BASISINFORMATIONSBLATT

Zweck

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

Insight Liquid ABS Fund

PRODUKT

Produkt:	Insight Liquid ABS Fund: Class S Euro (Accumulation) Shares, A sub-fund of Insight Global Funds II plc
Name des Herstellers:	Insight Investment Management (Europe) Limited
ISIN des Produkts:	IE00BSM99148
Internetseite:	https://www.insightinvestment.com/continental-europe-and-ireland/
Kontakt:	+44 207 982 3985
Zuständige Behörde:	Insight Liquid ABS Fund (der „Fonds“) ist zugelassen in Ireland und wird durch die Central Bank of Ireland reguliert. Insight Investment Management (Europe) Limited (der „Manager“) ist zugelassen in Ireland und wird durch die Central Bank of Ireland reguliert.
Sitzland:	Irland

Produktionsdatum: 31 Dezember 2025

UM WELCHE ART VON PRODUKT HANDELT ES SICH?

Art:

Bei dem Produkt handelt es sich um eine Form der gemeinsamen Kapitalanlage - konkret um eine Anteilsklasse eines Teilfonds einer offenen Investmentgesellschaft mit Umbrella-Struktur und mit variablem Kapital sowie getrennter Haftung zwischen den Teilfonds, die von der Central Bank of Ireland als OGAW gemäß den Vorschriften zugelassen wurden. Für Ihre Anlage erhalten Sie Anteile an dem Fonds.

Laufzeit:

Dieses Produkt hat weder eine feste Laufzeit noch ein festes Fälligkeitsdatum. Der Manager ist nicht zur einseitigen Kündigung berechtigt. Die Verwaltungsratsmitglieder von Insight Global Funds II plc können den Fonds im Einklang mit den Bedingungen des Prospekts kündigen.

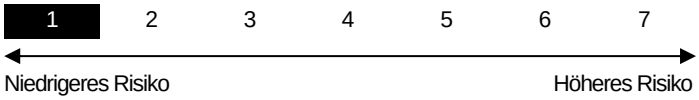
Ziele:

- 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 derivative, bargeld und andere bargeldähnliche Anlagen (einschließlich Geldmarktinstrumente).
- 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.
- Die Depotbank des Fonds ist Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited.
- Bei den Anteilen der Klasse S Euro handelt es sich um thesaurierende Anteile. Das bedeutet, dass die Erträge aus den Fondsanlagen erneut investiert werden.
- Insight Global Funds II plc ist eine Umbrella-Investmentgesellschaft. Die Vermögenswerte des Fonds sind von denen anderer Teilfonds von 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 für Insight Global Funds II plc sind kostenlos abrufbar unter: 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.
- Weitere praktische Informationen finden Sie im Prospekt. Der Anteilspreis ist abrufbar unter: www.insightinvestment.com.

Kleinanleger-Zielgruppe:

Eine Anlage in den Fonds eignet sich für Anleger, die über Kenntnisse und Anlageerfahrungen mit diesem Finanzprodukt verfügen und die Strategie, die Merkmale und Risiken verstehen und beurteilen können, um eine fundierte Entscheidung zu treffen. Eine Anlage in den Fonds eignet sich für Anleger, die Stabilität von Kapital und Erträgen wünschen. Potenzielle Anleger sollten eine niedrige Sensitivität gegenüber sich wandelnden Marktbedingungen haben und gewillt sein, Kapital für mindestens fünf Jahre anzulegen.

WELCHE RISIKEN BESTEHEN UND WAS KÖNNTE ICH IM GEGENZUG DAFÜR BEKOMMEN?



Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 5 Jahre halten. Wenn Sie die Anlage frühzeitig auflösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück, als Sie investiert haben.

Risikoindikator

Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 1 eingestuft, wobei 1 der niedrigsten Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als sehr niedrig eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es äußerst unwahrscheinlich, dass die Fähigkeit des Fonds beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen.

