

DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE



Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Insight Broad Opportunities Fund

PRODOTTO

Prodotto:	Insight Broad Opportunities Fund: B1 Euro, A sub-fund of Absolute Insight Funds plc
Nome ideatore:	Insight Investment Management (Europe) Limited
ISIN del prodotto:	IE00B74XF970
Sito internet:	https://www.insightinvestment.com/continental-europe-and-ireland/
Numero di contatto:	44 20 7163 4000
Autorità competente:	Insight Broad Opportunities Fund (il "Fondo") è autorizzato in Ireland e regolamentato da Central Bank of Ireland. Insight Investment Management (Europe) Limited (il "Gestore") è autorizzato in Ireland e regolamentato da Central Bank of Ireland.
Domicilio:	Irlanda

Il presente documento contenente le informazioni chiave è valido al: **01 gennaio 2023**

COS'È QUESTO PRODOTTO?

Tipo:

Il prodotto è una tipologia di strumento d'investimento collettivo: in particolare, si tratta di una categoria di azioni nell'ambito di un comparto di una società di investimento di tipo aperto a comparti multipli, con capitale variabile e separazione delle passività tra i comparti, autorizzato dalla banca centrale d'Irlanda come UCITS ai sensi del Regolamento. L'investimento verrà effettuato in azioni nel fondo.

Termine:

Il prodotto non ha una durata fissa o una data di scadenza. Il gestore non può chiudere il fondo unilateralmente. Gli amministratori di Absolute Insight Funds plc possono chiudere il fondo nel rispetto dei termini riportati nel Prospetto.

Obiettivi:

- Il fondo mira a generare rendimenti positivi interessanti, in termini di crescita sia del reddito sia del capitale, nel lungo periodo (almeno 5 anni). Il Fondo valuterà il proprio rendimento in base al SONIA (90 giorni composto). Il Fondo cerca inoltre di generare i rendimenti del SONIA (90 giorni composto) + 4,5% al lordo delle commissioni su un periodo annualizzato di cinque anni. Ai fini della rendicontazione dei risultati, la categoria di azioni è valutata in base all'equivalente in valuta, che è il tasso Euribid a 3 mesi.
- Il fondo cerca di raggiungere il proprio obiettivo investendo in un'ampia gamma di vari tipi di attività, tra cui azioni, obbligazioni e beni reali, come gli immobili. Nella misura consentita dalla legge, il fondo può assumere tale esposizione direttamente, tramite altri organismi d'investimento collettivo oppure tramite l'uso di strumenti derivati appropriati. I fondi sottostanti, inclusi gli ETF, vengono selezionati in base a valutazioni in termini di liquidità, costi delle operazioni di borsa e rappresentanza dell'esposizione all'indice sottostante.
- Si noti che:
- il fondo investe su base mondiale.
- gli investimenti del fondo in obbligazioni comprendono primariamente obbligazioni ad alto rendimento e "investment grade" emesse da Stati sovrani e società. Anche se in genere sono più rischiose delle obbligazioni investment-grade, le obbligazioni ad alto rendimento generano in cambio maggiori proventi.
- Il fondo investirà anche in liquidità e in strumenti assimilabili (compresi gli strumenti del mercato monetario) e talvolta tali investimenti potrebbero essere di notevole entità.
- Il fondo è gestito attivamente, ciò significa che il gestore dispone di un elevato livello di discrezionalità nella scelta degli investimenti per il fondo.
- Il gestore diversificherà tra un'ampia gamma di categorie di attività, come più sopra descritto. Cercherà di generare rendimenti e di ridurre il rischio di perdite variando attivamente il mix di categorie di attivi in cui effettuare gli investimenti, man mano che cambia la valutazione delle loro caratteristiche di rischio/rendimento. Cercherà inoltre di esprimere la propria valutazione relativa (ad es. a favore di un mercato o di un indice rispetto a un altro) e prendere posizione sulla volatilità (o il tasso di cambio) degli indici. Le sue valutazioni sono in genere determinate da fattori macroeconomici e da valutazioni tattiche di più breve termine sui mercati. Il gestore si avvarrà di un'ampia gamma di strumenti derivati, in genere laddove ritenga che offrano una modalità di investimento più efficace in una determinata categoria di azioni o per modificare l'esposizione verso tale categoria. La performance di queste strategie dipenderà dall'accuratezza delle valutazioni del gestore. Questo fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.
- Il depositario del fondo è State Street Custodial Services (Ireland) Limited.
- La categoria B1 Euro Shares è ad accumulazione. Ciò significa che il reddito derivante dagli investimenti del fondo sarà reinvestito.
- Absolute Insight Funds plc è una società di investimento a comparti multipli. Le attività del fondo sono separate da quelle degli altri Comparti di Absolute Insight Funds plc. Per ulteriori informazioni sulla società e sul fondo si invita a fare riferimento alla sezione "Informazioni importanti" del Prospetto informativo.
- Il Prospetto informativo e le relazioni periodiche relative ad Absolute Insight Funds plc possono essere consultati gratuitamente su www.insightinvestment.com. Copie del Prospetto informativo sono disponibili in inglese e in alcune altre lingue. Copie delle relazioni periodiche sono disponibili solo in inglese.
- Per ulteriori informazioni pratiche si invita a consultare il Prospetto informativo. I prezzi delle azioni possono essere trovati su www.insightinvestment.com.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto:

