

DOCUMENTO DE DATOS FUNDAMENTALES



Finalidad

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

Insight Broad Opportunities Fund

PRODUCTO

Producto:	Insight Broad Opportunities Fund: A1 US Dollar, A sub-fund of Absolute Insight Funds plc
Nombre del productor:	Insight Investment Management (Europe) Limited
ISIN del producto:	IE00BG04D480
Sitio web:	https://www.insightinvestment.com/continental-europe-and-ireland/
Número de contacto:	+44 203 450 0874
Autoridad competente:	Insight Broad Opportunities Fund (el "fondo") está autorizado en Ireland y está regulado por el Central Bank of Ireland. Insight Investment Management (Europe) Limited (el "gestor") está autorizado en Ireland y regulado por el Central Bank of Ireland.
País de domicilio:	Irlanda

El presente documento de datos fundamentales es válido a: **31 de diciembre de 2022**

¿QUÉ ES ESTE PRODUCTO?

Tipo:

El producto es un tipo de organismo de inversión colectiva, en concreto, una clase de acciones dentro de un subfondo de una sociedad de inversión abierta de tipo paraguas con capital variable y responsabilidad segregada entre subfondos autorizada por el Banco Central de Irlanda como OICVM de conformidad con el Reglamento. Su inversión adoptará la forma de acciones del fondo.

Plazo:

Este producto no está sujeto a ningún plazo fijo o fecha de vencimiento. El gestor no podrá rescindir el fondo unilateralmente. Los directivos de Absolute Insight Funds plc podrán rescindir el fondo con arreglo a las condiciones del folleto.

Objetivos:

- El fondo tiene por objetivo obtener unos atractivos rendimientos positivos, compuestos por ingresos e incremento del capital, a largo plazo (al menos 5 años). El fondo comparará su rentabilidad con el SONIA (compuesto a 90 días). Por otra parte, el fondo pretende generar una rentabilidad del SONIA (compuesto a 90 días) +4,5% sin descontar comisiones durante un período anualizado de cinco años. A efectos de informar sobre la rentabilidad, la clase de acciones se compara con el contravalor, que es el SOFR (compuesto a 90 días).
- El fondo pretende alcanzar su objetivo obteniendo exposición a una gran variedad de tipos de activos distintos, incluidos acciones, bonos y activos inmobiliarios, como bienes inmuebles, infraestructuras y materias primas. El fondo podrá asumir esta exposición de forma directa, a través de otras instituciones de inversión colectiva o mediante el uso de instrumentos derivados adecuados. Los fondos subyacentes, incluidos los fondos cotizados, se seleccionan con arreglo a evaluaciones de aspectos como la liquidez, los costes de negociación y la representación de la exposición al índice subyacente.
- Usted debe tener presente que: el fondo invierte en todo el mundo; la inversión del fondo en bonos está compuesta en su mayor parte por bonos de alto rendimiento y con grado de inversión emitidos tanto por gobiernos como por sociedades. Las obligaciones de alta rentabilidad suelen conllevar más riesgos que las obligaciones de grado de inversión, aunque a cambio abonar más beneficios.
- El fondo también invertirá en activos líquidos y otras inversiones afines (incluidos los instrumentos del mercado monetario) y ocasionalmente dichas inversiones podrán ser importantes.
- El fondo se gestiona de forma activa, lo que implica que el gestor de inversiones cuenta con gran capacidad de decisión en lo referente a hacer inversiones para el fondo.
- El Gestor de inversiones contará en general con diversificación en una gran variedad de clases de activos, tal como ya se ha expuesto. Tratará de generar rendimiento y de reducir el riesgo de sufrir pérdidas mediante una modificación activa de la combinación de clases de activos en las que invierte a medida en que van cambiando con el tiempo sus puntos de vista respecto a sus características de riesgo relativo/rendimiento. También tratará de expresar puntos de vista relativos (p. ej., su preferencia por un mercado o índice respecto a otro) y adoptar posturas respecto a la volatilidad (o los tipos de cambio) de los índices. Por lo general sus puntos de vista están condicionados tanto por factores macroeconómicos como puntos de vista tácticos sobre los mercados a más corto plazo. El Gestor de inversiones recurrirá a una gran variedad de instrumentos derivados, por lo general en aquellos casos en que considera que ofrecen una forma más efectiva de invertir en una clase de activos concreta o de ajustar la exposición a esta. El éxito de estas estrategias dependerá de la exactitud de los puntos de vista del Gestor de inversiones. Este fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo de cinco años.
- El depositario del fondo es State Street Custodial Services (Ireland) Limited.
- Las acciones de la clase A1 son de acumulación. Esto significa que los ingresos que se obtengan de las inversiones del fondo se reinvierten.
- Absolute Insight Funds plc es una sociedad de inversión por compartimentos (paraguas). Los activos del fondo están segregados de los de otros subfondos de Absolute Insight Funds plc. Encontrará más información acerca de la sociedad de tipo paraguas y del fondo en la sección «Important Information» (Información importante) del Folleto.
- El folleto y los informes periódicos de Absolute Insight Funds plc están disponibles gratuitamente en www.insightinvestment.com. Pueden obtenerse copias del Folleto en inglés y en otras lenguas. Las copias de los informes periódicos únicamente están disponibles en inglés.
- Encontrará más información práctica en el Folleto. Los precios de las acciones pueden consultarse en www.insightinvestment.com.

