

für das Berichtsjahr zum 31. Oktober 2022

Insight
INVESTMENT

ABSOLUTE INSIGHT FUNDS PLC

JAHRESBERICHT UND JAHRESABSCHLUSS

TEILBERICHT FÜR DIE SCHWEIZ

Zusätzliche Informationen für Anleger in der Schweiz

Der Prospekt (Ausgabe für die Schweiz), die Basisinformationsblätter, die Satzung, der Jahresbericht und der Halbjahresbericht auf Deutsch, sowie weitere Informationen sind kostenlos beim Vertreter in der Schweiz erhältlich: Carnegie Fund Services S.A., 11, rue du Général-Dufour, 1204 Genf, Schweiz, Web: www.carnegie-fund-services.ch. Zahlstelle in der Schweiz ist die Banque Cantonale de Genève, 17, quai de l'Île, 1204 Genf, Schweiz. Die aktuellen Anteilspreise können unter www.fundinfo.com abgerufen werden. Der Gerichtsstand ist am Sitz des Vertreters oder am Sitz oder Wohnort des Anlegers begründet.

Bei jeder Veröffentlichung der Performancedaten sollte beachtet werden, dass die in der Vergangenheit erzielte Performance keinen Hinweis auf die derzeitige oder zukünftige Performance liefert. Die Performancedaten berücksichtigen keine bei der Zeichnung oder Rücknahme von Anteilen anfallenden Gebühren und Kosten.

Inhalt

	Seite
Verwaltungsrat und sonstige Informationen	1
Bericht des Verwaltungsrats	3
Aufgaben des Verwaltungsrats	6
Bericht des Anlageverwalters	7
Bericht der Verwahrstelle an die Anteilsinhaber	9
Bericht des unabhängigen Abschlussprüfers	10
Anlagenverzeichnis: Insight Broad Opportunities Fund	12
Bilanz	24
Gesamtergebnisrechnungen	26
Aufstellung der Veränderungen des Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens	28
Anmerkungen zum Abschluss	30
Ungeprüfte Anhänge	71
Aufstellung der wesentlichen Portfolioveränderungen (ungeprüft)	77
Gesamtkostenquoten	79
Performanceangaben	79

Verwaltungsrat und sonstige Informationen

Mitglieder des Verwaltungsrats	Michael Boyce (Ire)* (am 31. März 2022 zurückgetreten) John Fitzpatrick (Ire)* Samantha McConnell (Irin)* (bestellt am 31. März 2022) Barry McGrath (Ire)* Greg Brisk (Brite)* Lee Hutson-Pope (Brite)** *Unabhängige und nicht geschäftsführende Verwaltungsratsmitglieder **nicht geschäftsführende Verwaltungsratsmitglieder
Eingetragener Sitz	Riverside Two Sir John Rogerson's Quay Dublin 2 D02 KV60 Irland
Verwaltungsgesellschaft	Inside Investment Management (Europe) Limited Riverside Two Sir John Rogerson's Quay Dublin 2 D02 KV60 Irland
Verwaltungsstelle	State Street Fund Services (Ireland) Limited 78 Sir John Rogerson's Quay Dublin 2 D02 HD32 Irland
Anlageverwalter	Inside Investment Management (Global) Limited 160 Queen Victoria Street London EC4V 4LA England
Rechtsberater für Irland	Maples and Calder 75 St. Stephen's Green Dublin 2 D02 PR50 Irland
Gesellschaftssekretariat	Inside Investment Management (Europe) Limited Riverside Two Sir John Rogerson's Quay Dublin 2 D02 KV60 Irland
Verwahrstelle	State Street Custodial Services (Ireland) Limited 78 Sir John Rogerson's Quay Dublin 2 D02 HD32 Irland

Verwaltungsrat und sonstige Informationen(Fortsetzung)

Unabhängiger Abschlussprüfer	KPMG Chartered Accountants 1 Harbourmaster Place International Financial Services Centre Dublin 1 D01 F6F5 Irland
Zulassungsnummer	431087

Bericht des Verwaltungsrats

für das Berichtsjahr zum 31. Oktober 2022

Der Verwaltungsrat legt seinen Bericht zusammen mit dem geprüften Abschluss für Absolute Insight Funds plc (die „Gesellschaft“) für das Geschäftsjahr zum 31. Oktober 2022 vor. Die Gesellschaft wurde gemäss dem Companies Act von 2014 (in der jeweils geltenden Fassung) als Aktiengesellschaft irischen Rechts mit getrennter Haftung zwischen den einzelnen Fonds errichtet. Sie unterliegt den European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations von 2011 (die «OGAW-Rechtsvorschriften») und den Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Section 48(1)) (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations von 2019 (in der jeweiligen Fassung) (die «OGAW-Vorschriften der Zentralbank»). Der Jahresabschluss der Gesellschaft wurde ordnungsgemäss in Einklang mit FRS 102, dem für Grossbritannien und die Republik Irland geltenden Finanzberichterstattungsstandard („FRS 102“), erstellt.

Hauptgeschäftszweck

Am 31. Oktober 2022 hat die Gesellschaft einen Fonds, den Insight Broad Opportunities Fund (der „Fonds“).

Der Absolute Insight Currency Fund wurde am 5. August 2022 geschlossen. Seine Zulassung war am Bilanzstichtag von der irischen Zentralbank noch nicht widerrufen worden.

Überblick über den Geschäftsverlauf und künftige Entwicklungen

Die Performance des Fonds kann dem Bericht des Anlageverwalters entnommen werden. Die Hauptgeschäftstätigkeit der Gesellschaft besteht in der gemeinsamen Anlage von Publikumsgeldern in übertragbaren Wertpapieren, nach dem Grundsatz der Risikostreuung.

Die Gesellschaft wird ihre Tätigkeit als Anlagevehikel gemäss den Bestimmungen ihres Verkaufsprospekts fortführen.

Ergebnisse des Geschäftsjahres und Vermögenslage

Die Ergebnisse der Geschäftstätigkeit werden in der Gesamterfolgsrechnung für die Geschäftsjahre zum 31. Oktober 2022 und zum 31. Oktober 2021 dargestellt. Die Vermögenslage der einzelnen Fonds wird in den Bilanzen zum 31. Oktober 2022 und zum 31. Oktober 2021 dargestellt.

Ziele und Richtlinien des Risikomanagements, Hauptrisiken und Unwägbarkeiten

Die mit den Finanzinstrumenten der Gesellschaft verbundenen Hauptrisiken sind das Marktrisiko (z. B. das Kursrisiko, das Währungsrisiko und das Zinsrisiko), Bonitätsrisiko und das Liquiditätsrisiko (einschliesslich Cashflowrisiko).

Die Anmerkung 9 zum Abschluss enthält genauere Angaben zu den Hauptrisiken und Unwägbarkeiten der Gesellschaft, den Zielen und Richtlinien des Risikomanagements und zu deren Verwaltung.

Fortführung der Geschäftstätigkeit

Der Verwaltungsrat hat Grund zur Annahme, dass die Gesellschaft über angemessene Ressourcen verfügt, um ihre Geschäfte auf absehbare Zeit fortführen zu können. Daher wird der Abschluss weiterhin nach dem Grundsatz der Unternehmensfortführung erstellt, ausser für den Absolute Insight Currency Fund, dessen Abschluss auf einer anderen Grundlage als der Annahme der Unternehmensfortführung erstellt wurden, was gegebenenfalls eine Abschreibung der Vermögenswerte der Fonds auf den Nettoveräusserungswert erfordert.

Verwaltungsrat und Gesellschaftssekretär

Die nachfolgend aufgeführten Verwaltungsratsmitglieder waren während des Geschäftsjahres zum 31. Oktober 2022 im Amt:

Michael Boyce*
John Fitzpatrick*
Samantha McConnell*
Barry McGrath*
Greg Brisk

Lee Hutson-Pope

*Unabhängige Verwaltungsratsmitglieder

Michael Boyce trat am 31. März 2022 aus dem Verwaltungsrat zurück. Samantha McConnell wurde am 31. März 2022 zum Verwaltungsratsmitglied ernannt. Alle anderen Verwaltungsratsmitglieder waren während des gesamten Geschäftsjahres im Amt.

Insight Investment Management (Europe) Limited fungiert als Gesellschaftssekretär der Gesellschaft.

Wirtschaftliche Interessen der Verwaltungsratsmitglieder und des Gesellschaftssekretärs

Weder die Verwaltungsratsmitglieder oder deren Familienangehörige noch der Gesellschaftssekretär halten bzw. hielten während des Geschäftsjahres eine wirtschaftliche Beteiligung an den Anteilen der Gesellschaft. Kein Mitglied des Verwaltungsrats war zu irgendeinem Zeitpunkt während des Geschäftsjahres oder am Ende des Geschäftsjahres in wesentlicher Weise an bestehenden Verträgen beteiligt, die für das Geschäft der Gesellschaft von Bedeutung sind.

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

für das Berichtsjahr zum 31. Oktober 2022

Ausschüttungen

Detaillierte Angaben zur Ausschüttungspolitik sind in der Erklärung der Bilanzierungsrichtlinien in Anmerkung 2 (i) enthalten, und Einzelheiten zu den während des Geschäftsjahres zum 31. Oktober 2022 erklärten Ausschüttungen sind Anmerkung 13 zu entnehmen.

Prüfungsausschuss

Es bestehen keine Ausschüsse des Verwaltungsrats. Die Mitglieder des Verwaltungsrats wissen, dass gewisse Gesellschaften laut Abschnitt 167 des Companies Act 2014 einen Prüfungsausschuss einrichten müssen. Die Verwaltungsratsmitglieder bestätigen, dass sie für das Geschäftsjahr zum 31. Oktober 2022 keinen Prüfungsausschuss eingerichtet haben. Dabei haben sie die nachstehenden Punkte sorgfältig in Erwägung gezogen:

- (a) die Verantwortlichkeiten des Prüfungsausschusses gemäss Vorgaben in Abschnitt 167 werden bereits vom Verwaltungsrat ausgeführt, weshalb die Errichtung eines separaten Ausschusses des Verwaltungsrates nicht als notwendig erachtet wurde;
- (b) das Wesen, die Grösse und die Komplexität der Gesellschaft;
- (c) die internen Kontroll- und Risikomanagementsysteme in Zusammenhang mit der Finanzberichterstattung, die bei der Gesellschaft bereits eingerichtet sind; und
- (d) die der Gesellschaft zur Verfügung stehenden Ressourcen und die Expertise der verschiedenen mit der Unterstützung der Gesellschaft beauftragten Drittparteien.

Bedeutende Ereignisse im Berichtsjahr

Schliessung des Absolute Insight Currency Fund

Am 5. August 2022 wurden alle Vermögenswerte des Absolute Insight Currency Fund verkauft und die Erlöse an die Anteilhaber zurückgegeben. Der Verwaltungsrat der Gesellschaft hatte zuvor beschlossen, den Fonds aufzulösen und das Schliessungsdatum auf den 27. Juli 2022 festgelegt.

Der Verwaltungsrat kam zu dem Schluss, dass es aufgrund einer Verringerung des Nettoinventarwerts des Teilfonds nicht mehr möglich war, diesen effizient zu verwalten. Nach Abschluss der Auflösung wird der Widerruf der Zulassung des Teilfonds bei der Zentralbank beantragt.

Schliessung von Anteilsklassen

Am 16. Dezember 2021 wurde die Anteilsklasse S USD des Insight Broad Opportunities Fund geschlossen.

Wechsel im Verwaltungsrat

Am 31. März 2022 trat Michael Boyce als Verwaltungsratsmitglied der Gesellschaft zurück.

Am 31. März 2022 wurde Samantha McConnell zum Verwaltungsratsmitglied ernannt.

Entwicklungen im Zusammenhang mit COVID-19

Seit Anfang 2020 wurde das Geschehen im Zusammenhang mit dem neuartigen Coronavirus COVID-19 an den weltweiten Finanzmärkten aufmerksam verfolgt und darauf reagiert. Obwohl sich die Volkswirtschaften und Märkte weitgehend von den anfänglichen Auswirkungen von COVID-19 erholt haben, sind die Folgen der Pandemie an den weltweiten Finanzmärkten weiterhin zu spüren. Der Anlageverwalter wird die Situation weiterhin genau im Auge behalten.

Marktvolatilität

Die Volatilität an den weltweiten Finanzmärkten hält aufgrund verschiedener Faktoren wie starke Inflation und steigende Zinsen weiter an. Vor allem am britischen Obligationenmarkt schnellten die Renditen im September und Oktober infolge des Mini-Budgets der britischen Regierung stark in die Höhe. Zwar sanken die Renditen nach der Intervention der Bank of England und dem Wechsel in der Regierung wieder, doch die Bank of England warnte vor einer Rezession, die bis 2024 anhalten dürfte. Der Anlageverwalter wird die Situation weiterhin genau im Auge behalten.

Russische Invasion

Infolge des Einmarschs Russlands in der Ukraine im Februar 2022 herrscht an den weltweiten Finanzmärkten eine starke Volatilität. Der Anlageverwalter wird die Situation und die Auswirkungen auf die Gesellschaft weiterhin beobachten.

Es gab keine weiteren wesentlichen Ereignisse im Berichtsjahr, die eine Offenlegung im Abschluss erfordern würden.

Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Änderung des Verkaufsprospekts und der Prospektergänzungen

Am 1. Oktober 2022 genehmigte die irische Zentralbank einen zweiten Prospektzusatz. Darin wurden die Informationen gemäss EU-Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor aktualisiert.

Zwischen dem Bilanzstichtag und dem Tag der Unterzeichnung des Abschlusses sind keine weiteren Ereignisse eingetreten, die eine Offenlegung erfordern würden.

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

für das Berichtsjahr zum 31. Oktober 2022

Unabhängiger Abschlussprüfer

KPMG, Chartered Accountants hat sich bereit erklärt, ihr Amt gemäss Section 383 des Companies Act 2014 weiterhin wahrzunehmen.

Geschäftsbücher

Wie in der Erklärung zu den Aufgaben des Verwaltungsrats dargestellt, ist der Verwaltungsrat dafür verantwortlich, sicherzustellen, dass die Gesellschaft ihre Geschäftsbücher ordnungsgemäss führt. Zu diesem Zweck hat der Verwaltungsrat State Street Fund Services (Ireland) Limited (die „Verwaltungsstelle“) mit der Führung der Geschäftsbücher beauftragt, um zu gewährleisten, dass die Vorschriften von Section 285 des Companies Act eingehalten werden. Die Verwaltungsstelle führt die Geschäftsbücher der Gesellschaft an ihrer Geschäftsstelle 78 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, Irland.

Erklärung über prüfungsrelevante Informationen

Der Verwaltungsrat hat alle Vorkehrungen getroffen, die er in seiner Funktion zu treffen hat, um sich alle prüfungsrelevanten Informationen zu verschaffen und sich zu vergewissern, dass der Abschlussprüfer der Gesellschaft über diese Informationen verfügt. Nach Wissen des Verwaltungsrats verfügt der Abschlussprüfer der Gesellschaft über alle prüfungsrelevanten Informationen.

Corporate-Governance-Kodex

Die Gesellschaft hat die Massnahmen beurteilt, die im freiwilligen Corporate Governance-Kodex für Organismen für gemeinsame Anlagen, der im Dezember 2011 von Irish Funds veröffentlicht wurde (der „IF-Kodex“), enthalten sind. Der Verwaltungsrat hat die Corporate Governance-Praktiken und -Verfahren des IF-Kodex übernommen. Der Verwaltungsrat ist der Auffassung, dass die Gesellschaft die Anforderungen des IF-Kodex während des gesamten Geschäftsjahres erfüllt hat.

Geschäfte mit verbundenen Parteien

Gemäss Regulation 43 der OGAW-Verordnungen der Zentralbank hat eine zuständige Person sicherzustellen, dass sämtliche Transaktionen zwischen einem OGAW und einer verbundenen Partei a) zu geschäftsüblichen Bedingungen wie zwischen voneinander unabhängigen Geschäftsparteien und b) im besten Interesse der Anteilhaber des OGAW abgewickelt werden.

Wie gemäss Regulation 43 der OGAW-Verordnungen der Zentralbank vorgeschrieben, haben sich die Verwaltungsratsmitglieder als zuständige Personen davon überzeugt, dass die notwendigen Vorkehrungen getroffen und durch schriftliche Verfahren belegt wurden, um sicherzustellen, dass die Bestimmungen von Regulation 43(1) auf alle Geschäftsvorfälle mit verbundenen Parteien angewendet wurden und dass alle im Berichtszeitraum mit verbundenen Parteien abgeschlossenen Geschäfte nach den Bestimmungen der Regulation 43(1) ausgeführt wurden.

Vergütung der Verwaltungsratsmitglieder

Anmerkung 11 im Anhang zum Jahresabschluss enthält detaillierte Angaben zu den Vergütungen der Verwaltungsratsmitglieder in den Geschäftsjahren zum 31. Oktober 2022 und zum 31. Oktober 2021.

Entsprechenserklärung des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat bestätigt gemäss Abschnitt 225(2) des Companies Act von 2014, dass er dafür verantwortlich ist, sicherzustellen, dass die Gesellschaft bestimmte in diesem Abschnitt dargelegte Pflichten, die sich aus dem Companies Act von 2014 sowie den Steuergesetzen ergeben („relevante Verpflichtungen“) erfüllt. Der Verwaltungsrat bestätigt dass:

- eine Erklärung zur Compliance-Politik erstellt wurde, in der die Richtlinien der Gesellschaft bezüglich dieser Compliance dargelegt sind;
- angemessene Regelungen und Strukturen eingerichtet wurden, die nach seiner Ansicht darauf ausgelegt sind, die Erfüllung der relevanten Verpflichtungen der Gesellschaft im Wesentlichen sicherzustellen; und
- während des Geschäftsjahres eine Prüfung der Regelungen und Strukturen, die eingerichtet wurden, um die Erfüllung der relevanten Verpflichtungen durch die Gesellschaft sicherzustellen, durchgeführt wurde.

Für und im Namen des Verwaltungsrats

John Fitzpatrick

Samantha McConnell

16. Februar 2023

Aufgaben des Verwaltungsrats

für das Berichtsjahr zum 31. Oktober 2022

Der Verwaltungsrat ist für die Erstellung des Berichts des Verwaltungsrats und die Aufstellung des Jahresabschlusses in Übereinstimmung mit den geltenden Gesetzen und Verordnungen verantwortlich.

Gemäß dem Gesellschaftsrecht ist der Verwaltungsrat dazu verpflichtet, für jedes Geschäftsjahr einen Jahresabschluss zu erstellen. Nach den gesetzlichen Bestimmungen hat der Verwaltungsrat sich dafür entschieden, den Abschluss in Übereinstimmung mit irischem Recht und FRS 102, dem für Grossbritannien und die Republik Irland geltenden Finanzberichterstattungsstandard, zu erstellen.

Nach dem Gesellschaftsrecht darf der Verwaltungsrat den Jahresabschluss nur dann genehmigen, wenn er sich vergewissert hat, dass dieser ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögenswerte, der Verbindlichkeiten und der Finanzlage der Gesellschaft sowie der Entwicklung des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zugeordneten Nettovermögens im Berichtsjahr vermittelt. Der Verwaltungsrat muss bei der Erstellung des Abschlusses:

- geeignete Bilanzierungsgrundsätze auswählen und diese einheitlich anwenden;
- angemessene und vorsichtige Beurteilungen und Schätzungen vornehmen;
- angeben, ob die massgebenden Rechnungslegungsstandards berücksichtigt, wobei etwaige wesentliche Abweichungen im Abschluss anzugeben und zu erläutern sind;
- die Fähigkeit der Gesellschaft zur Fortführung des Geschäftsbetriebs beurteilen und gegebenenfalls die Unternehmensfortführung betreffende Angelegenheiten offenlegen; und
- den Grundsatz der Unternehmensfortführung anwenden, es sei denn, er hat die Absicht, die Gesellschaft zu liquidieren oder die Geschäftstätigkeit einzustellen, oder er verfügt über keine realistische Alternative zu diesem Vorgehen.

Der Verwaltungsrat ist für die sachgemässe Führung ordentlicher Geschäftsbücher verantwortlich, die jederzeit mit hinreichender Genauigkeit die Vermögenswerte, die Verbindlichkeiten, die Finanzlage und die Gewinne und Verluste der Gesellschaft darlegen, und muss gewährleisten, dass der Abschluss in Übereinstimmung mit dem irischen Companies Act von 2014, der OGAW-Rechtsverordnung *European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2011* sowie den OGAW-Vorschriften der Zentralbank *Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Section 48(1)) (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2019* erstellt wird. Er ist allgemein dafür verantwortlich, angemessene, ihm zur Verfügung stehende Massnahmen zur sicheren Verwahrung der Vermögenswerte der Gesellschaft zu ergreifen. Aus diesem Grund hat er die Vermögenswerte der Gesellschaft einer Verwahrstelle zur Verwahrung anvertraut. Zudem hat der Verwaltungsrat die von ihm als notwendig erachteten internen Kontrollmechanismen einzurichten, die es ermöglichen, einen Abschluss zu erstellen, der frei von wesentlichen Fehldarstellungen ist, seien diese durch Betrug oder Irrtum entstanden, und Betrug und sonstige Unregelmässigkeiten zu vermeiden bzw. aufzudecken. Darüber hinaus ist er dafür zuständig, den Bericht des Verwaltungsrats gemäss den Bestimmungen des Companies Act von 2014 zu erstellen.

Der Verwaltungsrat trägt die Verantwortung dafür, dass die auf der Website der Gesellschaft veröffentlichten Informationen betreffend die Gesellschaft und ihre Finanzdaten korrekt sind und laufend aktualisiert werden. Die in Irland geltenden gesetzlichen Vorschriften über die Erstellung und Verteilung von Abschlüssen können von der Gesetzgebung in anderen Ländern abweichen.

Für und im Namen des Verwaltungsrats

John Fitzpatrick

Samantha McConnell

16. Februar 2023

Bericht des Anlageverwalters

für das Berichtsjahr zum 31. Oktober 2022

Absolute Insight Currency Fund*

Der Fonds rentierte in der Zeitspanne vom 1. November 2021 zum 5. August 2022 (Liquidationsdatum) -0,51% (nach Gebühren). Im Vergleich legte der SONIA 90 day compounded (gültig ab Januar 2022, zuvor der 3-Monats Libid) 0,29% zu¹.

Zwei Monate vor dem Jahresende 2021 hatten wir eine moderate Long-Position in US-Dollar (USD), die wir bis Ende November ausbauten. Anfang Dezember machte unsere Long-Position im USD 45 % aus. Bis zum Monatsende hatten wir sie auf 20 % reduziert. Wir haben weiter Euro (EUR) verkauft und unsere Short-Position vergrößert, indem wir ihn meist gegen USD und später auch gegen kanadische Dollar (CAD) eingetauscht haben. Diese Positionen rentierten positiv.

Im ersten Quartal 2022 Anfang hielten wir eine Long-Position im USD von ~ 20 %, die wir Mitte Januar in eine Short-Position drehten. Dies war zum Teil darauf zurückzuführen, dass unsere USD-Strategie eine USD-Short-Position signalisierte, da die Konjunkturdaten und Aktien der Schwellenmärkte die der entwickelten Märkte übertrafen. Wir schlossen unsere Short-Position EUR/USD, die im November und Dezember zu den Kernpositionen gezählt hatte. Dies beeinträchtigte die Performance leicht. Wir blieben im Februar bei unserer USD-Short-Ausrichtung. Anfang Februar betrug unsere Short-Cash-Position in USD ca. 45 % und wurde bis zum Monatsende auf etwa 25 % reduziert, wobei wir mittels Optionen weitere USD-Short-Positionen eingingen. Im März, als wir Short-Positionen im USD hielten, bevorzugten wir eine Positionierung gegenüber dem CAD oder dem mexikanischen Peso, da wir von der relativen wirtschaftlichen Outperformance der USA gegenüber Europa überzeugt waren. Diese Positionen leisteten positive Beiträge.

Im zweiten Quartal war unsere Short-Positionierung gemässigt, was unsere Performance im April bremste. Die Long-Position im EUR gegenüber dem USD war die grösste Performancebremse, zumal wir davon ausgingen, dass der scharfe Ton der Europäischen Zentralbank und eine gewisse Stabilisierung der Lage in der Ukraine dem EUR helfen würden. Im Mai verlagerten wir unsere Ausrichtung mit mehreren Relative-Value-Trades auf long USD. Der USD wies eine deutliche Dynamik auf, während der EUR und der japanische Yen („JPY“) nicht als sichere Häfen galten. Die Aussichten für den USD hellten sich auf, da die Fed ihre Zinszüge weiter anzog, um das Wirtschaftswachstum zu bremsen.

Im Juli waren wir mehrheitlich Käufer von USD, gingen aber auch einige taktische Short-Position in USD ein. Die grössten Performancebeiträge leisteten unsere Short-Positionen in EUR gegenüber dem USD und in AUD gegenüber dem USD und unsere Long-Positionen in USD gegenüber dem brasilianischen Real und dem südafrikanischen Rand. Die Long-Position in USD gegenüber JPY schmälerte die Performance, als der USD gegen Ende des Monats abwertete, weil die Verlautbarungen der Fed nach der Sitzung des Offenmarktausschusses gemässiger ausfielen als erwartet.

Der Teilfonds wurde am 5. August 2022 liquidiert.

Insight Investment Management (Global) Limited
160 Queen Victoria Street
London EC4V 4LA
England

November 2022

*Alle Anteile des Absolute Insight Currency Fund wurden am 5. August 2022 zurückgenommen. Die Widerrufung seiner Zulassung stand am 31. Oktober 2022 noch aus.

¹ Es sei darauf hingewiesen, dass die Anteilsklasse B1P des Absolute Insight Currency Fund geschlossen wurde. Deswegen wird oben die Nettorendite der Anteilsklasse S GBP des Fonds angegeben.

Bericht des Anlageverwalters (Fortsetzung)

für das Berichtsjahr zum 31. Oktober 2022

Insight Broad Opportunities Fund

Der Fonds rentierte im Berichtszeitraum -9,08 % (nach Gebühren), während der 3-Monats SONIA 90 days compounded um 0,66 % zulegte.¹

Russlands Einmarsch in die Ukraine im Februar 2022 trübte die Aussichten. Dies löste einen Anstieg der Energie- und Agrarrohstoffpreise aus und entfachte Inflationsängste, woraufhin die wichtigsten Zentralbanken einen schärferen Ton anschlugen.

Da sich das Wachstum erholte und die Inflationsängste zunahmen, behielten wir unser im historischen Vergleich eher hohes Engagement in Rohstoffen zu Beginn des Berichtszeitraums bei. Dies erwies sich als eine effektive Strategie, da unsere Rohstoff-Positionen positive Performancebeiträge leisteten. Angesichts der nachlassenden Wachstumsperspektiven reduzierten wir unser Engagement gegen Ende des Berichtszeitraums hin.

Unsere breit gefächerten Aktienbestände wurden durch die Ereignisse in der Ukraine negativ beeinflusst: Die Kombination aus erhöhter Unsicherheit und einer restriktiveren Haltung der Zentralbanken führte zu einem allgemeinen Rückgang bei den Risikoanlagen. Der Druck auf die Aktienmärkte hielt bis zum Ende des Berichtszeitraums an, weil die Zentralbanken die Inflation unter Kontrolle bringen wollten und ihre Zinsen rascher und stärker anhoben als ursprünglich angekündigt worden war. Dadurch ergab sich für den gesamten Berichtszeitraum ein negativer Performancebeitrag.

Bei den festverzinslichen Wertpapieren hielten wir ein unterdurchschnittliches Engagement in Staatsanleihen mit begrenzter Duration aufrecht, wobei wir uns auf die Märkte konzentrierten, an denen die Renditen noch sinken könnten, falls sich ein risikofeindlicheres Umfeld durchsetzen sollte. Unser Nullengagement in IG-Unternehmensanleihen behielten wir im Berichtszeitraum ebenfalls bei. Dadurch wurden die Auswirkungen der steigenden Renditen zwar begrenzt, jedoch nicht genug, um zu verhindern, dass unsere festverzinslichen Titel insgesamt eine negative Rendite erzielten.

Auf der Suche nach alternativen Diversifizierungsquellen zu Staatsanleihen fügten wir eine Reihe von Diversifizierungspositionen innerhalb der Total-Return-Strategien des Fonds hinzu, die darauf abzielten, von den Preisspannen an bestimmten Märkten zu profitieren. Diese Strategie erwies sich als wirkungsvoll und leistete im Berichtszeitraum einen positiven Performancebeitrag.

Inside Investment Management (Global) Limited
160 Queen Victoria Street
London EC4V 4LA
England

November 2022

¹ Die Fondsrendite wird in Pfund Sterling ermittelt, bezieht sich auf die Anteilsklasse B1 und versteht sich nach Abzug einer jährlichen Verwaltungsgebühr in Höhe von 0,5 %.

Bericht der Verwahrstelle an die Anteilhaber der Absolute Insight Funds plc

Wir haben die Geschäftsführung der Absolute Insight Funds plc (die „Gesellschaft“) im Berichtsjahr zum 31. Oktober 2022 in unserer Funktion als Verwahrstelle der Gesellschaft untersucht.

Dieser Bericht einschliesslich unseres Testats wurde ausschliesslich für die Gesamtheit der Anteilhaber der Gesellschaft in Übereinstimmung mit Regulation 34 (1), (3) und (4) im Teil 5 der irischen Durchführungsverordnung European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2011, die „OGAW-Verordnung“) in ihrer jeweils geltenden Fassung und zu keinem anderen Zweck erstellt. Mit diesem Testat übernehmen wir keinerlei Verantwortung für einen anderen Zweck oder gegenüber anderen Personen, denen dieser Bericht vorgelegt wird.

Pflichten der Verwahrstelle

Unsere Pflichten und Verantwortlichkeiten sind in Regulation 34 (1), (3) und (4) in Teil 5 der OGAW-Verordnung dargelegt. Zu diesen Pflichten gehört es, in jeder jährlichen Rechnungsperiode die Führung der Gesellschaft zu prüfen und den Anteilhabern darüber Bericht zu erstatten.

Unser Bericht hat darüber Auskunft zu geben, ob die Gesellschaft nach unserer Auffassung im Berichtszeitraum gemäss den Bestimmungen der Gesellschaftssatzung und der OGAW-Durchführungsverordnung verwaltet wurde. Die Gesellschaft trägt die Gesamtverantwortung für die Einhaltung dieser Bestimmungen. Hat die Gesellschaft dies versäumt, obliegt es uns als Verwahrstelle, aufzuzeigen, inwiefern sie die Bestimmungen nicht erfüllt hat, und die Schritte zu beschreiben, die wir unternommen haben, um diesen Mangel zu beheben.

Grundlage des Testats der Verwahrstelle

Die Verwahrstelle führt die Prüfungen durch, die sie für nötig hält, um ihre Pflichten nach Massgabe der Regulation 34 (1), (3) und (4) von Teil 5 der OGAW-Verordnung zu erfüllen. Damit soll gewährleistet werden, dass die Gesellschaft in allen wesentlichen Aspekten (i) in Übereinstimmung mit den ihr gemäss Satzung und OGAW-Verordnung auferlegten Beschränkungen ihrer Anlage- und Kreditaufnahmebefugnisse und (ii) anderweitig in Übereinstimmung mit der Satzung der Gesellschaft und den entsprechenden Bestimmungen verwaltet wird.

Testat

Nach unserer Auffassung wurde die Gesellschaft im Geschäftsjahr in allen wesentlichen Belangen:

- (i) nach Massgabe der ihr gemäss Gesellschaftssatzung, OGAW-Verordnung und *Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Section 48(1)) (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2019* („die „OGAW-Verordnungen der Zentralbank“) auferlegten Anlage- und Kreditaufnahmebeschränkungen verwaltet und
- (ii) hat auch sonst alle weiteren Bestimmungen der Gesellschaftssatzung, der OGAW-Verordnung und der OGAW-Verordnungen der Zentralbank eingehalten.

State Street Custodial Services (Ireland) Limited
78 Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2
Irland
16. Februar 2023

Bericht des unabhängigen Abschlussprüfers an die Gesellschafter der Absolute Insight Funds plc

Bericht über die Prüfung des Jahresabschlusses

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss der Absolute Insight Funds plc (die „Gesellschaft“) für das am 31. Oktober 2022 abgeschlossene Geschäftsjahr auf den Seiten 24 bis 70 geprüft. Dieser umfasst die Bilanz, die Gesamtergebnisrechnung, die Aufstellung der Veränderungen des Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens und die zugehörigen Anmerkungen einschliesslich der Zusammenfassung der wesentlichen Bilanzierungsgrundsätze in Anmerkung 2.

Zur Erstellung des Jahresabschlusses wurden als Finanzberichterstattungsrahmen irisches Recht und FRS 102, der für Grossbritannien und die Republik Irland geltende Finanzberichterstattungsstandard, der in Grossbritannien vom Financial Reporting Council herausgegeben wird, herangezogen.

Nach unserer Auffassung

- vermittelt der Jahresabschluss ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögenswerte, Verbindlichkeiten und Finanzlage der Gesellschaft zum 31. Oktober 2022 sowie des Verlusts für das an diesem Datum abgeschlossene Berichtsjahr;
- wurde der Jahresabschluss der Gesellschaft ordnungsgemäss in Einklang mit FRS 102, dem für Grossbritannien und die Republik Irland geltenden Finanzberichterstattungsstandard, erstellt;
- wurde der Abschluss in Übereinstimmung mit den Vorgaben des Companies Act 2014 ordnungsgemäss erstellt.

