

# Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

Insight Liquid ABS Fund: Class S Euro Accumulation Shares

Ein Unterfonds von Insight Global Funds II plc

ISIN: IE00BSM99148

Dieser Fonds wird von Insight Investment Management (Europe) Limited verwaltet

## Ziele und Anlagepolitik

Generierung eines Ertrags vornehmlich durch Anlagen in ein Portfolio aus forderungsunterlegten Wertpapieren (**Asset-Backed Securities - ABS**) und variabel verzinslichen Anleihen (**Floating Rate Notes - FRNs**) von Unternehmen, die nach Ansicht des Investmentmanagers eine hohe Bonität aufweisen. Der Referenzwert des Fonds ist der 1-Monats-SONIA. Für den Wertentwicklungsbericht wird die Anteilsklasse dem Währungsäquivalent, dem 1-Monats-ESTER, gegenübergestellt. Bei seiner Abwägung, welche Anleihen für eine Anlage infrage kommen, berücksichtigt der Investmentmanager die Höhe des erwarteten Gesamtertrags der Anleihen im Vergleich zum Referenzwert des Fonds, dem 1-Monats-SONIA.

Zur Erreichung seines Ziels investiert der Fonds vorwiegend in ABS. ABS (Asset-Backed Securities - ABS) sind Anleihen, deren Erträge sich aus einem bestimmten Pool zugrunde liegender Vermögenswerte ableiten oder die durch diesen Pool besichert sind. ABS werden in der Regel von Finanzinstituten ausgegeben und sind variabel verzinslich. Beispiele sind: durch private Hypothekendarlehen besicherte Wertpapiere (RMBS), durch gewerbliche Hypothekendarlehen besicherte Wertpapiere (CMBS), durch ein Kreditportfolio besicherte Wertpapiere (CDOs), durch ein Schuldtitel-Portfolio besicherte Wertpapiere (CLOs), durch Kreditkarten und Kfz-Darlehen besicherte Wertpapiere. Der Fonds kann auch in variabel verzinsliche Anleihen (FRNs) von Unternehmen investieren; d. h. in Anleihen, die von Finanzinstituten und anderen Unternehmen mit variablem Zinssatz ausgegeben wurden.

Die vom Fonds gehaltenen Anleihen weisen erwartungsgemäß ein durchschnittliches Bonitätsrating von „AA“ oder ein gleichwertiges Rating einer anerkannten Ratingagentur auf und sind am Tag des Erwerbs in der Regel mindestens mit der Bonitätsnote „AA-“ bewertet.

Der Fonds investiert auch in:

- Barmittel und andere geldnahe Anlagen (einschließlich Geldmarktinstrumente)

- Derivate.

Derivate werden zur Minderung der Risiken des Portfolios eingesetzt, unter anderem auch zur Minderung des Nicht-Sterling-Währungsrisikos. Beim Management des Fonds liegt der Fokus auch auf Liquidität (bzw. einem verfügbaren Cashflow); daher weist der Fonds eine relativ hohe Allokation zu Anleihen mit kurzer Laufzeit auf.

Der Fonds wird aktiv gemanagt, d.h. der Investmentmanager hat sehr umfangreiche Auswahlmöglichkeiten, wenn es um die Anlagen für den Fonds geht. Bei der Titelselektion wird ein umsichtiger Ansatz angewandt, um das Kreditrisiko (d. h. das Risiko eines Verlusts, falls der Emittent einer Anleihe nicht imstande sein sollte, die geschuldeten Beträge zurückzuzahlen) zu minimieren. Der Erfolg dieser Strategien hängt von der Treffsicherheit der Einschätzungen des Investmentmanagers ab. Bei seiner Abwägung, welche Vermögenswerte für eine Anlage infrage kommen, berücksichtigt der Investmentmanager die Höhe des erwarteten Gesamtertrags der Anleihen im Vergleich zum Referenzwert des Fonds, dem 1-Monats-SONIA.

Dieser Fonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraums von fünf Jahren aus dem Fonds wieder zurückziehen wollen.

