

Absolute Insight Funds p.l.c.

Bilaga till prospektet daterat den 30 september 2021 för Absolute Insight Currency Fund

I denna bilaga finns det specifik information om Absolute Insight Currency Fund (**fonden**), en fond tillhörig Absolute Insight Funds p.l.c. (**bolaget**), ett öppet överordnat investeringsbolag med rörligt kapital och separat 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 får investera huvudsakligen i finansiella derivatinstrument och fondens substansvärde kan uppvisa hög volatilitet pga. sina placeringsprinciper. En investering i fonden medför en väsentlig risk och ska inte utgöra en betydande del av en investeringsportfölj och kanske inte är lämplig för alla investerare.

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

INVESTERINGSMÅL OCH PLACERINGSSINRIKTNINGAR	3
ANVÄNDNING AV FINANSIELLA DERIVATINSTRUMENT	4
INVESTERINGSBEGRENSNINGAR	7
RISKFÄKTORER.....	8
SÄKRING AV ANDELSKLASS.....	8
UTDELNINGSPOLICY	9
BASFÄKTA FÖR KÖP OCH INLÖSEN	9
FINANSIELL HÅLLBARHETSREDOVISNING.....	17
ÖVRIGT.....	18

Investeringsmål och placeringsinriktningar

Investeringsmål

Fondens investeringsmål är att ge attraktiv, positiv absolut avkastning under alla marknadsvillkor.

Placeringsinriktning

Fonden strävar efter att uppnå sitt mål under rullande 12-månadersperioder genom diskretionär förvaltning och kan tillämpa en mängd olika säkringstekniker.

Den genomgående policyn består av två delar.

För det första avser fonden att generera långsiktig kapitaltillväxt, främst genom exponering mot ett antal globala valutor (se tabellen nedan) och genom användning av ett komplett utbud med finansiella derivatinstrument (se **Användning av finansiella derivatinstrument** nedan).

För det andra kommer fondportföljen att bestå av likvida medel eller tillgångar som i princip är likvida. Detta tillgångsslag innehåser både som ett tillgångsslag som genererar absolut avkastning av egen kraft och för att tillhandahålla likviditet och täckning för exponeringar som genereras genom användningen av finansiella derivatinstrument.

En viktig egenskap hos fonden är att det är en absolutavkastande fond som eftersträvar att generera absolut avkastning under alla marknadsförutsättningar. Utöver att ha en portfölj med likvida tillgångar eller tillgångar som i princip är likvida (enligt det som anges ovan), kommer den att sträva efter att uppnå detta genom en väl spridd exponering mot ett antal valutor.

Valutamarknaderna är synnerligen likvida, transparenta, marknader med en ständig handel som är idealiska för förvaltning av fonder med absolut avkastning. För att generera intäkter kommer investeringsförvaltaren att sträva efter att utnyttja de olika egenskaper och trender som denna har noterat på valutamarknaderna.

Fonden kommer att använda diskretionära handelsstrategier för valutor, vilket återspeglar investeringsförvaltarens kvalitativa och kvantitativa uppfattning. Penningpolitiken påverkar valutornas värdering och inte tvärtom. Centralbankerna kontrollerar vanligen utgivningen av de egna valutorna. Relativa centralbanksprinciper är därför drivkraften bakom de viktiga trenderna på valutamarknaderna. Det faktum att aktörer utan intresse av vinstmaximering finns på valutamarknaderna skapar volatilitet kring dessa trender och en möjlighet till taktisk handel.

För att fullfölja fondens strategier kommer finansiella derivatinstrument att användas i stor utsträckning, däribland terminer, optioner, swappar och utländska valutakontrakt. (Se även **Användning av finansiella derivatinstrument** nedan.)

Följande typer av valutainvesteringar kommer vanligen att göras:

- Riktad valutainvestering – investeringsförvaltaren strävar här efter att korrekt föregripa en valutaförändring hos en viss referensvaluta, vilken kan eller inte kan vara fondens basvaluta. Detta innebär att den underordnade förvaltaren köper den första valutan, om han förväntar sig att den ska öka i värde jämfört med referensvalutan, eller att investeringsförvaltaren säljer den om han förväntar sig att den ska minska i värde. Vi kommer att tillämpa vår syn på riktningen för valutor genom att antingen inneha berörd valuta eller alternativt via finansiella derivatinstrument som till exempel spot- eller forwardskontrakt, valutaterminer, futures och swappar (se även **Användning av finansiella derivatinstrument** nedan).
- Investering i valutafluktuationer – med denna typ av investering uttrycker investeringsförvaltaren sin bedömning om framtida valutakursrörelser mellan två valutor. Om förvaltaren anser att framtida volatilitet kommer att vara högre än förutsett av marknaden i sin helhet, då kommer han eller hon att köpa exponering mot volatilitet genom att köpa terminer. Fonden gör då en vinst på en framtida ökad volatilitet mellan de två valutorna. Om förvaltaren däremot anser att framtida volatilitet kommer att vara lägre än förutsett av marknaden i sin