Grundlage des Prüfungsurteils

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit den Internationalen Rechnungsprüfungsstandards (Irland) („ISA (Irland)“) und den geltenden gesetzlichen Vorschriften durch. Unsere Pflichten gemäss diesen Standards werden im Abschnitt „Pflichten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresabschlusses“ in unserem Bericht genauer beschrieben. Wir bewahren unsere Unabhängigkeit gegenüber der Gesellschaft nach Vorgabe der Verhaltensregeln unseres Berufsstandes für die Prüfung von Geschäftsabschlüssen in Irland, welche die Standesregeln der Irish Accounting and Auditing Supervisory Authority (IAASA) beinhalten, und erfüllten auch die anderen uns gemäss diesen Vorgaben obliegenden Standesregeln.

Nach unserer Auffassung sind die erlangten Prüfungsnachweise als Grundlage für die Erteilung unseres Prüfungsurteils ausreichend und angemessen.

Schlussfolgerungen betreffend die Unternehmensfortführung

Bei der Prüfung des Abschlusses sind wir zum Schluss gekommen, dass der vom Verwaltungsrat bei der Erstellung des Abschlusses angewandte Grundsatz der Unternehmensfortführung angemessen ist.

Anhand unserer Prüfung haben wir keine wesentlichen Unsicherheiten in Zusammenhang mit Ereignissen oder Umständen festgestellt, die einzeln oder gemeinsam erhebliche Zweifel an der Fähigkeit der Gesellschaft aufwerfen, ihre Geschäfte für einen Zeitraum von mindestens 12 Monaten ab dem Datum, an dem der Abschluss zur Veröffentlichung genehmigt wird, fortzuführen.

Unsere Verantwortung und die Verantwortung des Verwaltungsrats in Bezug auf die Unternehmensfortführung werden in den entsprechenden Abschnitten dieses Berichtes beschrieben.

Sonstige Informationen

Für die sonstigen Informationen im Jahresbericht und Abschluss sind die Mitglieder des Verwaltungsrats verantwortlich. Die sonstigen Informationen beinhalten die im Bericht des Verwaltungsrats dargelegten Informationen, die Erklärung zu den Aufgaben des Verwaltungsrats, den Bericht des Anlageverwalters, den Bericht der Verwahrstelle an die Anteilsinhaber, die Anlagenbestände, die ungeprüften Anhänge und die Aufstellung der wesentlichen Portfolioveränderungen. Der Abschluss und unser Prüfbericht über den Abschluss sind nicht Teil der sonstigen Informationen. Unser Prüfungsurteil zum Abschluss bezieht sich nicht auf die sonstigen Informationen, zu denen wir kein Urteil abgeben und für die wir auch keine Gewähr bieten, sofern in diesem Prüfbericht keine ausdrückliche anderslautende Erklärung abgegeben wird.

Es liegt in unserer Verantwortung, im Rahmen unserer Abschlussprüfung auch die sonstigen Informationen zu lesen und zu beurteilen, ob diese wesentliche Widersprüche zum Abschluss oder zu den von uns im Laufe der Abschlussprüfung erlangten Erkenntnissen oder sonstige wesentliche Fehldarstellungen enthalten. Wir konnten bei der Durchsicht der sonstigen Informationen keine wesentlichen Fehldarstellungen feststellen.

Auf der Grundlage unserer Prüfung der sonstigen Informationen berichten wir, dass:

- wir keine wesentlichen Fehldarstellungen im Bericht des Verwaltungsrats festgestellt haben;
- die im Bericht des Verwaltungsrats gemachten Angaben unserer Ansicht nach mit dem Abschluss übereinstimmen;

Bericht des unabhängigen Abschlussprüfers an die Gesellschafter der Absolute Insight Funds plc (Fortsetzung)

Bericht über die Prüfung des Jahresabschlusses (Fortsetzung)

Sonstige Informationen (Fortsetzung)

- der Bericht des Verwaltungsrats unserer Ansicht nach gemäss dem Companies Act von 2014 erstellt wurde.

Unser Urteil über sonstige Belange laut Vorschrift des Companies Act von 2014 bleibt unverändert

Wir haben alle Informationen und Erläuterungen erhalten, die wir zum Zweck unserer Prüfung für notwendig erachten.

Unseres Erachtens lassen die Geschäftsbücher der Gesellschaft ohne Weiteres eine ordnungsgemässe Prüfung des Abschlusses zu und der Abschluss stimmt mit den Geschäftsbüchern überein.

Belange, über die wir nach dem Ausnahmeprinzip zu berichten haben

Gemäss den Bestimmungen des Companies Act von 2014 sind wir verpflichtet, Ihnen Bericht zu erstatten, wenn unseres Erachtens die in nach Sections 305 bis 312 dieses Gesetzes vorgeschriebenen Angaben zu den Vergütungen und Transaktionen der Verwaltungsratsmitglieder fehlen. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

Verantwortlichkeiten und Verwendungszweck

Verantwortung des Verwaltungsrats für den Abschluss

Wie im Abschnitt „Verantwortung des Verwaltungsrats“ auf Seite 6 ausführlicher erläutert, ist der Verwaltungsrat verantwortlich für die Erstellung des Abschlusses, wobei er sich davon zu überzeugen hat, dass dieser den tatsächlichen Verhältnissen entspricht; für die von ihm für notwendig erachteten internen Kontrollen zur Erstellung eines Abschlusses, der frei von wesentlichen Fehldarstellungen aufgrund von Betrug oder Irrtümern ist; für die Beurteilung der Fähigkeit der Gesellschaft zur Fortführung des Geschäftsbetriebs, wobei er gegebenenfalls die Unternehmensfortführung betreffende Angelegenheiten offenzulegen hat; für die Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Unternehmensfortführung, es sei denn, er hat die Absicht, die Gesellschaft zu liquidieren oder die Geschäftstätigkeit einzustellen, oder er verfügt über keine realistische Alternative zu diesem Vorgehen.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresabschlusses

Unsere Aufgabe ist es, mit hinreichender Sicherheit festzustellen, ob der Jahresabschluss insgesamt frei von wesentlichen Fehldarstellungen ist – unabhängig davon, ob diese in betrügerischer Absicht oder aufgrund von Irrtümern entstanden sind – und einen unser Prüfungsurteil enthaltenden Prüfbericht zu erstellen. Hinreichende Sicherheit bedeutet zwar einen hohen Grad an Sicherheit, jedoch keine Garantie dafür, dass eine gemäss den ISA (Irland) durchgeführte Abschlussprüfung eine vorhandene wesentliche Fehldarstellung in jedem Fall aufdeckt. Fehldarstellungen können durch Betrug oder Irrtum entstehen und gelten als wesentlich, wenn davon auszugehen ist, dass sie einzeln oder zusammen die auf der Grundlage dieses Abschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Abschlussadressaten beeinflussen.

Eine ausführliche Beschreibung unserer Verantwortlichkeiten finden Sie auf der Webseite:
<https://iaasa.ie/publications/description-of-the-auditors-responsibilities-for-the-audit-of-the-financial-statements/>.

Zweck unseres Prüfauftrags und wem gegenüber wir verantwortlich sind

Unser Bericht wurde ausschliesslich für die Gemeinschaft der Gesellschafter der Gesellschaft in Übereinstimmung mit Section 391 des Companies Act von 2014 verfasst. Unsere Prüfungshandlungen wurden so durchgeführt, dass wir den Gesellschaftern der Gesellschaft über jene Angelegenheiten Bericht erstatten können, die in einem Prüfbericht enthalten sein müssen, und für keinen anderen Zweck. Im gesetzlich zulässigen Ausmass lehnen wir jede Verantwortung für unsere Prüfungshandlungen, für diesen Bericht oder für die von uns abgegebenen Prüfungsurteile gegenüber jemand anderem als der Gesellschaft und der Gemeinschaft ihrer Gesellschafter ab.

Brian Clavin,
für und im Namen von KPMG,
Chartered Accountants, Statutory Audit Firm
1 Harbourmaster Place
International Financial Services Centre
Dublin 1
D01 F6F5

16. Februar 2023

Insight Broad Opportunities Fund

Anlagenverzeichnis zum 31. Oktober 2022

Nennwert/ Bestand		Fair Value Tsd. GBP	In % des Gesamt- nettover- mögens
Wertpapiere (13,34%) (2021 - 13,04%)			
Aktien (1,08%) (2021 - 0,81%)			
Vereinigtes Königreich (2021 - 0,81%)			
7.227.000	Ecofin US Renewables Infrastructure Trust Plc	5.434	0,23
19.879.493	SDCL Energy Efficiency Income Trust Plc	20.078	0,85
		25.512	1,08
Summe der Aktien		25.512	1,08
Schuldtitel (12,26%) (2021 - 12,23%)			
Australien (2021 - keine)			
3.000.000	Commonwealth Bank of Australia Nullkupon fällig am 28/11/2022	2.994	0,13
1.500.000	National Australia Bank Nullkupon fällig am 13/12/2022	1.494	0,06
4.000.000	Westpac Banking Corp 2,625% fällig am 14/12/2022	3.991	0,17
		8.479	0,36
Österreich (2021 - keine)			
2.500.000	Oesterreichische Kontrollbank AG 1,125% fällig am 15/12/2022	2.495	0,11
Belgien (2021 - 0,68%)			
4.000.000	Belfius Bank SA Nullkupon fällig am 08/11/2022	3.997	0,17
31.000.000	Sumitomo Mitsui Banking Corp Nullkupon fällig am 31/01/2023	30.729	1,30
		34.726	1,47
Kanada (2021 - 2,83%)			
19.000.000	Bank of Montreal 3,191% fällig am 09/01/2023	18.972	0,81
19.000.000	Canadian Imperial Bank of Commerce 3,191% fällig am 20/01/2023	18.963	0,80
59.000.000	Royal Bank of Canada 0,960% fällig am 25/01/2023	58.675	2,49
		96.610	4,10
Finnland (2021 - 0,07%)			
		-	-
Frankreich (2021 - 0,37%)			
4.500.000	Banque Fédérative du Crédit Mutuel Nullkupon fällig am 15/12/2022	4.483	0,19
851.480	Veolia Environnement SA Nullkupon fällig am 01/01/2025	728	0,03
		5.211	0,22
Deutschland (2021 - 1,72%)			
59.000.000	DZ Bank AG London Branch Nullkupon fällig am 01/02/2023	58.538	2,48
14.500.000	Kreditanstalt für Wiederaufbau 3,110% fällig am 14/06/2024	14.700	0,63
		73.238	3,11
Irland (2021 - 0,38%)			
		-	-
Japan (2021 - 2,59%)			
4.500.000	Mizuho Bank Ltd Nullkupon fällig am 04/11/2023	4.473	0,19
Niederlande (2021 - 0,25%)			
		-	-
Norwegen (2021 - 0,45%)			
		-	-
Spanien (2021 - 0,08%)			
1.000.000	Banco Santander SA Nullkupon fällig am 04/07/2022	1.000	0,04
2.000.000	Banco Santander SA Nullkupon fällig am 16/11/2022	1.997	0,09
1.000.000	Banco Santander SA Nullkupon fällig am 14/12/2022	996	0,04
		3.993	0,17

Insight Broad Opportunities Fund

Anlagenverzeichnis

zum 31. Oktober 2022 (Fortsetzung)

Nennwert/ Bestand		Fair Value Tsd. GBP	In % des Gesamt- nettover- mögens
	Schweden (2021 - 0,07%)	-	-
	Schweiz (2021 - 0,10%)	-	-
1.500.000	Vereinigte Arabische Emirate (2021 - 0,76%) First Abu Dhabi Bank PJSC Nullkupon fällig am 18/11/2022	1.498	0,06
15.000.000	Vereinigtes Königreich (2021 - 1,58%) UBS AG London 0,650% fällig am 07/12/2022	14.961	0,63
2.764.000	Britischer Schatzwechsel Nullkupon fällig am 14/11/2022	2.762	0,12
4.360.000	Britischer Schatzwechsel Nullkupon fällig am 12/12/2022	4.350	0,18
32.500.000	Britischer Schatzwechsel Nullkupon fällig am 09/01/2023	32.347	1,37
4.000.000	Britischer Schatzwechsel Nullkupon fällig am 20/03/2023	3.953	0,17
		58.373	2,47
	Vereinigte Staaten (2021 - 0,30%)	-	-
	Summe der Schuldtitel	289.096	12,26
	Summe der Wertpapiere	314.608	13,34
	Geldmarktinstrumente (9,94) (2021 - 15,83%)		
3.000.000	Australien (2021 - keine) Australia New Zealand Banking Nullkupon fällig am 04/01/2023	2.982	0,13
57.500.000	Kanada (2021 - keine) Toronto-Dominion Bank Nullkupon fällig am 09/11/2022	57.452	2,44
	Dänemark (2021 - 1,91%)	-	-
4.500.000	Finnland (2021 - 0,19%) Nordea Bank ABP Nullkupon fällig am 15/11/2022	4.494	0,19
44.000.000	Frankreich (2021 - 4,06%) Banque Populaire Caisse D'Epargne Nullkupon fällig am 09/01/2023	43.711	1,85
4.500.000	Deutschland (2021 - 2,07%) Landwirtschaftliche Rentenbank Nullkupon fällig am 15/11/2022	4.494	0,19
2.200.000	Niederlande (2021 - 1,11%) BMW International Investment Nullkupon fällig am 25/11/2022	2.196	0,09
26.000.000	BNG Bank NV Nullkupon fällig am 03/11/2022	25.988	1,10
2.000.000	BNG Bank NV Nullkupon fällig am 25/11/2022	1.996	0,08
2.000.000	PACCAR Financial Europe BV Nullkupon fällig am 17/11/2022	1.999	0,09
		32.179	1,36
	Spanien (2021 - 3,86%)	-	-
3.000.000	Schweden (2021 - 2,59%) Skandinaviska Enskilda Banken AB Nullkupon fällig am 03/11/2022	2.998	0,13
85.000.000	Swedbank AB Nullkupon fällig am 15/12/2022	84.695	3,59
		87.693	3,72
1.500.000	Vereinigtes Königreich (2021 - 0,04%) Legal & General Finance Plc Nullkupon fällig am 10/11/2022	1.499	0,06
	Summe der Geldmarktinstrumente	234.504	9,94

Insight Broad Opportunities Fund

Anlagenverzeichnis

zum 31. Oktober 2022 (Fortsetzung)

Nennwert/ Bestand		Fair Value Tsd. GBP	In % des Gesamt- nettover- mögens
Einlagen bei Kreditinstituten (12,34%) (2021 - 5,87%)			
50.000.000	First Abu Dhabi Bank PJSC 2,100% fällig am 07/11/2022	49.991	2,12
50.000.000	First Abu Dhabi Bank PJSC 2,630% fällig am 08/02/2023	49.888	2,11
3.500.000	Jyske Bank Nullkupon fällig am 13/02/2023	3.463	0,15
2.500.000	Rabobank International Nullkupon fällig am 09/11/2022	2.498	0,11
53.000.000	Rabobank International Holding Nullkupon fällig am 01/08/2023	51.258	2,17
50.000.000	Rabobank International London Branch Nullkupon fällig am 15/11/2022	49.942	2,12
79.500.000	Société Générale SA 2,650% fällig am 23/11/2022	79.485	3,37
4.500.000	Toronto-Dominion Bank 0,620% fällig am 01/12/2022	4.492	0,19
	Summe der Einlagen bei Kreditinstituten	291.017	12,34
Anlagefonds (60,13%) (2021 - 60,56%)			
Guernsey (2021 - 2,79%)			
25.668.220	International Public Partnerships Ltd	39.811	1,68
14.806.123	John Laing Environmental Assets Group Ltd	18.360	0,78
23.065.824	Renewables Infrastructure Group Ltd	30.424	1,29
		88.595	3,75
Irland (2021 - 49,22%)			
304.953	BNY Mellon Global Funds Plc - Absolute Return Bond Fund*	29.329	1,24
8.610.503	BNY Mellon Global Funds Plc - Absolute Return Equity Fund*	12.336	0,52
767.779	Goldman Sachs Access China Government Bond UCITS ETF*	33.804	1,43
40.654	Insight Global Funds II Plc - Global (ex-UK) Bond Fund*	52.162	2,21
2.707.784	Insight Liquidity Funds Plc - EUR Cash Fund*	226.604	9,61
387.075.554	Insight Liquidity Funds Plc - GBP Liquidity Fund*	387.076	16,41
139.664.814	Insight Liquidity Funds Plc - GBP Liquidity Plus Fund*	198.239	8,41
29.144.900	iShares China CNY Bond UCITS ETF*	126.913	5,38
		1.066.463	45,21
Jersey (2021 - 2,58%)			
12.079.668	3i Infrastructure Plc	37.930	1,61
20.328.731	Digital 9 Infrastructure Plc	19.628	0,83
19.076.945	GCP Infrastructure Investments Ltd	18.991	0,80
		76.549	3,24
Luxemburg (2021 - 0,87%)			
518.778	Lyxor EUR 2-10Y Inflation Expectations UCITS ETF*	49.908	2,12
946.835	Xtrackers II Harvest China Government Bond UCITS ETF*	16.996	0,72
		66.904	2,84
Vereinigtes Königreich (2021 - 5,10%)			
15.892.000	Aquila European Renewables Income Fund Plc	12.024	0,51
24.165.615	Greencoat UK Wind Plc	36.128	1,53
19.053.994	HICL Infrastructure Plc	31.915	1,35
	UBS ETC linked to the UBS Bloomberg CMCI Composite USD Total Return		
326.357	Index	40.006	1,70
		120.073	5,09
	Summe der Investmentfonds	1.418.584	60,13
	Summe der Anlagen ohne Finanzderivate (95,75%) (2021 - 95,30%)	2.258.713	95,75

Insight Broad Opportunities Fund

Anlagenverzeichnis

zum 31. Oktober 2022 (Fortsetzung)

Finanzderivate ((2,25)%) (2021 - 0,01%)

Devisenforwards ((1,03)%) (2021 - (0,13)%)

Abwicklungs- datum		Gekaufter Betrag		Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) Tsd. GBP	In % des Gesamt- nettover- mögens
01/11/2022	EUR	128.180	GBP	111.084	1.	(0,00)
02/11/2022	EUR	1.632.000	GBP	1.416.870	(10)	(0,00)
02/11/2022	EUR	6.570	GBP	5.704	-	0,00
03/11/2022	GBP	152.696.787	EUR	179.875.000	(2.409)	(0,10)
03/11/2022	GBP	94.670.184	USD	116.040.000	(5.906)	(0,25)
03/11/2022	USD	108.250.000	GBP	101.329.091	(7.505)	(0,32)
15/11/2022	CHF	31.187.461	GBP	28.294.732	(1.109)	(0,05)
15/11/2022	CHF	496.115	GBP	448.311	(16)	(0,00)
15/11/2022	EUR	661.269.426	GBP	582.633.250	(12.120)	(0,51)
15/11/2022	EUR	33.735.042	GBP	29.723.372	(618)	(0,03)
15/11/2022	EUR	302.021	GBP	264.274	(4)	(0,00)
15/11/2022	EUR	323.016	GBP	282.054	(3)	(0,00)
15/11/2022	EUR	130.415	GBP	114.416	(2)	(0,00)
15/11/2022	EUR	33.227	GBP	29.199	1.	(0,00)
15/11/2022	EUR	500.609	GBP	433.247	1.	(0,00)
15/11/2022	EUR	83.697	GBP	72.888	1.	(0,00)
15/11/2022	EUR	4.977	GBP	4.370	-	0,00
15/11/2022	EUR	21.268	GBP	18.437	-	0,00
15/11/2022	EUR	42.598	GBP	37.191	-	0,00
15/11/2022	GBP	149.384.060	EUR	175.000.000	(1.598)	(0,07)
15/11/2022	GBP	3.031	EUR	3.459	-	0,00
15/11/2022	GBP	5.707	EUR	6.570	-	0,00
15/11/2022	GBP	117.881	EUR	135.000	1	0,00
15/11/2022	GBP	62.086	EUR	71.358	1	0,00
15/11/2022	GBP	111.151	EUR	128.180	1	0,00
15/11/2022	GBP	183.754	EUR	210.000	3	0,00
15/11/2022	GBP	293.830	EUR	334.217	5	0,00
15/11/2022	GBP	678.142	EUR	773.905	10	0,00
15/11/2022	GBP	1.417.637	EUR	1.632.000	10	0,00
15/11/2022	GBP	2.424.619	EUR	2.788.393	19	0,00
15/11/2022	GBP	13.521.697	EUR	15.431.147	208	0,01
15/11/2022	GBP	304.914	JPY	49.052.482	17	0,00
15/11/2022	GBP	134.045.090	USD	158.850.000	(3.593)	(0,15)
15/11/2022	GBP	34	USD	37	-	0,00
15/11/2022	GBP	172.510	USD	193.294	5	0,00
15/11/2022	GBP	894.314	USD	1.002.027	26	0,00
15/11/2022	GBP	860.743	USD	958.089	31	0,00
15/11/2022	JPY	3.880.418.430	GBP	24.118.866	(1.312)	(0,06)
15/11/2022	JPY	105.629.109	GBP	652.606	(32)	(0,00)
15/11/2022	USD	41.321.061	GBP	37.184.140	(1.381)	(0,06)
15/11/2022	USD	22.250.000	GBP	19.778.376	(499)	(0,02)
15/11/2022	USD	21.567.000	GBP	18.829.098	(142)	(0,01)
15/11/2022	USD	18.000.000	GBP	15.709.342	(113)	(0,01)
15/11/2022	USD	2.877	GBP	2.589	-	0,00
15/11/2022	USD	117	GBP	104	-	0,00
15/11/2022	USD	8.753	GBP	7.916	-	0,00
15/11/2022	USD	10.454	GBP	9.438	-	0,00
16/11/2022	AUD	3.530.000	NZD	3.989.514	(41)	(0,00)
16/11/2022	AUD	3.540.000	NZD	3.972.465	(27)	(0,00)
16/11/2022	AUD	98.502	USD	62.000	1	0,00
16/11/2022	BRL	6.048.000	USD	1.150.941	(19)	(0,00)
16/11/2022	BRL	240.000	USD	45.993	1.	(0,00)
16/11/2022	CAD	945.724	USD	691.705	3	0,00
16/11/2022	CAD	2.536.172	USD	1.852.000	10	0,00
16/11/2022	CAD	2.503.360	USD	1.820.000	17	0,00
16/11/2022	CHF	644.248	USD	656.784	(7)	(0,00)
16/11/2022	CLP	208.000.000	USD	218.428	1	0,00

Insight Broad Opportunities Fund

Anlagenverzeichnis

zum 31. Oktober 2022 (Fortsetzung)

Abwicklungs- datum		Gekaufter Betrag		Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) Tsd. GBP	In % des Gesamt- nettover- mögens
16/11/2022	CNH	24.368.137	USD	3.404.000	(46)	(0,00)
16/11/2022	EUR	88.750	USD	87.996	-	0,00
16/11/2022	EUR	970.459	USD	953.000	12	0,00
16/11/2022	GBP	409.000	NZD	811.238	2	0,00
16/11/2022	GBP	779.325	USD	878.942	18	0,00
16/11/2022	HUF	8.849.433	USD	20.508	1	0,00
16/11/2022	IDR	3.474.185.000	USD	228.190	(4)	(0,00)
16/11/2022	INR	21.483.000	USD	261.446	1.	(0,00)
16/11/2022	JPY	221.119.478	USD	1.528.000	(24)	(0,00)
16/11/2022	KRW	3.247.078.000	USD	2.272.273	10	0,00
16/11/2022	MXN	1.253.903	USD	62.004	1	0,00
16/11/2022	NZD	819.146	GBP	414.000	(3)	(0,00)
16/11/2022	NZD	145.356	USD	82.000	2	0,00
16/11/2022	NZD	2.464.118	USD	1.390.000	33	0,00
16/11/2022	NZD	6.688.185	USD	3.816.038	52	0,00
16/11/2022	PLN	120.416	USD	24.470	1	0,00
16/11/2022	SEK	15.325.145	AUD	2.162.000	7	0,00
16/11/2022	TWD	137.261.000	USD	4.312.315	(30)	(0,00)
16/11/2022	USD	1.397.000	AUD	2.216.978	(22)	(0,00)
16/11/2022	USD	71.000	AUD	110.830	-	0,00
16/11/2022	USD	4.703.941	AUD	7.281.425	28	0,00
16/11/2022	USD	49.087	BRL	257.000	1	0,00
16/11/2022	USD	1.143.073	BRL	6.048.000	12	0,00
16/11/2022	USD	1.852.000	CAD	2.563.761	(28)	(0,00)
16/11/2022	USD	1.821.000	CAD	2.512.692	(22)	(0,00)
16/11/2022	USD	2.581	CNH	18.191	-	0,00
16/11/2022	USD	3.404.000	CNH	24.562.280	22	0,00
16/11/2022	USD	206.197	COP	965.000.000	6	0,00
16/11/2022	USD	953.000	EUR	986.572	(25)	(0,00)
16/11/2022	USD	60.000	GBP	53.336	1.	(0,00)
16/11/2022	USD	414.685	JPY	59.804.870	8	0,00
16/11/2022	USD	1.528.000	JPY	221.986.450	19	0,00
16/11/2022	USD	2.271.955	KRW	3.247.078.000	(11)	(0,00)
16/11/2022	USD	244.288	NOK	2.576.550	(5)	(0,00)
16/11/2022	USD	101.000	NZD	179.264	(3)	(0,00)
16/11/2022	USD	1.045.955	SEK	11.478.486	1	0,00
16/11/2022	USD	20.379	TRY	397.591	(1)	(0,00)
16/11/2022	USD	4.294.103	TWD	137.261.000	14	0,00
16/11/2022	USD	162.205	ZAR	2.897.291	2	0,00
28/11/2022	AUD	200.777	USD	126.334	2	0,00
28/11/2022	BRL	49.000	USD	9.328	-	0,00
28/11/2022	COP	971.132.000	USD	208.621	(7)	(0,00)
28/11/2022	GBP	405.190	USD	450.000	15	0,00
28/11/2022	JPY	59.432.317	USD	410.294	(6)	(0,00)
28/11/2022	NOK	1.696.594	USD	158.642	5	0,00
28/11/2022	NZD	1.367.271	USD	767.881	21	0,00
28/11/2022	SEK	11.303.431	USD	1.003.531	23	0,00
28/11/2022	USD	635.574	CAD	876.624	(8)	(0,00)
28/11/2022	USD	694.119	CHF	688.040	1	0,00
28/11/2022	USD	200.160	CLP	188.751.000	1	0,00
28/11/2022	USD	160.189	EUR	164.023	(3)	(0,00)
28/11/2022	USD	205.464	IDR	3.163.729.000	2	0,00
28/11/2022	USD	230.780	INR	19.098.000	-	0,00
28/11/2022	USD	93.543	MXN	1.882.000	1.	(0,00)
28/11/2022	ZAR	2.881.000	USD	158.444	-	0,00
07/12/2022	AUD	17.100.000	USD	10.803.351	150	0,01
07/12/2022	CAD	11.923.000	USD	8.674.537	77	0,00
07/12/2022	CHF	101.300.000	GBP	89.721.980	(1.254)	(0,05)
07/12/2022	CNH	500.100.000	USD	70.895.351	(1.758)	(0,07)
07/12/2022	EUR	12.438.501	CHF	12.190.700	96	0,00

Insight Broad Opportunities Fund

Anlagenverzeichnis

zum 31. Oktober 2022 (Fortsetzung)

Abwicklungsdatum		Gekaufter Betrag		Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) Tsd. GBP	In % des Gesamt-nettovermögens
07/12/2022	EUR	15.729.742	GBP	13.680.300	(95)	(0,00)
07/12/2022	EUR	58.051.000	USD	58.265.557	(314)	(0,01)
07/12/2022	EUR	14.349.000	USD	13.979.287	288	0,01
07/12/2022	GBP	5.634.077	CHF	6.250.000	176	0,01
07/12/2022	GBP	5.649.283	CHF	6.250.000	191	0,01
07/12/2022	GBP	5.699.096	CHF	6.300.000	197	0,01
07/12/2022	GBP	6.793.844	CHF	7.500.000	244	0,01
07/12/2022	GBP	67.988.336	CHF	75.000.000	2.489	0,11
07/12/2022	GBP	62.500.000	USD	70.870.625	1.135	0,05
07/12/2022	KRW	17.454.172.000	USD	12.254.045	25	0,00
07/12/2022	MXN	165.548.000	USD	8.212.496	56	0,00
07/12/2022	MXN	562.452.000	USD	27.878.477	210	0,01
07/12/2022	USD	72.710.805	AUD	106.300.000	3.874	0,16
07/12/2022	USD	31.133.555	CAD	41.650.000	452	0,02
07/12/2022	USD	36.185.073	CAD	47.500.000	1.103	0,05
07/12/2022	USD	72.559.233	CNH	500.100.000	3.199	0,14
07/12/2022	USD	72.952.195	EUR	72.400.000	638	0,03
07/12/2022	USD	72.298.869	GBP	62.500.000	102	0,00
07/12/2022	USD	71.995.406	KRW	97.800.000.000	2.747	0,12
07/12/2022	USD	35.817.343	MXN	728.000.000	(503)	(0,02)
07/12/2022	USD	27.584.966	ZAR	500.425.000	94	0,00
08/12/2022	GBP	1.071.836	EUR	1.220.000	18	0,00
19/01/2023	GBP	11.999.230	AUD	21.560.000	15	0,00
19/01/2023	GBP	179.397.838	CNH	1.506.000.000	(353)	(0,02)
19/01/2023	GBP	58.257.264	EUR	66.870.000	373	0,02
19/01/2023	GBP	22.738.888	JPY	3.830.000.000	80	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus offenen Devisenterminkontrakten					18.720	0,78
Nicht realisierter Verlust aus offenen Devisenterminkontrakten					(42.999)	(1,81)
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Devisenterminkontrakten					(24.279)	(1,03)

Gekaufte Optionen (2,84%) (2021 - 0,92%)

Nennwert/ Bestand		Fair Value Tsd. GBP	In % des Gesamt-nettovermögens
219.600.000	AUD Put/USD Call bei 0,66 Verfall im November 2022	4.038	0,17
219.600.000	AUD Put/USD Call bei 0,68 Verfall im November 2022	7.413	0,31
219.600.000	AUD Put/USD Call bei 0,69 Verfall im November 2022	9.251	0,39
29.920	Euro STOXX 50 bei 3.375,00 Verfall im Dezember 2022	1.409	0,06
30.240	Euro STOXX 50 bei 3.450,00 Verfall im November 2022	922	0,04
18.610	Euro STOXX 50 bei 3.775,00 Verfall im Dezember 2022	3.800	0,16
24.290	Euro STOXX 50 bei 330,00 Verfall im Januar 2023	1.425	0,06
12.540	FTSE 100 Index bei 6.550,00 Verfall im Januar 2023	1.031	0,04
14.350	FTSE 100 Index bei 7.000,00 Verfall im Dezember 2022	2.217	0,09
11.420	FTSE 100 Index bei 7.050,00 Verfall im November 2022	1.205	0,05
10.330	FTSE 100 Index bei 7.100,00 Verfall im Dezember 2022	2.061	0,09
16.890	FTSE 100 Index bei 7.200,00 Verfall im November 2022	3.454	0,15
4.068.000	GBP Call/CHF Put bei 1,10 Verfall im November 2022	171	0,01
(4.068.000)	GBP Put/CHF Call bei 1,01 Verfall im November 2022	-	0,00
4.068.000	GBP Put/CHF Call bei 1,01 Verfall im November 2022	-	0,00
4.068.000	GBP Put/CHF Call bei 1,04 Verfall im November 2022	-	0,00
(4.068.000)	GBP Put/CHF Call bei 1,04 Verfall im November 2022	-	0,00
95.790.000	GBP Put/USD Call bei 1,16 Verfall im November 2022	1.224	0,05
95.790.000	GBP Put/USD Call bei 1,18 Verfall im November 2022	2.382	0,10
95.790.000	GBP Put/USD Call bei 1,20 Verfall im November 2022	3.867	0,16
450.000	NIKKEI 225 bei 25.250,00 Verfall im Januar 2023	1.308	0,06
693.000	NIKKEI 225 bei 26.000,00 Verfall im Dezember 2022	1.688	0,07
663.000	NIKKEI 225 bei 260,00 Verfall im November 2022	574	0,02

Insight Broad Opportunities Fund

Anlagenverzeichnis

zum 31. Oktober 2022 (Fortsetzung)

Nennwert/ Bestand		Fair Value Tsd. GBP	In % des Gesamt- nettover- mögens
416.000	NIKKEI 225 bei 28.000,00 Verfall im Dezember 2022	830	0,03
21.900	S&P 500 Index bei 3.550,00 Verfall im Januar 2023	1.585	0,07
16.700	S&P 500 Index bei 3.570,00 Verfall im Dezember 2022	850	0,04
19.400	S&P 500 Index bei 3.790,00 Verfall im November 2022	1.869	0,08
31.600	S&P 500 Index bei 385,00 Verfall im November 2022	3.279	0,14
92.845.000	USD Call/NOK Put bei 10,00 Verfall im Dezember 2022	2.997	0,13
92.845.000	USD Call/NOK Put bei 10,20 Verfall im Dezember 2022	2.036	0,09
92.845.000	USD Call/NOK Put bei 9,80 Verfall im Dezember 2022	4.196	0,18
Zum Fair Value gekaufte Optionen		67.082	2,84

Verkaufte Optionen ((2,53)% (2021 - (0,82)%)