L'investimento nel fondo è adatto per gli investitori che puntano su una crescita del capitale, che sono disposti ad accantonare il capitale per almeno cinque anni e che periodicamente sono disposti ad accettare una volatilità di livello medio-alto.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 5 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore.

Il prodotto è esposto anche ai seguenti rischi che non sono stati tenuti in considerazione dall'indicatore riportato. Se il prodotto è denominato in una valuta diversa dalla valuta ufficiale dello Stato membro nel quale il prodotto è commercializzato, il rendimento espresso nella valuta ufficiale dello Stato membro nel quale il prodotto è commercializzato, può variare in base alle oscillazioni valutarie. Il fondo può adoperare degli strumenti derivati a scopo d'investimento. Pur non avendo l'obiettivo di accentuare la frequenza e l'entità delle oscillazioni del valore del fondo né di elevare il profilo di rischio, gli strumenti derivati sono intrinsecamente volatili e pertanto questo prodotto potrebbe essere esposto a rischi e costi aggiuntivi. Questo prodotto non prevede alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere l'intero investimento o parte di esso. Tuttavia, le perdite saranno limitate all'importo investito e l'investitore non dovrà rispondere di eventuali futuri impegni finanziari aggiuntivi oltre l'importo investito. Per ulteriori informazioni su altri rischi non riportati nel presente documento, si rimanda al Prospetto informativo.

Indicatore di rischio

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Esso valuta le perdite potenziali dalla performance futura a un livello medio, e le cattive condizioni del mercato potrebbero influire sulla capacità di rimborso del fondo.

Scenari di performance

L'importo del rimborso per questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Non è possibile prevedere con certezza i futuri sviluppi del mercato, in quanto incerti.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto/di un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione minimo raccomandato: 5 anni Investimento 10 000 EUR			
Scenari di sopravvivenza Minimo: Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		1 anno	5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	6 450 EUR	6 270 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	- 35,52 %	- 8,92 %
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	9 100 EUR	8 980 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	- 8,99 %	- 2,13 %
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10 090 EUR	10 920 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	0,91 %	1,78 %
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	11 360 EUR	11 910 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	13,61 %	3,56 %

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi addebitati da consulenti o distributori. Le cifre non tengono conto della situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Sfavorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 09/2021 e il 09/2022.

Moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 11/2012 e il 10/2017.

Favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 01/2017 e il 12/2021.

COSA SUCCEDERÀ SE INSIGHT INVESTMENT MANAGEMENT (EUROPE) LIMITED NON È IN GRADO DI CORRISPONDERE QUANTO DOVUTO?

Gli attivi del fondo sono custoditi dal depositario. In caso di insolvenza del gestore, il patrimonio del fondo in custodia presso il depositario non ne risentirà. Tuttavia, in caso di insolvenza del depositario o del soggetto che agisce per suo conto, il fondo può subire una perdita finanziaria e non sussiste un sistema di compensazione o di garanzia che possa compensare in tutto o in parte tale perdita. Tale rischio è attenuato dal fatto che il depositario - in base alla legge ed al Regolamento - è tenuto a separare le proprie attività dalle attività del fondo.

