera med emittenter och marknadsaktörer. Interna kontroller används till att se till att hållbarhetskriterierna kontinuerligt används för portföljerna.

Begränsningar för ESG-faktorer, i vilket kan ingå interna ESG-betyg och tredjepartsdata, används till att förhindra eller tillåta investeringar i värdepapper som uppfyller hållbarhetsrelaterade egenskaper. De kontrollerna är associerade med portföljen och uppdateras med eventuell ny information. Investeringsförvaltaren kan använda en utvärderings- eller engagemangsprocess för ESG-faktorer till att uppnå målinvesteringar och hållbarhetsrelaterade mål för fonder.

Bolagsstyrning är en huvudhållbarhetsriskfaktor som är del av de interna klassificeringarna av ESG-risker för alla emittenter i fonden. När investeringsförvaltaren bedömer bolagsstyrningsfaktorer bedömer förvaltaren styrelsens praxis och beteende, ersättningar, kontroll och ansvar samt etik och kontroverser. Investeringsanalytiker använder information från ESG-betygen och sin information om emittenternas bolagsstyrningsstrukturer till att ange engagemangsprioriteringar för emittenter. Investeringsspecialister överväger riskerna för att besluta om investeringarna utgör rimliga kompensationer för fonder jämfört med lång- och kortsiktiga hållbarhetsrisker.

Fonden kan underprestera eller uppnå andra resultat än jämförbara fonder där hållbarhetsrisker inte ingår i investeringsbesluten.

## Övrigt

För närvarande finns fem andra fonder i bolaget, nämligen:

1. Absolute Insight Currency Fund
2. Absolute Insight Emerging Market Debt Fund\*
3. Absolute Insight Equity Market Neutral Fund\*
4. Absolute Insight Credit Fund\*
5. Absolute Insight Dynamic Opportunities Fund\*

*\*Dessa fonder har avvecklats och ansökan om återkallande av godkännande ska göras till centralbanken i sinom tid.*

Styrelsen kan från tid till annan inrätta nya fonder efter att först ha inhämtat centralbankens godkännande. I så fall kommer bolaget att publicera ytterligare bilagor med bestämmelser avseende dessa fonder.