Nennwert/ Bestand		Fair Value Tsd. GBP	In % des Gesamt- nettover- mögens
(219.600.000)	AUD Put/USD Call bei 0,66 Verfall im November 2022	(4.039)	(0,17)
(219.600.000)	AUD Put/USD Call bei 0,68 Verfall im November 2022	(7.413)	(0,31)
(219.600.000)	AUD Put/USD Call bei 0,69 Verfall im November 2022	(9.251)	(0,39)
(24.290)	Euro STOXX 50 bei 2.900,00 Verfall im Januar 2023	(443)	(0,02)
(30.240)	Euro STOXX 50 bei 3.075,00 Verfall im November 2022	(107)	(0,01)
(24.290)	Euro STOXX 50 bei 3.150,00 Verfall im Januar 2023	(903)	(0,04)
(29.920)	Euro STOXX 50 bei 3.200,00 Verfall im Dezember 2022	(691)	(0,03)
(30.240)	Euro STOXX 50 bei 3.275,00 Verfall im November 2022	(300)	(0,01)
(18.610)	Euro STOXX 50 bei 3.525,00 Verfall im Dezember 2022	(1.589)	(0,07)
(18.610)	Euro STOXX 50 bei 3.600,00 Verfall im Dezember 2022	(2.105)	(0,09)
(29.920)	Euro STOXX 50 bei 302,00 Verfall im Dezember 2022	(355)	(0,02)
(12.540)	FTSE 100 Index bei 5.800,00 Verfall im Januar 2023	(266)	(0,01)
(12.540)	FTSE 100 Index bei 6.300,00 Verfall im Januar 2023	(630)	(0,03)
(14.350)	FTSE 100 Index bei 6.500,00 Verfall im Dezember 2022	(578)	(0,02)
(16.890)	FTSE 100 Index bei 6.600,00 Verfall im November 2022	(291)	(0,01)
(14.350)	FTSE 100 Index bei 6.700,00 Verfall im Dezember 2022	(990)	(0,04)
(11.420)	FTSE 100 Index bei 6.725,00 Verfall im November 2022	(331)	(0,01)
(10.330)	FTSE 100 Index bei 6.725,00 Verfall im Dezember 2022	(762)	(0,03)
(10.330)	FTSE 100 Index bei 6.900,00 Verfall im Dezember 2022	(1.224)	(0,05)
(16.890)	FTSE 100 Index bei 6.950,00 Verfall im November 2022	(1.309)	(0,06)
(11.420)	FTSE 100 Index bei 7.300,00 Verfall im November 2022	(243)	(0,01)
(4.068.000)	GBP Call/CHF Put bei 1,10 Verfall im November 2022	(171)	(0,01)
(95.790.000)	GBP Put/USD Call bei 1,16 Verfall im November 2022	(1.224)	(0,05)
(95.790.000)	GBP Put/USD Call bei 1,18 Verfall im November 2022	(2.382)	(0,10)
(95.790.000)	GBP Put/USD Call bei 1,20 Verfall im November 2022	(3.867)	(0,16)
(450.000)	NIKKEI 225 bei 23.000,00 Verfall im Januar 2023	(502)	(0,02)
(663.000)	NIKKEI 225 bei 24.250,00 Verfall im November 2022	(91)	(0,00)
(450.000)	NIKKEI 225 bei 24.250,00 Verfall im Januar 2023	(845)	(0,04)
(693.000)	NIKKEI 225 bei 240,00 Verfall im Dezember 2022	(519)	(0,02)
(663.000)	NIKKEI 225 bei 25.000,00 Verfall im November 2022	(189)	(0,01)
(416.000)	NIKKEI 225 bei 25.250,00 Verfall im Dezember 2022	(641)	(0,03)
(693.000)	NIKKEI 225 bei 250,00 Verfall im Dezember 2022	(915)	(0,04)
(416.000)	NIKKEI 225 bei 290,00 Verfall im Dezember 2022	(287)	(0,01)
(21.900)	S&P 500 Index bei 3.170,00 Verfall im Januar 2023	(528)	(0,02)
(16.700)	S&P 500 Index bei 3.230,00 Verfall im Dezember 2022	(221)	(0,01)
(19.400)	S&P 500 Index bei 3.340,00 Verfall im November 2022	(104)	(0,00)
(16.700)	S&P 500 Index bei 3.370,00 Verfall im Dezember 2022	(384)	(0,02)
(21.900)	S&P 500 Index bei 3.370,00 Verfall im Januar 2023	(940)	(0,04)
(31.600)	S&P 500 Index bei 3.500,00 Verfall im November 2022	(442)	(0,02)
(31.600)	S&P 500 Index bei 3.700,00 Verfall im November 2022	(1.520)	(0,06)
(19.400)	S&P 500 Index bei 3.915,00 Verfall im November 2022	(929)	(0,04)
(92.845.000)	USD Call/NOK Put bei 10,00 Verfall im Dezember 2022	(2.998)	(0,13)

Insight Broad Opportunities Fund

Anlagenverzeichnis

zum 31. Oktober 2022 (Fortsetzung)

Nennwert/ Bestand		Fair Value Tsd. GBP	In % des Gesamt- nettover- mögens
(92.845.000)	USD Call/NOK Put bei 10,20 Verfall im Dezember 2022	(2.036)	(0,09)
(92.845.000)	USD Call/NOK Put bei 9,80 Verfall im Dezember 2022	(4.196)	(0,18)
Zum Fair Value verkaufte Optionen		(59.751)	(2,53)

Futureskontrakte ((1,28)% (2021 - (0,09)%)

Nennbetrag GBP	Durch- schnitts- preis GBP		Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) Tsd. GBP	In % des Gesamt- nettover- mögens
(1.261.806)	(105,15)	12 Euro-Bobl Short-Futures fällig am 8. Dezember 2022	22	0,00
(3.073.812)	(118,22)	26 Euro- Bund Short-Futures fällig am 8. Dezember 2022	(41)	(0,00)
27.143.556	129,87	209 Euro-Buxl Long-Futures fällig am 8. Dezember 2022	(870)	(0,04)
70.220.998	7.269,25	966 FTSE 100 Index Long-Futures fällig am 16. Dezember 2022	(2.154)	(0,09)
(62.719.608)	(19.551,00)	1.604 FTSE 250 Index Short-Futures fällig am 16. Dezember 2022	5.388	0,23
(1.742.300)	(0,87)	2 JPN 5-Year Bond (OSE) Short-Futures fällig am 13. Dezember 2022	(4)	(0,00)
72.877.289	102,79	709 Long Gilt Long-Futures fällig am 28. Dezember 2022	309	0,01
54.514.296	1.208,47	4.511 MSCI Emerging Market Index Long-Futures fällig am 16. Dezember 2022	(6.724)	(0,28)
(23.550.320)	(6.633,89)	355 MSCI World Index Short-Futures fällig am 16. Dezember 2022	(166)	(0,01)
12.659.309	10.728,23	59 NASDAQ 100 E-mini Index Long-Future fällig am 16. Dezember 2022	(1.282)	(0,05)
(220.080)	(11.003,98)	1 NASDAQ 100 E-Mini Index Short-Future fällig am 16. Dezember 2022	27	0,00
42.163.721	23.359,40	361 NIKKEI 225 (CME) Index Long-Futures fällig am 8. Dezember 2022	329	0,01
15.908.875	750,42	106 S&P 500 E-mini Index Long-Futures fällig am 15. Dezember 2022	(134)	(0,01)
67.034.423	299,26	448 S&P 500 E-mini Index Long-Futures fällig am 16. Dezember 2022	(2.619)	(0,11)
(38.578.239)	(3.162,15)	244 S&P 500 E-mini Index Short-Futures fällig am 16. Dezember 2022	(1.578)	(0,07)
24.400.561	3.857,80	253 SPI 200 Index Long-Futures fällig am 15. Dezember 2022	(579)	(0,02)
44.413.093	134,42	3.304 STOXX Europe ESG-X Long-Futures fällig am 16. Dezember 2022	(1.268)	(0,05)
111.070.373	100,61	1.104 US 10 Year Note (CBT) Long-Futures fällig am 20. Dezember 2022	(4.194)	(0,18)
(407.087)	(101,77)	4 US 10 Year Note (CBT) Short-Futures fällig am 20. Dezember 2022	20	0,00
(6.441.652)	(89,47)	36 US 2 Year Note (CBT) Short-Futures fällig am 30. Dezember 2022	42	0,00
(1.144.618)	(95,39)	12 US 5 Year Note (CBT) Short-Futures fällig am 30. Dezember 2022	28	0,00
129.459.623	127,42	1.016 US Ultra Bond (CBT) Long-Futures fällig am 20. Dezember 2022	(14.646)	(0,62)
Nicht realisierter Gewinn aus offenen Futureskontrakten			6.165	0,25
Nicht realisierter Verlust aus offenen Futureskontrakten			(36.259)	(1,53)
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Futureskontrakten			(30.094)	(1,28)

Insight Broad Opportunities Fund

Anlagenverzeichnis

zum 31. Oktober 2022 (Fortsetzung)

Total Return Swaps ((0,22)% (2021 - 0,10%))

Wäh- rung	Nenn- betrag	Fonds zahlte	Fonds erhält	Enddatum	Fair Value Tsd. GBP	In % des Gesamt- vermögens
USD	85.444	12-Monats Citi Equity Dispersion VN US Series 2 Overlay Index	12-Monats Citi Equity Dispersion VN US Series 2 Overlay Index	16/11/2022	(5.096)	(0,21)
USD	53.491	12-Monats Citi Equity Dispersion VN US Series 2 Overlay Index	12-Monats Citi Equity Dispersion VN US Series 2 Overlay Index	16/11/2022	(2.364)	(0,10)
USD	248.480	1-Monats UBS Bloomberg COSI Ex-Precious Metals 2.5x Leveraged Net of Cost ER	1-Monats UBS Bloomberg COSI Ex-Precious Metals 2.5x Leveraged Net of Cost ER	17/05/2023	2.152	0,09
Gewinn aus Total Return Swaps zum Fair Value					2.152	0,09
Verlust aus Total Return Swaps zum Fair Value					(7.460)	(0,31)
Summe der Total Return Swaps					(5.308)	(0,22)

Differenzkontrakte ((0,03)% (2021- 0,03%))

Wäh- rung	Nenn- betrag	Wertpapier	Fair Value Tsd. GBP	In % des Gesamt- nettover- mögens
USD	88.000	ATI Inc	(194)	(0,01)
USD	15.000	ATI Inc 3,500% fällig am 15/06/2025	162	0,01
USD	12.000	Barclays Bank Plc Nullkupon fällig am 04/02/2025	(175)	(0,01)
EUR	12.000	Barclays Bank Plc Nullkupon fällig am 24/01/2025	(89)	(0,00)
USD	4.600	BioMarin Pharmaceutical Inc	19	0,00
USD	12.000	Pharmaceutical Inc 0,599% fällig am 01/08/2024	(40)	(0,00)
USD	3.200	Block Inc	(21)	(0,00)
USD	8.000	Block Inc 0,500% fällig am 15/05/2023	22	0,00
USD	1.168	Booking Holdings Inc	434	0,02
USD	30.000	Booking Holdings Inc 0,750% fällig am 01/05/2025	(342)	(0,01)
USD	16.400	Chefs' Warehouse Inc	55	0,00
USD	12.000	Chefs' Warehouse Inc 1,875% fällig am 01/12/2024	(49)	(0,00)
HKD	160.000	Citigroup Global Markets Funding Luxembourg SCA Nullkupon fällig am 25/07/2024	(301)	(0,01)
USD	7.800	CyberArk Software Ltd	(70)	(0,00)
USD	20.000	CyberArk Software Ltd Nullkupon fällig am 15/11/2024	75	0,00
JPY	24.800	DMG Mori Co Ltd	38	0,00
JPY	2.600.000	DMG Mori Co Ltd Nullkupon fällig am 16/07/2024	(55)	(0,00)
USD	74.200	Ford Motor Co	42	0,00
USD	20.000	Ford Motor Co Nullkupon fällig am 15/03/2026	(88)	(0,00)
USD	19.200	FTI Consulting Inc	403	0,02
USD	20.000	FTI Consulting Inc 2,000% fällig am 15/08/2023	(433)	(0,02)
EUR	25.600	GEA Group AG	49	0,00
USD	11.600	InterDigital Inc	140	0,01
USD	20.000	InterDigital Inc 1,000% fällig am 01/05/2023	(87)	(0,00)
USD	16.000	InterDigital Inc 3.500% fällig am 01/06/2027	(146)	(0,01)
EUR	9.820	JDE Peet's NV	23	0,00
USD	2.320	John Bean Technologies Corp	66	0,00
USD	8.000	John Bean Technologies Corp 0,250% fällig am 15/05/2026	(86)	(0,00)
EUR	16.000	JPMorgan Chase Bank NA Nullkupon fällig am 10/06/2024	(9)	(0,00)
EUR	12.000	JPMorgan Chase Bank NA Nullkupon fällig am 18/02/2024	(50)	(0,00)
EUR	16.000	JPMorgan Chase Financial Co LLC Nullkupon fällig am 14/01/2025	(111)	(0,01)
USD	61.000	KBR Inc	54	0,00
USD	16.000	KBR Inc 2,500% fällig am 01/11/2023	(51)	(0,00)
JPY	33.200	Koei Tecmo Holdings Co Ltd	(13)	(0,00)
JPY	2.000.000	Koei Tecmo Holdings Co Ltd Nullkupon fällig am 20/12/2024	(32)	(0,00)

Insight Broad Opportunities Fund

Anlagenverzeichnis

zum 31. Oktober 2022 (Fortsetzung)

Wäh- rung	Nenn- betrag	Wertpapier	Fair Value Tsd. GBP	In % des Gesamt- nettover- mögens
JPY	14.200	Kyoritsu Maintenance Co Ltd	19	0,00
JPY	800.000	Kyoritsu Maintenance Co Ltd Nullkupon fällig am 29/01/2026	(17)	(0,00)
USD	11.242	Liberty Media Corp-Liberty Formula One	105	0,00
USD	16.000	Liberty Media Corp-Liberty Formula One 2,250% fällig am 15/08/2027	(167)	(0,01)
HKD	72.000	Longfor Group Holdings Ltd	173	0,01
EUR	800	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	(24)	(0,00)
USD	3.120	Marriott Vacations Worldwide Corp	(5)	(0,00)
USD	8.000	Marriott Vacations Worldwide Corp Nullkupon fällig am 15/01/2026	(26)	(0,00)
EUR	5.500	Mercedes-Benz Group AG	39	0,00
USD	4.640	Microsoft Corp	185	0,01
USD	11.800	Middleby Corp	132	0,01
USD	20.000	Middleby Corp 1,000% fällig am 01/09/2025	(123)	(0,01)
EUR	8.000	Mondelez International Holdings Netherlands BV Nullkupon fällig am 20/09/2024	(15)	(0,00)
USD	24.000	MP Materials Corp	159	0,01
USD	16.000	MP Materials Corp 0,250% fällig am 01/04/2026	(185)	(0,01)
JPY	47.400	Nippon Steel Corp	52	0,00
JPY	3.300.000	Nippon Steel Corp Nullkupon fällig am 04/10/2024	(72)	(0,00)
JPY	26.500	Nipro Corp	(15)	(0,00)
JPY	1.500.000	Nipro Corp Nullkupon fällig am 25/09/2026	5	0,00
USD	29.160	Northern Oil and Gas Inc	(54)	(0,00)
USD	16.000	Northern Oil and Gas Inc 3,625% fällig am 15/04/2029	67	0,00
USD	36.000	NRG Energy Inc	45	0,00
USD	24.000	NRG Energy Inc 2,750% fällig am 01/06/2048	(89)	(0,00)
EUR	26.000	Oliver Capital Sarl Nullkupon fällig am 29/12/2023	(94)	(0,00)
USD	40.000	Palo Alto Networks Inc	107	0,00
USD	20.000	Palo Alto Networks Inc 0,375% fällig am 01/06/2025	(47)	(0,00)
USD	20.000	Palo Alto Networks Inc 0,750% fällig am 01/07/2023	(111)	(0,01)
USD	16.800	Parsons Corp	(75)	(0,00)
USD	12.000	Parsons Corp 0,250% fällig am 15/08/2025	77	0,00
USD	26.000	Pebblebrook Hotel Trust	49	0,00
USD	12.000	Pebblebrook Hotel Trust 1,750% fällig am 15/12/2026	(83)	(0,00)
USD	11.200	Post Holdings Inc	(16)	(0,00)
USD	20.000	Post Holdings Inc 2,500% fällig am 15/08/2027	(13)	(0,00)
EUR	7.200	Sanofi	101	0,00
EUR	1.656	Siemens AG	15	0,00
CHF	15.200	Sika AG	421	0,02
CHF	40.000	Sika AG 0,150% fällig am 05/06/2025	(430)	(0,02)
USD	7.400	Silicon Laboratories Inc	187	0,01
USD	12.000	Silicon Laboratories Inc 0,625% fällig am 15/06/2025	(185)	(0,01)
SGD	100.800	Singapore Airlines Ltd	7	0,00
SGD	10.000	Singapore Airlines Ltd 1,625% fällig am 03/12/2025	(33)	(0,00)
USD	2.800	Splunk Inc	49	0,00
USD	20.000	Splunk Inc 0,500% fällig am 15/09/2023	(56)	(0,00)
USD	15.880	Stride Inc	120	0,00
USD	12.000	Stride Inc 1,125% fällig am 01/09/2027	(123)	(0,01)
JPY	38.800	Takashimaya Co Ltd	(26)	(0,00)
JPY	2.000.000	Takashimaya Co Ltd Nullkupon fällig am 06/12/2028	22	0,00
USD	720	Tyler Technologies Inc	19	0,00
USD	6.000	Tyler Technologies Inc 0,250% fällig am 15/03/2026	(26)	(0,00)
EUR	10.402	Veolia Environnement SA	37	0,00
USD	15.360	Vishay Intertechnology Inc	(16)	(0,00)
USD	12.000	Vishay Intertechnology Inc 2,250% fällig am 15/06/2025	-	0,00
USD	14.000	Voya Financial Inc	22	0,00

Insight Broad Opportunities Fund

Anlagenverzeichnis

zum 31. Oktober 2022 (Fortsetzung)

Bei den Kontrahenten der Total Return Swaps handelt es sich um:

Citigroup
UBS AG

Die Gegenpartei für die Differenzkontrakte ist BNP Paribas.

Für offene Finanzderivate des Fonds zum 31. Oktober 2022 hatten Gegenparteien insgesamt Barsicherheiten in Höhe von GBP 11.240.000 zu unseren Gunsten verpfändet. Diese Sicherheiten sind nicht Teil des Fondsvermögens.

Absolute Insight Funds plc

Bilanz

zum 31. Oktober 2022

	Anm.	Absolute Insight Currency Fund* Tsd. GBP	Insight Broad Opportunities Fund Tsd. GBP	Gesellschaft insgesamt** Tsd. GBP
Aktiva				
<i>Erfolgswirksam zum Fair Value angesetzte finanzielle</i>				
<i>Vermögenswerte</i>				
Übertragbare Wertpapiere zum Fair Value	9	-	314.608	314.608
Investmentfonds zum beizulegenden Zeitwert		-	1.418.584	1.418.584
Geldmarktinstrumente		-	234.504	234.504
Einlagen bei Kreditinstituten		-	291.017	291.017
Finanzderivate		-	97.969	97.969
		-	2.356.682	2.356.682
<i>Sonstige Aktiva</i>				
Zahlungsmittel bei Banken	4	5	34.223	34.228
Bei Brokern für Derivate hinterlegte Zahlungsmittel	4, 9(g)	-	139.255	139.255
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Forderungen	7	-	4.905	4.905
Summe der Vermögenswerte		5	2.535.065	2.535.070
Passiva				
<i>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzte finanzielle</i>				
<i>Verbindlichkeiten</i>				
Derivative finanzielle Verbindlichkeiten	9	-	(151.093)	(151.093)
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Verbindlichkeiten	8	(5)	(25.002)	(25.007)
Summe der Verbindlichkeiten		(5)	(176.095)	(176.100)
Nettovermögen der Inhaber rückkaufbarer partizipierender Anteile	17	-	2.358.970	2.358.970

* Der Fonds hat seine Tätigkeit am 5. August 2022 eingestellt.

** Die Spalte „Gesellschaft insgesamt“ enthält auch Zahlen zu Fonds, die in der Schweiz nicht angeboten werden.

Der Abschluss wurde nach dem Grundsatz der Unternehmensfortführung erstellt, ausser für den Absolute Insight Currency Fund, dessen Abschluss auf einer anderen Grundlage als der Annahme der Unternehmensfortführung erstellt wurden, was gegebenenfalls eine Abschreibung der Vermögenswerte der Fonds auf den Nettoveräußerungswert erfordert.

Die Anmerkungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses. Für Angaben zum Nettoinventarwert je Anteil wird auf Anmerkung 17 verwiesen.

Für und im Namen des Verwaltungsrats

John Fitzpatrick

16. Februar 2023

Samantha McConnell

Absolute Insight Funds plc

Bilanz

zum 31. Oktober 2021

	Anm.	Absolute Insight Currency Fund Tsd. GBP	Insight Broad Opportunities Fund Tsd. GBP	Gesellschaft insgesamt** Tsd. GBP
Aktiva				
<i>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzte finanzielle Vermögenswerte</i>				
Übertragbare Wertpapiere zum beizulegenden Zeitwert	9	2.680	516.815	519.495
Investmentfonds zum beizulegenden Zeitwert		276	2.400.675	2.400.951
Geldmarktinstrumente		-	627.535	627.535
Einlagen bei Kreditinstituten		-	232.883	232.883
Finanzderivate		14	78.924	78.938
		2.970	3.856.832	3.859.802
<i>Sonstige Aktiva</i>				
Zahlungsmittel bei Banken	4	99	18.440	18.581
Bei Brokern für Derivate hinterlegte Zahlungsmittel	4, 9(g)	-		
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Forderungen	7	3	192.807	192.807
Summe der Vermögenswerte		3.072	3.076	3.079
Verbindlichkeiten				
<i>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzte finanzielle Verbindlichkeiten</i>				
Derivative finanzielle Verbindlichkeiten	9	(15)		
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Verbindlichkeiten	8	(134)	(78.475)	(78.490)
Summe der Verbindlichkeiten		(149)	(28.502)	(28.678)
Inhabern rückzahlbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen				
	17	2.923	(106.977)	(107.168)

** Die Spalte „Gesellschaft insgesamt“ enthält auch Zahlen zu Fonds, die in der Schweiz nicht angeboten werden.

Der Abschluss wurde nach dem Grundsatz der Unternehmensfortführung erstellt.

Die Anmerkungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses. Für Angaben zum Nettoinventarwert je Anteil wird auf Anmerkung 17 verwiesen.

Absolute Insight Funds plc

Gesamtergebnisrechnung

für das Berichtsjahr zum 31. Oktober 2022

	Anm.	Absolute Insight Currency Fund*	Insight Broad Opportunities Fund	Gesellschaft insgesamt**
		Tsd. GBP	Tsd. GBP	Tsd. GBP
Erträge				
Dividendenerträge		-	33.435	33.435
Zinsertrag		6	10.056	10.062
Sonstige Erträge	6	-	5	5
Nettogewinn aus erfolgswirksam zum Fair Value angesetzten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	5	5	(323.774)	(323.769)
Nettoertrag aus Anlagen		11	(280.278)	(280.267)
Aufwendungen				
Anlageverwaltungsgebühren	11	1.	(15.095)	(15.096)
Zinsen/Dividenden auf Short-Positionen		-	(711)	(711)
Performancegebühren	11	-	(5)	(5)
Sonstige Aufwendungen		(5)	-	(5)
Fester Betriebsaufwand	3, 11	(4)	(2.697)	(2.701)
Zinsen auf Barmittel bei Brokern		-	(818)	(818)
Summe der Betriebsaufwendungen		(10)	(19.326)	(19.336)
Nettoertrag aus Geschäftstätigkeit vor Finanzierungskosten		1	(299.604)	(299.603)
Finanzierungskosten				
Zinsaufwand		(15)	(36)	(51)
(Verlust) des Berichtsjahres vor Steuern		(14)	(299.640)	(299.654)
Quellensteuer		-	16	16
(Verlust) des Berichtsjahres nach Steuern		(14)	(299.624)	(299.638)
Abnahme des Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		(14)	(299.624)	(299.638)

* Der Teilfonds hat seine Aktivität am 5. August 2022 eingestellt.

** Die Spalte „Gesellschaft insgesamt“ enthält auch Zahlen zu Fonds, die in der Schweiz nicht angeboten werden.

Der Abschluss wurde nach dem Grundsatz der Unternehmensfortführung erstellt, ausser für den Absolute Insight Currency Fund, dessen Abschluss auf einer anderen Grundlage als der Annahme der Unternehmensfortführung erstellt wurden, was gegebenenfalls eine Abschreibung der Vermögenswerte der Fonds auf den Nettoveräußerungswert erfordert.

Die Anmerkungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Gesamtergebnisrechnung

für das Berichtsjahr zum 31. Oktober 2021

	Anm.	Absolute Insight Currency Fund Tsd. GBP	Insight Broad Opportunities Fund Tsd. GBP	Gesellschaft insgesamt** Tsd. GBP
Erträge				
Dividenerträge		-	54.974	55.220
Zinsertrag		12	3.576	6.755
Sonstige Erträge	6	-	-	110
Nettogewinn aus erfolgswirksam zum Fair Value angesetzten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	5	404	410.163	419.489
Nettoertrag aus Anlagen		416	468.713	481.574
Aufwendungen				
Anlageverwaltungsgebühren	11	(9)	(17.243)	(17.308)
Zinsen/Dividenden auf Short-Positionen		-	(271)	(357)
Swapaufwendungen		-	-	(313)
Performancegebühren	11	1.	(74)	(84)
Sonstige Aufwendungen		-	-	(53)
Fester Betriebsaufwand	3, 11	(39)	(3.248)	(3.502)
Zinsen auf Barmittel bei Brokern		-	(2.391)	(2.415)
Summe der Betriebsaufwendungen		(49)	(23.227)	(24.032)
Nettoaufwand/(-ertrag) aus Geschäftstätigkeit vor Finanzierungskosten		367	445.486	457.542
Finanzierungskosten				
Ausschüttungen	13	-	-	(3.316)
Zinsaufwand		-	(39)	(338)
(Verlust)/Gewinn des Berichtsjahres vor Steuern		367	445.447	453.888
Quellensteuer		-	119	57
Kapitalertragsteuer		-	-	(143)
(Verlust)/Gewinn des Berichtsjahres nach Steuern		367	445.566	453.802
(Abnahme)/Zunahme des Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		367	445.566	453.802

Die Spalte „Gesellschaft insgesamt“ enthält auch Zahlen zu Fonds, die in der Schweiz nicht angeboten werden. Sie wurde um die wechselseitigen Anlagen zwischen den Teilfonds bereinigt.

Der Abschluss wurde nach dem Grundsatz der Unternehmensfortführung erstellt.

Die Anmerkungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Absolute Insight Funds plc

Aufstellung der Veränderungen des Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens

für das Berichtsjahr zum 31. Oktober 2022

	Anm.	Absolute Insight Currency Fund*	Insight Broad Opportunities Fund	Gesellschaft insgesamt**
		Tsd. GBP	Tsd. GBP	Tsd. GBP
Nettoabnahme des Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit		(14)	(299.624)	(299.638)
Anteilstransaktionen				
Zeichnung von rückzahlbaren, gewinnberechtigten Anteilen	10	106	246.609	246.715
Rücknahme von rückzahlbaren, gewinnberechtigten Anteilen	10	(3.015)	(1.552.193)	(1.555.208)
Summe (Abnahme) des Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens		(2.923)	(1.605.208)	(1.608.131)
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen				
Nettovermögen zu Beginn des Berichtsjahres		2.923	3.964.178	3.967.101
Nettovermögen am Ende des Berichtsjahres		-	2.358.970	2.358.970

* Der Fonds hat seine Aktivität am 5. August 2022 eingestellt.

** Die Spalte „Gesellschaft insgesamt“ enthält auch Zahlen zu Fonds, die in der Schweiz nicht angeboten werden.

Der Abschluss wurde nach dem Grundsatz der Unternehmensfortführung erstellt, ausser für den Absolute Insight Currency Fund, deren Abschlüsse auf einer anderen Grundlage als der Annahme der Unternehmensfortführung erstellt wurden, was gegebenenfalls eine Abschreibung der Vermögenswerte der Fonds auf den Nettoveräußerungswert erfordert.

Die Anmerkungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Absolute Insight Funds plc

Aufstellung der Veränderungen des Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens

für das Berichtsjahr zum 31. Oktober 2021

	Anm.	Absolute Insight Currency Fund Tsd. GBP	Insight Broad Opportunities Fund Tsd. GBP	Gesellschaft insgesamt** Tsd. GBP
Netto (Abnahme)/Zunahme des Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		367	445.566	453.802
Anteilstransaktionen				
Zeichnung von rückzahlbaren, gewinnberechtigten Anteilen	10	284	440.430	441.727
Rücknahme von rückzahlbaren, gewinnberechtigten Anteilen	10	(45.344)	(1.161.228)	(1.486.179)
Reinvestierte Ausschüttung		-	-	3.316
Summe (Abnahme) des Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens		(44.693)	(275.232)	(587.334)
Währungsumrechnung		-	-	(6.407)
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen				
Nettovermögen zu Beginn des Berichtsjahres		47.616	4.239.410	4.560.842
Nettovermögen am Ende des Berichtsjahres		2.923	3.964.178	3.967.101

** Die Spalte „Gesellschaft insgesamt“ enthält auch Zahlen zu Fonds, die in der Schweiz nicht angeboten werden. Sie wurde um die wechselseitigen Anlagen zwischen den Teilfonds bereinigt.

Der Abschluss wurde nach dem Grundsatz der Unternehmensfortführung erstellt.

Die Anmerkungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Anmerkungen zum Abschluss

für das Berichtsjahr zum 31. Oktober 2022

1. Allgemeine Informationen

Absolute Insight Funds plc (die „Gesellschaft“) ist eine offene Investmentgesellschaft mit variablem Kapital und getrennter Haftung zwischen den Teilfonds, die nach irischem Recht als Aktiengesellschaft gemäss dem Companies Act von 2014, der Durchführungsverordnung European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2011 (die „OGAW-Verordnung“) und der Central Bank of Ireland (Supervision & Enforcement) Act 2013 (Section 48(l)) (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2019 (die „OGAW-Vorschriften der Zentralbank“) errichtet wurde. Sie wurde am 5. Dezember 2006 in Irland mit der Registernummer 431087 gegründet. Die Gesellschaft nahm ihre Geschäftstätigkeit am 1. März 2007 auf.

Die Gesellschaft hat die Struktur einer Umbrella-Investmentgesellschaft mit variablem Kapital. Der Verwaltungsrat kann bei Bedarf verschiedene Teilfonds auflegen. Jeder Teilfonds kann mehrere Anteilklassen ausgeben. Die Haftung zwischen den einzelnen Teilfonds ist getrennt. Für jeden Teilfonds wird ein separates Anlagenportfolio geführt und gemäss dem für diesen Teilfonds geltenden Anlageziel angelegt. Nähere Angaben zu den einzelnen Teilfonds und den darin verfügbaren Anteilklassen sind den jeweiligen Prospektergänzungen zu entnehmen.

Am 31. Oktober 2022 verfügte die Gesellschaft über einen aktiven Fonds, den Insight Broad Opportunities Fund (der „Fonds“).

Der Absolute Insight Currency Fund wurde am 5. August 2022 geschlossen. Seine Zulassung war am Bilanzstichtag von der irischen Zentralbank noch nicht widerrufen worden.

Die Gesellschaft hatte weder im Berichtsjahr zum 31. Oktober 2022 noch im Vorjahr Angestellte.

Insight Broad Opportunities Fund

Der Fonds strebt an, attraktive, positive langfristige Renditen zu erwirtschaften.

Der Fonds vergleicht seine Performance mit dem über 90 Tage aufgezinnten SONIA.

Der Fonds zielt darauf ab, über einen Zeitraum von fünf Jahren, eine jährliche Rendite vor Abzug von Gebühren zu erwirtschaften, die dem über 90 Tage aufgezinnten SONIA + 4,5 % entspricht.

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, mit einer dynamischen Vermögenszuweisungsstrategie, die auf einer direktionalen Einschätzung mehrerer Vermögensklassen (d.h. Aktienwerte, Rententitel, Rohstoffe und Immobilien) beruht, langfristiges Kapitalwachstum zu erwirtschaften. Hierzu tätigt er vorrangig Direktanlagen und Anlagen in die oben erwähnten Vermögensklassen mittel Finanzderivaten und Investmentfonds. In der Regel berücksichtigt der Teilfonds bei seinen Anlagen makroökonomische Themen, kann aber auch relative Einschätzungen miteinbeziehen (z.B. von einzelnen Märkten oder Indizes), oder Positionen auf die Volatilität von Indizes eingehen.

Der Fonds investiert in der Regel in ein diversifiziertes und breites Spektrum dieser Vermögensklassen und hält sich dabei an die im Prospekt angeführten Anlagebeschränkungen.

Der Fonds versucht im Allgemeinen, sein Anlageziel durch die Orientierung an makroökonomischen Trends und nicht durch die Selektion einzelner Titel zu erreichen.

Der Fonds setzt ausserdem auf die Entwicklungsrichtung der Aktienmärkte, -sektoren und -themen, der Rentenmärkte und durch den Einsatz von Indexderivaten auf die von Rohstoffen und Immobilien. Der Fonds bemüht sich je nach der für ihn geltenden Risikotoleranz um eine dynamische Anpassung der Anlagen. Dabei wird der Begrenzung des Verlustrisikos der Vorzug gegeben, auch wenn dabei auf ein gewisses Gewinnpotenzial verzichtet werden muss.

Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegung

Für die Zwecke der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (SFDR) wird der Fonds als Mainstream-Fonds gemäss Artikel 6 SFDR klassifiziert. Die Anlagen des Fonds richten sich nicht nach den Kriterien der EU für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss Verordnung (EU) 2020/852 (die „Taxonomie-Verordnung“). Daher ist nicht zu erwarten, dass das Anlageziel des Fonds ausdrücklich auf die Bewerbung ökologischer und sozialer Merkmale oder auf nachhaltige Anlagen ausgerichtet sein wird.

Anmerkungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. Oktober 2022 (Fortsetzung)

1. Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegung (Fortsetzung)

Im Rahmen seiner Anlagestrategie investiert der Fonds in eine breite Palette von Anlageklassen und setzt in grossem Umfang Finanzderivate ein. Der Anlageverwalter berücksichtigt nicht bei allen Anlageentscheidungen die ESG-Merkmale der Anlagen. Werden ESG-Merkmale wie nachstehend beschrieben berücksichtigt, trägt der Anlageverwalter den Nachhaltigkeitsrisiken Rechnung. Als Nachhaltigkeitsrisiko gilt ein Ereignis oder eine Bedingung in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung, dessen beziehungsweise deren Eintreten tatsächlich oder potenziell wesentliche negative Auswirkungen auf den Wert der Investition haben könnte.

Der Fonds kann über Derivate oder über börsennotierte geschlossene Investmentgesellschaften, die in Infrastrukturen mit ESG-Merkmalen investieren, ein Engagement in ESG-Indizes eingehen. Bitte beachten Sie, dass keine Mindestgrenzen für Anlagen nach ESG-Kriterien festgelegt wurden und der Fonds daher zeitweise gar kein Engagement nach dem oben erwähnten ESG-Ansatz haben kann. Dieser Ansatz wird auch bei andern Wertpapierarten, in die der Fonds investiert, nicht angewandt.

Der Fonds kann im Vergleich zu anderen, ähnlichen Fonds, die bei ihren Anlageentscheidungen keine ESG-Merkmale berücksichtigen, weniger gut oder anders abschneiden. Es besteht das Risiko, dass der Wert des Fonds durch ein ESG-Ereignis wesentlich negativ beeinträchtigt wird.

Hinweise betreffend die Taxonomie-Verordnung

Die Anlagen der Fonds richten sich nicht nach den Kriterien der EU für ökologisch nachhaltige wirtschaftliche Tätigkeiten.

2. Zusammenfassung der wesentlichen Bilanzierungsgrundsätze

a. Erstellungsgrundlage

Die wesentlichen, bei der Erstellung dieses Jahresabschlusses angewandten Bilanzierungsgrundsätze werden nachstehend dargelegt.

Der Abschluss wurde nach dem Anschaffungskostenprinzip erstellt, wobei die finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten (einschliesslich von Finanzderivaten) erfolgswirksam Neubewertet wurden. Der Abschluss wurde auf Basis des beizulegenden Zeitwerts von erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten und Finanzderivaten erstellt. Die übrigen finanziellen Vermögenswerte und finanziellen Verbindlichkeiten werden zu fortgeführten Anschaffungskosten ausgewiesen, ausgenommen die Finanzverbindlichkeiten, die durch die von den Fonds ausgegebenen einlösbaren Anteile entstehen.

Der Abschluss der Gesellschaft für das Berichtsjahr zum 31. Oktober 2022 wurde nach dem Grundsatz der Unternehmensfortführung erstellt, ausser für den Absolute Insight Currency Fund, dessen Abschluss nach einem anderen Grundsatz als dem der Unternehmensfortführung erstellt wurden, was gegebenenfalls eine Abschreibung der Vermögenswerte der Fonds auf den Nettoveräusserungswert erfordert.

Die Erstellung eines Abschlusses in Übereinstimmung mit FRS 102, dem für Grossbritannien und die Republik Irland geltenden Finanzberichterstattungsstandard („FRS 102“), erfordert Beurteilungen, Schätzungen und Annahmen des Managements, die die Anwendung der Bilanzierungsregeln und die ausgewiesenen Beträge der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, die Offenlegung von Eventualforderungen und Eventualverbindlichkeiten zum Datum des Abschlusses sowie die ausgewiesenen Beträge der Erträge und Aufwendungen im Geschäftsjahr betreffen. Die tatsächlich erzielten Ergebnisse können von diesen Schätzwerten abweichen.

Schätzungen und zugrunde liegende Annahmen werden laufend überprüft. Neubewertete Schätzungen im Zusammenhang mit der Bilanzierung werden in jenem Geschäftsjahr ausgewiesen, in dem die Schätzungen neu bewertet wurden.

Entsprechenserklärung

Dieser Abschluss wurde gemäss FRS 102, den OGAW-Rechtsvorschriften, den OGAW-Vorschriften der Zentralbank und irischem Recht, insbesondere dem Companies Act von 2014, erstellt.

Die Gesellschaft macht von der für offene Investmentfonds nach FRS 102 geltenden Befreiung von der Erstellung einer Kapitalflussrechnung Gebrauch.

Das Format und die Formulierung bestimmter Posten des primären Abschlusses weichen von den Vorgaben des Companies Act von 2014 ab, um die Struktur der Gesellschaft als Investmentfonds zu berücksichtigen. Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten im primären Abschluss spiegeln bestimmte Wertpapiere wider, die in der Regel von Investmentfonds gehalten werden, und der primäre Abschluss spiegelt auch Erträge und Aufwendungen im Zusammenhang mit dieser Anlagetätigkeit wider.

Anmerkungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. Oktober 2022 (Fortsetzung)

2. Zusammenfassung der wesentlichen Bilanzierungsgrundsätze (Fortsetzung)

b. Fremdwährungsumrechnung

Die Anleger der Fonds sind überwiegend in Grossbritannien ansässig. Daher erfolgen Zeichnungen und Rücknahmen für rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile hauptsächlich in Pfund Sterling („GBP“). Die Anlagestrategien, die Geschäftsabschlüsse und die Berichte über die Wertentwicklung der Fonds an die Anleger werden überwiegend in GBP ausgewiesen. Der Verwaltungsrat ist der Auffassung, dass das GBP die Währung ist, die die wirtschaftlichen Auswirkungen der zugrunde liegenden Ereignisse und Transaktionen am genauesten abbildet. Daher wird das GBP als funktionale und Darstellungswährung des Abschlusses verwendet.

Nach Ansicht des Verwaltungsrates ist für den am 9. April 2021 geschlossenen Absolute Insight Emerging Market Debt Fund aufgrund der verschiedenen Währungen, in denen Finanzierungen erhalten wurden, der US-Dollar («USD») am besten geeignet, um die wirtschaftlichen Auswirkungen der zugrunde liegenden Ereignisse und Transaktionen abzubilden. Transaktionen in Fremdwährungen wurden jeweils zum geltenden Wechselkurs am Datum des betreffenden Geschäftsvorfalles umgerechnet.

Auf Fremdwährungen lautende monetäre Vermögenswerte und Verbindlichkeiten werden zum Umrechnungskurs bei Börsenschluss des Bilanzstichtages in die funktionale Währung des Teilfonds umgerechnet. Umrechnungsdifferenzen, die bei der Umrechnung von Fremdwährungen entstehen, sowie realisierte Fremdwährungsgewinne und -verluste aus der Veräußerung bzw. Tilgung von monetären Vermögenswerten bzw. Verbindlichkeiten werden in der Gesamtergebnisrechnung erfasst. Nicht monetäre, auf Fremdwährungen lautende und zum beizulegenden Zeitwert bewertete Vermögenswerte und Verbindlichkeiten werden zu dem zum Zeitpunkt der Wertermittlung geltenden Wechselkurs in die funktionale Währung des jeweiligen Fonds umgerechnet.

Nettowedchselkursgewinne und -verluste aus monetären finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten werden in der Gesamtergebnisrechnung im Posten „Nettogewinne/-verlusts aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten“ ausgewiesen. Für die Zwecke der Erstellung eines Jahresabschlusses werden für die Erstellung der Bilanz die zum Jahresende geltenden Wechselkurse herangezogen, während die Gesamtergebnisrechnung sowie die Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens auf durchschnittlichen Wechselkursen (als Annäherung an die tatsächlichen Kurse) basieren. Wechselkursanpassungen aus der Konsolidierung in Höhe von GBP 0 (2021: GBP (6.407.000) wurden in der Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens ausgewiesen. Die Umrechnungsmethode hat keine Auswirkungen auf den Wert des Nettovermögens der einzelnen Fonds.

Dieser Abschluss wird in GBP, der funktionalen Währung der Gesellschaft, erstellt. Die Abschlüsse der Fonds werden jeweils in der funktionalen Währung des Fonds dargestellt, wie oben beschrieben. Alle Beträge wurden, sofern nicht anders angegeben, auf die nächsten Tausend gerundet.

c. Finanzinstrumente

(i) Klassifizierung

Bei der erstmaligen Anwendung von FRS 102 muss ein berichtendes Unternehmen bei der Bilanzierung seiner Finanzinstrumente entweder a) die vollständigen Anforderungen von FRS 102 in Bezug auf einfache Finanzinstrumente und sonstige Finanzinstrumente oder b) die Erfassungs- und Bewertungsvorschriften von IAS 39 Finanzinstrumente: Erfassung und Bewertung und nur die Offenlegungsanforderungen von FRS 102 in Bezug auf einfache Finanzinstrumente und sonstige Finanzinstrumente anwenden.

Die Gesellschaft hat sich dafür entschieden, die Erfassungs- und Bewertungsbestimmungen gemäss IAS 39 Finanzinstrumente: Ansatz anzuwenden und nur die Offenlegungsanforderungen von FRS 102 in Bezug auf einfache Finanzinstrumente und andere Finanzinstrumente umzusetzen.

Die Gesellschaft ordnet ihre Anlagen der Kategorie „Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert abgesetzte finanzielle Vermögenswerte“ zu.

Die Kategorie „Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzte finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten“ beinhaltet zu Handelszwecken gehaltene Finanzinstrumente sowie bei erstmaliger Erfassung erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzte Finanzinstrumente.

Zu Handelszwecken gehaltene Finanzinstrumente sind solche, die der betreffende Fonds jeweils vornehmlich zum Zwecke kurzfristiger Gewinnmitnahmen hält. Hierzu zählen Anlagen in Eigenkapitalinstrumenten, Schuldinstrumenten, Darlehen, Zinsswaps, Differenzkontrakten, Geldmarktinstrumenten, Credit Default Swaps, Futures, Devisenterminkontrakten, Optionskontrakten, Total Return Swaps und Investmentfonds. Alle Derivate einer Nettoforderungsposition (positiver beizulegender Zeitwert) werden als zu Handelszwecken gehaltene finanzielle Vermögenswerte ausgewiesen. Alle Derivate einer Nettoverbindlichkeitsposition (negativer beizulegender Zeitwert) werden als zu Handelszwecken gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten ausgewiesen.

Anmerkungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. Oktober 2022 (Fortsetzung)

2. Zusammenfassung der wesentlichen Bilanzierungsgrundsätze (Fortsetzung)

c. Finanzinstrumente (Fortsetzung)

(i) Klassifizierung (Fortsetzung)

Nicht erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzte finanzielle Verbindlichkeiten umfassen an Broker zu entrichtende Beträge, Kreditorenposten, Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen sowie finanzielle Verbindlichkeiten aus rückzahlbaren, gewinnberechtigten Anteilen. Finanzielle Vermögenswerte, die nicht erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzt werden, umfassen Zahlungsmittel und Zahlungsmittel-äquivalente, bei Brokern für Derivatekontrakte gehaltene Zahlungsmittel, Aussenstände und Forderungen aus Zeichnungen.

Die Gesellschaft klassifiziert keine finanziellen Vermögenswerte und finanziellen Verbindlichkeit in der Kategorie von Finanzinstrumenten, die bei der erstmaligen Erfassung als erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzte Finanzinstrumente eingestuft werden. Daher werden für die Geschäftsjahre zum 31. Oktober 2022 und zum 31. Oktober 2021 keine Anlagen als bei der erstmaligen Erfassung als erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzte Finanzinstrumente ausgewiesen.

(ii) Erfassung

Die Gesellschaft weist die zu Handelszwecken gehaltenen finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten an dem Tag aus, an dem sie sich zum Kauf oder Leerverkauf der Instrumente verpflichtet. Ab diesem Datum werden alle Gewinne und Verluste infolge der Veränderung des beizulegenden Zeitwerts der finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten erfasst.

(iii) Bewertung

Finanzinstrumente werden bei der erstmaligen Erfassung zum beizulegenden Zeitwert (Transaktionspreis) angesetzt.

In der Folgebewertung werden alle Instrumente, die erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzt wurden, zum Fair Value bewertet und die Fair-Value-Veränderung wird in der Gesamtergebnisrechnung erfasst.

Finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, die nicht erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden, werden anhand der Effektivzinsmethode zu fortgeführten Anschaffungskosten ausgewiesen. Die finanziellen Verbindlichkeiten aus den von der Gesellschaft ausgegebenen rückzahlbaren gewinnberechtigten Anteilen werden zum Rücknahmebetrag ausgewiesen und stellen den Anspruch der Anleger auf einen verbleibenden Anteil am Vermögen der Gesellschaft dar.

(iv) Grundsätze zur Ermittlung des beizulegenden Zeitwerts

Der beizulegende Zeitwert ist der Preis, der im ordentlichen Geschäftsgang zwischen Marktteilnehmern am Bewertungstag beim Verkauf eines Vermögenswerts vereinnahmt oder für die Übertragung einer Verbindlichkeit gezahlt worden wäre. Der beizulegende Zeitwert finanzieller Vermögenswerte und finanzieller Verbindlichkeiten, die an aktiven Märkten gehandelt werden (z. B. börsengehandelte Wertpapiere und Finanzderivate) beruht auf den notierten Schlusskursen am Bilanzstichtag.

Falls kein börsennotierter Marktpreis einer anerkannten Börse oder, bei nicht börsennotierten Finanzinstrumenten, kein Marktpreis eines Brokers/Händlers verfügbar ist, wird der beizulegende Zeitwert des Instruments anhand von Bewertungsmethoden geschätzt. Diese umfassen den Rückgriff auf kürzlich abgeschlossene Markttransaktionen zu marktüblichen Bedingungen, die Bezugnahme auf den aktuellen beizulegenden Zeitwert eines anderen, im Wesentlichen gleichen Instruments, Discounted-Cashflow-Verfahren, Optionspreismodelle oder sonstige Bewertungsmethoden, die eine verlässliche Schätzung der bei aktuellen Markttransaktionen erzielbaren Preise bieten.

Der beizulegende Zeitwert von nicht börsennotierten Finanzderivaten wird auf den Betrag geschätzt, den die Gesellschaft erhalten oder zahlen würde, um den Kontrakt zum Bilanzstichtag zu beenden, wobei das aktuelle Marktumfeld (Volatilität, angemessene Zinsstrukturkurve) und die Kreditwürdigkeit der Kontrahenten zu berücksichtigen sind. Die aus Verkäufen von Kapitalanlagen realisierten Gewinne und Verluste werden anhand der gewichteten Durchschnittskostenmethode berechnet.

(v) Nicht realisierte Gewinne und Verluste bei der Folgebewertung

Nicht realisierte Gewinne und Verluste aus Veränderungen des beizulegenden Zeitwerts von finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten, die als zu Handelszwecken gehalten klassifiziert werden, werden in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesen.

(vi) Wertminderung

Finanzielle Vermögenswerte, die zum Einstandspreis oder zu fortgeführten Anschaffungskosten ausgewiesen werden, werden am Bilanzstichtag jeweils darauf überprüft, ob es objektive Hinweise für eine Wertminderung gibt. Ist dies der Fall, wird in der Gesamtergebnisrechnung für die Wertminderung ein entsprechender Verlust ausgewiesen, und zwar als Differenz zwischen dem Buchwert des Vermögenswerts und dem Barwert der geschätzten zukünftigen Zahlungsströme, die zum ursprünglichen effektiven Zinssatz des Vermögenswerts abgezinst werden.

Anmerkungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. Oktober 2022 (Fortsetzung)

2. Zusammenfassung der wesentlichen Bilanzierungsgrundsätze (Fortsetzung)

c. Finanzinstrumente (Fortsetzung)

(vi) Wertminderung (Fortsetzung)

Verringert sich in einer Folgeperiode die für einen zu fortgeführten Anschaffungskosten angesetzten finanziellen Vermögenswert ausgewiesene Wertminderung und kann dies objektiv in Beziehung zu einem Ereignis nach der Wertminderung gesetzt werden, so wird die Wertminderung über die Gesamtergebnisrechnung wieder aufgeholt.

(vii) Ausbuchung

Ein finanzieller Vermögenswert wird ausgebucht, wenn die Gesellschaft im Namen des betreffenden Fonds keine Kontrolle mehr über die an den Vermögenswert gebundenen vertraglichen Rechte hat. Dies tritt ein, wenn die Rechte ausgeübt werden, ablaufen oder darauf verzichtet wird. Eine finanzielle Verbindlichkeit wird ausgebucht, wenn sie erlischt oder wenn die vertraglich festgelegte Verpflichtung erbracht oder ausser Kraft gesetzt wurde oder abgelaufen ist.

Zu Handelszwecken gehaltene Vermögenswerte, die verkauft werden, werden ausgebucht und die entsprechenden Zahlungsforderungen an den Käufer werden zum Zeitpunkt, an dem sich der betreffende Fonds zum Verkauf der Vermögenswerte verpflichtet, erfasst. Die Gesellschaft wendet bei der Ausbuchung zur Ermittlung der Gewinne und Verluste die gewichtete Durchschnittskostenmethode an.

Die Verpflichtungen der Gesellschaft aus Leerverkäufen werden dann als erloscht betrachtet und die entsprechenden Verbindlichkeiten ausgebucht, wenn die Gesellschaft die bei der ursprünglichen Transaktion entliehenen Wertpapiere liefert oder ersetzt. Wenn die Transaktion abgeschlossen ist, realisiert der betreffende Fonds einen Gewinn oder Verlust in Höhe der Differenz zwischen dem Verkaufspreis des Wertpapiers und den Kosten für den Ersatz des entliehenen Wertpapiers.

(viii) Spezifische Instrumente

Leerverkäufe

Bei Leerverkäufen handelt es sich um Positionen, bei denen ein Fonds ein Wertpapier, das er nicht besitzt, in Erwartung eines Rückgangs des Marktwertes des Wertpapiers verkauft hat. Sie werden als zu Handelszwecken gehaltene Verbindlichkeiten eingestuft. Zum Abschluss eines Leerverkaufs muss die Gesellschaft das Wertpapier unter Umständen zur Lieferung an den Käufer entleihen. Die Verbindlichkeit zur Wiederbeschaffung des entliehenen Wertpapiers wird für jeden Transaktionstag eines Leerverkaufs neu bewertet, und in der Gesamtergebnisrechnung wird ein nicht realisierter Gewinn oder Verlust ausgewiesen. Solange das Geschäft offen ist, entstehen dem Fonds ausserdem Kosten für alle anfallenden Dividenden oder Zinsen, die an den Verleiher des Wertpapiers zu zahlen sind.

Optionskontrakte

Optionen sind Finanzderivate, bei denen der Käufer gegen Zahlung einer Prämie das Recht hat, aber nicht dazu verpflichtet ist, ein bestimmtes zugrunde liegendes Instrument zu einem bestimmten Preis an oder vor einem bestimmten Datum entweder vom Optionsverkäufer zu kaufen oder an den Optionsverkäufer zu verkaufen. Put-Optionen sind für eine Prämie verkaufte Kontrakte, die einer Partei (dem Käufer) das Recht aber nicht die Pflicht auferlegen, der anderen Partei (dem Verkäufer) des Kontrakts eine bestimmte Menge eines Produkts oder Finanzinstruments zu einem bestimmten Preis zu verkaufen. Ähnlich sind Call-Optionen für eine Prämie verkaufte Kontrakte, die dem Käufer das Recht aber nicht die Pflicht verleihen, eine bestimmte Menge eines Produkts oder Finanzinstruments zu einem bestimmten Preis vom Verkäufer der Option zu erwerben. Optionen können auch bar abgewickelt werden. Der Fonds kann Puts und Calls sowohl kaufen als auch verkaufen. Die täglichen Wertschwankungen von Optionen werden für Bilanzierungszwecke als nicht realisierte Gewinne oder Verluste des Fonds und bei Glattstellung als realisierte Gewinne und Verluste erfasst.

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte sind ausserbörslich gehandelte vertragliche Vereinbarungen zum Kauf oder Verkauf einer bestimmten Menge eines Finanzinstruments oder einer Fremdwährung zu einem bestimmten Zeitpunkt in der Zukunft und zu einem vorher festgelegten Preis. Der Kontraktwert bzw. der Nominalwert gibt das vom Fonds mit einem Devisenterminkontrakt eingegangene Engagement an. Die Risiken solcher Finanzinstrumente ergeben sich aus den möglicherweise nachteiligen Wechselkursschwankungen. Ausserbörslich gehandelte Devisenterminkontrakte werden nicht von einer geregelten Börse sichergestellt. Folglich besteht aufgrund der möglichen Nichterfüllung von Devisenterminkontrakten durch die Gegenpartei eine Kreditrisikokomponente.

Im Rahmen ihrer Anlagestrategie schliessen die Fonds bestimmte Devisenterminkontrakte ab, die als Handelsinstrumente eingestuft und in der Bilanz zum beizulegenden Zeitwert ausgewiesen werden.

Der beizulegende Zeitwert von offenen Positionen in Devisenterminkontrakten wird als Differenz zwischen dem Preis des Kontrakts und dem beizulegenden Zeitwert auf der Grundlage der gemeldeten Marktpreise der zugrunde liegenden Basiswerte berechnet. Realisierte und nicht realisierte Gewinne und Verluste werden in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesen. Realisierte Gewinne oder Verluste umfassen Nettogewinne und -verluste aus Kontrakten, die glattgestellt oder mit anderen Kontrakten verrechnet wurden.

Anmerkungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. Oktober 2022 (Fortsetzung)

2. Zusammenfassung der wesentlichen Bilanzierungsgrundsätze (Fortsetzung)

c. Finanzinstrumente (Fortsetzung)

(viii) Spezifische Instrumente (Fortsetzung)

Recht auf Saldierung

Finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten werden nur dann saldiert und der Saldo in der Bilanz ausgewiesen, wenn die Teilfonds von Gesetzes wegen befugt sind, die Beträge gegeneinander aufzurechnen, und beabsichtigen, sie auf Nettobasis glattzustellen oder den Vermögenswert zu veräussern und die Verbindlichkeit gleichzeitig zu begleichen. Erträge und Aufwendungen werden für Gewinne und Verluste aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzten Finanzinstrumenten sowie für Wechselkursgewinne und -verluste auf Nettobasis dargestellt.

Für die finanziellen Vermögenswerte und finanziellen Verbindlichkeiten bestehen weder Saldierungsvereinbarungen noch durchsetzbare Master-Netting-Vereinbarungen oder ähnliche Vereinbarungen.

Futureskontrakte

Futureskontrakte sind Verpflichtungen zum Kauf oder zum Verkauf eines bestimmten Finanzinstruments, einer Währung, eines Rohstoffs oder eines Index zu einem bestimmten Datum in der Zukunft und zu einem festgelegten Preis. Futureskontrakte können bar abgewickelt oder durch Lieferung eines finanziellen Vermögenswerts erfüllt werden. Futures sind standardisierte, börsengehandelte Kontrakte. Einschussmargen für Futureskontrakte werden in bar oder in anderen Instrumenten geleistet und Wertveränderung der Kontrakte werden täglich ausgeglichen. Futureskontrakte sind mit einem geringen Ausfallrisiko behaftet, da es sich bei der Gegenpartei um eine Terminbörse handelt. Realisierte und nicht realisierte Gewinne und Verluste werden in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesen. Änderungen im Wert offener Futures-Positionen werden als nicht realisierte Gewinne oder Verluste aus Futureskontrakten ausgewiesen, bis die Positionen glattgestellt werden und die realisierten Gewinne und Verluste erfasst werden.

Total Return Swaps und Credit Default Swaps

Ein Total Return Swap („TRS“) ist eine Vereinbarung zwischen zwei Parteien, zu festgelegten Daten während der Laufzeit des Swaps die zu einem bestimmten Zinssatz auf einen Nominalbetrag berechneten Zinszahlungen gegen die Gesamrendite eines Marktindex oder einer Staatsanleihe einzutauschen.

Ein Credit Default Swap („CDS“) ist ein Kreditderivat, mit dem eine Partei das Kreditrisiko eines Referenzschuldners auf eine oder mehrere andere Parteien übertragen kann.

TRS und CDS werden zu Handelszwecken eingesetzt. TRS und CDS werden beim erstmaligen Ansatz zum beizulegenden Zeitwert am Abschlussstag bewertet und in der Folgebewertung zum beizulegenden Zeitwert neu bewertet. Der beizulegende Zeitwert wird von Gegenparteien eingeholt oder anhand der notierten Preise an aktiven Märkten, einschliesslich kürzlich abgeschlossener Geschäfte, bestimmt, sowie durch Bewertungstechniken, die sich je nach Fall auf Discounted-Cashflow- und Optionspreismodelle stützen. TRS und CDS werden als Vermögenswerte ausgewiesen, wenn der beizulegende Zeitwert positiv ist, und als Verbindlichkeiten, wenn der beizulegende Zeitwert negativ ist, sofern nicht die rechtliche Möglichkeit und die Absicht bestehen, Vermögenswerte und Verbindlichkeiten saldiert abzuwickeln. Einnahmen/Zahlungen aus TRS und CDS werden in der Gesamtergebnisrechnung im Nettogewinn/-verlust aus Anlagen ausgewiesen.

Differenzkontrakte

Differenzkontrakte („CFD“) sind Vereinbarungen, die zwei Parteien dazu verpflichten, in bestimmten Zeitabständen Cashflows auszutauschen. Diese beruhen auf bzw. berechnen sich auf der Grundlage von Veränderungen bestimmter Preise oder Zinssätze für eine bestimmte Menge eines Basiswerts oder eines anderweitig bestimmten Nominalwerts. Die Zahlungsströme werden in der Regel miteinander verrechnet und die Differenz wird von einer Partei an die andere gezahlt. Folglich sind die Beträge zur künftigen Begleichung der Differenzkontrakte unter Umständen höher oder niedriger als der ausgewiesene Betrag. Der letztendlich erzielte Gewinn oder Verlust hängt von den Preisen ab, zu denen die dem Differenzkontrakt zugrunde liegenden Finanzinstrumente am Fälligkeitsdatum des Differenzkontrakts bewertet werden. Die Fonds nutzen Differenzkontrakte als wirksames Mittel zur Absicherung oder um ein Engagement in bestimmten zugrunde liegenden Anlagen einzugehen. Durch Differenzkontrakte kann die Gesellschaft letztlich ein Risiko in Bezug auf Wertsteigerungen oder -verluste einer Aktie oder Anleihe oder eines aktienähnlichen Wertes eingehen - derartige Geschäfte stehen mit der Gesamtstrategie der Fonds im Einklang.

Offene CFD werden zu dem gemäss Kontrakt an die bzw. von der Gegenpartei zahlbaren Nettobetrag einschliesslich des nicht realisierten Wertzuwachses oder -verlusts aus der Veränderung des beizulegenden Zeitwerts der Referenzaktien angesetzt und in der Bilanz als „derivative Vermögenswerte/Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert“ erfasst. Realisierte Gewinne und Verluste und Veränderungen der nicht realisierten Gewinne und Verluste werden in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesen. Hält die Gesellschaft Long-Positionen in Differenzkontrakten, erhält sie die auf die zugrundeliegenden Aktien anfallenden Dividenden und zahlt Zinsen an die Gegenpartei. Im Fall leer verkaufter CFD erhält die Gesellschaft Zinsen auf den Wert des Kontrakts. Die Kontrakte werden anhand des Marktwerts des zugrundeliegenden Wertpapiers bewertet.

Anmerkungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. Oktober 2022 (Fortsetzung)

2. Zusammenfassung der wesentlichen Bilanzierungsgrundsätze (Fortsetzung)

d. Kritische Schätzungen und Beurteilungen

Bei der Erstellung von Jahresabschlüssen gemäss FRS 102 müssen bestimmte kritische Schätzungen vorgenommen werden. Ausserdem muss die Geschäftsleitung bei der Anwendung der Bilanzierungsgrundsätze der Gesellschaft Beurteilungen vornehmen. Die Schätzungen und die damit verbundenen Beurteilungen basieren auf historischen Erfahrungen und verschiedenen anderen Faktoren, die unter den gegebenen Umständen als angemessen erachtet werden und deren Ergebnisse die Grundlage für die Beurteilung der Buchwerte von Aktiva und Passiva bilden, die aus anderen Quellen nicht ohne weiteres ersichtlich sind. Die tatsächlichen Ergebnisse können von diesen Schätzungen abweichen. Die Schätzungen und zugrundeliegenden Annahmen (die wichtigsten davon sind der beizulegende Zeitwert der finanziellen Vermögenswerte/Verbindlichkeiten und die Aufwandsabgrenzungen) werden laufend überprüft. Änderungen an Schätzungen werden in dem Berichtszeitraum erfasst, in dem die Schätzung geändert wird, wenn die Änderung nur diesen Berichtszeitraum betrifft, oder in dem Berichtszeitraum der Änderung sowie in zukünftigen Berichtszeiträumen, wenn die Änderung sowohl den aktuellen als auch den zukünftigen Berichtszeitraum betrifft.

Die Bereiche der Gesellschaft, die normalerweise solche Schätzungen erfordern, sind die Bestimmung des Marktwertes bestimmter finanzieller Vermögenswerte und finanzieller Verbindlichkeiten, wie in Anmerkung 9(e) beschrieben.

e. Zinserträge und Zinsaufwendungen

Zinsen auf Einlagen bei Banken, Brokern und Kreditinstituten sowie auf Geldmarktinstrumente und Schuldtitel werden in der Gesamtergebnisrechnung nach der Effektivzinsmethode ausgewiesen und im Posten „Zinserträge/Zinsaufwendungen“ erfasst.

f. Aufwendungen

Alle Aufwendungen werden in der Gesamtergebnisrechnung nach dem Prinzip der Periodenabgrenzung erfasst.

g. Besteuerung

Die Gesellschaft ist ein Anlageorganismus im Sinne von Section 739B des Taxes Consolidation Act von 1997. Somit sind die Erträge und Gewinne der Gesellschaft nur bei Eintreten eines steuerpflichtigen Ereignisses steuerpflichtig.

Ein steuerpflichtiges Ereignis tritt in der Regel bei der Ertragsausschüttung, der Rücknahme, dem Rückkauf, der Annullierung und der Übertragung von Anteilen oder am Ende einer massgebenden Periode ein. Als „massgebender Zeitraum“ gilt ein Zeitraum von acht Jahren, der mit dem Erwerb der Anteile durch den Anteilinhaber beginnt, sowie jede folgende Periode von acht Jahren, die unmittelbar nach Ablauf des vorherigen massgebenden Zeitraums beginnt.

Im Falle eines steuerpflichtigen Ereignisses hat die Gesellschaft keine irischen Steuern zu entrichten in Bezug auf:

- a) Anteilinhaber, die zum Zeitpunkt des steuerpflichtigen Ereignisses weder in Irland ansässig sind noch ihren gewöhnlichen Aufenthalt in Irland haben, vorausgesetzt, die Gesellschaft ist im Besitz der gesetzlich erforderlichen, unterzeichneten Erklärung;
- b) bestimmte steuerbefreite Anleger, die in Irland ansässig sind, und die der Gesellschaft die gesetzlich erforderliche unterzeichnete Erklärung übergeben haben;
- c) den Umtausch von Anteilen des Anlageorganismus in andere Anteile an diesem durch einen Anteilsinhaber;
- d) Anteile, die in einem anerkannten und durch Verfügung der irischen Steuerbehörde bezeichneten Clearingsystem gehalten werden; und/oder
- e) die Übertragung von Anteilen zwischen Ehegatten und ehemaligen Ehegatten in bestimmten Fällen.

Etwaige von der Gesellschaft aus Anlagen vereinnahmte Dividenden, Zinsen und Kapitalgewinne können Quellensteuern unterliegen, die vom Ursprungsland dieser Anlageerträge bzw. -gewinne erhoben werden. Solche Steuern können von der Gesellschaft und ihren Anteilhabern möglicherweise nicht zurückgefordert werden.

Ohne eine ordnungsgemässe unterzeichnete Erklärung unterliegt die Gesellschaft beim Eintreten eines steuerpflichtigen Ereignisses irischen Steuern; die Gesellschaft behält sich das Recht vor, diese Steuerbeträge von den betreffenden Anteilhabern einzubehalten.

Während der Berichtsjahre zum 31. Oktober 2022 und 31. Oktober 2021 sind keine steuerpflichtigen Ereignisse eingetreten.

h. Rückzahlbare, gewinnberechtigende Anteile

Alle von der Gesellschaft ausgegebenen rückzahlbaren, gewinnberechtigenden Anteile verleihen dem Anleger Anspruch auf einen Rückzahlungsbetrag in bar, der dem Wert seines Anteils an den Vermögensgegenständen der Gesellschaft zum Rücknahmzeitpunkt entspricht. Gemäss FRS 102 entsteht der Gesellschaft für diese Anteile eine finanzielle Verbindlichkeit in Höhe des Barwerts des Rücknahmeerlöses.

Anmerkungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. Oktober 2022 (Fortsetzung)

2. Zusammenfassung der wesentlichen Bilanzierungsgrundsätze (Fortsetzung)

i. Ausschüttungen

Bei Fonds mit ausschüttenden Anteilsklassen beabsichtigt die Gesellschaft, den diesen Anteilen zuzurechnenden Nettoertrag und/oder Kapitalgewinn des Fonds in bestimmten Zeitabständen auszuschütten, die der Verwaltungsrat festlegt und die in der Prospektergänzung des betreffenden Fonds angegeben werden.