Das Produkt unterliegt folgenden Risiken, die im vorstehenden Indikator nicht erfasst sind. Sollte das Produkt auf eine andere Währung als die amtliche Währung des Mitgliedstaats, in dem es in Verkehr gebracht wird, lauten, kann sich die Rendite, wenn sie in der amtlichen Währung des Mitgliedstaats, in dem das Produkt in Verkehr gebracht wird, angegeben wird, aufgrund von Währungsschwankungen ändern. Das Produkt kann zu Anlagezwecken Derivate einsetzen. Auch wenn es dadurch zu keinen größeren, häufigeren Veränderungen des Fondspreises oder einer Erhöhung des Risikoprofils kommen sollte, unterliegen Derivate von Natur aus Schwankungen und der Fonds kann daher zusätzlichen Risiken und Kosten ausgesetzt sein. Der Fonds kann in Instrumente investieren, die unter angespannten Marktbedingungen schwer zu verkaufen sein können. Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten. Ihre Haftung ist jedoch auf den angelegten Betrag begrenzt, und Sie haften nicht für künftige zusätzliche finanzielle Verpflichtungen, die über den von Ihnen investierten Betrag hinausgehen. Nähere Informationen über andere Risiken, auf die in diesem Dokument nicht hingewiesen wird, sind im Prospekt zu finden.

Performance-Szenarien

Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.

Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulichen die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung des Produkts/einer geeigneten Benchmark in den letzten 10 Jahren. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Empfohlene Mindesthaltedauer: 5 Jahre Anlage 10.000 EUR			
Szenarien für den Erlebensfall Minimum: Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.		**Wenn Sie ihre Anteile nach 1 Jahr auflösen**	**Wenn Sie ihre Anteile nach 5 Jahren auflösen** (empfohlene Haltedauer)
Stressszenario	**Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten**	9.640 EUR	**9.670 EUR**
	Jährliche Durchschnittsrendite	-3,62 %	- 0,68 %
Pessimistisches Szenario	**Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten**	9.820 EUR	**9.930 EUR**
	Jährliche Durchschnittsrendite	-1,8 %	- 0,15 %
Mittleres Szenario	**Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten**	10.070 EUR	**10.260 EUR**
	Jährliche Durchschnittsrendite	0,65 %	0,51 %
Optimistisches Szenario	**Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten**	10.520 EUR	**11.250 EUR**
	Jährliche Durchschnittsrendite	5,21 %	2,38 %

Die angeführten Zahlen beinhalten sämtliche Kosten des Produkts selbst, jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann.
Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.
Pessimistisches Szenario: Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 11.2017 und 10.2022.
Mittleres Szenario: Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 03.2016 und 02.2021.
Optimistisches Szenario: Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 04.2020 und 03.2025.

WAS GESCHIEHT, WENN INSIGHT INVESTMENT MANAGEMENT (EUROPE) LIMITED NICHT IN DER LAGE IST, DIE AUSZAHLUNG VORZUNEHMEN?

Die Vermögenswerte des Fonds werden von der Verwahrstelle verwahrt. Im Falle der Insolvenz des Verwalters bleiben die Vermögenswerte des Fonds, die sich bei der Verwahrstelle in Verwahrung befinden, davon unberührt. Im Falle der Insolvenz der Verwahrstelle oder einer im Namen der Verwahrstelle handelnden Person kann der Fonds jedoch finanzielle Verluste erleiden, und es besteht keinerlei Entschädigungs- oder Sicherungssystem, das diese Verluste ganz oder teilweise ausgleichen kann. Dieses Risiko wird dadurch gemindert, dass die Verwahrstelle gemäß den Gesetzen und Vorschriften verpflichtet ist, ihre Vermögenswerte von denen des Fonds zu trennen.

WELCHE KOSTEN ENTSTEHEN?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

Kosten im Zeitverlauf

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume:
Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt:
- Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0 % Jahresrendite). Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt.
- EUR 10 000 werden angelegt.