helhet kommer han eller hon att sälja exponering mot volatilitet genom att sälja terminer. Fonden utnyttjar en vinst på eventuella framtida minskade växelkurssvängningar. Investering i volatilitet kommer vanligtvis att implementeras genom användning av finansiella derivatinstrument, så som kombinationen av att sälja och köpa optioner på valutaterminer och valutaoptioner (se även **Användning av finansiella derivatinstrument** nedan).

Investeringsförvaltaren kan med jämna mellanrum, och enligt eget gottfinnande, bestämma lämpligt valutaområde.

Fonden kommer endast att vara exponerad mot valutor med hjälp av teknikerna ovan när investeringsmöjligheter som, enligt investeringsförvaltarens åsikt, ger fonden möjlighet till väsentlig långsiktig kapitalvinst identifieras. I annat fall behåller fonden sina investeringar i likvida eller nästan likvida tillgångar.

Fonden kan också uppnå sina mål och riktlinjer genom att förvärva positioner i kollektiva investeringsfonder, dock med högst 10 % av fondens nettotillgångar. Fonden kan investera i företag för kollektiva investeringar som uppfyller centralbankens regler beträffande företag som är godtagbara för UCITS-investering. Sådana fonder kan utformas som UCITS eller andra aktiefonder än UCITS, investmentbolag eller andra tillåtna fonder och kommer huvudsakligen ha sitt säte i Storbritannien, Irland, Luxemburg och på Kanalöarna, men de kan även ha sitt säte inom andra erkända fondjurisdiktioner och kan vara obegränsade eller begränsade. Varje investering i stängda fonder kommer att begränsas till fonder som investeringsförvaltaren anser som relativt likvida antingen på grund av de är noterade på en reglerad marknad eller att det finns en sekundärmarknad för andelar i sådana fonder och att en sådan investering ska utgöra en investering i överlåtbara värdepapper i enlighet med centralbankens krav. De fonder som fonden investerar i kan förvaltas av investeringsförvaltaren eller av associerade enheter.

Fonden kan även ha exponering mot guld och/eller silver genom investeringar i börshandlade fonder i enlighet med centralbankens krav. 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".

Med undantag av godkända investeringar i ej noterade värdepapper och öppna kollektiva investeringsfonder, kommer investeringar att göras i reglerade marknader som beskrivs i bilaga 2 i prospektet.

Fonden får även ingå återköpsavtal/omvända återköpsavtal och aktieutlåningsavtal i investeringssyfte, med förbehåll för de villkor och gränsvärden som anges i centralbankens regler.

Jämförelseindex

Fonden kommer att sträva efter att överträffa jämförelseindexet (90 dagars sammanställd SONIA) under en rullande tolv månadersperiod efter avgifter och avkastningen mäts mot detta.

Fonden strävar efter att generera avkastning på upp till 90 dagars sammanställd SONIA + 4 % före avgifter under en årlig femårsperiod, samtidigt som man lägger vikt vid investeringsmålet.

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 i enlighet med en lämplig risknivå, med hänsyn till fondens riskprofil, så som beskrivs i denna bilaga och de allmänna bestämmelserna i UCITS-direktivet. En förteckning över de reglerade marknaderna där derivatinstrumenten får noteras eller handlas finns i bilaga 2 till prospektet. Fonden får också delta i transaktioner med OTC-derivat.

Som angivet ovan, får fonden även ingå återköpsavtal/omvända återköpsavtal och aktieutlåningsavtal (dvs. transaktioner för värdepappersfinansiering) i investeringssyften, med förbehåll för de villkor och gränsvärden som anges i centralbankens regler.

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 driftkostnader 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 av 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. 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.