Bei Fonds mit thesaurierenden Anteilsklassen werden die Ausschüttungen vierteljährlich aus den diesen Anteilsklassen zuzurechnenden Gewinnen festgelegt. Die fällige Ausschüttung wird wieder in den entsprechenden Fonds angelegt; es werden bei einer solchen Wiederanlage jedoch keine zusätzlichen Anteile ausgegeben. Der Nettoinventarwert der thesaurierenden Anteilsklassen ändert sich nicht, da die Ausschüttungen am selben Tag wieder im entsprechenden Fonds angelegt werden.

Die Ausschüttungen werden aus den Gewinnen des entsprechenden Fonds gezahlt und sind die aufgelaufenen Erträge (bestehend aus allen angefallenen Erträgen einschliesslich Zinsen und Dividenden, die der entsprechende Fonds erwirtschaftet hat) abzüglich der Aufwendungen. Die auf die rückzahlbaren, gewinnberechtigten Anteile zu zahlenden Ausschüttungen werden in der Gesamtergebnisrechnung als Finanzierungskosten erfasst.

j. Nettoinventarwert je Anteil

Der in Anmerkung 17 angegebene Nettoinventarwert je Anteil der einzelnen Anteilsklassen wird berechnet, indem das Nettovermögen durch die Anzahl der rückzahlbaren, gewinnberechtigten Anteile am Ende des Geschäftsjahres geteilt wird. Die Zeichneranteile können zum eingezahlten Nennbetrag eingelöst werden und haben keinen verbleibenden Anteil am Nettovermögen der Gesellschaft. Sie haben daher keine Auswirkung auf die Berechnung des Nettoinventarwerts je Anteil.

k. Verwässerungsanpassung

An jedem Handelstag, an dem Nettozeichnungen oder -rücknahmen anfallen, kann der Verwaltungsrat (auf der Grundlage von angemessenen Faktoren, die ihm angebracht erscheinen, einschliesslich unter anderem der vorherrschenden Marktbedingungen und des Ausmasses der von Anteilsinhabern oder potenziellen Anteilsinhabern beantragten Zeichnungen oder Rücknahmen im Verhältnis zur Grösse des Fonds) beschliessen, am gehandelten Nettoinventarwert je Anteil eine Verwässerungsanpassung vorzunehmen.

Diese Anpassung soll die geschätzten Kosten der zugrunde liegenden Anlagetätigkeit des Fonds an die aktiven Anteilsinhaber weitergeben, indem der Nettoinventarwert der jeweiligen Anteilsklassen angepasst wird und somit die langfristigen Anteilsinhaber vor den mit der laufenden Zeichnungs- und Rücknahmeaktivität verbundenen Kosten geschützt werden.

Die Verwässerungsanpassung kann Handelsspreads bei den Anlagen der Fonds und den Wert von eventuell infolge des Handels angefallenen Gebühren und Abgaben berücksichtigen und einen Betrag für die Marktauswirkung enthalten. Die Verwässerungsanpassung kann sich gelegentlich aufgrund von Änderungen dieser Faktoren ändern. Verwässerungsanpassungen werden im Rahmen der Rechnungslegungsstandards bei der Bewertung von Anlagen nicht erfasst und werden somit nicht in der Bilanz ausgewiesen.

Am Ende des Geschäftsjahres zum 31. Oktober 2022 wurde keine Verwässerungsanpassung vorgenommen (2021: GBP: null).

l. Transaktionskosten

Transaktionskosten sind Mehrkosten, die direkt mit dem Kauf, der Ausgabe oder dem Verkauf eines finanziellen Vermögenswerts oder einer finanziellen Verbindlichkeit entstehen. Mehrkosten sind Kosten, die nicht entstanden wären, wenn das Finanzinstrument nicht gekauft, ausgegeben oder verkauft worden wäre. Beim erstmaligen Ansatz von finanziellen Vermögenswerten oder finanziellen Verbindlichkeiten sind diese erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert exklusive der Transaktionskosten zu erfassen, die unmittelbar dem Erwerb oder der Ausgabe des finanziellen Vermögenswerts oder der finanziellen Verbindlichkeit zuzuordnen sind und unmittelbar als Aufwand erfasst werden.

Transaktionskosten auf den Kauf und Verkauf von Schuldinstrumenten, Darlehen, Total Return Swaps, Differenzkontrakten, Geldmarktinstrumenten, Credit Default Swaps, Devisenterminkontrakten und Investmentfonds sind im Kauf- bzw. Verkaufspreis der Anlage enthalten. Es ist praktisch nicht möglich, diese Kosten auf verlässliche Weise zu ermitteln, da sie in den Kosten der Anlage eingebettet sind und nicht separat überprüft und ausgewiesen werden können. Transaktionskosten auf den Kauf und Verkauf von Aktien, Futureskontrakten und Optionen sind für jeden Fonds im Posten „Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzten finanziellen Vermögenswerten“ der Gesamtergebnisrechnung enthalten. Diese Kosten können gesondert identifiziert werden und werden in Anmerkung 12 ausgewiesen.

m. Bankguthaben und bei Brokern für Derivatkontrakte hinterlegte Zahlungsmittel

Die unter „Bankguthaben“ ausgewiesenen Beträge werden bei der Verwahrstelle gehalten, und „Bei Brokern für Derivatkontrakte hinterlegte Zahlungsmittel“ werden bei Brokern gehalten. Sie umfassen Sichteinlagen, Sicherheiten für Nachschussforderungen und andere Verbindlichkeiten gegenüber Brokern. Zahlungsmitteläquivalente sind kurzfristige, äusserst liquide Kapitalanlagen, die jederzeit in bestimmte Zahlungsmittelbeträge umgewandelt werden können und nur unwesentlichen Wertschwankungsrisiken unterliegen.

Kontokorrentkredite werden bei der Verwahrstelle gehalten.

Anmerkungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. Oktober 2022 (Fortsetzung)

2. Zusammenfassung der wesentlichen Bilanzierungsgrundsätze (Fortsetzung)

m. Bankguthaben und bei Brokern für Derivatkontrakte hinterlegte Zahlungsmittel (Fortsetzung)

Bei den Einschussmitteln handelt es sich um Barmittel, die für offene Futureskontrakte bei Brokern hinterlegt bzw. diesen geschuldet werden. Sie stellen die bei Brokern für börsengehandelte Futureskontrakte hinterlegten Barsicherheiten dar. Bei diesem Betrag handelt es sich um den von den Brokern und Gegenparteien als für die Erfüllung von Sicherheitsanforderungen angemessen angesehenen Mindestbetrag. Er unterliegt daher Beschränkungen, wird in der Bilanz der Fonds separat von den unbeschränkt verfügbaren „Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten“ ausgewiesen und ist im Posten „Bei Brokern für Derivatkontrakte hinterlegte Zahlungsmittel“ enthalten.

Bankguthaben, Kontokorrentkredite und bei Brokern für Derivatkontrakte hinterlegte Zahlungsmittel werden in der Bilanz zu fortgeführten Anschaffungskosten ausgewiesen.

n. Sicherheitsleistungen

In Bezug auf von einem Fonds gehaltene im Freiverkehr gehandelte Finanzderivate, Optionen und Futures können die Vermögenswerte eines Fonds für die Erfüllung von Sicherheitsanforderungen gegenüber Kontrahenten aus Derivatgeschäften vom bzw. im Namen des Fonds bei Brokern hinterlegt werden. Solche Vermögenswerte bleiben Eigentum des betreffenden Fonds und werden in der Bilanz als Aktiva ausgewiesen.

Von den Gegenparteien von Derivatkontrakten zugunsten des Fonds verpfändete Barmittel oder Aktien sind nicht Teil des Nettoinventarwerts des Fonds und werden am Ende des jeweiligen Anlagenverzeichnisses ausschliesslich zu Referenzzwecken angegeben.

o. Forderungen/Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Forderungen/Verbindlichkeiten

Die Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und sonstigen Forderungen werden zum beizulegenden Zeitwert zuzüglich der unmittelbar ihrem Erwerb zuzurechnenden Transaktionskosten angesetzt. Die Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und sonstigen Verbindlichkeiten werden beim erstmaligen Ansatz zum beizulegenden Zeitwert zuzüglich der unmittelbar ihrem Erwerb zuzurechnenden Transaktionskosten angesetzt. Bei der Folgebewertung werden sie zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet.

p. Wechselseitige Beteiligungen innerhalb der Gesellschaft

Bei der Erstellung des konsolidierten Abschlusses der Gesellschaft müssen die Anlagen von Fonds der Gesellschaft in Anteilen anderer Fonds der Gesellschaft (sogenannte „Querinvestitionen“) eliminiert werden, um eine doppelte Erfassung zu vermeiden.

Die wechselseitigen Beteiligungen innerhalb der Gesellschaft werden in Anmerkung 11 ausgewiesen.

3. Fester Betriebsaufwand

Insight Investment Management (Europe) Limited (die „Verwaltungsgesellschaft“) hat Anspruch auf Erstattung des festen Betriebsaufwandes aus dem Vermögen der Fonds in Höhe eines Prozentsatzes des Nettoinventarwerts der jeweiligen Anteilsklasse, der in den Prospektergänzungen und in Anmerkung 11 angegeben wird. Im Gegenzug zahlt die Verwaltungsgesellschaft eine Reihe von im Zusammenhang mit dem Betrieb der Fonds anfallenden Gebühren und Aufwendungen, darunter Verwaltungsgebühren, Verwahrstellengebühren, Prüfgebühren, Honorare des Verwaltungsrats, Vertriebsstellen- und Untervertriebsstellengebühren, Zahlstellengebühren, alle Gebühren und Aufwendungen, die im Zusammenhang mit der Registrierung und Aufrechterhaltung eines Fonds oder einer Anteilsklasse anfallen (mit Ausnahme ausserordentlicher Gebühren und Gründungskosten wie nachfolgend beschrieben), alle Rechtskosten (mit Ausnahme ausserordentlicher Rechtsdienstleistungen wie nachfolgend beschrieben) und alle sonstigen professionellen Honorare und Aufwendungen, die der Gesellschaft oder ihren Beauftragten bzw. im Namen dieser anfallen, sowie Gebühren und Aufwendungen im Zusammenhang mit der Erstellung, Veröffentlichung und Bereitstellung von Informationen für die Anteilinhaber und das Publikum.

Gebühren, die nicht aus dem festen Betriebsaufwand gezahlt werden, sind unter anderem die Anlageverwaltungs- und/oder allfällige Performancegebühren, die unmittelbaren Gründungskosten, Provisionen an Broker, steuerliche Aufwendungen, darunter die Stempelsteuer, Steuern und Abgaben bezüglich der Teilfondsvermögen sowie ausserordentliche Aufwendungen, darunter unbegrenzt die Kosten für Rechtsdienstleistungen im Zusammenhang mit allfälligen wesentlichen gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Änderungen, die die Gesellschaft betreffen.

4. Barbestände

Die unter „Bankguthaben“ ausgewiesenen Beträge werden bei der Verwahrstelle, die „bei Brokern für Derivatkontrakte hinterlegte Zahlungsmittel“ bei Brokern gehalten. Sie umfassen Sichteinlagen, Sicherheiten für Nachschussforderungen und andere Verbindlichkeiten gegenüber Brokern. Zahlungsmitteläquivalente sind kurzfristige, äusserst liquide Anlagen, die jederzeit in bestimmte Zahlungsmittelbeträge umgewandelt werden können und nur unwesentlichen Wertschwankungsrisiken unterliegen. Kontokorrentkredite werden bei der Verwahrstelle gehalten.

Die Investor Money Regulations («IMR») der Zentralbank führen im Detail die wesentlichen Änderungen der aktuellen Regeln hinsichtlich Anlegergelder auf und sollen die Transparenz und den Anlegerschutz erhöhen. Aufgrund dieser Vorschriften gelten Barkonten, die bei einer Drittbank zur Entgegennahme von Zeichnungen sowie zur Zahlung von Rücknahmegeldern und Dividenden für die Gesellschaft vorbestimmt waren, nun als Vermögenswerte der Gesellschaft. Am 31. Oktober 2022 und am 31. Oktober 2021 enthielten diese Barkonten der Gesellschaft keine wesentlichen Beträge an Zeichnungs- und Rücknahmegeldern.

Anmerkungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. Oktober 2022 (Fortsetzung)

5. Nettogewinn/(-verlust) aus finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten

Berichtsjahr zum 31. Oktober 2022:

Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten:

	Absolute Insight Currency Fund** Tsd. GBP	Insight Broad Opportunities Fund Tsd. GBP	Gesamtsumme** Tsd. GBP
Realisierter (Verlust) aus Anlagen	(6)	(152.816)	(152.822)
Veränderung der nicht realisierten (Verluste) aus Anlagen	(24)	(86.922)	(86.946)
Nettogewinn aus Fremdwährungen	35	(84.036)	(84.001)
Total	5	(323.774)	(323.769)

* Der Fonds hat seine Tätigkeit am 5. August 2022 eingestellt.

** Die Spalte „Gesamtsumme“ enthält auch Angaben von Fonds, die Anlegern in der Schweiz nicht angeboten werden.

Berichtsjahr zum 31. Oktober 2021:

Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten:

	Absolute Insight Currency Fund Tsd. GBP	Insight Broad Opportunities Fund Tsd. GBP	Gesamtsumme** Tsd. GBP
Realisierter (Verlust)/Gewinn aus Anlagen	113	349.861	345.047
Veränderung der nicht realisierten Gewinne/(Verluste) aus Anlagen	(429)	30.899	37.744
Nettogewinn/(-verlust) aus Fremdwährungen	720	29.403	36.698
Total	404	410.163	419.489

** Die Spalte „Gesamtsumme“ enthält auch Angaben von Fonds, die Anlegern in der Schweiz nicht angeboten werden. Sie wurde um die wechselseitigen Anlagen zwischen den Teilfonds bereinigt.

6. Sonstige Erträge

2022	Absolute Insight Currency Fund* Tsd. GBP	Insight Broad Opportunities Fund Tsd. GBP	Gesamtsumme** Tsd. GBP
Diverse Erträge	-	5	5
Total	-	5	5

* Der Fonds hat seine Tätigkeit am 5. August 2022 eingestellt.

** Die Spalte „Gesamtsumme“ enthält auch Angaben von Fonds, die Anlegern in der Schweiz nicht angeboten werden.

Absolute Insight Funds plc

Anmerkungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. Oktober 2022 (Fortsetzung)

6. Sonstige Erträge (Fortsetzung)

2021	Absolute Insight	Insight Broad	Gesamtsumme**
	Currency Fund	Opportunities Fund	
	Tsd. GBP	Tsd. GBP	Tsd. GBP
Erträge aus Differenzkontrakten	-	-	10
Erträge aus Swaps	-	-	85
Diverse Erträge	-	-	15
Total	-	-	110

** Die Spalte „Gesamtsumme“ enthält auch Angaben von Fonds, die Anlegern in der Schweiz nicht angeboten werden.

7. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Forderungen

2022	Absolute Insight	Insight Broad	Gesamtsumme**
	Currency Fund*	Opportunities Fund	
	Tsd. GBP	Tsd. GBP	Tsd. GBP
Aufgelaufene Zinsen	-	2.868	2.868
Dividendenforderungen	-	1.623	1.623
Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen	-	20	20
Total	-	394	394

* Der Fonds hat seine Tätigkeit am 5. August 2022 eingestellt.

** Die Spalte „Gesamtsumme“ enthält auch Angaben von Fonds, die Anlegern in der Schweiz nicht angeboten werden.

2021	Absolute Insight	Insight Broad	Gesamtsumme**
	Currency Fund	Opportunities Fund	
	Tsd. GBP	Tsd. GBP	Tsd. GBP
Aufgelaufene Zinsen	1	1.156	1.157
Dividendenforderungen	-	1.290	1.290
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	2	31	33
Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen	-	599	599
Total	3	3.076	3.079

** Die Spalte „Gesamtsumme“ enthält auch Angaben von Fonds, die Anlegern in der Schweiz nicht angeboten werden.

8. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Verbindlichkeiten

2022	Absolute Insight	Insight Broad	Gesamtsumme**
	Currency Fund*	Opportunities Fund	
	Tsd. GBP	Tsd. GBP	Tsd. GBP
Verbindlichkeiten für gekaufte Anlagen	-	-	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Fondsanteilen	-	21.702	21.702
Fällige Verwaltungsgebühren	-	886	886
Zahlbare Kapitalertragsteuer	-	45	45
Sonstige zu zahlende Gebühren	5	2.369	2.374
Total	5	25.002	25.007

* Der Fonds hat seine Tätigkeit am 5. August 2022 eingestellt.

** Die Spalte „Gesamtsumme“ enthält auch Angaben von Fonds, die Anlegern in der Schweiz nicht angeboten werden.

Anmerkungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. Oktober 2022 (Fortsetzung)

8. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Verbindlichkeiten (Fortsetzung)

2021	Absolute Insight	Insight Broad	Gesamtsumme**
	Currency Fund	Opportunities Fund	
	Tsd. GBP	Tsd. GBP	Tsd. GBP
Verbindlichkeiten für gekaufte Anlagen	101	24.429	24.530
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Fondsanteilen	31	2.218	2.249
Fällige Verwaltungsgebühren	1	1.338	1.339
Fällige Betriebskosten	1	22	22
Zahlbare Kapitalertragsteuer	-	-	1
Sonstige zu zahlende Gebühren	-	14	14
Total	134	481	523

** Die Spalte „Gesamtsumme“ enthält auch Angaben von Fonds, die Anlegern in der Schweiz nicht angeboten werden.

9. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken

In Übereinstimmung mit Absatz 34.23 von FRS 102 enthält diese Anmerkung nähere Informationen über die Art und Weise, wie die Gesellschaft die mit dem Einsatz von Finanzinstrumenten verbundenen Risiken steuert.

Die Anlagen eines Fonds in Wertpapiere und Derivate unterliegen normalen Marktschwankungen und anderen Risiken, die Investitionen in Wertpapiere und Derivate inhärent sind. Durch die Aktivitäten der einzelnen Fonds ist die Gesellschaft verschiedenen finanziellen Risiken ausgesetzt: Marktrisiko (einschliesslich des Währungsrisikos, des Zinsrisikos und des Kursrisikos), Kreditrisiko und Liquiditätsrisiko. Bei der Steuerung ihres Gesamtrisikos berücksichtigt die Gesellschaft vor allem die Unwägbarkeiten der Entwicklungen an den Finanzmärkten. Das Risikomanagement soll potenzielle nachteilige Folgen auf die finanzielle Performance der Fonds möglichst gering halten.

a. Marktrisiko

Marktrisiko ist das Risiko, dass Veränderungen der Zinssätze, Wechselkurse oder Aktien- und Rohstoffpreise den Wert eines Instruments senken oder die Kosten erhöhen. Alle gehandelten Finanzinstrumente werden zum beizulegenden Zeitwert angesetzt, und alle Veränderungen der Marktbedingungen schlagen sich direkt im Nettoertrag nieder.

(i) Kursrisiko

Der Anlageverwalter steuert das Kursrisiko der Fonds durch ein rigoroses Risikomanagement auf Ebene der einzelnen Fonds. Die Fonds investieren ihren Anlagezielen entsprechend in ein breites Spektrum von Wertpapieren, wie in Anmerkung 1 zum Abschluss ausführlich beschrieben. Die Fonds wenden zur Erwirtschaftung von absoluten Renditen eine Mischung aus qualitativen und quantitativen Techniken an.

Das Kursrisiko ergibt sich im Wesentlichen aus der Ungewissheit bezüglich der künftigen Preise der gehaltenen Finanzinstrumente. Es stellt den möglichen Verlust dar, den ein Fonds aufgrund von Markt- und Wechselkursschwankungen auf seinen Positionen erleiden kann.

Der Fonds investiert hauptsächlich an den folgenden Märkten:

- Insight Broad Opportunities Fund - Wie von seiner Anlagestrategie vorgegeben, investiert der Fonds in eine Auswahl von Derivaten und sonstigen Finanzinstrumenten.

Um das Anlagerisiko zu streuen, hält der Fonds grundsätzlich ein diversifiziertes Portfolio. Er verwendet eine Kombination aus Pair-Trades und überzeugenden Einzelkonzepten (die in der Regel mit Futures umgesetzt werden). Der Anlageverwalter ist sehr diszipliniert, sowohl was Gewinnmitnahmen als auch was die Vermeidung von Verlusten angeht, und zur Unterstützung dieses Vorgehens setzt er Stop-Loss-Limiten fest.

Anmerkungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. Oktober 2022 (Fortsetzung)

9. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

a. Marktrisiko (Fortsetzung)

(i) Kursrisiko (Fortsetzung)

Die nachfolgenden Tabellen geben einen Überblick über das Kursrisiko der Fonds: Sie enthalten die für Handelszwecke gehaltenen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Fonds zum beizulegenden Zeitwert, die Kursrisiken ausgesetzt sind, unter Angabe des jeweiligen Anteils am Nettoinventarwert („NIW“) des Fonds.

Absolute Insight Currency Fund*

	2022		2021	
	Fair Value Tsd. GBP	% des NIW	Fair Value Tsd. GBP	% des NIW
Für Handelszwecke gehaltene Schuldtitel	-	-	2.680	91,69
Für Handelszwecke gehaltene Investmentfonds	-	-	276	9,44
Für Handelszwecke gehaltene derivative Vermögenswerte	-	-	14	0,46
Für Handelszwecke gehaltene derivative Verbindlichkeiten	-	-	(15)	(0,50)
	-	-	2.955	101,09

* Der Fonds hat seine Tätigkeit am 5. August 2022 eingestellt.

Insight Broad Opportunities Fund

	2022		2021	
	Fair Value Tsd. GBP	% des NIW	Fair Value Tsd. GBP	% des NIW
Für Handelszwecke gehaltene Dividendenpapiere	25.512	1,08	32.109	0,81
Für Handelszwecke gehaltene Schuldtitel	289.096	12,26	484.706	12,23
Geldmarktinstrumente	234.504	9,94	627.535	15,83
Für Handelszwecke gehaltene Investmentfonds	1.418.584	60,13	2.400.675	60,56
Für Handelszwecke gehaltene derivative Vermögenswerte	97.969	4,09	78.924	1,92
Für Handelszwecke gehaltene derivative Verbindlichkeiten	(151.093)	(6,34)	(78.475)	(1,91)
	1.914.572	81,16	3.545.474	89,44

(ii) Zinsrisiko

Aufgrund ihrer zinstragenden finanziellen Vermögenswerte und finanziellen Verbindlichkeiten unterliegen die Fonds dem Risiko von Marktzinsschwankungen und deren Auswirkungen auf ihre Finanzpositionen und Zahlungsströme.

Die Fonds sind dem Zinsrisiko ausgesetzt, weil sich Änderungen der Marktzinsen auf den Wert ihrer Anlagen auswirken können. Die Fonds sind bestrebt, ihr Marktrisiko und somit auch ihr Zinsrisiko möglichst gering zu halten. Ein bedeutender Teil der finanziellen Vermögenswerte der einzelnen Fonds bestanden im Laufe des Berichtsjahres aus Bankguthaben, bei der Verwahrstelle und bei Brokern gehaltenen Barmitteln und Einlagen bei Kreditinstituten.

Ein Fonds, der während des Geschäftsjahres Anlagen in Schuldtiteln, einschliesslich Staats- und Unternehmensanleihen, Geldmarktinstrumenten und Differenzkontrakten hält, ist auch Zinsänderungsrisiken ausgesetzt. Die Anlagenverzeichnisse der einzelnen Fonds enthalten Angaben über die am Bilanzstichtag gehaltenen Anlagen in Schuldtiteln, Geldmarktinstrumenten und Differenzkontrakten. Bei festverzinslichen Anlagen in Schuldtiteln, Geldmarktinstrumenten und Differenzkontrakten ist der beizulegende Zeitwert dem Zinsänderungsrisiko ausgesetzt. Bei Anlagen mit an den Marktzinssätzen ausgerichteten variablen Zinssätzen wirkt sich das Zinsänderungsrisiko auf die Zahlungsströme aus.

Diese Vermögenswerte erwirtschaften erhebliche Zinserträge, und daher unterliegt ein Fonds einem gewissen Risiko aufgrund von Schwankungen bei den geltenden Marktzinssätzen.

Anmerkungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. Oktober 2022 (Fortsetzung)

9. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

a. Marktrisiko (Fortsetzung)

(ii) Zinsrisiko (Fortsetzung)

Die nachfolgenden Tabellen bieten eine Übersicht über das Zinsänderungsrisiko der einzelnen Fonds. Sie umfassen die zu Handelszwecken gehaltenen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der einzelnen Fonds zum beizulegenden Zeitwert und sind nach der vertraglichen Zinsanpassung oder dem Fälligkeitsdatum aufgeschlüsselt, je nachdem, welches Ereignis früher eintritt.

Insight Broad Opportunities Fund am 31. Oktober 2022

Tsd. GBP	<1 Monat	1 bis 3 Monate	3 Monate bis 1 Jahr	1 bis 5 Jahre	> 5 Jahre	Unverzinst	Total
Vermögenswerte							
Barmittel und Barmitteläquivalente	173.478	-	-	-	-	-	173.478
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzte finanzielle Vermögenswerte	299.280	302.080	197.829	15.428	-	1.542.065	2.356.682
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Forderungen	-	-	-	-	-	4.905	4.905
Summe der Vermögenswerte	472.758	302.080	197.829	15.428	-	1.546.970	2.535.065
Verbindlichkeiten							
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzte finanzielle Verbindlichkeiten	-	-	-	-	-	(151.093)	(151.093)
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Verbindlichkeiten	-	-	-	-	-	(25.002)	(25.002)
Inhabern rückzahlbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	-	-	-	-	-	(2.358.970)	(2.358.970)
Summe der Verbindlichkeiten	-	-	-	-	-	(2.535.065)	(2.535.065)
Durationslücke	472.758	302.080	197.829	15.428	-		

Anmerkungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. Oktober 2022 (Fortsetzung)

9. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

a. Marktrisiko (Fortsetzung)

(ii) Zinsrisiko (Fortsetzung)

Absolute Insight Currency Fund am 31. Oktober 2021

Tsd. GBP	<1 Monat	1 bis 3 Monate	3 Monate bis 1 Jahr	1 bis 5 Jahre	> 5 Jahre	Unverzinst	Total
Vermögenswerte							
Barmittel und Barmitteläquivalente	99	-	-	-	-	-	99
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzte finanzielle Vermögenswerte	1.250	1.130	300	-	-	290	2.970
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Forderungen	-	-	-	-	-	3	3
Summe der Vermögenswerte	1.349	1.130	300	-	-	293	3.072
Verbindlichkeiten							
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzte finanzielle Verbindlichkeiten	-	-	-	-	-	(15)	(15)
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Verbindlichkeiten	-	-	-	-	-	(134)	(134)
Inhabern rückzahlbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	-	-	-	-	-	(2.923)	(2.923)
Summe der Verbindlichkeiten	-	-	-	-	-	(3.072)	(3.072)
Durationslücke	1.349	1.130	300	-	-		

Anmerkungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. Oktober 2022 (Fortsetzung)

9. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

a. Marktrisiko (Fortsetzung)

(ii) Zinsrisiko (Fortsetzung)

Insight Broad Opportunities Fund am 31. Oktober 2021

Tsd. GBP	<1 Monat	1 bis 3 Monate	3 Monate bis 1 Jahr	1 bis 5 Jahre	> 5 Jahre	Unverzinst	Total
Vermögenswerte							
Barmittel und Barmitteläquivalente	211.247	-	-	-	-	-	211.247
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzte finanzielle Vermögenswerte	339.723	265.255	724.864	15.282	-	2.511.708	3.856.832
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Forderungen	-	-	-	-	-	3.076	3.076
Summe der Vermögenswerte	550.970	265.255	724.864	15.282	-	2.514.784	4.071.155
Verbindlichkeiten							
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzte finanzielle Verbindlichkeiten	-	-	-	-	-	(78.475)	(78.475)
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Verbindlichkeiten	-	-	-	-	-	(28.502)	(28.502)
Inhabern rückzahlbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	-	-	-	-	-	(3.964.178)	(3.964.178)
Summe der Verbindlichkeiten	-	-	-	-	-	(4.071.155)	(4.071.155)
Durationslücke	550.970	265.255	724.864	15.282	-		

(iii) Währungsrisiko

Der Wert der Anlagen der einzelnen Fonds kann Währungsschwankungen unterliegen, da einige der Vermögenswerte und Erträge auf andere Währungen lauten können als die Basiswährung oder funktionale Währung des betreffenden Fonds.

Somit sind die Fonds einem Wechselkursrisiko ausgesetzt, da der Wert der auf andere Währungen lautenden Wertpapiere aufgrund von Wechselkursänderungen schwanken wird. Dies hat negative Auswirkungen auf den Wert derjenigen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des betreffenden Fonds, die auf andere Währungen als die funktionale Währung des Fonds lauten.

Der Anlageverwalter hat vier Hauptbereiche identifiziert, in denen das Wechselkursrisiko Auswirkungen auf die einzelnen Fonds haben könnte:

- Wechselkursschwankungen, die sich auf den Wert von Anlagen auswirken;
- Wechselkursschwankungen, die sich auf kurzfristige temporäre Differenzen auswirken;
- Wechselkursschwankungen, die sich auf den erzielten Ertrag auswirken;
- Wechselkursschwankungen, die Auswirkungen für die Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile, welche auf andere Währungen als die funktionale Währung des Fonds lauten, haben;

Das Währungsrisiko wird genau überwacht und im Rahmen des allgemeinen Anlageprozesses berücksichtigt. Währungsabsicherungsgeschäfte mittels Devisenterminkontrakten oder Währungsfutures werden nur vorgenommen, wenn ein spezifisches Währungsrisiko festgestellt wurde.

Anmerkungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. Oktober 2022 (Fortsetzung)

9. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

a. Marktrisiko (Fortsetzung)

(iii) Währungsrisiko (Fortsetzung)

Jeder Fonds kann Erträge in anderen Währungen als seiner Basiswährung einnehmen, sodass sein Wert in der Basiswährung durch Wechselkursschwankungen beeinflusst wird.

Die folgende Tabelle bietet eine Übersicht über die Wechselkursrisiken zum 31. Oktober 2022 und zum 31. Oktober 2021 nach Berücksichtigung der Nennbeträge von Finanzderivaten.

	Absolute Insight Currency Fund* Exposure 2022	Absolute Insight Currency Fund Exposure 2021
	Tsd. GBP	Tsd. GBP
Australischer Dollar	-	(358)
Brasilianischer Real	-	(43)
Kanadischer Dollar	-	65
Chilenischer Peso	-	(18)
Chinesischer Offshore Yuan	-	(105)
Kolumbianischer Peso	-	6
Tschechische Krone	-	27
Euro	(265)	(280)
Ungarischer Forint	-	69
Indische Rupie	-	10
Indonesische Rupiah	-	1.
Israelischer Schekel	-	(50)
Japanischer Yen	-	22
Koreanischer Won	-	44
Mexikanischer Peso	-	7
Neuseeländischer Dollar	-	13
Norwegische Krone	-	(18)
Polnischer Zloty	-	6
Russischer Rubel	-	37
Singapur-Dollar	-	(13)
Südafrikanischer Rand	-	(67)
Schwedische Krone	(5)	53
Schweizer Franken	-	(5)
Taiwan-Dollar	-	(52)
Türkische Lira	-	8
US-Dollar	(55)	366
	(325)	(277)

* Der Fonds hat seine Tätigkeit am 5. August 2022 eingestellt.

Anmerkungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. Oktober 2022 (Fortsetzung)

9. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

a. Marktrisiko (Fortsetzung)

(iii) Währungsrisiko (Fortsetzung)

	Insight Broad Opportunities Fund Exposure 2022	Insight Broad Opportunities Fund Exposure 2021
	Tsd. GBP	Tsd. GBP
Australischer Dollar	(61.917)	(3.398)
Brasilianischer Real	10.550	7.795
Kanadischer Dollar	(57.926)	(41.189)
Chilenischer Peso	18	(250)
Chinesischer Offshore Yuan	(177.483)	670
Chinesischer Renminbi Yuan	2	1
Kolumbianischer Peso	1	82
Tschechische Krone	-	333
Dänische Krone	-	34
Euro	592.326	769.572
Hongkong-Dollar	14.834	12.554
Ungarischer Forint	18	920
Indische Rupie	25	128
Indonesische Rupiah	17	4
Israelischer Schekel	-	(678)
Japanischer Yen	19.697	19.060
Koreanischer Won	(48.956)	(786)
Mexikanischer Peso	3.526	(37.227)
Neuseeländischer Dollar	1.289	204
Norwegische Krone	2.805	2.723
Polnischer Zloty	22	91
Russischer Rubel	-	459
Singapur-Dollar	11	(172)
Südafrikanischer Rand	(27.461)	(37.829)
Schwedische Krone	1.751	858
Schweizer Franken	23.651	(3.604)
Taiwan-Dollar	-	(694)
Türkische Lira	(18)	118
US-Dollar	354.755	233.935
	651.537	923.714

b. Kreditrisiko

Das Kreditrisiko ist das Risiko, dass eine Gegenpartei eines Finanzinstruments ihren Verpflichtungen aus einem mit dem Fonds abgeschlossenen Geschäft nicht nachkommt. Das Kreditrisiko ist bei ausserbörslich gehandelten Finanzinstrumenten in der Regel höher, da die Gegenpartei bei ausserbörslich gehandelten Finanzinstrumenten nicht durch eine Clearingstelle abgesichert ist.

Wie oben dargelegt, wird das durch den Handel und das Anlagegeschäft entstehende Kreditrisiko im Rahmen des Risikomanagements eines Fonds gesteuert. Das Kreditrisiko der einzelnen Fonds wird auf die in der Bilanz aufgeführten Eigenkapitalinstrumente, Schuldinstrumente, CLOs, Darlehen, Optionsscheine, Total Return Swaps, Differenzkontrakte, Geldmarktinstrumente, Credit Default Swaps, Futures, Devisenterminkontrakte, Optionskontrakte, Einlagen bei Kreditinstituten und Investmentfonds verteilt.