Class S Euro Accumulation Shares schütten keine Dividende aus. Erträge verbleiben im Fonds und zeigen sich im Wert der Anteilsklasse. Bei den Klasse S Euro Income-Anteilen handelt es sich um ausschüttende Anteile, das bedeutet, dass die Erträge aus den Fondsanlagen als Dividende ausgeschüttet werden.

Anteile am Fonds können an jedem Geschäftstag in Irland gekauft und zurückgegeben werden.

Ausführlichere Informationen finden Sie im Abschnitt über Anlageziele und Anlagepolitik des Prospekts der Gesellschaft und des Fonds-Anhangs.

## Risiko- und Ertragsprofil

Niedrigeres Risiko ← → Höheres Risiko  
Potenziell niedrigere Rendite      Potenziell höhere Rendite



- Historische Daten stellen unter Umständen keinen verlässlichen Hinweis auf die Zukunft dar.
- Die ausgewiesene Risikokategorie wird nicht garantiert und kann sich im Laufe der Zeit ändern.
- Die niedrigste Kategorie bedeutet nicht „risikofrei“.

Der Fonds ist in die Risiko- und Ertragskategorie 2 eingestuft, da er in Anleihen investiert, die tendenziell volatil als Barmittel sind. Der Wert der Anlagen und jeglicher Erträge daraus unterliegt Schwankungen und ist nicht garantiert (dies kann teilweise auf Währungsschwankungen beruhen). Anleger erhalten unter Umständen nicht den vollständigen angelegten Betrag zurück. Der Fonds ist auch

den folgenden Risiken ausgesetzt, die nicht in der Berechnung des Risiko-/Ertrags-Indikators enthalten sind.

Der Fonds kann zu Anlagezwecken Derivate einsetzen. Derivate unterliegen von Natur aus Schwankungen, und eine minimale Bewegung des Preises der Basisanlage kann starke Auswirkungen auf den Preis des Fonds haben. Auch wenn es durch den Einsatz von Derivaten zu keinen größeren, häufigeren Veränderungen des Fondspreises oder einer Erhöhung des Risikoprofils kommen sollte, kann der Fonds dadurch zusätzlichen Risiken und Kosten ausgesetzt sein.

Der Fonds kann über 35% seines Nettoinventarwerts in Wertpapieren eines einzigen staatlichen Emittenten halten. Der Wert des Fonds kann erheblich beeinträchtigt werden, falls einer (oder mehrere) dieser Emittenten seine Verpflichtungen nicht erfüllt oder sein Rating herabgestuft wird.

Der Emittent eines vom Fonds gehaltenen Schuldtitels kann unter Umständen keine Erträge an den Fonds aus- oder fälliges Kapital nicht an den Fonds zurückzahlen.

Der Fonds kann in Instrumente investieren, die unter angespannten Marktbedingungen schwer zu verkaufen sein können.



## Kosten

Die von Ihnen bezahlten Gebühren werden zur Begleichung der Verwaltungskosten des Fonds, einschließlich der Kosten für Vermarktung und Vertrieb, verwendet. Diese Kosten reduzieren das potenzielle Wachstum Ihrer Anlage.

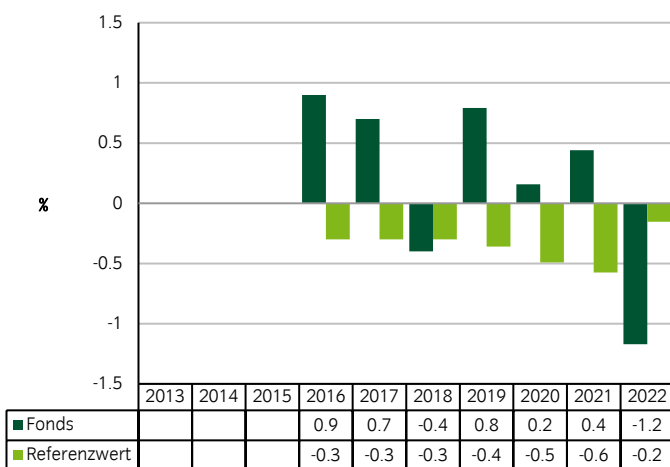
Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschläge	Keine Kosten
Rücknahmeabschläge	Keine Kosten
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	0,09 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine Kosten

Die laufenden Kosten basieren auf den Aufwendungen für das am 30 November 2022 endende Jahr und können von Jahr zu Jahr schwanken.