Alla intäkter som fås 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 "Investering i finansindex genom att använda 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 ett resultat av användningen av finansiella derivatinstrument kan fonden tillämpa hävstång för sina positioner för att generera en bruttoexponering som överstiger fondens substansvärde. Metoden Value-at-Risk (VaR) är en avancerad riskvärderingsmetod som med hjälp av historiska data avser att förutse omfattningen av den sannolika förlust som kan förväntas uppstå under en given tidsperiod. Fonden avser att tillämpa en gräns för fondens VaR (absolut VaR-gräns) som inte kommer att överstiga 4 % av fondens substansvärde. Fondens VaR kommer att beräknas dagligen med en ensidig 99 procents sannolikhet, en veckas (5 dagar) innehavsperiod och enligt tidigare uppgifter med minst 1 år med daglig avkastning. Det innebär att statistiskt finns det en risk på 1 % att förlusterna som faktiskt ådras under en enskild veckoperiod kan överstiga 4 % av fondens substansvärde. Dessa perioder för innehav och historisk observation får 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 uppstod i investeringsportföljen i ansevärd 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 0 % och 2 500 % av substansvärdet, men kan även överskrida denna målnivå emellanåt. Denna mätning av belåningsgraden kan vara hög eftersom den omfattar positioner som införs för att justera befintliga positioner som ett resultat av marknadsrörelser eller teckning/inlösen, och den beaktar inte eventuella nettnings- eller säkringsöverenskommelser som ingås i syfte att minska risken.

Priserna för derivatinstrument, inklusive terminer och optioner, är mycket volatila. Betalningar som görs i enlighet med swapavtal kan också vara mycket volatila. PrISRörelser för terminer och optionskontrakt samt betalningar efter swapavtal är mycket volatila och påverkas av bland annat räntor, ändrade förhållanden mellan tillgång och efterfrågan, handel, skatte-, penningmarknads- och valutakontrollprogram samt regeringars riktlinjer och nationella och internationella politiska och ekonomiska händelser och riktlinjer. Värdet på terminer, optioner och swapavtal är också beroende av priset på de underliggande tillgångarna. Vidare är fondens tillgångar också föremål för risken för fallissemang för någon av de börser, clearinghus eller motparter där positionerna handlas.

De finansiella derivatinstrument som fonden kan investera i inkluderar terminer, optioner, olika typer av swappar, swaptioner och terminskontrakt.

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 bors. 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. Investeringsförvaltaren kan till exempel ingå valutaterminskontrakt för att återspegla sin syn att valutor kan röra sig i en viss riktning baserat på investeringsförvaltarens egna ekonomiska modeller.

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 ett specifikt antal av en specifik produkt eller finansiella instrument till en specificerad kurs till den andra parten (säljaren) i avtalet. Köpoptioner är liknande kontrakt som säljs till en kurs som ger köparen rätten, men inte förpliktelsen, att från säljaren av optionen köpa till ett visst pris. Optioner kan också betalas kontant. Fonden kan vara säljare eller köpare av köp- och säljoptioner och kan köpa eller sälja dessa instrument antingen individuellt eller i olika kombinationer. Valutaoptioner kan till exempel även användas för att skaffa sig en översikt av valutafluktuationer varigenom fonden kan köpa eller sälja en exponering mot volatilitet på daglig basis för ett urval valutar, oavsett i vilken riktning valutakurserna rör sig. För att göra detta kan fonden ha en optionsstrategi som kallas en "köpt strut". En "straddle" innebär simultana köp av två optioner till samma lösenpris och till samma förfallodag. Investeringsförvaltaren kan till exempel skaffa sig exponering mot fluktuationer genom att köpa en "lång strut" vilket innebär ett köp av en köpoption och en säljoption på samma valuta. Fonden skulle kunna dra fördel av framtida ökningar i marknadsvolatilitet. Investeringsförvaltaren kan på samma sätt göra sig av med exponering mot fluktuationer genom att sälja en strut vilket innebär en försäljning av en köpoption och en säljoption på samma valuta. Fonden skulle kunna dra fördel av framtida nedgångar i marknadsvolatilitet.

Valutaswappar

En valutaswap är ett avtal som ingås mellan två parter för att utbyta avkastningen på kontanta medel mot avkastningen på varierande valutor. Investeringsförvaltaren kan ingå valutafutures för att spegla sin syn på att valutor kan röra sig på ett visst sätt, vilket bygger på investeringsförvaltarens egna finansieringsmodeller.

Terminskontrakt i valutor

Ett terminskontrakt låser priset till vilket ett index eller en tillgång kan köpas eller säljas på ett datum i framtiden. Vid valutaterminskontrakt är kontraktsinnehavaren förpliktad att löpa eller sälja valutan till ett visst pris, i en viss mängd och på ett visst datum i framtiden.

Terminskontrakt i valutor kan till större delen användas för säkring med avsikten att minska risken när fondens tillgångar är noterade i andra valutor än basvalutan, men kan även användas för att anpassa sig till valutarörelsernas riktning.

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

Valutaterminskontrakt kan användas för att uttrycka investeringsförvaltarens bedömning av valutarörelsernas inriktning utan att nödvändigtvis säkra tillbaka till fondens basvaluta.