Der Betrag des Kreditrisikos wird durch die Buchwerte der Vermögenswerte in der Bilanz dargestellt. Im Wesentlichen werden alle Finanzinstrumente von einer grossen internationalen Institution abgewickelt und verwahrt.

Anmerkungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. Oktober 2022 (Fortsetzung)

9. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

b. Kreditrisiko (Fortsetzung)

Das Risiko, dass beide Gegenparteien von Geschäften in Derivaten und anderen Instrumenten ihre Verpflichtungen nicht erfüllen könnten, wird laufend überprüft.

Um das Ausmass dieses Kreditrisikos zu steuern, tätigen die einzelnen Fonds Geschäfte mit Gegenparteien, die eine gute Bonität aufweisen, und die Gesellschaft schliesst mit jeder Gegenpartei eine Sicherungsvereinbarung ab, wonach alle nicht realisierten Gewinne aus Derivaten einen «Abruf» von Sicherheiten bei der Gegenpartei auslösen. Diese Vermögenswerte werden in einem separaten Konto gehalten, wodurch das Ausfallrisiko minimiert wird. Die Positionen werden täglich neu bewertet.

Unter dem Vorsitz des Chief Risk Officer und des Counterparty Credit Committee (CCC) des Anlageverwalters werden Richtlinien für die Auswahl und Überwachung von Brokern und Gegenparteien festgelegt. Alle Ausnahmen von diesen Richtlinien bedürfen der Genehmigung des CCC. Bei der Auswahl der Gegenparteien wird eine Bewertung der Kreditqualität, Leistungsfähigkeit, Liquidität, Preisgestaltung und operativen Effektivität der Gegenparteien vorgenommen. Die Kreditanalysefunktion des CCC von Insight innerhalb der Fixed Income Group ist dafür verantwortlich, sowohl qualitative (fundamentale Bonitätsbeurteilungen) als auch quantitative Beurteilungen aller Kontrahenten zur Berücksichtigung durch das CCC vorzunehmen. Weitere marktbasierende Faktoren sind ebenfalls enthalten, die sich auf eine Reihe von externen Faktoren beziehen, z. B. die Aktienkursentwicklung und die Spreads von Credit Default Swaps (CDS). Diese Analyse beinhaltet die Verwendung eines Screening-Tools mit einem abgestimmten Satz von quantitativen Risikoindikatoren, die einer regelmässigen Neubewertung unterzogen werden.

Für Broker, die nach dem Grundsatz „Lieferung gegen Zahlung“ vorgehen, ist kein Mindestrating einer externen Ratingagentur für die Zulassung durch das CCC erforderlich. Für Gegenparteien von OTC-Geschäften, die im Rahmen der ISDA-Vereinbarungen von Insight eingesetzt werden, ist in der Regel folgendes Mindestrating erforderlich:

- A3 von Moody's oder
- A- von S&P oder
- A- von Fitch

Ein niedrigeres Rating ist dann zulässig, wenn sich nach Ansicht von Insight Investment Management (Global) Limited die Bonität ausreichend verbessert hat, sodass die Gegenpartei die oben genannten Anforderungen erfüllt.

Die einzelnen Fonds begrenzen das Risiko von Kreditverlusten beim Handel mit Derivate durch Netting-Vereinbarungen, die sie mit den Gegenparteien (zugelassene Broker) abschliessen, mit denen sie eine beträchtliche Anzahl von Geschäften tätigen. Netting-Vereinbarungen führen nicht zu einer Verrechnung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Bilanz, da die Transaktionen in der Regel brutto abgerechnet werden. Das Kreditrisiko im Zusammenhang mit offenen Kontrakten wird durch eine Netting-Vereinbarung jedoch insofern reduziert, als alle noch ausstehenden Beträge der Gegenpartei im Falle eines Ausfalls netto ausgeglichen und verrechnet werden. Diese Netting-Vereinbarungen werden von den einzelnen Fonds separat abgeschlossen.

Abgesehen von der Verwahrstelle liegt das Engagement bei einer einzelnen Gegenpartei bei höchstens 20 % des Nettoinventarwertes jedes Fonds.

Am 31. Oktober 2022 hatten die Fonds ein Exposure gegenüber der Verwahrstelle State Street Custodial Services (Ireland) Limited (Kreditrating: AA- (2021: AA-)) und gegenüber den folgenden Gegenparteien:

Die nachstehend angegebenen Kreditratings stammen von Standard & Poor's.

31. Oktober 2022

Barclays Bank (Kreditrating: A)	Merrill Lynch (Kreditrating: A+)
BNP Paribas (Keditrating: A+)	Morgan Stanley (Keditrating: A+)
Citigroup (Keditrating: BBB+)	Natwest Market (Keditrating: A-)
Goldman Sachs (Keditrating: A+)	Royal Bank of Canada (Kreditrating: AA-)
HSBC (Kreditrating: A+)	Toronto-Dominion Bank (Kreditrating: AA-)
JP Morgan Securities Plc (Kreditrating: A+)	UBS AG (Kreditrating: A+)
Lloyds Bank (Kreditrating: A+)	Westpac Banking Corporation (Kreditrating: AA-)

Anmerkungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. Oktober 2022 (Fortsetzung)

9. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

b. Kreditrisiko (Fortsetzung)

31. Oktober 2021

Barclays Bank (Kreditrating: A)	Merrill Lynch (Kreditrating: A+)
BNP Paribas (Kreditrating: A+)	Morgan Stanley (Kreditrating: A+)
Citigroup (Kreditrating: BBB+)	Natwest Market (Kreditrating: A-)
Goldman Sachs (Kreditrating: A+)	Royal Bank of Canada (Kreditrating: AA-)
HSBC (Kreditrating: A+)	UBS AG (Kreditrating: A+)
JP Morgan Securities Plc (Kreditrating: A+)	Westpac Banking Corporation (Kreditrating: AA-)
Lloyds Bank (Kreditrating: A+)	

Falls die Gegenparteien ihre Verpflichtungen zum 31. Oktober 2022 in Bezug auf die ausgewiesenen finanziellen Vermögenswerte in allen Kategorien ausser Derivaten nicht erfüllen, dann beläuft sich das maximale Kreditrisiko (ohne Berücksichtigung der Kreditsicherheiten und sonstigen Sicherheiten) jedes Fonds auf den Buchwert der in der Bilanz und im Anlagenverzeichnis angegebenen Vermögenswerte.

Ein erheblicher Teil der Finanzanlagen jedes Fonds wurde von einer renommierten Ratingagentur als erstklassig (Investment Grade) eingestuft.

Nachfolgend sind die Anlagen Schultiteln jedes Fonds, aufgeschlüsselt nach Kreditrating angezeigt:

Absolute Insight Currency Fund*

S&P-Rating	2022		2021	
	Tsd. GBP	% des Nettovermögens	Tsd. GBP	% des Nettovermögens
AA	-	-	2.380	81,43
AA-	-	-	300	10,26
	-		2.680	

* Der Fonds hat seine Tätigkeit am 5. August 2022 eingestellt.

Insight Broad Opportunities Fund

S&P-Rating	2022		2021	
	Tsd. GBP	% des Nettovermögens	Tsd. GBP	% des Nettovermögens
AAA	136.401	5,78	162.808	4,11
AA+	60.868	2,58	2.986	0,08
AA	40.706	1,73	131.400	3,31
AA-	3.991	0,17	16.985	0,43
A+	4.473	0,19	107.503	2,71
A	3.993	0,17	3.900	0,10
A-	37.936	1,61	59.124	1,49
BBB	728	0,03	-	-
	289.096		484.706	

c. Liquiditätsrisiko

Das Vermögen der einzelnen Fonds besteht aus Anlagen in liquidierbaren Wertpapieren, die leicht verkauft werden können. Zu den Verbindlichkeiten und Risiken der einzelnen Fonds zählen primär die täglichen Barrücknahmen rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile. Wenn für diese Anteilsrücknahmen keine ausreichenden liquiden Mittel verfügbar sind, muss ein Fonds gegebenenfalls Anlagen veräußern. Daher legt er sein Vermögen hauptsächlich in Anlagen an, die an einem aktiven Markt gehandelt werden und jederzeit veräußert werden können.

Anmerkungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. Oktober 2022 (Fortsetzung)

9. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

c. Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

Die einzelnen Fonds können unter Umständen in OTC-Derivate investieren, die nicht an einem geregelten und für das Publikum zugänglichen Markt gehandelt werden und gegebenenfalls allgemein schwer zu liquidieren sind. Aufgrund dessen kann ein Fonds seine Anlagen in diesen Instrumenten unter Umständen nicht so schnell zu ihrem ungefähren beizulegenden Zeitwert liquidieren, um den Liquiditätsanforderungen zu entsprechen oder um auf besondere Ereignisse wie beispielsweise einen Rückgang der Bonität eines bestimmten Emittenten zu reagieren.

Die einzelnen Fonds können auch in börsennotierte Wertpapiere investieren, die leicht handelbar sind. Die Möglichkeit, Anlagen bei Bedarf zu veräußern, gewährleistet eine effiziente Anpassung der Anlagestrategie des Anlageverwalters. Durch die Möglichkeit des Verkaufs ist zudem auch die Finanzierung unerwarteter Rücknahmen aus einem Portfolio gesichert. Es ist wichtig, dass es unterschiedliche Anlagen gibt, die schnell handelbar sind, und der Anlageverwalter wird sicherstellen, dass nur Anlagen gehalten werden, für die ein effizienter Sekundärmarkt vorhanden ist. Der Sekundärmarkt für eine bestimmte Emission oder einen Markt kann gelegentlich weniger liquide werden. Um dieses Risiko zu minimieren, wird der Anlageverwalter ausserdem sicherstellen, dass ein Portfolio diversifiziert ist.

Die einzelnen Fonds können ausserdem in börsennotierte Investmentfonds investieren. Diese Anlagen werden als leicht verkäuflich angesehen, da ein Fonds den Grossteil seiner Bestände täglich einlösen kann.

Die nachfolgenden Tabellen zeigen die finanziellen Verbindlichkeiten und die netto abgerechneten finanziellen Verbindlichkeiten aus Derivaten, gruppiert nach Laufzeiten auf Grundlage der Restlaufzeit am Bilanzstichtag.

Insight Broad Opportunities Fund am 31. Oktober 2022

Tsd. GBP	<1 Monat	1 bis 3 Monate	3 Monate bis 1 Jahr	>1 Jahr	Ohne Fälligkeit	Total
Derivative finanzielle Verbindlichkeiten	(80.385)	(66.084)	-	-	(4.624)	(151.093)
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Verbindlichkeiten	(25.002)	-	-	-	-	(25.002)
Inhabern rückzahlbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	(2.358.970)	-	-	-	-	(2.358.970)
	(2.464.357)	(66.084)	-	-	(4.624)	(2.535.065)

Absolute Insight Currency Fund am 31. Oktober 2021

Tsd. GBP	<1 Monat	1 bis 3 Monate	3 Monate bis 1 Jahr	>1 Jahr	Ohne Fälligkeit	Total
Derivative finanzielle Verbindlichkeiten	(13)	(2)	-	-	-	(15)
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Verbindlichkeiten	(134)	-	-	-	-	(134)
Inhabern rückzahlbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	(2.923)	-	-	-	-	(2.923)
	(3.070)	(2)	-	-	-	(3.072)

Anmerkungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. Oktober 2022 (Fortsetzung)

9. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

c. Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

Insight Broad Opportunities Fund am 31. Oktober 2021

Tsd. GBP	<1 Monat	1 bis 3 Monate	3 Monate bis 1 Jahr	>1 Jahr	Ohne Fälligkeit	Total
Derivative finanzielle Verbindlichkeiten	(25.149)	(46.947)	(32)	-	(6.347)	(78.475)
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Verbindlichkeiten	(28.502)	-	-	-	-	(28.502)
Inhabern rückzahlbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	(3.964.178)	-	-	-	-	(3.964.178)
	(4.017.829)	(46.947)	(32)	-	(6.347)	(4.071.155)

d. mit besonderen Instrumenten verbundene Risiken

(i) Forwardkontrakte

Devisenterminkontrakte sind ausserbörslich gehandelte vertragliche Vereinbarungen zum Kauf oder Verkauf einer bestimmten Menge eines Finanzinstruments oder einer Fremdwährung zu einem bestimmten Zeitpunkt in der Zukunft und zu einem vorher festgelegten Preis. Der Kontraktwert bzw. der Nominalwert gibt das vom Fonds mit einem Devisenterminkontrakt eingegangene Engagement an. Die Risiken solcher Finanzinstrumente ergeben sich aus den möglicherweise nachteiligen Wechselkursschwankungen. Ausserbörslich gehandelte Devisenterminkontrakte werden nicht von einer geregelten Börse sichergestellt. Folglich besteht aufgrund der möglichen Nichterfüllung von Devisenterminkontrakten durch die Gegenpartei eine Kreditrisikokomponente.

Aufgrund der im Vergleich zur nominalen Kontraktgrösse in der Regel geringen Margenerfordernisse kann mit Devisenterminkontrakten typischerweise ein stark gehebeltes Engagement im Basiswert eingegangen werden, das für den Fonds zu beträchtlichen Verlusten führen kann. Das Nettoengagement aus Terminpositionen der Fonds am 31. Oktober 2022 wird in die funktionale Währung des betreffenden Fonds umgerechnet und in seinem Anlagenverzeichnis angegeben.

(ii) Optionskontrakte

Optionen sind Finanzderivate, bei denen der Käufer gegen Zahlung einer Prämie das Recht hat, aber nicht dazu verpflichtet ist, ein bestimmtes zugrunde liegendes Instrument zu einem bestimmten Preis an oder vor einem bestimmten Datum entweder vom Optionsverkäufer zu kaufen (Call-Option) oder an den Optionsverkäufer zu verkaufen (Put-Option). Die täglichen Wertschwankungen von Optionen werden für Bilanzierungszwecke als nicht realisierte Gewinne oder Verluste des Fonds und bei Glattstellung als realisierte Gewinne und Verluste erfasst. Bei ausserbörslich gehandelten Optionskontrakten entsteht ein Kreditrisiko in Bezug auf die Gegenpartei.

(iii) Futureskontrakte

Futureskontrakte sind Verpflichtungen zum Kauf oder zum Verkauf eines bestimmten Finanzinstruments, einer Währung, eines Rohstoffs oder eines Index zu einem bestimmten Datum in der Zukunft und zu einem festgelegten Preis. Futureskontrakte können bar abgewickelt oder durch Lieferung eines finanziellen Vermögenswerts erfüllt werden. Futures sind standardisierte, börsengehandelte Kontrakte. Einschussmargen für Futureskontrakte werden in bar oder in anderen Instrumenten geleistet und Wertveränderung der Kontrakte werden täglich ausgeglichen. Futureskontrakte sind mit einem geringen Ausfallrisiko behaftet, da es sich bei der Gegenpartei um eine Terminbörse handelt.

(iv) Kreditausfallswaps und Total Return Swaps

Mit dem Abschluss von Kreditausfallswaps und Total Return Swaps setzen sich die Fonds Marktrisiken aus, die mit dem Halten des Referenzwertes vergleichbar sind. Das erzielte Engagement erfordert allerdings normalerweise einen vergleichsweise geringen Kapitaleinsatz. Die Gewinne oder Verluste der Fonds können daher unter Umständen bedeutend grösser sein als der anfängliche Einsatz.

Anmerkungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. Oktober 2022 (Fortsetzung)

9. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

d. mit besonderen Instrumenten verbundene Risiken (Fortsetzung)

(v) Differenzkontrakte

CFD sind Vereinbarungen, die zwei Parteien dazu verpflichten, in bestimmten Zeitabständen Zahlungsströme auszutauschen. Diese beruhen auf bzw. berechnen sich auf der Grundlage von Veränderungen bestimmter Preise oder Zinssätze für eine bestimmte Menge eines Basiswerts oder eines anderweitig bestimmten Nominalwerts. Die Zahlungsströme werden in der Regel miteinander verrechnet und die Differenz wird von einer Partei an die andere gezahlt. Folglich sind die Beträge zur künftigen Begleichung der Differenzkontrakte unter Umständen höher oder niedriger als der ausgewiesene Betrag. Der letztendlich erzielte Gewinn oder Verlust hängt von den Preisen ab, zu denen die dem Differenzkontrakt zugrunde liegenden Finanzinstrumente am Fälligkeitsdatum des Differenzkontrakts bewertet werden. Die Fonds nutzen Differenzkontrakte als wirksames Mittel zur Absicherung oder um ein Engagement in bestimmten zugrunde liegenden Anlagen einzugehen. Durch Differenzkontrakte kann die Gesellschaft letztlich ein Risiko in Bezug auf Wertsteigerungen oder -verluste einer Aktie oder Anleihe oder eines aktienähnlichen Wertes eingehen - derartige Geschäfte stehen mit der Gesamtstrategie der Fonds im Einklang.

e. Angaben zum beizulegenden Zeitwert

Laut dem Abschnitt von FRS 102 zur Offenlegung des beizulegenden Zeitwerts („Fair Value: Disclosure“) muss die Gesellschaft Angaben zum beizulegenden Zeitwert auf der Grundlage der Zeitwerthierarchie machen, anhand derer die Bewertungen des beizulegenden Zeitwerts für die finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten kategorisiert werden. Diese Angaben stützen sich auf eine dreistufige Zeitwerthierarchie für die im Rahmen der Bewertungstechniken zur Bemessung des beizulegenden Zeitwerts verwendeten Bewertungsparameter:

- (i) Stufe 1 – An aktiven Märkten notierte, unangepasste Preise für identische Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten, die am Bewertungstag abgerufen werden können.
- (ii) Stufe 2 – Bewertungsparameter, die für den Vermögenswert bzw. die Verbindlichkeit entweder direkt oder indirekt beobachtbar sind (abgeleitete Marktdaten), aber keine notierten Preise im Sinne der Stufe 1 sind.
- (iii) Stufe 3 – Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten, für die Bewertungsparameter nicht beobachtbar sind (d. h. es sind keine Marktdaten verfügbar).

Die Stufe in der Zeitwerthierarchie, der die Bewertung des beizulegenden Zeitwerts gesamthaft zugeteilt wird, richtet sich nach der niedrigsten Stufe eines Bewertungsparameters, der für die Bemessung des beizulegenden Zeitwerts von Bedeutung ist. Wenn zur Ermittlung des beizulegenden Zeitwerts beobachtbare Parameter verwendet werden, die bedeutende Anpassungen auf der Grundlage von nicht beobachtbaren Parametern erfordern, ist die Bewertung der 3. Stufe zuzuordnen. Bei der Beurteilung der Bedeutung eines bestimmten Parameters für die vollumfängliche Bewertung des beizulegenden Zeitwerts müssen die für den Vermögenswert oder die Verbindlichkeit spezifischen Faktoren berücksichtigt werden.

Die Bestimmung, was als „beobachtbar“ gilt, erfordert in wesentlichem Masse eine Beurteilung durch die Gesellschaft. Die Gesellschaft hält solche Daten für „beobachtbar“, die am Markt leicht verfügbar sind, regelmässig veröffentlicht oder aktualisiert werden, zuverlässig, nachprüfbar und nicht unternehmensspezifisch sind und aus unabhängigen Quellen stammen, deren Verfasser am relevanten Markt tätig sind.

Die Ebene in der Zeitwerthierarchie, der die Bewertung des beizulegenden Zeitwerts gesamthaft zugeteilt wird, richtet sich nach der niedrigsten Stufe eines Bewertungsparameters, der für die Bemessung des beizulegenden Zeitwerts von Bedeutung ist. Anlagen, deren Wert anhand von an aktiven Märkten notierten Preisen bestimmt wird und die somit der Stufe 1 zuzuordnen sind, umfassen an aktiven Märkten notierte Aktien, Investmentfonds, kurzfristige Einlagen und börsengehandelte Derivate (Futures). Die Gesellschaft nimmt keine Anpassungen an den notierten Preisen dieser Instrumente vor.

Finanzinstrumente, die an nicht als aktiv geltenden Märkten gehandelt werden, aber auf der Grundlage von Preisnotierungen, Händler-Quotes oder alternativen Kursquellen bewertet werden und sich auf beobachtbare Bewertungsparameter stützen, werden der Stufe 2 zugeordnet. Darunter fallen Anleihen, Investmentfonds ohne vollständige Notierung und ohne Rücknahmebeschränkungen sowie OTC-Derivate (Swaps, Optionen, Devisenterminkontrakte und Differenzkontrakte).

Für die auf Stufe 3 klassifizierten Anlagen gibt es im Wesentlichen keine beobachtbaren Bewertungsparameter, da sie nicht regelmässig gehandelt werden.

Anmerkungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. Oktober 2022 (Fortsetzung)

9. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

e. Angaben zum beizulegenden Zeitwert (Fortsetzung)

In den nachfolgenden Tabellen sind die zum 31. Oktober 2022 erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Finanzinstrumente der einzelnen Teilfonds nach der Stufe der Zeitwerthierarchie, gemäss welcher der beizulegende Zeitwert ermittelt wird, aufgeführt:

31. Oktober 2022

Insight Broad Opportunities Fund

Tsd. GBP	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Total
Zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Beteiligungspapiere	20.078	5.434	-	25.512
Schuldtitel	257.639	31.457	-	289.096
Geldmarktinstrumente	234.504	-	-	234.504
Einlagen bei Kreditinstituten	291.017	-	-	291.017
Investmentfonds	632.287	786.297	-	1.418.584
Devisenforwards	-	18.720	-	18.720
Optionen	14.779	52.303	-	67.082
Futureskontrakte	6.165	-	-	6.165
Total Return Swaps	-	2.152	-	2.152
Differenzkontrakte	-	3.850	-	3.850
	1.456.469	900.213	-	2.356.682
Zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Devisenterminkontrakte	-	(42.999)	-	(42.999)
Optionen	(12.454)	(47.297)	-	(59.751)
Futureskontrakte	(29.535)	(6.724)	-	(36.259)
Total Return Swaps	-	(7.460)	-	(7.460)
Differenzkontrakte	-	(4.624)	-	(4.624)
	(41.989)	(109.104)	-	(151.093)
	1.414.480	791.109	-	2.205.589

Anmerkungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. Oktober 2022 (Fortsetzung)

9. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

e. Angaben zum beizulegenden Zeitwert (Fortsetzung)

In den nachfolgenden Tabellen sind die zum 31. Oktober 2021 erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Finanzinstrumente der einzelnen Teilfonds nach der Stufe der Zeitwerthierarchie, gemäss welcher der beizulegende Zeitwert ermittelt wird, aufgeführt:

31. Oktober 2021

Absolute Insight Currency Fund

Tsd. GBP	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Total
Zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Schuldtitle	2.680	-	-	2.680
Investmentfonds	-	276	-	276
Devisenforwards	-	10	-	10
Optionen	-	4	-	4
	2.680	290	-	2.970
Zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Devisenterminkontrakte	-	(9)	-	(9)
Optionen	-	(6)	-	(6)
	-	(15)	-	(15)
	2.680	275	-	2.955

Insight Broad Opportunities Fund

Tsd. GBP	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Total
Zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Beteiligungspapiere	32.109	-	-	32.109
Schuldtitle	440.268	44.438	-	484.706
Geldmarktinstrumente	621.036	6.499	-	627.535
Einlagen bei Kreditinstituten	232.883	-	-	232.883
Investmentfonds	1.174.683	1.225.992	-	2.400.675
Devisenforwards	-	13.878	-	13.878
Optionen	15.281	21.127	-	36.408
Futureskontrakte	17.059	-	-	17.059
Total Return Swaps	-	3.925	-	3.925
Differenzkontrakte	-	7.654	-	7.654
	2.533.319	1.323.513	-	3.856.832
Zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Devisenterminkontrakte	-	(18.950)	-	(18.950)
Optionen	(11.058)	(21.434)	-	(32.492)
Futureskontrakte	(20.654)	-	-	(20.654)
Total Return Swaps	-	(32)	-	(32)
Differenzkontrakte	-	(6.347)	-	(6.347)
	(31.712)	(46.763)	-	(78.475)
	2.501.607	1.276.750	-	3.778.357

Anmerkungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. Oktober 2022 (Fortsetzung)

9. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

e. Angaben zum beizulegenden Zeitwert (Fortsetzung)

Übertragungen zwischen den einzelnen Stufen der Zeitwerthierarchie sind dann vorzunehmen, wenn sich die Kursquelle oder die Kursermittlungsmethode einer Anlage derart ändert, dass gemäss dem Companies Accounting Act von 2014 eine Umklassifizierung erforderlich wird.

Am 31. Oktober 2022 und am 31. Oktober 2021 wurden keine Wertpapiere auf Stufe 3 klassifiziert.

f. Gesamtrisiko

Der Anlageverwalter ermittelt das Gesamtrisiko der Fonds nach der absoluten VaR-Methode. Bei dem verwendeten Berechnungsmodell handelt es sich um eine historische Simulation mit einem Konfidenzniveau von 99 %, einer Haltedauer von 5 Tagen für den Absolute Insight Currency Fund, bzw. einer Haltedauer von 1 Tag für den Insight Broad Opportunities Fund. Sie basiert auf historischen Daten der letzten 5 Jahre für den Absolute Insight Currency Fund bzw. von 1 Jahr für den Insight Broad Opportunities..

Der Mindest-, der Höchst- und der Durchschnitts-VaR, der während der Geschäftsjahre berechnet wurde, sowie der Grad der eingesetzten Hebelung während der Geschäftsjahre waren:

Fonds - 2022	Minimaler VaR	Maximaler VaR	Durchschnittlicher VaR	Hebelung
Absolute Insight Currency Fund*	-	0,71 %	0,33%	-
Insight Broad Opportunities Fund	0,50 %	1,83 %	1,00 %	297,23 %

* Der Fonds hat seine Tätigkeit am 5. August 2022 eingestellt.

Fonds - 2021	Minimaler VaR	Maximaler VaR	Durchschnittlicher VaR	Hebelung
Absolute Insight Currency Fund	0,28 %	2,32 %	1,16 %	255,80 %
Insight Broad Opportunities Fund	1,13 %	2,18 %	1,71 %	193,17 %

g. Sicherheitsleistungen

Der Wert der von den Fonds gehaltenen und verpfändeten Barmittel für Derivatkontrakte umfasst Einschussmittel für offene Futureskontrakte und Barsicherheiten, welche die Fonds im Zusammenhang mit den von ihnen gehaltenen ausserbörslichen Derivaten verpfändet und entgegengenommen haben.

Die Kreditratings der in den folgenden Tabellen aufgeführten Gegenparteien sind in der Anmerkung 9(b) genau aufgeführt.

Guthaben auf Margin-Konten

Am 31. Oktober 2022 bestanden die folgenden Guthaben auf Margin-Konten:

Gegenpartei	Fonds	Betrag in Tsd.
Goldman Sachs	Insight Broad Opportunities Fund	GBP 105.550

Am 31. Oktober 2021 bestanden die folgenden Guthaben auf Margin-Konten:

Gegenpartei	Fonds	Betrag in Tsd.
Goldman Sachs	Insight Broad Opportunities Fund	GBP 181.737

Anmerkungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. Oktober 2022 (Fortsetzung)

9. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

g. Sicherheitsleistungen (Fortsetzung)

Barsicherheiten

Die folgenden Beträge waren zum 31. Oktober 2022 bei den folgenden Gegenparteien verpfändet oder als Barsicherheit hinterlegt:

Gegenpartei	Fonds	Barsicherheiten bei Gegenparteien in Tsd.	Zu leistende Barsicherheiten in Tsd.
Barclays Bank	Insight Broad Opportunities Fund	GBP 1.410	GBP -
BNP Paribas	Insight Broad Opportunities Fund	GBP 1.330	GBP -
Citigroup	Insight Broad Opportunities Fund	GBP 7.980	GBP -
Goldman Sachs	Insight Broad Opportunities Fund	GBP 470	GBP -
JP Morgan Chase	Insight Broad Opportunities Fund	GBP 650	GBP -
Lloyds Bank	Insight Broad Opportunities Fund	GBP 3.210	GBP -
Morgan Stanley	Insight Broad Opportunities Fund	GBP 9.860	GBP -
Toronto-Dominion Bank	Insight Broad Opportunities Fund	GBP 8.795	GBP -

Die folgenden Beträge waren zum 31. Oktober 2021 bei den folgenden Gegenparteien verpfändet oder als Barsicherheit hinterlegt:

Gegenpartei	Fonds	Barsicherheiten bei Gegenparteien in Tsd.	Zu leistende Barsicherheiten in Tsd.
Barclays Bank	Insight Broad Opportunities Fund	GBP 1.780	GBP -
BNP Paribas	Insight Broad Opportunities Fund	GBP 5.440	GBP -
Goldman Sachs	Insight Broad Opportunities Fund	GBP 450	GBP -
JP Morgan Chase	Insight Broad Opportunities Fund	GBP 1.850	GBP -
Royal Bank of Canada	Insight Broad Opportunities Fund	GBP 360	GBP -
UBS AG	Insight Broad Opportunities Fund	GBP 1.190	GBP -

10. Anteilskapital

Das genehmigte Anteilskapital der Gesellschaft beläuft sich auf 2 Zeichneranteile à 1 Euro und 1.000.000.000.000 nennwertlose Anteile, die zunächst als nicht klassifizierte Anteile festgelegt werden. Die nicht klassifizierten Anteile stehen zur Ausgabe als rückzahlbare, gewinnberechtigende Anteile der Teilfonds der Gesellschaft zur Verfügung. Der Verwaltungsrat kann nach Massgabe der von ihm festgelegten Rechte und Einschränkungen alle nicht klassifizierten Anteile als rückzahlbare, gewinnberechtigende Anteile eines Teilfonds ausgeben.

Anteile können nur als voll eingezahlte Anteile ausgegeben werden und haben keinen Nennwert. Der Betrag des eingezahlten Anteilskapitals der Gesellschaft entspricht jederzeit dem Nettoinventarwert der Gesellschaft.

Die das Anteilskapital der Gesellschaft darstellenden rückzahlbaren, gewinnberechtigenden Anteile sind an sich eine Verbindlichkeit der Gesellschaft. Die rückzahlbaren, gewinnberechtigenden Anteile können an jedem Handelstag zum Nettoinventarwert je Anteil zurückgegeben werden. Die Gesellschaft unterliegt keinen von aussen auferlegten Kapitalanforderungen.

Die nachfolgende Aufstellung bietet einen Überblick über die im laufenden Jahr und im vorangegangenen Geschäftsjahr erfolgten Anteilstransaktionen. Alle Erlöse aus der Ausgabe von rückzahlbaren, gewinnberechtigenden Anteilen und aus Zahlungen für rückzahlbare, gewinnberechtigende Anteile werden in der Basiswährung des Teilfonds dargestellt.

Anmerkungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. Oktober 2022 (Fortsetzung)

10. Anteilskapital (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Oktober 2022:

	Bei Jahresbeginn	Ausgegebene Anteile	Zurückgenommene Anteile	Bei Jahresende
Absolute Insight Currency Fund*				
Sterling-Klasse S GBP	1.930.743	73.416	(2.004.159)	-
Sterling-Klasse Ap GBP	29.856	-	(29.856)	-
Sterling Class B3p GBP	241.512	1.140	(242.652)	-
Euro-Klasse S EUR ¹	2.000	-	(2.000)	-
Euro-Klasse B1p EUR ¹	5.257	-	(5.257)	-
Dollar-Klasse S USD ¹	2.000	-	(2.000)	-
Schwedische Kronen-Klasse Ap SEK ¹	54.909	7.798	(62.707)	-
	Erlös aus der Ausgabe von Anteilen Tsd. GBP	Zahlung für die Rücknahme von Anteilen Tsd. GBP		
Absolute Insight Currency Fund*				
Sterling-Klasse S GBP	100	(2.705)		
Sterling-Klasse Ap GBP	-	(27)		
Sterling-Klasse B3p GBP	1	(234)		
Euro-Klasse S EUR ¹	-	(2)		
Euro-Klasse B1p EUR ¹	-	(4)		
Dollar-Klasse S USD ¹	-	(2)		
Schwedische Kronen-Klasse Ap SEK ¹	5	(41)		
Total	106	(3.015)		
	Bei Jahresbeginn	Ausgegebene Anteile	Zurückgenommene Anteile	Bei Jahresende
Insight Broad Opportunities Fund				
Sterling-Klasse S GBP	244.960.457	9.936.080	(169.844.675)	85.051.862
Sterling-Klasse A GBP	103.202	-	-	103.202
Sterling-Klasse B1 GBP	1.533.331.612	85.986.695	(631.303.612)	988.014.695
Sterling-Klasse B1p GBP	2.391.947	-	(1.892.680)	499.267
Euro-Klasse S EUR ¹	55.124.656	-	(26.978.416)	28.146.240
Euro-Klasse B1 EUR ¹	552.637.406	55.932.046	(79.807.439)	528.762.013
Dollar-Klasse S USD ^{1,2}	106.818.450	-	(106.818.450)	-
Dollar-Klasse A1 USD ¹	3.000	-	-	3.000
Dollar-Klasse B1 USD ¹	43.025.094	3.795.164	(11.043.744)	35.776.514
Schweizer Franken-Klasse B1 CHF ¹	9.357.517	22.877.569	-	32.235.086
Yen-Klasse B1 JPY ¹	35.990.771	-	(58.727)	35.932.044

Anmerkungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. Oktober 2022 (Fortsetzung)

10. Anteilskapital (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Oktober 2022 (Fortsetzung):

	Erlös aus der Ausgabe von Anteilen Tsd. GBP	Zahlung für die Rücknahme von Anteilen Tsd. GBP
Insight Broad Opportunities Fund		
Sterling-Klasse S GBP	15.700	(249.708)
Sterling-Klasse A GBP	-	-
Sterling-Klasse B1 GBP	144.511	(1.036.712)
Sterling-Klasse B1p GBP	-	(2.987)
Euro-Klasse S EUR ¹	-	(26.169)
Euro-Klasse B1 EUR ¹	62.315	(87.199)
Dollar-Klasse S USD ^{1, 2}	-	(139.232)
Dollar-Klasse A1 USD ¹	-	-
Dollar-Klasse B1 USD ¹	3.437	(10.143)
Schweizer Franken-Klasse B1 CHF ¹	20.646	-
Yen-Klasse B1 JPY ¹	-	(43)
Total	246.609	(1.552.193)

* Der Fonds hat seine Tätigkeit am 5. August 2022 eingestellt.