QUALI SONO I COSTI?

La persona che vende oppure offre consulenza su questo prodotto potrebbe addebitare ulteriori costi. In tal caso questa persona fornirà informazioni su tali costi e illustrerà l'impatto che avranno sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento:

Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto registri la performance indicata nello scenario moderato.

- EUR 10 000 di investimento.

Investimento 10 000 EUR	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	92 EUR	510 EUR
Incidenza annuale dei costi*	0,92 %	0,93 %

* Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 2,72% prima dei costi e al 1,78% al netto dei costi.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	Non addebitiamo una commissione di iscrizione per questo prodotto.	N/A
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	N/A
Costi correnti		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	0,71% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	72 EUR
Costi di transazione del portafoglio	0,15% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	20 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	0,00% della differenza positiva tra la performance del comparto/della categoria di quote e il parametro di riferimento (indicato nella politica d'investimento del comparto) in un anno solare. Le commissioni di performance vengono calcolate/maturate giornalmente e pagate annualmente. La commissione di performance potrebbe essere pagata anche nel caso in cui il comparto registri una performance superiore al parametro di riferimento ma una performance assoluta negativa.	0 EUR

PER QUANTO TEMPO DEVO DETENERLO? POSSO RITIRARE IL CAPITALE PREMATURAMENTE?

Periodo di detenzione minimo raccomandato: 5 anni

Il periodo sopra indicato è stato consigliato considerando che il prodotto è un fondo con liquidità giornaliera e tenendo conto del profilo rischio-rendimento del fondo. Il periodo di detenzione ideale potrebbe essere diverso dal periodo di detenzione raccomandato. Si consiglia di rivolgersi al proprio consulente. Un periodo di detenzione più breve del periodo di detenzione raccomandato può avere un impatto negativo sul rendimento dell'investimento. Eventuali costi sono riportati nella sezione "Composizione dei costi". Per informazioni sulle modalità di acquisto e vendita delle azioni del fondo, consultare il Supplemento relativo al fondo.

COME PRESENTARE RECLAMI?

Eventuali reclami relativi a questo prodotto o alla condotta del gestore devono essere inviati direttamente a:

Sito internet: www.insightinvestment.com
E-mail: InsightTATeam@statestreet.com
Telefono: +44 203 450 0874

Se il prodotto vi è stato consigliato o venduto da altre persone, si consiglia di contattarle direttamente e in prima istanza qualora il reclamo riguardi la loro condotta o le loro attività.

ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

- Il fondo è soggetto alla normativa fiscale vigente in Irlanda. Ciò potrebbe avere conseguenze per il vostro investimento. Per informazioni più dettagliate vi invitiamo a consultare il vostro consulente finanziario.
- Absolute Insight Funds plc è responsabile unicamente di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che siano fuorvianti, imprecise o incoerenti rispetto alle parti corrispondenti del Prospetto e del Supplemento relativo al fondo.
- Nel rispetto dei termini del Prospetto, è possibile convertire le azioni in altre categorie sia del fondo che di altri comparti del fondo multi-comparto, a condizione che siano rispettati tutti i criteri relativi alla categoria di azioni in oggetto riportati nel supplemento al Prospetto. Non sono previste commissioni di conversione, ma in base alla categoria di azioni di destinazione, potrebbero applicarsi delle commissioni di sottoscrizione, come riportato nella sezione "Spese".
- Oltre al presente documento, vi invitiamo a consultare con attenzione il Prospetto pubblicato sul nostro sito web. I termini e le espressioni definiti nel Prospetto avranno lo stesso significato nel presente Documento contenente le informazioni chiave, salvo il contesto richieda diversamente.
- I risultati ottenuti nel passato e il documento sugli scenari precedenti per questo prodotto sono disponibili qui <https://www.insightinvestment.com/uk/funds-and-prices/fund-literature-library/>
- Si tenga presente che i risultati ottenuti in passato non sono indicativi dei risultati futuri. Non possono fornire una garanzia dei rendimenti futuri.