Förvaltaren ska innan en investering i ett finansiellt derivatinstrument inkomma till centralbanken med en rapport över fondens riskhanteringsprocess, och får endast använda finansiella derivatinstrument som ingår i rapporten och så som godkänt av centralbanken. Förvaltaren kommer att på begäran tillhandahålla kompletterande information till andelsägare gällande vilka riskhanteringsmetoder som tillämpas. Däri ingår kvantitativa gränser som tillämpas och aktuell utveckling för risk- och avkastningsegenskaper för de huvudsakliga investeringskategorierna i finansiella derivatinstrument.

Investeringsbegränsningar

De allmänna investeringsbegränsningarna som redovisas i bilaga 1 ska gälla.

Styrelsen får, från tid till annan, tillämpa ytterligare investeringsbegränsningar som är förenliga med eller ligger i andelsägarnas intressen för att rätta sig efter lagar och bestämmelser i de länder där andelsägarna finns.

Risikfaktorer

De allmänna riskfaktorerna som redovisas i prospektet ska gälla. Följande ytterligare riskfaktorer gäller för fonden.

Valutaexponering

Fondens investeringar kommer att vara noterade i olika valutor. Fonden kommer emellertid att värdera innehaven i brittiska pund. Ett förändrat värde på sådana utländska valutor jämfört med det brittiska pundet kommer att leda till en motsvarande förändring av värdet på det brittiska pundet i fondens tillgångar noterade i de valutorna. Valutakurser påverkas av krafterna bakom tillgång och efterfrågan på valutamarknaderna. Dessa krafter påverkas, i sin tur, av den internationella betalningsbalansen och andra ekonomiska och finansiella villkor, statliga ingripanden, spekulationer och andra faktorer. Valutakurser kan även påverkas av regeringspolitik eller regeringsingripanden på valutamarknaderna, och vissa valutor kan vara fastställt understödda i förhållande till det brittiska pundet av deras eller andra regeringar. Förändringar av regeringspolitiken, däribland indragna valutastöd, kan leda till en abrupt förändrad värdering av sådana valutor.

Valutaoptioner

Fonden kommer att köpa och sälja valutaoptioner, vars värde beror på kurs och volatilitet på den underliggande valutan i förhållande till inlösenbeloppet (eller optionskursen) under optionens livslängd. Många av de risker som är förknippade med handel med underliggande valutor gäller även för optionshandel på OTC-marknader. Dessutom finns det ett antal andra risker som är knutna till optionshandel, däribland risken att köparen av en option i värsta fall kan förlora hela sin investering (den inbetalda premien) och att säljaren av en option kan förlora avsevärt mer än den inbetalda premien.

Säkring av andelsklass

Följande andelsklasser (enskilt en **säkrad andelsklass**, gemensamt **säkrade andelsklasser**) är noterade i en annan valuta än basvalutan, nämligen euro, svensk krona, US-dollar, yen eller schweizerfranc: Class Ap Euro Shares, Class B1p Euro Shares, Class B1p CAD Shares, Class B2p Euro Shares, Class B3p Euro Shares, Class B4p Euro Shares, Class S Euro Shares, Class Sp Euro Shares, Class Ap Swedish Krona Shares, Class Ap US Dollar Shares, Class B1p US Dollar Shares, Class B2p US Dollar Shares, Class B3p US Dollar Shares, Class B4p US Dollar Shares, Class S US Dollar Shares, Class Sp US Dollar Shares, Class Sp CAD Shares, Class Ap Yen Shares, Class B1p Yen Shares, Class B2p Yen Shares, Class B3p Yen Shares, Class B4p Yen Shares, Class Ap CHF Shares, Class B1p CHF Shares och Class B2p CHF Shares. Bolaget strävar efter att säkra euro, kanadensiska dollar (**CAD**), svensk krona, US-dollar, yen eller schweizerfranc mot valutaexponering för de säkrade andelsklasserna. Ett framgångsrikt utförande av en säkringsstrategi som exakt begränsar denna risk kan dock inte säkerställas. 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 enligt minst samma frekvens som fonden för att säkerställa att över- eller undersäkrade positioner inte över-/understiger de tillåtna nivåerna som anges ovan. En sådan granskning (som anges ovan) kommer att integrera en process för att regelbundet ombalansera säkringsarrangemang för att säkerställa att alla sådana positioner förblir inom de tillåtna positionsnivåerna som framgår ovan och inte överförs från månad till månad.

Utdelningspolicy

Andelsklasserna som är noterade i euro, kanadensiska dollar, svensk krona, US-dollar, japanska yen och schweizerfranc är ackumuleringsandelar och ger därmed ingen rätt till utdelning. Nettointäkter som är hänförliga relevant andelsklass ska hållas inne av fonden, och kommer att återspeglas i värdet för relevant andelsklass. Andelsklasser noterade i brittiska pund är återinvesteringsandelar för vilka styrelsen avser att betala en kvartalsutdelning från de tillgängliga vinsterna i syften som är hänförliga den berörda andelsklassen. Sådan utdelning förväntas betalas ut och återinvesteras inom två månader efter varje räkenskapsårs slut för fonden och utbetalas och återinvesteras i enlighet med det tillvägagångssätt som beskrivs i del 5 i prospektet.