¹ Abgesicherte Anteilsklasse.

² Am 16. Dezember 2021 vollständig zurückgenommen.

Für das Geschäftsjahr zum 31. Oktober 2021:

	Bei Jahresbeginn	Ausgegebene Anteile	Zurückgenom- mene Anteile	Bei Jahresende
Absolute Insight Currency Fund*				
Sterling-Klasse S GBP	33.167.152	149.975	(31.386.384)	1.930.743
Sterling-Klasse Ap GBP	45.794	-	(15.938)	29.856
Sterling-Klasse B2p GBP ²	2.000	-	(2.000)	-
Sterling Class B3p GBP	295.705	46.848	(101.041)	241.512
Euro-Klasse S EUR ¹	2.000	-	-	2.000
Euro-Klasse B1p EUR ¹	5.257	-	-	5.257
Dollar-Klasse S USD ¹	2.000	-	-	2.000
Dollar-Klasse B2p USD ^{1,3}	2.003.075	36.829	(2.039.904)	-
Schwedische Kronen-Klasse Ap SEK ¹	86.473	1.792	(33.356)	54.909
Yen-Klasse B2p JPY ^{1,2}	2.500	-	(2.500)	-

	Erlös aus der Ausgabe von Anteilen Tsd. GBP	Zahlung für die Rücknahme von Anteilen Tsd. GBP
Absolute Insight Currency Fund		
Sterling-Klasse S GBP	208	(43.689)
Sterling-Klasse Ap GBP	-	(15)
Sterling-Klasse B2p GBP ²	-	(2)
Sterling Class B3p GBP	47	(100)
Euro-Klasse S EUR ¹	-	-
Euro-Klasse B1p EUR ¹	-	-
Dollar-Klasse S USD ¹	-	-
Dollar-Klasse B2p USD ^{1, 3}	28	(1.512)
Schwedische Kronen-Klasse Ap SEK ¹	1	(25)
Yen-Klasse B2p JPY ^{1, 2}	-	1.
Total	284	(45.344)

Anmerkungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. Oktober 2022 (Fortsetzung)

10. Anteilskapital (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Oktober 2021:

	Bei Jahresbeginn	Ausgegebene Anteile	Zurückgenom- mene Anteile	Bei Jahresende
Insight Broad Opportunities Fund				
Sterling-Klasse S GBP	279.807.477	-	(34.847.020)	244.960.457
Sterling-Klasse A GBP	103.202	-	-	103.202
Sterling-Klasse B1 GBP	1.772.000.559	192.922.655	(431.591.602)	1.533.331.612
Sterling-Klasse B1p GBP	11.182.536	-	(8.790.589)	2.391.947
Euro-Klasse S EUR ¹	175.610.864	366.808	(120.853.016)	55.124.656
Euro-Klasse B1 EUR ¹	613.748.081	84.612.716	(145.723.391)	552.637.406
Dollar-Klasse S USD ¹	152.210.349	15.714.119	(61.106.018)	106.818.450
Dollar-Klasse A1 USD ¹	3.000	-	-	3.000
Dollar-Klasse B1 USD ¹	52.691.523	1.862.540	(11.528.969)	43.025.094
Schweizer Franken-Klasse B1 CHF ¹	9.820.429	-	(462.912)	9.357.517
Yen-Klasse B1 JPY ¹	36.615.101	-	(624.330)	35.990.771

	Erlös aus der Ausgabe von Anteilen Tsd. GBP	Zahlung für die Rücknahme von Anteilen Tsd. GBP
Insight Broad Opportunities Fund		
Sterling-Klasse S GBP	-	(51.225)
Sterling-Klasse A GBP	-	-
Sterling-Klasse B1 GBP	322.385	(720.298)
Sterling-Klasse B1p GBP	-	(14.662)
Euro-Klasse S EUR ¹	385	(124.905)
Euro-Klasse B1 EUR ¹	96.617	(166.024)
Dollar-Klasse S USD ¹	19.479	(73.592)
Dollar-Klasse A1 USD ¹	-	-
Dollar-Klasse B1 USD ¹	1.564	(9.632)
Schweizer Franken-Klasse B1 CHF ¹	-	(396)
Yen-Klasse B1 JPY ¹	-	(494)
Total	440.430	(1.161.228)

Anmerkungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. Oktober 2022 (Fortsetzung)

11. Nahestehende Unternehmen

Anlagen in nahestehenden Unternehmen

Am Ende des Berichtsjahres hielten folgende Fonds Beteiligungen an der Insight Liquidity Funds Plc, für die Insight Investment Funds Management Limited als Anlageverwalter und Insight Investment Management (Europe) Limited als Verwaltungsgesellschaft bestellt ist. In der nachstehenden Tabelle ist der Fair Value dieser Anlagen am 31. Oktober 2022 und am 31. Oktober 2021 aufgeführt.

Name des Fonds	31. Oktober 2022 Fair Value der Anlage (Tsd.)	31. Oktober 2021 Fair Value der Anlage (Tsd.)
Absolute Insight Currency Fund*	GBP 0	GBP 276
Insight Broad Opportunities Fund	GBP 758.759	GBP 989.611

* Der Teilfonds hat seine Aktivität am 5. August 2022 eingestellt.

Dies hat für die betreffenden Teilfonds keine Auswirkungen auf die Verwaltungsgebühren, da es sich jeweils um Anlagen der Anteilsklasse 2 handelt, für die in den betreffenden Teilfonds keine Verwaltungsgebühren anfallen.

Am Ende des Berichtsjahres hielt der folgende Fonds Beteiligungen an der Insight Global Funds II Plc, für die Insight Investment Management (Global) Limited ebenfalls als Anlageverwalter und Insight Investment Management (Europe) Limited als Verwaltungsgesellschaft bestellt ist.

Name des Fonds	31. Oktober 2022 Fair Value der Anlage (Tsd.)	31. Oktober 2021 Fair Value der Anlage (Tsd.)
Insight Broad Opportunities Fund	GBP 52.162	GBP 57.703

Am Ende des Berichtsjahres hielt der folgende Fonds Beteiligungen an der BNY Mellon Global Funds Plc, für die Insight Investment Management (Global) Limited ebenfalls als Anlageverwalter bestellt ist.

Name des Fonds	31. Oktober 2022 Fair Value der Anlage (Tsd.)	31. Oktober 2021 Fair Value der Anlage (Tsd.)
Insight Broad Opportunities Fund	GBP 41.665	GBP 178.678

Absolute Insight Funds plc

Anmerkungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. Oktober 2022 (Fortsetzung)

11. Nahestehende Unternehmen (Fortsetzung)

Anlagen in nahestehenden Unternehmen (Fortsetzung)

Die Fonds zahlen keine Verwaltungsgebühren für ihre Anlagen in Insight Global Funds II Plc oder BNY Mellon Global Funds Plc.

Die nachstehende Tabelle zeigt die im Berichtsjahr zum 31. Oktober 2022 mit nahestehenden Unternehmen getätigten Kauf- und Verkaufstransaktionen:

Fonds mit Anlagen in nahestehenden Unternehmen

Unternehmen	Nahestehendes Unternehmen - Teilfonds	Währung	Käufe Tsd.	Verkäufe Tsd.
Absolute Insight Currency Fund	Insight Liquidity Funds Plc - GBP Liquidity Plus Fund	GBP	-	277
Insight Broad Opportunities Fund	BNY Mellon Global Funds Plc - Absolute Return Equity Fund	GBP	12.385	-
Insight Broad Opportunities Fund	BNY Mellon Global Funds Plc - Efficient U.S. High Yield Beta Fund	GBP	-	39.427
Insight Broad Opportunities Fund	BNY Mellon Global Funds Plc - Efficient US Fallen Angels Beta Fund	GBP	17.858	75.061
Insight Broad Opportunities Fund	BNY Mellon Global Funds Plc - Emerging Markets Corporate Debt Fund	GBP	-	27.624
Insight Broad Opportunities Fund	Insight Global Funds II Plc - Global (ex-UK) Bond Fund	GBP	-	3.637
Insight Broad Opportunities Fund	Insight Liquidity Funds Plc - EUR Liquidity II Fund	GBP	201.270	289.963
Insight Broad Opportunities Fund	Insight Liquidity Funds Plc - GBP Liquidity Fund	GBP	2.816.243	3.118.222
Insight Broad Opportunities Fund	Insight Liquidity Funds Plc - GBP Liquidity Plus Fund	GBP	251.400	106.320

Die nachstehende Tabelle zeigt die im Berichtsjahr zum 31. Oktober 2021 mit nahestehenden Unternehmen getätigten Kauf- und Verkaufstransaktionen:

Fonds mit Anlagen in nahestehenden Unternehmen

Unternehmen	Nahestehendes Unternehmen - Teilfonds	Währung	Käufe Tsd.	Verkäufe Tsd.
Absolute Insight Currency Fund	Insight Liquidity Funds Plc - GBP Liquidity Plus Fund	GBP	-	4.000
Insight Broad Opportunities Fund	Absolute Insight Credit Fund	GBP	-	28.522
Insight Broad Opportunities Fund	Absolute Insight Currency Fund	GBP	-	9.204
Insight Broad Opportunities Fund	Absolute Insight Emerging Market Debt Fund	GBP	-	24.166
Insight Broad Opportunities Fund	BNY Mellon Global Funds Plc - Efficient U.S. High Yield Beta Fund	GBP	40.262	-
Insight Broad Opportunities Fund	BNY Mellon Global Funds Plc - BNY Mellon Efficient US Fallen Angels Beta Fund	GBP	78.454	-
Insight Broad Opportunities Fund	BNY Mellon Global Funds Plc - Emerging Markets Debt Fund	GBP	14.370	-
Insight Broad Opportunities Fund	Insight Investment Discretionary Funds ICVC -UK Corporate All Maturities Bond Fund	GBP	-	33.593
Insight Broad Opportunities Fund	Insight Liquidity Funds Plc - EUR Cash Fund	GBP	441.895	178.503
Insight Broad Opportunities Fund	Insight Liquidity Funds Plc - GBP Liquidity Fund	GBP	2.894.480	2.488.070

Anmerkungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. Oktober 2022 (Fortsetzung)

11. Nahestehende Unternehmen (Fortsetzung)

Querinvestitionen innerhalb der Gesellschaft

Am 31. Oktober 2022 und am 31. Oktober 2021 bestanden keine Kreuzbeteiligungen zwischen Fonds.

Verwaltungsgebühren

Insight Investment Management (Europe) Limited wurde zur Verwaltungsgesellschaft der Gesellschaft bestellt. Der Verwaltungsgesellschaft wird aus dem Vermögen der Fonds ein fester Betriebsaufwand erstattet. Die Verwaltungsgesellschaft zahlt aus dem festen Betriebsaufwand eine Reihe von Gebühren, darunter Verwaltungsstellen-, Verwahrstellen- und Prüfgebühren, Honorare der Verwaltungsratsmitglieder und sonstige Aufwendungen. Die von der Verwaltungsgesellschaft für die Geschäftsjahre zum 31. Oktober 2022 und 31. Oktober 2021 in Rechnung gestellten Beträge sind der Gesamtergebnisrechnung zu entnehmen.

Fester Betriebsaufwand

Der Feste Betriebsaufwand in Prozent des NIW jeder Klasse wird nachfolgend aufgeführt:

	Absolute Insight Currency Fund*	Insight Broad Opportunities Fund
Sterling-Klasse S GBP	0,22%	0,07%
Sterling-Klasse A GBP	-	0,07%
Sterling-Klasse Ap GBP	0,22%	-
Sterling-Klasse B1 GBP	-	0,07%
Sterling-Klasse B1p GBP	-	0,07%
Sterling Class B3p GBP	0,22%	-
Euro-Klasse S EUR	0,26%	0,11 %
Euro-Klasse B1 EUR	-	0,11 %
Euro-Klasse B1p EUR	0,26%	-
Dollar-Klasse S USD	0,26%	0,11 %
Dollar-Klasse A1 USD	-	0,11 %
Dollar-Klasse B1 USD	-	0,11 %
Schwedische Krone-Klasse Ap SEK	0,26%	-
Schweizer Franken-Klasse B1 CHF	-	0,11 %
Yen-Klasse B1 JPY	-	0,11 %

* Der Fonds hat seine Tätigkeit am 5. August 2022 eingestellt.

Anlageverwalter

Insight Investment Management (Global) Limited fungiert als Anlageverwalter der Gesellschaft. Im Geschäftsjahr zum 31. Oktober 2022 und 31. Oktober 2021 hielt sie Anteile an den folgenden Fonds:

	Anteilsbestand	
	31. Oktober 2022	31. Oktober 2021
Absolute Insight Currency Fund*	-	4.000

* Der Fonds hat seine Tätigkeit am 5. August 2022 eingestellt.

Anmerkungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. Oktober 2022 (Fortsetzung)

11. Nahestehende Unternehmen (Fortsetzung)

Anlageverwaltungsgebühren

In Bezug auf die verschiedenen Anteile der Klassen A und B hat der Anlageverwalter Anspruch auf eine Gebühr, die als ein Prozentsatz des Nettoinventarwerts der jeweiligen Anteilsklasse nach den in der untenstehenden Tabelle aufgeführten Sätzen berechnet wird. Diese Gebühr wird an jedem Handelstag berechnet und abgegrenzt und ist monatlich rückwirkend zahlbar.

Für den Absolute Insight Currency Fund gilt:

Klasse Ap Sterling/Schwedische Krone	1,50 %
Klasse B1p Euro	1,00 %
Klasse B3p Sterling	0,75 %

Für den Insight Broad Opportunities Fund gilt:

Klasse A Sterling	0,85 %
Klasse A1 Dollar	1,50 %
Klasse B1 Sterling/Euro/Dollar/Yen/Schweizer Franken	0,50 %
Klasse B1p Sterling	0,30 %

Für die Anteile der Klasse S hat die Gesellschaft keine Anlageverwaltungsgebühr zu zahlen.

Die für die Geschäftsjahre zum 31. Oktober 2022 und 31. Oktober 2021 in Rechnung gestellten Beträge sind der Gesamtergebnisrechnung zu entnehmen, die zahlbaren Beträge der Bilanz.

Performancegebühren

Der Anlageverwalter hat Anspruch auf eine erfolgsabhängige Anlageverwaltungsgebühr (die „Performancegebühr“), die für jeden Leistungszeitraum im Nachhinein zu zahlen ist. Aus dem den Anteilsklassen Ap, B1p und B3p zuzurechnenden Nettovermögen ist eine Performancegebühr zu zahlen, die 10 % des am Ende eines Performancezeitraums über den angestrebten Nettoinventarwert je Anteil hinausgehenden Nettoinventarwertes je Anteil entspricht.

Die Performancegebühren für die Geschäftsjahre zum 31. Oktober 2022 und 31. Oktober 2021 sind der Gesamtergebnisrechnung zu entnehmen.

Zum 31. Oktober 2022 und zum 31. Oktober 2021 waren die folgenden Performancegebühren zu zahlen:

	Absolute Insight Currency Fund*	Insight Broad Opportunities Fund	Gesamtsumme**
	Tsd. GBP	Tsd. GBP	Tsd. GBP
2022	-	-	-
2021	-	22	22

* Der Fonds hat seine Tätigkeit am 5. August 2022 eingestellt.

** Die Spalte „Gesamtsumme“ enthält auch Angaben zu Fonds, die Anlegern in der Schweiz nicht angeboten werden.

Die Performancegebühr wird am Ende des Leistungszeitraums (wie im Folgenden definiert) für jeden einzelnen in Umlauf befindlichen Anteil berechnet, und die für eine bestimmte Anteilsklasse zu zahlende Gesamtgebühr ist die Summe aller dieser Einzelberechnungen in Bezug auf diese Anteilsklasse.

Anmerkungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. Oktober 2022 (Fortsetzung)

11. Nahestehende Unternehmen (Fortsetzung)

Performancegebühren (Fortsetzung)

Die Performancegebühr für einen bestimmten im Umlauf befindlichen Anteil wird fällig, wenn beide der folgenden Bedingungen erfüllt sind:

- Die prozentuale Zunahme des NIW pro Anteil über den Leistungszeitraum liegt über einer über denselben Zeitraum angestrebten Zuwachsrate, der sogenannten Hurdle Rate für diesen Anteil (wie nachfolgend definiert); und
- der NIW pro Anteil am Ende des Leistungszeitraums übersteigt die High Water Mark für diesen Anteil, die dem höchsten NIW pro Anteil am Ende aller vorausgegangenen Leistungszeiträume für diesen Anteil (oder dem Ausgabepreis, wenn der Anteil während des laufenden Leistungszeitraums ausgegeben wurde) entspricht.

Die folgende Tabelle zeigt die tatsächlich angefallenen Performancegebühren pro Anteilsklasse der Fonds.

Absolute Insight Currency Fund*

	31/10/2022		31/10/2021	
	Tsd. GBP	% des Nettovermögens	Tsd. GBP	% des Nettovermögens
Sterling-Klasse B3p GBP	-	-	-	0,00 %
Dollar-Klasse B2p USD	-	-	1,00	0,16 %

* Der Fonds hat seine Tätigkeit am 5. August 2022 eingestellt.

Insight Broad Opportunities Fund

	31/10/2022		31/10/2021	
	Tsd. GBP	% des Nettovermögens	Tsd. GBP	% des Nettovermögens
Sterling-Klasse B1p GBP	5	0,17 %	74	0,53 %

Der Leistungszeitraum beginnt normalerweise am 1. Januar und endet am 31. Dezember, aber im Falle der Erstausgabe von Anteilen einer Klasse läuft der erste Leistungszeitraum ab dem Datum der Ausgabe bis zum darauffolgenden 31. Dezember. Bei der Rücknahme von Anteilen endet der Leistungszeitraum für die zurückgenommenen Anteile am Tag der Rücknahme, und eine allfällige Performancegebühr ist innerhalb eines Monats fällig und zahlbar.

Seit dem 1. Januar 2019 beträgt die Performancegebühr für jede betroffene Anteilsklasse 10 % des Betrags, um den der NIW pro Anteil am Ende des Leistungszeitraums den angestrebten NIW pro Anteil übersteigt. Der angestrebte NIW pro Anteil entspricht dem NIW pro Anteil am Ende des vorhergehenden Leistungszeitraums (oder dem Ausgabepreis, wenn der Anteil im laufenden Leistungszeitraum ausgegeben wurde), multipliziert mit der Hurdle Rate + 1 oder der High Water Mark für diesen Anteil, je nachdem, welcher Wert grösser ist. Die Performancegebühr ist einen Monat nach Ablauf des Leistungszeitraums zu zahlen.

Bei einer Rücknahme von Anteilen wird die Rücknahme den bestehenden in Umlauf befindlichen Anteilen zugeordnet, um auf einer angemessenen und gerechten Grundlage - wie mit der Verwahrstelle vereinbart - zu bestimmen, welche konkreten Anteile zurückgenommen werden. Die insgesamt zu zahlende Performancegebühr ist die wie oben erläutert berechnete Performancegebühr, die den auf derselben Grundlage zurückgenommenen Anteilen zuzuordnen ist.

Die Hurdle Rate für EUR-Anteile ist der 3-Monats-EURIBID, definiert als 3-Monats-EURIBOR (die vom Europäischen Bankenverband festgelegte Euro InterBank Offered Rate), minus 0,1 %.

Die Hurdle Rate für GBP-Anteile ist der über 90 Tage aufgezinste SONIA, definiert als Sterling Overnight Index Average.

Die Hurdle Rate für USD-Anteile ist der über 90 Tage aufgezinste SOFR, definiert als Secured Overnight Financing Rate.

Die Hurdle Rate für JPY-Anteile ist der über 90 Tage aufgezinste TONAR, definiert als Tokyo Overnight Average Rate.

Die Hurdle Rate für SEK-Anteile ist der 3-Monats-STIBOR (die von der Swedish Bankers' Association festgelegte Stockholm Interbank Offered Rate) minus 0,125 %.

Die Hurdle Rate für CHF-Anteile ist der über 90 Tage aufgezinste SARON, definiert als Swiss Average Rate Overnight.

Für die Anteilsklasse S und die Anteilsklasse B1 des Insight Broad Opportunities Fund fallen der Gesellschaft keine Performancegebühren an.

Absolute Insight Funds plc

Anmerkungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. Oktober 2022 (Fortsetzung)

12. Sonstige wesentliche Gebühren

Verwaltungsrats honorare

Diejenigen Mitglieder des Verwaltungsrats, die Direktoren, Partner, Mitglieder der Geschäftsführung oder Angestellte des Anlageverwalters oder des Untereinlageverwalters oder eines mit diesen verbundenen Unternehmens sind, haben Anspruch auf Vergütung ihrer Dienste als Mitglieder des Verwaltungsrats durch die Gesellschaft, sie haben jedoch auf diesen Anspruch verzichtet. Demzufolge wird davon ausgegangen, dass im Geschäftsjahr zum 31. Oktober 2022 die Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrats nicht mehr als EUR 75.000 betragen wird. Die Mitglieder des Verwaltungsrats haben Anspruch auf Erstattung ihrer bei der Erfüllung ihrer Pflichten als Mitglieder des Verwaltungsrats entstandenen angemessenen und mit Quittungen belegten Auslagen.

Die Vergütung der Verwaltungsratsmitglieder ist im festen Betriebsaufwand enthalten, wie in Anmerkung 3 und Anmerkung 11 dargelegt.

Die Gesamtvergütung der Verwaltungsratsmitglieder für das Geschäftsjahr zum 31. Oktober 2022 betrug GBP 41.000 (2021: GBP 42.000). Davon standen am Jahresende noch GBP 10.000 (2021: GBP 3.000) zur Zahlung aus.

Verwaltungsstellengebühr

Die Verwaltungsstelle hat Anspruch auf eine jährliche Gebühr, die aus dem Nettovermögen jedes Fonds gezahlt wird. Die Gebühr wird zu marktüblichen Sätzen erhoben, die von Zeit zu Zeit vereinbart werden, und beträgt maximal 1 % des Nettoinventarwertes jedes Fonds. Sie wird an jedem Handelstag abgegrenzt und ist rückwirkend monatlich zahlbar. Die Verwaltungsstelle hat zudem Anspruch auf Erstattung aller angemessenen Aufwendungen, vereinbarten Transaktions- und sonstigen Kosten (zu branchenüblichen Sätzen) sowie ihrer sonstigen Auslagen aus dem Vermögen des Fonds.

Die Verwaltungsstellengebühr ist in den festen Betriebskosten enthalten, wie in Anmerkung 3 und Anmerkung 11 dargelegt.

Verwahrstellengebühr

Die Verwahrstelle hat Anspruch auf eine jährlichen Gebühr, die aus dem Nettovermögen jedes Fonds gezahlt wird. Die Gebühr wird zu marktüblichen Sätzen erhoben, die von Zeit zu Zeit vereinbart werden, und beträgt maximal 0,5 % des Nettoinventarwertes jedes Fonds. Sie wird an jedem Handelstag abgegrenzt und ist rückwirkend monatlich zahlbar (gegebenenfalls zuzüglich Mehrwertsteuer). Die Verwahrstelle hat zudem Anspruch auf Unterverwahrstellengebühren zu branchenüblichen Sätzen sowie auf Erstattung der vereinbarten Transaktionskosten (zu branchenüblichen Sätzen) und ihrer sonstigen Auslagen aus dem Vermögen des Fonds.

Die Verwahrstellengebühr ist in den festen Betriebskosten enthalten, wie in Anmerkung 3 und Anmerkung 11 dargelegt.

Honorar des Abschlussprüfers

Der gesetzliche Abschlussprüfer, KPMG Ireland, hat für die Erbringung von Dienstleistungen für die Gesellschaft insgesamt folgende Beträge erhalten

(ohne Mehrwertsteuer und einschliesslich von Auslagen):

	2022	2021
	Tsd. GBP	Tsd. GBP
Gesetzliche Abschlussprüfung	35	52
Sonstige Bestätigungsleistungen	null	null
Steuerberatung	8	8
Andere nicht prüfungsbezogene Dienstleistungen	null	null

Das Honorar des Abschlussprüfers ist in den festen Betriebskosten enthalten, wie in Anmerkung 3 und Anmerkung 11 dargelegt.

Anmerkungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. Oktober 2022 (Fortsetzung)

12. Sonstige wesentliche Gebühren (Fortsetzung)

Transaktionskosten

In den Geschäftsjahren zum 31. Oktober 2022 und zum 31. Oktober 2021 sind den Fonds die folgenden Transaktionskosten für den Kauf und Verkauf von Anlagen angefallen:

	2022	2021
	Tsd.	Tsd.
Absolute Insight Currency Fund**	GBP 38	GBP 32
Insight Broad Opportunities Fund	GBP 215	GBP 243

** Der Fonds hat seine Tätigkeit am 5. August 2022 eingestellt.

13. Ausschüttungen

Für die thesaurierenden Anteilsklassen von Anlegern in der Schweiz angebotenen Fonds wurden in den Geschäftsjahren zum 31. Oktober 2022 und zum 31. Oktober 2021 keine Ausschüttungen festgesetzt:

14. Effiziente Portfolioverwaltung

Die Fonds können zu Anlagezwecken oder zum Zwecke einer effizienten Portfolioverwaltung Derivatgeschäfte abschliessen. Der Ausdruck „effiziente Portfolioverwaltung“ bezieht sich auf Transaktionen, die mit dem Ziel abgeschlossen werden, Risiken oder Kosten zu reduzieren oder mit einem geeigneten Risikoniveau zusätzliches Kapital für den Fonds zu generieren, wobei das in der jeweiligen Prospektergänzung beschriebene Risikoprofil des Teilfonds berücksichtigt wird. Der Fonds kann auch OTC-Derivate einsetzen.

Der Insight Broad Opportunities Fund schliesst zur effizienten Portfolioverwaltung und zur Absicherung der einzelnen Anteilsklassen Devisenterminkontrakte ab. Der Absolute Insight Currency Fund schliesst zur effizienten Portfolioverwaltung und zur Absicherung der einzelnen Anteilsklassen Devisenterminkontrakte ab.

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft hat entschieden, den Absolute Insight Currency Fund am 5. August 2022 zu schliessen und seine Auflösung eingeleitet. Der Verwaltungsrat kam zu dem Schluss, dass es aufgrund einer Verringerung des Nettoinventarwerts des Fonds nicht mehr möglich war, diesen effizient zu verwalten. Nach Abschluss der Auflösung wird der Widerruf der Zulassung des Fonds bei der Zentralbank beantragt.

Die mit den einzelnen Finanzderivaten verbundenen Gewinne/(Verluste) werden in Anmerkung 5 „Nettogewinn/(-verlust) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten“ ausgewiesen. Einzelheiten zu allfälligen am 31. Oktober 2022 offenen Finanzderivaten sowie Angaben über die nicht realisierten Gewinne/(Verluste) und die Gegenparteien jeder Position sind dem Anlagenverzeichnis des jeweiligen Teilfonds zu entnehmen. Einzelheiten zu allfälligen Sicherheiten, die die Fonds von Gegenparteien Kontrahenten in Bezug auf offene Finanzderivate erhalten haben, sind am Ende des jeweiligen Anlagenverzeichnisses aufgeführt. Die Gesellschaft weist die zu Handelszwecken gehaltenen finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten an dem Tag aus, an dem sie sich zum Kauf oder Leerverkauf der Instrumente verpflichtet. Ab diesem Datum werden alle Gewinne und Verluste infolge der Veränderung des beizulegenden Zeitwerts der finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten erfasst.

Derivaterisiko

Derivate (wie z. B. Swaps) sind hochspezialisierte Instrumente, für die andere Anlagetechniken und Risikoanalysen als für die mit Aktien und Schuldtiteln verbundenen Geschäfte erforderlich sind. Der Einsatz von Derivaten erfordert nicht nur ein Verständnis der zugrunde liegenden Instrumente, sondern auch der Derivate selbst. So erfordern insbesondere der Einsatz und die Komplexität von Derivaten die Durchführung angemessener Kontrollen zur Überwachung der abgeschlossenen Transaktionen und die Fähigkeit, das Risiko einzuschätzen, das ein Derivatgeschäft dem Portfolio einbringt. Es kann nicht garantiert oder zugesichert werden, dass der Einsatz von Derivaten zum Erreichen der Anlageziele eines Teilfonds beitragen oder führen wird. Beim Abschluss von Derivatgeschäften achtet der Teilfonds darauf, dass es sich bei den Maklern und Kontrahenten wie im Prospekt beschrieben um Kreditinstitute handelt, die über ein bestimmtes Mindestrating einer anerkannten Rating-Agentur verfügen.

Am 31. Oktober 2022 und am 31. Oktober 2021 verfügten sämtliche Kontrahenten für Derivatgeschäfte und alle Sicherheitengeber über ein Rating oberhalb des erforderlichen Mindestratings.

Anmerkungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. Oktober 2022 (Fortsetzung)

15. Wechselkurse bei Börsenschluss

Zum 31. Oktober 2022 und zum 31. Oktober 2021 galten die folgenden Wechselkurse zum GBP:

Währung	31. Oktober 2022	31. Oktober 2021
Australischer Dollar	1,806	1,828
Brasilianischer Real	6,223	7,782
Kanadischer Dollar	1,576	1,701
Chilenischer Peso	1.088,448	1.115,125
Chinesischer Offshore Yuan	8,450	8,812
Chinesischer Renminbi Yuan	8,421	8,821
Kolumbianischer Peso	5.576,535	5.209,661
Tschechische Krone	-	30,365
Dänische Krone	-	8,799
Euro	1,161	1,183
Hongkong-Dollar	9,056	10,719
Ungarischer Forint	476,611	426,679
Indische Rupie	95,505	103,216
Indonesische Rupiah	17.995,613	19.528,477
Israelischer Schekel	-	4,347
Japanischer Yen	171,568	156,786
Koreanischer Won	1.643,459	1.610,729
Mexikanischer Peso	22,930	28,218
Neuseeländischer Dollar	1,991	1,921
Norwegische Krone	11,982	11,515
Polnischer Zloty	5,478	5,460
Russischer Rubel	-	97,437
Singapur-Dollar	1,634	1,855
Südafrikanischer Rand	21,210	21,022
Schwedische Krone	12,675	11,748
Schweizer Franken	1,153	1,256
Taiwan-Dollar	37,177	38,331
Türkische Lira	21,478	13,238
US-Dollar	1,154	1,378

Der durchschnittliche GBP/USD-Wechselkurs im Geschäftsjahr zum 31. Oktober 2022 betrug 1,253 (2021: 1,372).

Zum 31. Oktober 2022 und zum 31. Oktober 2021 galten die folgenden Wechselkurse zum USD:

Währung	31. Oktober 2022	31. Oktober 2021
Chinesischer Renminbi Yuan	-	6,399
Kolumbianischer Peso	-	3.779,500

Der durchschnittliche USD/GBP-Wechselkurs im Geschäftsjahr zum 31. Oktober 2022 betrug 0,801 (2021: 0,729).

16. Getrennte Haftung

Die Haftung zwischen den Teilfonds der Gesellschaft ist getrennt. Daher sind sämtliche im Namen eines Teilfonds eingegangenen oder diesem zuzurechnenden Verbindlichkeiten ausschliesslich aus dem Vermögen dieses Teilfonds zu begleichen.

Anmerkungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. Oktober 2022 (Fortsetzung)

17. Vergleich des gehandelten Nettovermögens

Nachfolgend ist der Nettoinventarwert je Anteil für jede Klasse rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile aufgeführt:

Absolute Insight Currency Fund**	31/10/2022	31/10/2021	31/10/2020
Sterling-Klasse S GBP	-	1,3548	1,3762
Sterling-Klasse Ap GBP	-	0,9161	0,9445
Sterling-Klasse B2p GBP ²	-	-	0,9668
Sterling Class B3p GBP	-	0,9675	0,9903
Euro-Klasse S EUR ¹	-	0,9458	0,9670
Euro-Klasse B1p EUR ¹	-	0,8964	0,9255
Dollar-Klasse S USD ¹	-	1,0557	1,0699
Dollar-Klasse B2p USD ^{1,3}	-	-	1,0121
Schwedische Kronen-Klasse Ap SEK ¹	-	8,2688	8,5464
Yen-Klasse B2p JPY ^{1,2}	-	-	89,7119

Nachfolgend ist der Nettoinventarwert je Anteil für jede Klasse rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile aufgeführt:

Absolute Insight Credit Fund****	31/10/2022	31/10/2021	31/10/2020
Sterling-Klasse S GBP	-	-	2,6215
Sterling-Klasse Ap GBP	-	-	1,3914
Sterling-Klasse B1p GBP	-	-	2,1617
Sterling-Klasse B1p2 GBP	-	-	1,3218
Sterling-Klasse B2p2 GBP	-	-	1,3260
Euro-Klasse S EUR ¹	-	-	1,3785
Euro-Klasse Ap EUR ¹	-	-	1,0655
Euro-Klasse Ap2 EUR ¹	-	-	0,9371
Euro-Klasse B1p EUR ¹	-	-	1,6240
Euro-Klasse B1p2 EUR ¹	-	-	1,2361
Euro-Klasse B2p2 EUR ¹	-	-	1,2514
Dollar-Klasse S USD ¹	-	-	1,5625
Dollar-Klasse Ap USD ¹	-	-	1,1915
Dollar-Klasse B2p2 USD ¹	-	-	1,3915

Insight Broad Opportunities Fund	31/10/2022	31/10/2021	31/10/2020
Sterling-Klasse S GBP	1,4377	1,5734	1,3861
Sterling-Klasse A GBP	1,0235	1,1296	1,0036
Sterling-Klasse B1 GBP	1,5846	1,7429	1,5430
Sterling-Klasse B1p GBP	1,5457	1,6987	1,5092
Euro-Klasse S EUR ¹	1,1072	1,2267	1,0873
Euro-Klasse B1 EUR ¹	1,2243	1,3632	1,2143
Dollar-Klasse S USD ^{1,4}	-	1,7312	1,5196
Dollar-Klasse A1 USD ¹	0,9935	1,0971	0,9776
Dollar-Klasse B1 USD ¹	1,1001	1,2032	1,0614
Schweizer Franken-Klasse B1 CHF ¹	0,9884	1,1023	0,9838
Yen-Klasse B1 JPY ¹	110,6797	122,7623	108,7831

** Der Fonds hat seine Tätigkeit am 5. August 2022 eingestellt.

¹ Abgesicherte Anteilsklasse.