Inversor minorista al que va dirigido:

La inversión en el fondo es adecuada para los inversores que busquen crecimiento del capital, que estén dispuestos a reservar el capital durante al menos cinco años y que ocasionalmente estén preparados para aceptar un nivel de volatilidad entre medio y alto.

CUÁLES SON LOS RIESGOS Y QUÉ PUEDO RECIBIR A CAMBIO?



El indicador de riesgos presupone que usted mantendrá el producto durante 5 años. El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada, por lo que es posible que recupere menos dinero.

El producto está sujeto a los siguientes riesgos que no están incluidos en el indicador anterior. Si el producto está expresado en una moneda que no sea la moneda oficial del Estado miembro en el que se comercializa, la rentabilidad, cuando se exprese en la moneda oficial de dicho Estado miembro, podrá variar en función de las fluctuaciones de los tipos de cambio. El producto puede utilizar derivados con fines de inversión. A pesar de que su propósito no sea provocar cambios más importantes y más frecuentes en el precio del fondo ni aumentar su perfil de riesgo, los derivados tienen una volatilidad inherente y el fondo podrá exponerse a riesgos y costes adicionales con motivo de ellos. Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión. Sin embargo, su responsabilidad se limitará al importe invertido y no será responsable de ningún compromiso financiero adicional futuro que supere el importe invertido. Para obtener más información sobre otros riesgos que no figuran en este documento, consulte el Folleto.

Indicador de Riesgo

El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 4 en una escala de 7, en la que 4 significa un riesgo medio. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en la capacidad del fondo de pagarle como posible.

Escenarios de rentabilidad

Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud. Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta [del producto / de un valor de referencia adecuado] durante los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

Período de mantenimiento mínimo recomendado: 5 años Inversión 10 000 USD			
Escenarios en caso de supervivencia		1 año	5 años (período de mantenimiento recomendado)
Mínimo: No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.			
Escenario de tensión	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	6 420 USD	6 240 USD
	Rendimiento medio cada año	- 35,78 %	- 8,99 %
Escenario desfavorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	9 310 USD	9 310 USD
	Rendimiento medio cada año	- 6,89 %	- 1,42 %
Escenario moderado	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	10 390 USD	11 720 USD
	Rendimiento medio cada año	3,93 %	3,23 %
Escenario favorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	11 380 USD	12 830 USD
	Rendimiento medio cada año	13,79 %	5,1 %

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto en sí, pero pueden no incluir todos los costes que deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

Desfavorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 09/2021 y 08/2022.

Moderado: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 02/2014 y 01/2019.

Favourable: This type of scenario occurred for an investment between 02/2013 y 01/2018.

¿QUÉ PASA SI INSIGHT INVESTMENT MANAGEMENT (EUROPE) LIMITED NO PUEDE PAGAR?

Los activos del Fondo son custodiados por el Depositario. En caso de insolvencia del Gestor, los activos del Fondo custodiados por el Depositario no se verán afectados. Sin embargo, en caso de insolvencia del Depositario, o de alguien que actúe en su nombre, el Fondo puede sufrir una pérdida financiera y no existe ningún sistema de compensación o garantía que pueda compensar la totalidad o parte de dicha pérdida. Este riesgo se ve mitigado por el hecho de que el Depositario está obligado por las leyes y las normativas a segregar sus propios activos de los activos del Fondo.