Anlage 10.000 EUR	**Wenn Sie ihre Anteile nach 1 Jahr auflösen**	**Wenn Sie ihre Anteile nach 5 Jahren auflösen**
Kosten insgesamt	**21 EUR**	**106 EUR**
Jährliche Auswirkungen der Kosten*	0,21 %	0,21 %

* Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 0,71 % vor Kosten und 0,51 % nach Kosten betragen.

Zusammensetzung der Kosten

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		**Wenn Sie ihre Anteile nach 1 Jahr auflösen**
Einstiegskosten	Wir berechnen keine Einstiegsgebühr für dieses Produkt.	n.z.
Ausstiegskosten	Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt.	n.z.
Laufende Kosten		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	0,09% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	9 EUR
Portfolio-Transaktionskosten	0,12% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	12 EUR
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühr	0,00% der positiven Differenz zwischen der Wertentwicklung des Teilfonds/der Anteilsklasse und dem Referenzwert (wie in der Anlagepolitik des Teilfonds angegeben) im Kalenderjahr. Die Erfolgsgebühr wird täglich berechnet/fällt täglich an und wird jährlich gezahlt. Eine Erfolgsgebühr kann auch gezahlt werden, wenn der Teilfonds eine negative absolute Wertentwicklung verzeichnet, sich aber besser als der Referenzwert entwickelt.	0 EUR

WIE LANGE SOLLTE ICH DIE ANLAGE HALTEN UND KANN ICH VORZEITIG GELD ENTNEHMEN?

Empfohlene Mindesthaltedauer: 5 Jahre

Die oben angegebene Haltedauer wurde angesichts des Risiko- und Ertragsprofils des Fonds und aus dem Grund empfohlen, dass es sich bei dem Produkt um einen Fonds mit täglicher Liquidität handelt. Ihre ideale Haltedauer kann von dieser empfohlenen Haltedauer abweichen. Wir empfehlen Ihnen, dies mit Ihrem Berater zu besprechen. Sollte die Haltedauer kürzer als die empfohlene Haltedauer sein, kann sich dies negativ auf die Rendite Ihrer Anlage auswirken. Kosten sind in der vorstehenden Tabelle „Zusammensetzung der Kosten“ angegeben. Informationen, wie Sie Anteile an dem Fonds erwerben und veräußern können, finden Sie im Fondsanhang.

WIE KANN ICH MICH BESCHWEREN?

Beschwerden über dieses Produkt oder das Verhalten des Managers sollten direkt an folgende Adresse gesandt werden:
Internetseite: www.insightinvestment.com
E-Mail: Insight_TA@ntrs.com
Telefon: +44 207 982 3985

Soweit eine andere Person Sie beraten oder Ihnen das Produkt verkauft hat, sollten Sie sich zunächst direkt an diese Personen wenden, wenn sich die Beschwerde auf deren Verhalten oder Tätigkeiten bezieht.

SONSTIGE ZWECKDIENLICHE ANGABEN

- Die Verwahrstelle 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 Prospekt-Anhangs für den Fonds vereinbar ist.
- Vorbehaltlich der Bedingungen des Prospekts können Sie von einer Anteilsklasse in eine andere wechseln, entweder innerhalb des Fonds oder in einen anderen Teilfonds der Dachgesellschaft, vorausgesetzt Sie erfüllen alle im einschlägigen Prospekt-Anhang 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.
- Neben diesem Dokument sollten Sie den Prospekt auf unserer Website sorgfältig lesen. Im Prospekt definierte Wörter und Ausdrücke haben, soweit der Kontext nichts anderes erfordert, in diesem Basisinformationsblatt dieselbe Bedeutung.
- Das Dokument mit der Darstellung der früheren Wertentwicklung und den vorherigen Szenarien des Produkts ist abrufbar unter: https://www.insightinvestment.com/uk/funds-and-prices/fund-literature-library/
- Die Anteilsklasse S Euro (Accumulation) gilt als repräsentativ für die Klasse(n) S Eur Inc (IE00BSM99254).
- Bitte beachten Sie, dass die frühere Wertentwicklung nicht auf die zukünftige Wertentwicklung schließen lässt. Sie kann Ihnen keine Garantie für künftige Erträge gewähren.