² Am 2. September 2021 vollständig zurückgenommen.

³ Am 5. Mai 2021 vollständig zurückgenommen.

⁴ Am 16. Dezember 2021 vollständig zurückgenommen.

Nachfolgend ist der Gesamtnettoinventarwert für jede Klasse rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile aufgeführt:

Absolute Insight Currency Fund**	31/10/2022	31/10/2021	31/10/2020
Sterling-Klasse S GBP	-	2.615.796	45.643.639
Sterling-Klasse Ap GBP	-	27.352	43.255
Sterling-Klasse B2p GBP ²	-	-	1.934
Sterling Class B3p GBP	-	233.666	292.829
Euro-Klasse S EUR ¹	-	1.892	1.934
Euro-Klasse B1p EUR ¹	-	4.712	4.866
Dollar-Klasse S USD ¹	-	2.111	2.140
Dollar-Klasse B2p USD ^{1,3}	-	-	2.027.285
Schwedische Kronen-Klasse Ap SEK ¹	-	454.033	739.037
Yen-Klasse B2p JPY ^{1,2}	-	-	224.282

Anmerkungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. Oktober 2022 (Fortsetzung)

17. Vergleich des gehandelten Nettovermögens (Fortsetzung)

Nachfolgend ist der Gesamtnettoinventarwert für jede Klasse rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile aufgeführt:

Insight Broad Opportunities Fund	31/10/2022	31/10/2021	31/10/2020
Sterling-Klasse S GBP	122.278.066	385.431.158	387.836.324
Sterling-Klasse A GBP	105.625	116.582	103.569
Sterling-Klasse B1 GBP	1.565.585.457	2.672.384.901	2.734.155.164
Sterling-Klasse B1p GBP	771.740	4.063.226	16.876.808
Euro-Klasse S EUR ¹	31.164.126	67.622.105	190.949.668
Euro-Klasse B1 EUR ¹	647.340.454	753.377.364	745.260.833
Dollar-Klasse S USD ^{1,4}	-	184.919.298	231.305.838
Dollar-Klasse A1 USD ¹	2.981	3.291	2.933
Dollar-Klasse B1 USD ¹	39.356.364	51.766.995	55.929.594
Schweizer Franken-Klasse B1 CHF ¹	31.861.058	10.315.145	9.662.257
Yen-Klasse B1 JPY ¹	3.976.948.258	4.418.308.476	3.983.105.864

** Der Fonds hat seine Tätigkeit am 5. August 2022 eingestellt.

¹ Abgesicherte Anteilsklasse.

² Am 2. September 2021 vollständig zurückgenommen.

³ Am 5. Mai 2021 vollständig zurückgenommen.

⁴ Am 16. Dezember 2021 vollständig zurückgenommen.

18. Bedeutende Ereignisse im Berichtsjahr

Schliessung des Absolute Insight Currency Fund

Am 5. August 2022 wurden alle Vermögenswerte des Absolute Insight Currency Fund verkauft und die Erlöse an die Anteilinhaber zurückgegeben. Dies folgte dem Entscheid des Verwaltungsrats der Gesellschaft, den Teilfonds mit dem Schliessungsdatum 27. Juli 2022 aufzulösen.

Der Verwaltungsrat kam zu dem Schluss, dass es aufgrund einer Verringerung des Nettoinventarwerts des Teilfonds nicht mehr möglich war, diesen effizient zu verwalten. Nach Abschluss der Auflösung wird der Widerruf der Zulassung des Teilfonds bei der Zentralbank beantragt.

Schliessung von Anteilsklassen

Am 16. Dezember 2021 wurde die Anteilsklasse S USD des Insight Broad Opportunities Fund geschlossen.

Wechsel im Verwaltungsrat

Am 31. März 2022 trat Michael Boyce als Verwaltungsratsmitglied der Gesellschaft zurück.

Am 31. März 2022 wurde Samantha McConnell zum Verwaltungsratsmitglied ernannt.

Entwicklungen im Zusammenhang mit COVID-19

Seit Anfang 2020 wurde das Geschehen im Zusammenhang mit dem neuartigen Coronavirus COVID-19 an den weltweiten Finanzmärkten aufmerksam verfolgt und darauf reagiert. Obwohl sich die Volkswirtschaften und Märkte weitgehend von den anfänglichen Auswirkungen von COVID-19 erholt haben, sind die Folgen der Pandemie an den weltweiten Finanzmärkten weiterhin zu spüren. Der Anlageverwalter wird die Situation weiterhin genau im Auge behalten.

Marktvolatilität

Die Volatilität an den weltweiten Finanzmärkten hält aufgrund verschiedener Faktoren wie starke Inflation und steigende Zinsen weiter an. Vor allem am britischen Obligationenmarkt schnellten die Renditen im September und Oktober infolge des Mini-Budgets der britischen Regierung stark in die Höhe. Zwar sanken die Renditen nach der Intervention der Bank of England und dem Wechsel in der Regierung wieder, doch die Bank of England warnte vor einer Rezession, die bis 2024 anhalten dürfte. Der Anlageverwalter wird die Situation weiterhin genau im Auge behalten.

Russische Invasion

Infolge des Einmarschs Russlands in der Ukraine im Februar 2022 herrscht an den weltweiten Finanzmärkten eine starke Volatilität. Der Anlageverwalter wird die Situation und die Auswirkungen auf die Gesellschaft weiterhin beobachten.

Es gab keine weiteren wesentlichen Ereignisse im Berichtsjahr, die eine Offenlegung im Abschluss erfordern würden.

Anmerkungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. Oktober 2022 (Fortsetzung)

19. Ereignisse nach dem Stichtag

Änderung des Verkaufsprospekts und der Prospektergänzungen

Am 1. Oktober 2022 genehmigte die irische Zentralbank einen zweiten Prospektzusatz. Darin wurden die Informationen gemäss EU-Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor aktualisiert.

Es gab keine weiteren Ereignisse nach dem Bilanzstichtag, die eine Offenlegung im Abschluss erfordern würden.

20. Genehmigung des Abschlusses

Der Abschluss wurde am 16. Februar 2023 vom Verwaltungsrat genehmigt.

Absolute Insight Funds plc

Ungeprüfte Anhänge - Anhang 1

für das Berichtsjahr zum 31. Oktober 2022

1. Verrechnungsprovisionen (Soft Commissions)

Der Anlageverwalter hat sich davon überzeugt, dass es während in den Geschäftsjahren zum 31. Oktober 2022 und zum 31. Oktober 2021 keine Vereinbarungen über Verrechnungsprovisionen gab.

2. Informationen hinsichtlich der zugrunde liegenden Anlagen

Zugrunde liegender Fonds	Land	Verwaltungs- gebühr %	Performance gebühr %	Rücknahme gebühr %
3i Infrastructure Plc	Jersey Vereinigtes Königreich	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Aquila European Renewables Income Fund Plc	Königreich	0,00 %	0,00 %	0,00 %
BNY Mellon Global Funds Plc - Absolute Return Bond Fund	Irland	0,00 %	0,00 %	0,00 %
BNY Mellon Global Funds Plc - Absolute Return Equity Fund	Irland	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Digital 9 Infrastructure Plc	Jersey	0,00 %	0,00 %	0,00 %
GCP Infrastructure Investments Ltd	Jersey	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Goldman Sachs Access China Government Bond UCITS ETF	Irland Vereinigtes Königreich	0,24 %	0,00 %	0,00 %
Greencoat UK Wind Plc	Königreich Vereinigtes Königreich	0,00 %	0,00 %	0,00 %
HICL Infrastructure Plc	Königreich	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Insight Global Funds II Plc - Global (ex-UK) Bond Fund	Irland	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Insight Liquidity Funds Plc - EUR Cash Fund	Irland	Bis zu 0,10%**	0,00 %	0,00 %
Insight Liquidity Funds Plc - GBP Liquidity Fund	Irland	Bis zu 0,10%**	0,00 %	0,00 %
Insight Liquidity Funds Plc - GBP Liquidity Plus Fund	Irland	Bis zu 0,10%**	0,00 %	0,00 %
International Public Partnerships Ltd*	Guernsey	0,00 %	0,00 %	0,00 %
iShares China CNY Bond UCITS ETF*	Irland	0,35 %	0,00 %	0,00 %
John Laing Environmental Assets Group Ltd*	Guernsey	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Lyxor EUR 2-10Y Inflation Expectations UCITS ETF	Luxemburg	0,25 %	0,00 %	0,00 %
Renewables Infrastructure Group Ltd	Guernsey	0,00 %	0,00 %	0,00 %
UBS ETC linked to the UBS Bloomberg CMCI Composite USD Total Return Index	Vereinigtes Königreich	0,38 %	0,00 %	0,00 %
Xtrackers II Harvest China Government Bond UCITS ETF	Luxemburg	0,20 %	0,00 %	0,00 %

*geschlossene Investmentgesellschaft

**Der Anlageverwalter hat beschlossen, auf diese Gebühr zu verzichten.

Offenlegung von Vergütungen

Insight Investment Management (Europe) Limited ("IIM(E)L") hat die Portfolioverwaltung an Insight Investment Management (Global) Limited ("IIM(G)L") delegiert. Weitere Einzelheiten zur Delegation von Aufgaben sind dem Verkaufsprospekt der Gesellschaft zu entnehmen. IIM(E)L ist Teil des Unternehmenskonzerns Insight Investment Management Limited (IIML), der 2021 dem BiPRU Remuneration Code der Financial Conduct Authority („FCA“) und 2022 dem MiFIDPRU Remuneration Code ("IFPR") der FCA unterlag. IIML macht Angaben zu den Vergütungen im Rahmen der gemäss IFPR vorgeschriebenen jährlichen Offenlegung auf der Website.

Innerhalb der Insight-Gruppe, einschliesslich IIM(E)L, IIM(G)L und IIML, gilt eine einheitliche Vergütungspolitik. IIM(G)L trägt die delegierte Verantwortung für Vergütungsfragen von IIML. Sie sind für die vergütungspolitischen Entscheidungen und die Genehmigung der Jahresendbezüge der jeweiligen aufsichtsrechtlichen Bestimmungen unterliegenden Mitarbeiter zuständig. Es gibt einen Vergütungsausschuss, der die Vergütungszahlungen an Mitarbeiter genehmigt. Information zur Vergütungspolitik von IIML finden Sie in der vorgeschriebenen jährlichen Offenlegung auf der Website: <https://www.insightinvestment.com/regulatory-home/client-reference-documents/> mit quantitativen Angaben zu den Vergütungen nach Vorgabe des BiPRU Remuneration Code, der einen mit AIFMD vergleichbaren Vergütungsrahmen darstellt. Diese Angaben werden entsprechend den aufsichtsrechtlichen Vorschriften jährlich aktualisiert.

Zur Information: Die Gesamtvergütung, die an Kodex-Mitarbeiter gemäss BiPRU für 2021 gezahlt wurde, betrug GBP 42,5 Millionen. Davon entfielen GBP 25,0 Millionen auf leitende Mitarbeiter und GBP 17,5 Millionen auf die übrigen wesentlichen Risikoträger.

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Artikel 13 der EU-Verordnung 2015/2356 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung, welche die EU-Verordnung Nr. 648/2012 ersetzt, verlangt von OGAW-Investmentgesellschaften die Bereitstellung der folgenden Informationen zur Verwendung von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps in ihren Jahres- und Halbjahresberichten, die nach dem 13. Januar 2017 veröffentlicht werden.

Für den Berichtsjahr zum 31. Oktober 2022 waren mit Ausnahme der Differenzkontrakte und der Total Return Swaps des Insight Broad Opportunities Fund, die unter den Anwendungsbereich der Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte fallen, keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte offenzulegen.

Teilfonds: Insight Broad Opportunities Fund

Differenzkontrakte

- (1) **Nachfolgend ist der Marktwert von an Wertpapierfinanzierungsgeschäften beteiligten Vermögenswerten zum 31. Oktober 2022 aufgeführt.**

Tsd. GBP	(774)
% des Nettovermögens	(0,03%)

2. **Marktwert verliehener Wertpapiere als prozentualer Anteil der verleihbaren Vermögenswerte**

Tsd. GBP	entfällt
in % der Summe verleihbarer Vermögenswerte	entfällt

3. **Nachfolgend sind die 10 wichtigsten Kontrahenten der Differenzkontrakte zum 31. Oktober 2022* aufgeführt**

1. Name der Gegenpartei	BNP Paribas
Wert der offenen Geschäfte in Tsd. GBP	(774)
Domizilland	Frankreich

* Die obige Liste enthält alle Kontrahenten für Differenzkontrakte.

4. **Abwicklung/Clearing für die Differenzkontrakte:**

Bilateral

5. **Fälligkeitsprofil der Differenzkontrakte**

Tsd. GBP

Weniger als 1 Tag	entfällt
1 Tag bis 1 Woche	entfällt
1 Woche bis 1 Monat	entfällt
1 bis 3 Monate	entfällt
3 Monate bis 1 Jahr	entfällt
Mehr als 1 Jahr	entfällt
ohne feste Laufzeit	(774)

6. **Art und Qualität der Sicherheit**

Art der Sicherheit	entfällt
Qualität/Rating der Sicherheit:	
Barmittel	entfällt
Anleihen	entfällt
Aktien	entfällt
Sonstige	entfällt

Absolute Insight Funds plc

Ungeprüfte Anhänge - Anhang 3

Für das Geschäftsjahr zum 31. Oktober 2022 (Fortsetzung)

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds: Insight Broad Opportunities Fund (Fortsetzung)

Differenzkontrakte (Fortsetzung)

7. Währung der Sicherheit	GBP
8. Laufzeit der Sicherheit	Tsd. GBP
Weniger als 1 Tag	entfällt
1 Tag bis 1 Woche	entfällt
1 Woche bis 1 Monat	entfällt
1 bis 3 Monate	entfällt
3 Monate bis 1 Jahr	entfällt
Mehr als 1 Jahr	entfällt
ohne feste Laufzeit	entfällt
9. Die zehn grössten Sicherheitengeber	
Zum 31. Oktober 2022 hatte der Fonds keine Sicherheiten von Gegenparteien in Bezug auf die von ihm gehaltenen Differenzkontrakte erhalten.	
10. Wiederanlage erhaltener Sicherheiten	
Wiederangelegte Wertpapiersicherheiten	entfällt
Zulässige Wiederanlage von Wertpapiersicherheiten	entfällt
Rendite auf wiederangelegte Barsicherheiten	entfällt
11. Verwahrung erhaltener Sicherheiten	
Zum 31. Oktober 2022 hatte der Fonds keine Sicherheiten von Gegenparteien in Bezug auf die von ihm gehaltenen Differenzkontrakte erhalten.	
12. Verwahrung der verpfändeten Sicherheiten	
Zum 31. Oktober 2022 hatte der Teilfonds keine Sicherheiten an Kontrahenten in Bezug auf die im Teilfonds gehaltenen Differenzkontrakte verpfändet.	
13. Renditen und Kosten der Differenzkontrakte	Tsd. GBP
Fonds	
Erhaltener Ertrag	-
Gewinn/Verlust	205
Angefallene Kosten*	entfällt
Nettorendite	205
% der Gesamtrendite aus Differenzkontrakten	entfällt
* in Verbindung mit CFD anfallenden Kosten können nicht separat ermittelt und im Abschluss ausgewiesen werden.	
Verwaltungsgesellschaft des Fonds	
Erhaltener Ertrag	entfällt
Gewinn/Verlust	entfällt
Angefallene Kosten	entfällt
Nettorendite	entfällt
% der Gesamtrendite aus Differenzkontrakten	entfällt
Weitere Vertragsparteien (z. B. Leihgeber)	
Erhaltener Ertrag	entfällt
Gewinn/Verlust	entfällt
Angefallene Kosten	entfällt
Nettorendite	entfällt
% der Gesamtrendite aus Differenzkontrakten	entfällt

Absolute Insight Funds plc

Ungeprüfte Anhänge - Anhang 3

Für das Geschäftsjahr zum 31. Oktober 2022 (Fortsetzung)

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds: Insight Broad Opportunities Fund (Fortsetzung)

Total Return Swaps

(1) Nachfolgend ist der Marktwert von an Total Return Swaps beteiligten Vermögenswerten zum 31. Oktober 2022 aufgeführt

Tsd. GBP	(5.308)
% des Nettovermögens	(0,22)%

2. Marktwert verliehener Wertpapiere als prozentualer Anteil der verleihbaren Vermögenswerte	
Tsd. GBP	entfällt
in % der Summe verleihbarer Vermögenswerte	entfällt

3. Nachfolgend sind die 10 wichtigsten Kontrahenten der Total Return Swaps zum 31. Oktober 2022* aufgeführt

1. Name der Gegenpartei	Citigroup
Wert der offenen Geschäfte in Tsd. GBP	(7.460)
Domizilland	Vereinigte Staaten
2. Name der Gegenpartei	UBS AG
Wert der offenen Geschäfte in Tsd. GBP	2.152
Domizilland	Schweiz

* obige Liste enthält alle Kontrahenten für Total Return Swaps.

4. Abwicklung/Clearing der Total Return Swaps:
Bilateral

5. Fälligkeitsprofil der Total Return Swaps	Tsd. GBP
Weniger als 1 Tag	entfällt
1 Tag bis 1 Woche	entfällt
1 Woche bis 1 Monat	2.152
1 bis 3 Monate	entfällt
3 Monate bis 1 Jahr	(7.460)
Mehr als 1 Jahr	entfällt
ohne feste Laufzeit	entfällt

6. Art und Qualität der Sicherheit	
Art der Sicherheit	Barmittel
Qualität/Rating der Sicherheit:	
Barmittel	entfällt
Anleihen	entfällt
Aktien	entfällt
Sonstige	entfällt

7. Währung der Sicherheit	GBP
---------------------------	-----

8. Laufzeit der Sicherheit	Tsd. GBP
Weniger als 1 Tag	entfällt
1 Tag bis 1 Woche	entfällt
1 Woche bis 1 Monat	entfällt
1 bis 3 Monate	entfällt
3 Monate bis 1 Jahr	entfällt
Mehr als 1 Jahr	entfällt
ohne feste Laufzeit	2.080

Absolute Insight Funds plc

Ungeprüfte Anhänge - Anhang 3

Für das Geschäftsjahr zum 31. Oktober 2022 (Fortsetzung)

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds: Insight Broad Opportunities Fund (Fortsetzung)

Total Return Swaps (Fortsetzung)

9. Die zehn grössten Sicherheitengeber*

(1) Sicherheitengeber	UBS AG
Wert der erhaltenen Sicherheit in Tsd. GBP	2.080

* Die obige Liste enthält alle Kontrahenten für Total Return Swaps.

10. Wiederanlage erhaltener Sicherheiten

Wiederangelegte Wertpapiersicherheiten	entfällt
Zulässige Wiederanlage von Wertpapiersicherheiten	entfällt
Rendite auf wiederangelegte Barsicherheiten	entfällt

11. Verwahrung erhaltener Sicherheiten

In der nachfolgenden Tabelle sind die Anzahl und die Namen der Verwahrstellen aufgeführt, die für die Verwahrung der Sicherheiten, die in Zusammenhang mit Total Return Swaps des Teilfonds erhalten wurden, verantwortlich sind.

Anzahl der Verwahrstellen	1
Verwahrstelle	State Street Custodial Services (Ireland) Limited
Wertpapiersicherheiten in Tsd. GBP	entfällt
Barsicherheiten in Tsd. GBP	2.080

12. Verwahrung der verpfändeten Sicherheiten

Zum 31. Oktober 2022 hatte der Fonds keine Sicherheiten für von ihm gehaltene Total Return Swaps verpfändet.

13. Renditen und Kosten der Total Return Swaps

Tsd. GBP

Fonds	
Erhaltener Ertrag	-
Gewinn/Verlust	6.282
Angefallene Kosten*	entfällt
Nettorendite	6.282
% der Gesamtrendite aus Total Return Swaps	entfällt

* in Verbindung mit TRS anfallenden Kosten können nicht separat ermittelt und im Abschluss ausgewiesen werden.

Verwaltungsgesellschaft des Fonds

Erhaltener Ertrag	entfällt
Gewinn/Verlust	entfällt
Angefallene Kosten	entfällt
Nettorendite	entfällt
% der Gesamtrendite aus Total Return Swaps	entfällt

Weitere Vertragsparteien (z. B. Leihgeber)

Erhaltener Ertrag	entfällt
Gewinn/Verlust	entfällt
Angefallene Kosten	entfällt
Nettorendite	entfällt
% der Gesamtrendite aus Total Return Swaps	entfällt

Aufstellung der wesentlichen Portfolioveränderungen

Für den Berichtszeitraum zum 31. Oktober 2022 (ungeprüft)

Käufe von Portfolio-Wertpapieren		Anschaffungskosten Tsd. GBP
United Kingdom Treasury Bill	Nullkupon fällig am 30/05/2022	750
United Kingdom Treasury Bill	Nullkupon fällig am 18/07/2022	533
United Kingdom Treasury Bill	Nullkupon fällig am 09/05/2022	500
United Kingdom Treasury Bill	Nullkupon fällig am 08/08/2022	499
United Kingdom Gilt	1,750% fällig am 07/09/2022	451
United Kingdom Treasury Bill	Nullkupon fällig am 28/03/2022	450
United Kingdom Treasury Bill	Nullkupon fällig am 07/02/2022	350
United Kingdom Treasury Bill	Nullkupon fällig am 31/10/2022	350
United Kingdom Treasury Bill	Nullkupon fällig am 11/04/2022	340
United Kingdom Gilt	4,000% fällig am 07/03/2022	301
United Kingdom Treasury Bill	Nullkupon fällig am 25/04/2022	300
United Kingdom Treasury Bill	Nullkupon fällig am 23/05/2022	300
United Kingdom Treasury Bill	Nullkupon fällig am 01/08/2022	300
United Kingdom Treasury Bill	Nullkupon fällig am 16/05/2022	200
United Kingdom Treasury Bill	Nullkupon fällig am 19/04/2022	200
United Kingdom Treasury Bill	Nullkupon fällig am 05/09/2022	199
United Kingdom Gilt	0,500% fällig am 22/07/2022	166
United Kingdom Treasury Bill	Nullkupon fällig am 22/08/2022	164
United Kingdom Treasury Bill	Nullkupon fällig am 03/05/2022	100
United Kingdom Treasury Bill	Nullkupon fällig am 17/10/2022	99
Verkäufe* von Portfolio-Wertpapieren		Veräusserungserlös Tsd. GBP
United Kingdom Treasury Bill	Nullkupon fällig am 08/08/2022	500
United Kingdom Gilt	1,750% fällig am 07/09/2022	450
United Kingdom Gilt	0,500% fällig am 22/07/2022	450
United Kingdom Treasury Bill	Nullkupon fällig am 18/07/2022	370
Insight Liquidity Funds Plc - GBP Liquidity Plus Fund		277
United Kingdom Treasury Bill	Nullkupon fällig am 29/12/2021	220
United Kingdom Treasury Bill	Nullkupon fällig am 05/09/2022	200
United Kingdom Treasury Bill	Nullkupon fällig am 22/08/2022	164
United Kingdom Treasury Bill	Nullkupon fällig am 28/03/2022	110
United Kingdom Treasury Bill	Nullkupon fällig am 17/10/2022	100
United Kingdom Treasury Bill	Nullkupon fällig am 30/05/2022	50
United Kingdom Treasury Bill	Nullkupon fällig am 19/09/2022	16

In der Berichtsperiode zum 31. Oktober 2022 fanden keine weiteren Verkäufe statt.

*ohne fällige Titel.

** Der Fonds hat seine Aktivität am 5. August 2022 eingestellt.

Als wesentliche Portfolioveränderungen gelten die Wertpapierkäufe, die mehr als 1 % des Gesamtwerts aller im Berichtszeitraum getätigten Käufe ausmachen, bzw. die Wertpapierverkäufe, die mehr als 1 % aller im Berichtszeitraum getätigten Verkäufe ausmachen. Es sind mindestens die 20 grössten Käufe und die 20 grössten Verkäufe anzugeben.

Absolute Insight Funds plc

Insight Broad Opportunities Fund

Aufstellung der wesentlichen Portfolioveränderungen

Für das Geschäftsjahr zum 31. Oktober 2022 (ungeprüft)

Käufe von Portfolio-Wertpapieren	Anschaffungskosten Tsd. GBP
Insight Liquidity Funds Plc - GBP Liquidity Fund	2.816.243
Insight Liquidity Funds Plc - GBP Liquidity Plus Fund	251.400
Insight Liquidity Funds Plc - EUR Cash Fund	201.270
iShares J.P. Morgan ESG USD EM Bond UCITS ETF	102.982
iShares China CNY Bond UCITS ETF	102.684
UBS ETF CMCI Composite SF UCITS ETF	73.654
Sumitomo Mitsui Banking Corp	Nullkupon fällig am 19/09/2022 71.889
Banco Santander SA	Nullkupon fällig am 18/05/2022 71.878
Banco Santander SA	Nullkupon fällig am 19/08/2022 71.755
Lyxor EUR 2-10Y Inflation Expectations UCITS ETF	70.852
Mizuho Bank Ltd	Nullkupon fällig am 11/01/2022 65.000
Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corporation	Nullkupon fällig am 15/07/2022 60.971
Royal Bank of Canada	0,960% fällig am 25/01/2023 59.000
DZ Bank AG London Branch	Nullkupon fällig am 01/02/2023 58.254
Banco Santander SA	Nullkupon fällig am 03/05/2022 49.930
iShares J.P. Morgan ESG USD EM Bond UCITS ETF	37.283
UBS ETC linked to the UBS Bloomberg CMCI Composite USD Total Return Index	37.154
Goldman Sachs Access China Government Bond UCITS ETF	36.133
United Kingdom Treasury Bill	Nullkupon fällig am 24/10/2022 32.951
United Kingdom Treasury Bill	Nullkupon fällig am 09/01/2023 32.319
Verkäufe* von Portfolio-Wertpapieren	Veräußerungserlös Tsd. GBP
Insight Liquidity Funds Plc - GBP Liquidity Fund	3.118.222
Insight Liquidity Funds Plc - EUR Cash Fund	289.963
UBS ETF CMCI Composite SF UCITS ETF	277.828
iShares J.P. Morgan ESG USD EM Bond UCITS ETF	141.280
iShares China CNY Bond UCITS ETF	131.449
UBS ETC linked to the UBS Bloomberg CMCI Composite USD Total Return Index	120.689
SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF	111.557
iShares USD High Yield Corp Bond ESG UCITS ETF	107.057
Insight Liquidity Funds Plc - GBP Liquidity Plus Fund	106.320
iShares EUR High Yield Corp Bond ESG UCITS ETF	77.302
BNY Mellon Global Funds Plc - BNY Mellon Efficient US Fallen Angels Beta Fund	75.061
BNY Mellon Global Funds Plc - Efficient U.S. High Yield Beta Fund	39.427
iShares EUR High Yield Corp Bond UCITS ETF	38.610
iShares J.P. Morgan ESG USD EM Bond UCITS ETF	34.483
Xtrackers II EUR High Yield Corporate Bond UCITS ETF	33.650
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	31.410
BNY Mellon Global Funds Plc - Emerging Markets Corporate Debt Fund	27.624
HICL Infrastructure Plc	25.887
Lyxor EUR 2-10Y Inflation Expectations UCITS ETF	25.530
Greencoat UK Wind Plc	13.430

*ohne fällige Titel.

Als wesentliche Portfolioveränderungen gelten die Wertpapierkäufe, die mehr als 1 % des Gesamtwerts aller im Berichtszeitraum getätigten Käufe ausmachen, bzw. die Wertpapierverkäufe, die mehr als 1 % aller im Berichtszeitraum getätigten Verkäufe ausmachen. Es sind mindestens die 20 grössten Käufe und die 20 grössten Verkäufe anzugeben.

Absolute Insight Funds plc

Zusatzinformationen für Anleger in der Schweiz

Gesamtkostenquoten

Teilvermögen	Anteilsklasse	ISIN	TER per 31.10.2022
Insight Broad Opportunities Fund	A GBP	IE00BG04D373	0,97%
Insight Broad Opportunities Fund	B1 CHF	IE00BYZZW780	0,66%
Insight Broad Opportunities Fund	B1 EUR	IE00B74XF970	0,66%
Insight Broad Opportunities Fund	B1 GBP	IE00B4ZSNV82	0,62%
Insight Broad Opportunities Fund	B1 JPY	IE00BSMSXQ44	0,66%
Insight Broad Opportunities Fund	B1 USD	IE00B7396591	0,66%
Insight Broad Opportunities Fund	B1p GBP	IE00B4ZPDK80	0,58%
Insight Broad Opportunities Fund	S EUR	IE00B4342B15	0,16%
Insight Broad Opportunities Fund	S GBP	IE00B4ZPJ95	0,12%
Insight Broad Opportunities Fund	S USD	IE00B754F662	0,16%
Insight Broad Opportunities Fund	A1 USD	IE00BG04D480	1,66%

Performanceangaben

Teilvermögen	Anteilsklasse	Währung	2020	2021	2022
Insight Broad Opportunities Fund	S Sterling	GBP	-6,29%	6,18	-9,77
Insight Broad Opportunities Fund	S US Dollar	USD	-5,27%	6,42	Anteilsklasse geschlossen am 31.12.2021
Insight Broad Opportunities Fund	S Euro	EUR	-6,57%	5,67	-10,80
Insight Broad Opportunities Fund	B1 Sterling	GBP	-6,68%	5,75	-10,14
Insight Broad Opportunities Fund	B1 Euro	EUR	-6,94%	5,23	-11,16
Insight Broad Opportunities Fund	B1 Yen	JPY	-6,63%	5,69	-10,93
Insight Broad Opportunities Fund	B1p Sterling	GBP	-6,53%	5,34	-10,00
Insight Broad Opportunities Fund	A GBP	GBP			-10,40
Insight Broad Opportunities Fund	A1 USD	USD			-10,44
Insight Broad Opportunities Fund	B1 CHF	CHF			-11,27
Insight Broad Opportunities Fund	Class B1 USD	USD			-9,69
Insight Broad Opportunities Fund	USD	USD			-9,32
Absolute Insight Currency Fund *	S Euro	EUR	-0,72%	-3,53	-2,06
Absolute Insight Currency Fund *	S Sterling	GBP	0,01%	-3,01	-1,27
Absolute Insight Currency Fund *	S US Dollar	USD	0,25%	-2,86	-1,27
Absolute Insight Currency Fund *	Ap Sterling	GBP	-1,23%	-4,20	-2,12
Absolute Insight Currency Fund *	Ap Swedish Krona	SEK	-1,52%	-4,37	-2,56
Absolute Insight Currency Fund *	B1p Euro	EUR	-1,52%	-4,30	-2,61
Absolute Insight Currency Fund *	B1p Sterling	GBP	1,42%	Anteilsklasse geschlossen	Anteilsklasse geschlossen am 29.02.2020
Absolute Insight Currency Fund *	B2p Yen	JPY	-1,26%	-3,40	Anteilsklasse geschlossen am 31.08.2021
Absolute Insight Currency Fund *	B2p Sterling	GBP	-0,68%	-3,29	Anteilsklasse geschlossen am 31.08.2021
Absolute Insight Currency Fund *	B3p Sterling	GBP	-0,61%	-3,60	-1,69

* Der Fonds hat seine Aktivität am 5. August 2022 eingestellt.

Insight Investment
160 Queen Victoria Street
London EC4V 4LA

www.insightinvestment.com

Für Kunden und Interessenten von Insight Investment Management (Global) Limited: Herausgegeben von Insight Investment Management (Global) Limited. Eingetragener Sitz: 160 Queen Victoria Street, London EC4V 4LA. Eingetragen in England und Wales. Zulassungsnummer 00827982. Zugelassen und beaufsichtigt durch die Financial Conduct Authority. FCA-Referenznummer 119308.

Für Kunden und Interessenten von Insight Investment Management (Europe) Limited: Herausgegeben von Insight Investment Management (Europe) Limited. Zweiter eingetragener Sitz: 43-49 Sir John Rogerson's Quay, Dublin, D02 KV60. Eingetragen in Irland. Zulassungsnummer 581405. Insight Investment Management (Europe) Limited untersteht der Aufsicht der irischen Zentralbank. Referenznummer der irischen Zentralbank C154503.

© 2022 Insight Investment. Alle Rechte vorbehalten.

15464-01-22