¿CUÁLES SON LOS COSTES?

La persona que le asesore sobre este producto o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión.

Costes a lo largo del tiempo

Los cuadros muestran los importes que se detraen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte, de cuánto tiempo mantiene el producto y de lo buenos que sean los resultados del producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes períodos de inversión posibles:

Hemos partido de los siguientes supuestos:

- El primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0 %). En relación con los demás períodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado.

- USD 10 000 se invierten.

Inversión 10 000 USD	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años
Costes totales	194 USD	1 181 USD
Incidencia anual de los costes*	1,94 %	2 %

* Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del período de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 5,23% antes de deducir los costes y del 3,23% después de deducir los costes.

Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida		En caso de salida después de 1 año
Costes de entrada	No cobramos una tarifa de entrada para este producto.	n. a.
Costes de salida	No cobramos una comisión de salida por este producto.	n. a.
Costes corrientes		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	1,71% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	174 USD
Costes de operación de la cartera	0,15% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos.	20 USD
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	0,00% de la diferencia positiva entre la rentabilidad del subfondo o clase de participaciones y la referencia (tal como se indica en la política de inversión del subfondo) a lo largo de un año natural. La comisión de rendimiento se calcula o acumula a diario y se abona anualmente. Puede que deba abonarse una comisión de rendimiento incluso cuando el subfondo supere la rentabilidad de la referencia pero obtenga una rentabilidad absoluta negativa.	0 USD

¿CUÁNTO TIEMPO DEBO MANTENER LA INVERSIÓN, Y PUEDO RETIRAR MI DINERO DE MANERA ANTICIPADA?

Período de mantenimiento mínimo recomendado: 5 años

El período anteriormente mencionado ha sido recomendado como consecuencia de que el producto sea un fondo con liquidez diaria y con arreglo al perfil de riesgo y remuneración del fondo. Su período de mantenimiento ideal puede diferir de este período de mantenimiento recomendado. Le recomendamos que trate este tema con su asesor. Si el período de mantenimiento es menor que el período de mantenimiento recomendado, esto puede tener un impacto negativo en la rentabilidad de su inversión. Los costes se indican en el anterior apartado "Composición de los costes". En el suplemento del fondo encontrará información sobre cómo comprar y vender acciones del fondo.

¿CÓMO PUEDO RECLAMAR?

Las reclamaciones sobre este producto o sobre la conducta del gestor deberán remitirse directamente a:

Sitio web: www.insightinvestment.com
Correo electrónico: InsightTATeam@statestreet.com
Teléfono: +44 203 450 0874

En la medida en que otra persona le haya asesorado sobre el producto o se lo haya vendido, usted deberá contactar directamente y en primer lugar con esta si la reclamación guarda relación con su conducta o actividades.

OTROS DATOS DE INTERÉS

- El fondo está sujeto a las normas fiscales irlandesas. Esto puede tener repercusiones en su inversión. Si desea más información al respecto, consulte con su asesor financiero.
- Únicamente se considerará responsable a Absolute Insight Funds plc con arreglo a cualquier declaración del presente documento que sea engañosa, imprecisa o incoherente con las partes pertinentes del suplemento del folleto del fondo.
- Con arreglo a las condiciones del folleto, usted puede cambiar de una clase de acciones a otra, ya sea del fondo o de otro subfondo de la estructura por compartimentos (paraguas), siempre y cuando cumpla todos los criterios de dicha clase de acciones recogidos en el correspondiente suplemento del folleto. Pese a no existir comisiones de canje, se podrán aplicar gastos de entrada en función de la clase de acciones de destino, tal y como consta en el apartado de Gastos.
- Además de este documento, le invitamos a consultar atentamente el folleto en nuestro sitio web. Salvo que el contexto exija lo contrario, los términos y expresiones que se definen en el folleto tendrán el mismo significado que en el presente documento de datos fundamentales.
- Las rentabilidades históricas y el documento de escenarios anteriores correspondiente a este producto pueden consultarse aquí <https://www.insightinvestment.com/uk/funds-and-prices/fund-literature-library/>
- La rentabilidad histórica no constituye una indicación de la rentabilidad futura. No puede ofrecer una garantía de los rendimientos que recibirá en el futuro.