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. Däri 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 passar investerare som strävar efter kapitaltillväxt och är beredda att inte röra kapitalet under minst fem år och tillfälligt kan acceptera en måttlig volatilitetsnivå.

BASFAKTA FÖR KÖP OCH INLÖSEN

Första erbjudandeperiod

Från kl. 9:00 den 12 februari 2019 till 16:00 den 12 augusti 2019 beträffande andelsklasserna: Class B1p US Dollar Shares, Class B1p CAD Shares, Class B2p US Dollar Shares, Class B3p US Dollar Shares, Class B4p Euro Shares, Class B4p US Dollar Shares, Class Sp CAD Shares, Class Sp Euro Shares, Class Sp Sterling Shares, Class Sp US Dollar Shares, Class Ap ¥en Shares, Class B1p ¥en Shares, Class B3p ¥en Shares, Class B4p ¥en Shares, Class Ap CHF Shares, Class B1p CHF Shares och Class B2p CHF Shares. Styrelsen kan förkorta eller förlänga den inledande

Från kl. 9:00 den [] 2021 till 16:00 den [] 2021 beträffande andelsklasserna Class B1p US Dollar Shares, Class B1p CAD Shares, Class B3p US Dollar Shares, Class B4p Euro Shares, Class B4p US Dollar Shares, Class Sp CAD Shares, Class Sp Euro Shares, Class Sp Sterling Shares, Class Sp US Dollar Shares, Class Ap ¥en Shares, Class B1p ¥en Shares, Class B3p ¥en Shares, Class B4p ¥en Shares, Class Ap CHF Shares, Class B1p CHF Shares och Class B2p CHF Shares. Styrelsen kan förkorta eller förlänga den inledande erbjudandeperioden för varje andelsklass och när detta inträffar kommer det att meddelas till centralbanken. Efter den inledande erbjudandeperioden för varje sådan klass, kommer andelarna att vara fortlöpande tillgängliga för teckning.

erbjudandeperioden för varje andelsklass och när detta inträffar kommer det att meddelas till centralbanken. Efter den inledande erbjudandeperioden för varje sådan klass, kommer andelarna att vara fortlöpande tillgängliga för teckningar.

Första emissionskurs	1 för andelsklasser noterade i euro. 10 SEK för andelsklasser noterade i svenska kronor. 1 GBP för andelsklasser noterade i brittiska pund. 1 USD för andelsklasser noterade i US-dollar. 100 JBY för andelsklasser noterade i japanska yen. 1 CHF för andelsklasser noterade i schweiziska francs. 1 CAD för andelsklasser noterade i kanadensiska dollar
Basvaluta	Brittiska pund.
Lånegräns	10 % av fondens substansvärde som det beskrivs under rubriken "In- och utlåningskapacitet" i del 1 av prospektet. Fonden kan få hävstångseffekt genom användning av finansiella derivatinstrument upp till den högsta gräns som är tillåten enligt centralbanken.
Bankdag	En dag då bankerna i Dublin är öppna för normal verksamhet, förutom lördag eller söndag och/eller andra sådana dagar som styrelsen (eller deras vederbörligen utsedda ombud) kan fastställa.
Handelsdag	Varje bankdag för fonden och/eller sådana andra dagar, så som det med jämna mellanrum kan fastställas av styrelsen (eller deras vederbörligen utsedda ombud) och som i förväg meddelas till alla andelsägare eller andelsägarna i fonden, förutsatt att det ska finnas minst en handelsdag per 14-dagarsperiod.

Andelsklasser	Preliminär avgift	Lägsta inledande teckning	Lägsta ytterligare teckning	Minsta innehav	Årlig förvaltningsavgift (% av substansvärde)	FOE (% av substansvärdet per år)
Ap klass Euro*-andelar	Ingen	€ 3 000	€ 1 500	€ 2 000	1,50 %	0,26 %
Ap klass Brittiska pund andelar	Ingen	£ 3 000	£ 1 500	£ 2 000	1,50 %	0,22 %
Class Ap Swedish Krona-andelar*	Ingen	SEK 30 000	SEK 15 000	SEK 20 000	1,50 %	0,26 %
Class Ap US Dollar-andelar*	Ingen	US\$ 4 500	US\$ 1 500	US\$ 2 000	1,50 %	0,26 %
Class Ap Yen-andelar*	Ingen	JPY 450 000	JPY 150 000	JPY 200 000	1,50 %	0,26 %
Class Ap CHF-andelar*	Ingen	CHF 3 000	CHF 1 500	CHF 2 000	1,50 %	0,26 %