In diesem Betrag sind keine Transaktionskosten enthalten (außer Ausgabeaufschläge und Rücknahmeabschläge, sofern zutreffend, auf Anlagen in andere Organismen für gemeinsame Anlagen).

Ausführliche Informationen zu Kosten finden Sie im Abschnitt über Gebühren/Kosten und Aufwendungen des Prospekts und des Fonds-Anhangs.

## Wertentwicklung in der Vergangenheit



- Die Wertentwicklung in der Vergangenheit lässt keine Rückschlüsse auf die zukünftige Wertentwicklung zu.
- Die Berechnung der Wertentwicklung in der Vergangenheit erfolgt in Euro.
- Die Angaben zur Wertentwicklung enthalten sämtliche laufenden Kosten, aber keine Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge.
- Der Fonds wurde am 22 Januar 2015 aufgelegt. Die Anteilsklasse wurde am 12 August 2015 aufgelegt.
- Ab dem 2. Januar 2020 ist der Referenzwert der 1-Monats-ESTER, der das Äquivalent des SONIA in der Währung der Anteilsklasse ist.
- Die für die Jahre vor 2020 ausgewiesene Referenzwertrendite bezieht sich auf den 3-Monats-EURIBOR, der das Äquivalent in der Anteilsklassenwährung des vorherigen Referenzwerts des Fonds (3-Monats-LIBOR) ist.

## Praktische Informationen

- Die Anteilsklasse Class S Euro Accumulation Shares gilt als repräsentativ für die Klasse(n) S Euro Income Shares. Daher wurden für diese Anteilsklassen keine gesonderten wesentlichen Anlegerinformationen erstellt.
- Die Depotbank des Fonds ist Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited.
- Für den Fonds gelten die Steuervorschriften von Irland. Dies kann Auswirkungen auf Ihre Anlage haben. Bitte ziehen Sie für weitere Einzelheiten Ihren Finanzberater hinzu.
- Insight Global Funds II plc kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Fondsprospekts vereinbar ist.
- Sie sind berechtigt, von einer Anteilsklasse in eine andere zu wechseln, entweder innerhalb des Fonds oder in einen anderen Unterfonds der Dachgesellschaft, vorausgesetzt Sie erfüllen alle im Prospekt aufgeführten Kriterien für diese Anteilsklasse. Für den Wechsel fallen keine Kosten an, doch abhängig von der Ziel-Anteilsklasse können Ausgabeaufschläge, wie oben im Abschnitt über Kosten beschrieben, anfallen.
- Insight Global Funds II plc ist eine Dach-Investmentgesellschaft. Die Vermögenswerte des Fonds sind von denen anderer Teilfonds des Insight Global Funds II plc abgesondert. Weitere Informationen über die Dachgesellschaft und den Fonds finden Sie im Abschnitt „Wichtige Informationen“ im Prospekt.
- Der Prospekt und die regelmäßigen Berichte werden im Namen von Insight Global Funds II plc erstellt und sind kostenfrei erhältlich unter [www.insightinvestment.com](http://www.insightinvestment.com). Exemplare des Prospekts stehen auf Englisch und in bestimmten anderen Sprachen zur Verfügung. Exemplare der regelmäßigen Berichte stehen lediglich auf Englisch zur Verfügung.
- Nähere Angaben zur Vergütungspolitik von Insight Investment Management (Europe) Limited sind abrufbar unter [www.insightinvestment.com](http://www.insightinvestment.com). Auf Anfrage ist auch ein Exemplar in Papierform kostenlos erhältlich.
- Weitere praktische Informationen finden Sie im Prospekt. Der Anteilspreis ist abrufbar unter [www.insightinvestment.com](http://www.insightinvestment.com).

Der Fonds ist in Irland zugelassen und wird von der Central Bank of Ireland reguliert. Insight Investment Management (Europe) Limited ist in Irland zugelassen und wird von der Central Bank of Ireland reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand von 15. Februar 2023.