Andelsklasser	Preliminär avgift	Lägsta inledande teckning	Lägsta ytterligare teckning	Minsta innehav	Årlig förvaltningsavgift (% av substansvärde)	FOE (% av substansvärdet per år)
Class B1p Euro-andelar*	4 %	€ 3 000	€ 1 500	€ 2 000	1,00 %	0,26 %
Class B1p Sterling-andelar	4 %	£ 3 000	£ 1 500	£ 2 000	1,00 %	0,22 %
Class B1p US Dollar-andelar*	4 %	US\$ 4 500	US\$ 1 500	US\$ 2 000	1,00 %	0,26 %
Class B1p Yen-andelar*	4 %	JPY 450 000	JPY 150 000	JPY 200 000	1,00 %	0,26 %
Class B1p CHF-andelar*	4 %	CHF 3 000	CHF 1 500	CHF 2 000	1,00 %	0,26 %
Class B1p CAD-andelar*	4 %	CAD 4 500	CAD 1 500	CAD 2 000	1,00 %	0,26 %
Class B2p Euro-andelar*	Ingen	€ 15 000 000	€ 1 500	€ 25 000 000	0,85 %	0,26 %
Class B2p Sterling-andelar	Ingen	£ 15 000 000	£ 1 500	£ 25 000 000	0,85 %	0,22 %
Class B2p US Dollar-andelar*	Ingen	US\$ 25 000 000	US\$ 1 500	US\$ 25 000 000	0,85 %	0,26 %
Class B2p Yen-andelar*	Ingen	JPY 2 500 000 000	JPY 150 000	JPY 2 500 000 000	0,85 %	0,26 %
Class B2p CHF-andelar*	Ingen	CHF 15 000 000	CHF 1 500	CHF 25 000 000	0,85 %	0,26 %
Class B3p Euro-andelar*	Ingen	€ 125 000 000	€ 1 500	€ 50 000 000	0,75 %	0,26 %
Class B3p Sterling-andelar	Ingen	£ 125 000 000	£ 1 500	£ 50 000 000	0,75 %	0,22 %
Class B3p US Dollar-andelar*	Ingen	US\$ 200 000 000	US\$ 1 500	US\$ 50 000 000	0,75 %	0,26 %

Andelsklasser	Preliminär avgift	Lägsta inledande teckning	Lägsta ytterligare teckning	Minsta innehav	Årlig förvaltningsavgift (% av substansvärde)	FOE (% av substansvärdet per år)
Class B3p Yen-andelar*	Ingen	JPY 20 000 000 000	JPY 150 000	JPY 5 000 000 000	0,75 %	0,26 %
Class B4p Euro-andelar*	4 %	€ 250 000 000	€ 1 500	€ 50 000 000	0,65 %	0,26 %
Class B4p Sterling-andelar	4 %	£ 250 000 000	£ 1 500	£ 50 000 000	0,65 %	0,22 %
Class B4p US Dollar-andelar*	4 %	US\$ 400 000 000	US\$ 1 500	US\$ 50 000 000	0,65 %	0,26 %
Class B4 Yen-andelar*	4 %	JPY 40 000 000 000	JPY 150 000	JPY 5 000 000 000	0,65 %	0,26 %
Class S Euro-andelar*	Ingen	Ingen	Ingen	Ingen	NOLL	0,26 %
Class S Sterling-andelar	Ingen	Ingen	Ingen	Ingen	NOLL	0,22 %
Class S US Dollar-andelar*	Ingen	Ingen	Ingen	Ingen	NOLL	0,26 %
Class Sp Euro-andelar*	Ingen	Ingen	Ingen	Ingen	NOLL	0,26 %
Klass S Euro andelar	Ingen	Ingen	Ingen	Ingen	NOLL	0,26 %
Class Sp US Dollar-andelar*	Ingen	Ingen	Ingen	Ingen	NOLL	0,26 %
Class Sp CAD-andelar*	Ingen	Ingen	Ingen	Ingen	NOLL	0,26 %

* Anger säkrade valutaklasser

Class B1p-andelar är avsedda för distribution i vissa länder via distributörer, plattformar och andra sådana övergångsenheter som har separata avgiftsoverenskommelser med sina kunder.

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

Styrelsen (eller deras vederbörigen 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 vederbörigen utsedda ombud), inte längre är i andelsägarnas bästa intresse att godta ytterligare teckning. Det kan till exempel vara om fondens storlek kan begränsa investeringsförvaltarens möjligheter att uppnå investeringsmålet.

Följaktligen kan styrelsen (eller deras vederböriligen utsedda ombud), enligt eget gottfinnande, på nytt öppna vissa eller alla andelsklasser i fonden för ytterligare teckning av befintliga och/eller nya andelsägare. Dessutom kan processen med att stänga andelsklasser, och eventuellt öppna dem på nytt, därefter upprepas så som styrelsen (eller deras vederböriligen utsedda ombud) fastställer med jämna mellanrum.

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 inlösenrättigheterna för andelsägarna.

Styrelsen (eller deras vederböriligen utsedda ombud) kan, enligt eget gottfinnande, för varje berörd andelsklass frångå en sådan preliminär avgift, lägsta ingångsbelopp för teckning, minsta innehav och minsta belopp för ytterligare teckning och kan skilja mellan sökande därefter.

Andelsklasserna Class S Euro Shares, Class S Sterling Shares, Class S US Dollar Shares, Class Sp CAD Shares, Class Sp Euro Shares, Class Sp Sterling Shares och Class Sp US Dollar Shares är endast tillgängliga för investerare som har ingått ett separat investeringsrådgivningsmandat med Insight eller något av dess dotterbolag eller närstående bolag.

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.

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

Några preliminära avgifter eller inlösen- och bytesavgifter tas inte ut.

Sista handelstidpunkt

11:59 (irländsk tid) på handelsdagen eller sådan annan tidpunkt på relevant handelsdag som kan fastställas av styrelsen (eller deras vederböriligen 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 vederböriligen 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.
	Gällande inlösen utbetalas behållningen vanligtvis genom elektronisk överföring till ett angivet konto, på andelsägarens risk och kostnad, på den tredje bankdagen efter handelsdagen, i annat fall kommer den normalt att utbetalas inom tio (10) bankdagar efter handelsstoppet, förutsatt att alla nödvändiga handlingar har tillhandahållits till administratören och mottagits av denne.
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 resultatbaserad avgift avseende Class S Euro Shares, Class S Sterling Shares and Class S US Dollar Shares.

Förvaltaren är berättigad att erhålla en resultatrelaterad förvaltningsavgift (**resultatrelaterad avgift**) som betalas i efterskott för varje resultatperiod. Den resultatrelaterade avgiften utgår beträffande nettotillgångar hänförliga till andelsklasserna Class Ap Euro Shares, Class Ap Sterling Shares, Class Ap Swedish Krona Shares, Class Ap US Dollar Shares, Class Ap Yen Shares, Class Ap CHF Shares, Class B1p CAD Shares, Class B1p Euro Shares, Class B1p Sterling Shares, Class B1p US Dollar Shares, Class B1p Yen Shares, Class B1p CHF Shares, Class B2p Euro Shares, Class B2p Sterling Shares, Class B2p US Dollar Shares, Class B2p Yen Shares, Class B2p CHF Shares, Class B3p Euro Shares, Class B3p Sterling Shares, Class B3p US Dollar Shares, Class B3p Yen Shares, Class B4p Euro Shares, Class B4p Sterling Shares, Class B4p US Dollar Shares, Class B4p Yen Shares, Class Sp Euro Shares, Class Sp Sterling Shares, Class Sp CAD Shares och Class Sp US Dollar Shares.

Den resultatrelaterade avgiften framgår normalt årligen, förutom enligt vad som anges nedan, och beräknas för varje enskild andel som emitterats i slutet av resultatperioden (definieras nedan) och 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 emitterats tas ut under förutsättningen att båda villkoren nedan är uppfyllda:

- den procentuella tillväxten i substansvärdet (NAV) per andel under resultatperioden överstiger ett tillväxtmål som är tröskelräntan för den specifika andelen (så som fastställs 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:

- när det gäller den första emissionen av andelar i varje klass löper den första resultatperioden från emissionsdagen till den 31 december.
- Om det handlar om inlösen av andelar kommer resultatperioden för dessa andelar att avslutas på andelarnas inlösendag och en resultatrelaterad avgift kommer att tas ut och ska 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 överskott som substansvärdet per andel vid slutet av resultatperioden ger jämfört med 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 resultatrelaterad avgiften ska betalas senast en månad efter resultatperiodens slut.

Den prioriterade avkastningen för varje andelsklass är den relevanta styrräntan, som beskrivs i tabellen nedan, som ett genomsnitt för resultatperioden.

Andelsklass	Relevant räntesats (uttryckt i procent)*
Klass Ap euro, Klass B1p euro, Klass B2p euro, Klass B3p euro, Klass B4p euro och Klass Sp euro	3 månaders EURIBID fastställd som 3-månaders EURIBOR (Euro Interbank Offer Rate som fastställs av European Money Markets Institute [EMMI]) minus 0,1 %
Class B1p CAD-andelar, Class Sp CAD-andelar	3-månaders köpkurs på kanadensiska dollar definierat som 3-månadersräntan på kanadensiska dollar minus 0,1 %
Klass Ap brittiska pund, Klass B1p brittiska pund, Klass B2p brittiska pund, Klass B3p brittiska pund, Klass B4p brittiska pund och Klass Sp brittiska pund	SONIA (90 dagars sammanställd) fastställd som Sterling Overnight Index Average
Klass Ap SEK	fastställd som 3-månaders STIBOR (Stockholm Interbank Offer Rate som fastställs av Sveriges bankförening) minus 0,125 %
Klass Ap US-dollar, Klass B1p US-dollar, Klass B2p US-dollar, Klass B3p US-dollar, Klass B4p US-dollar och Klass Sp US-dollar	SOFR (90 dagars sammanställd) fastställd som Secured Overnight Financing Rate
Andelsklasserna Class Ap Yen, Class B1p Yen, Class B2p Yen, Class B3p Yen och Class B4p Yen	TONAR (90 dagars sammanställd) fastställd som Tokyo Overnight Average Rate
Andelsklasserna Class Ap CHF, Class B1p CHF och Class B2p CHF	SARON (90 dagars sammanställd) fastställd som Swiss Average Rate Overnight

* Fonden använder ett jämförelseindex i enlighet med den innebörd som anges i benchmarkförordningen. Närmare information finns i avsnittet om referenser 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 emitteras för en specifik andelsklass vid slutet av resultatperioden eller antalet andelar som löses in där den resultatrelaterade avgiften beräknas gällande en inlösen av andelar

Överstigande_avkastning_i = det högsta av:

- (a) $NAV_{slut} - NAV_{mål_i}$; och
- (b) 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 i-andelen i emissionen

NAV_{start_i} = NAV per andel på den sista dagen i föregående resultatperiod eller dagen för emission av i-andelen 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 fastställs genom beräkning av den resultatrelaterade avgift som ska betalas om värderingstidpunkten var den nuvarande resultatperiodens sista dag.

Observera att nettotillgångsvärdet per andel kan variera mellan olika andelsklasser. Resultatrelaterade arvoden kommer att beräknas separat för olika andelsklasser i samma fond. Det kan därför bli så att olika resultatbaserade arvoden ska betalas för olika andelsklasser.

Det ska 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 och 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.

Investeringsförvaltaren kan 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 Ap Euro, Class Ap Sterling, Class Ap Swedish Krona, Class Ap US Dollar, Class Ap

Yen, Class Ap CHF, Class B1p Euro, Class B1p CAD, Class B1p Sterling, Class B1p US Dollar, Class B1p Yen, Class B1p CHF, Class B2p Euro, Class B2p Sterling, Class B2p US Dollar, Class B2p Yen, Class B2p CHF, Class B3p Euro, Class B3p Sterling, Class B3p US Dollar, Class B3p Yen, Class B4p Euro, Class B4p Sterling, Class B4p US Dollar och Class B4p Yen, och/eller (b) rabattera hela eller en del av den resultatrelaterade avgiften till förmedlare och/eller andelsägare av klasserna: Class Ap Euro, Class Ap Sterling, Class Ap Swedish Krona, Class Ap US Dollar, Class Ap Yen, Class Ap CHF, Class B1p Euro, Class B1p Sterling, Class B1p US Dollar, Class B1p Yen, Class B1p CHF, Class B2p Euro, Class B2p Sterling, Class B2p US Dollar, Class B2p Yen, Class B2p CHF, Class B3p Euro, Class B3p Sterling, Class B3p US Dollar, Class B3p Yen, Class B4p Euro, Class B4p Sterling, Class B4p US Dollar, Class B4p Yen, Class Sp Euro, Class Sp Sterling och/eller Class Sp US Dollar. Alla sådana rabatter kan tillämpas vid betalning för ytterligare andelar som ska utfärdas till andelsägaren eller kan (efter investeringsförvaltarens gottfinnande) betalas kontant.

Avgifter och kostnader som betalas till konsulter

Dessutom har investeringsförvaltaren rätt till ersättning för rimliga arvoden och havda kostnader som betalats av investeringsförvaltaren till eventuella externa konsulter som anlåtats för att erhålla vissa kvantitativa data till hjälp för att utföra riskförvaltningen avseende fonden.

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 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

Bolaget har för närvarande fem andra fonder, nämligen:

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

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

Nya fonder kan skapas av styrelsen med jämna mellanrum med föregående godkännande från centralbanken, och i detta fall kommer ytterligare bilagor med bestämmelser för dessa fonder att utfärdas av bolaget.