

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. APRIL 2019

Insight
INVESTMENT

ABSOLUTE INSIGHT FUNDS PLC

HALBJAHRESBERICHT UND VERKÜRZTER ABSCHLUSS
TEILBERICHT FÜR DIE SCHWEIZ

Zusätzliche Informationen für Anleger in der Schweiz

Der Prospekt (Ausgabe für die Schweiz), die wesentlichen Informationen für den Anleger, 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. Die aktuellen Anteilspreise können unter www.fundinfo.com abgerufen werden. Für die in der Schweiz und von der Schweiz aus vertriebenen Anteile an nicht-qualifizierte Anleger und für die in der Schweiz vertriebenen Anteile an qualifizierte Anleger ist der Gerichtsstand am Sitz des Vertreters 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 weitere Informationen	1
Berichte des Anlageverwalters	2
Anlagenverzeichnisse:	
Absolute Insight Equity Market Neutral Fund	7
Absolute Insight Currency Fund	15
Absolute Insight Emerging Market Debt Fund	19
Absolute Insight Credit Fund	26
Insight Broad Opportunities Fund	35
Bilanzen	44
Gesamtergebnisrechnungen	48
Aufstellungen der Veränderungen des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens	52
Anmerkungen zum verkürzten Abschluss	56
Anhang - 1 Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte	91
Anhang - 2 Vergütungsbericht	96
Anhang - 3 Gesamtkostenquoten	97
Aufstellung der wesentlichen Portfolioveränderungen	99

Verwaltungsrat und weitere Informationen

Verwaltungsrat	Michael Boyce (irischer Staatsbürger)* Charles Farquharson (britischer Staatsbürger) John Fitzpatrick (irischer Staatsbürger)* Barry McGrath (irischer Staatsbürger)* Greg Brisk (britischer Staatsbürger) *Unabhängige und nicht geschäftsführende Verwaltungsratsmitglieder
Eingetragener Sitz	32 Molesworth Street Dublin 2 Irland
Verwaltungsgesellschaft	Insight Investment Management (Europe) Limited 32 Molesworth Street Dublin 2 Irland
Verwaltungsstelle	State Street Fund Services (Ireland) Limited 78 Sir John Rogerson's Quay Dublin 2 Irland
Anlageverwalter	Insight Investment Funds Management Limited 160 Queen Victoria Street London EC4V 4LA England
Irischer Rechtsberater	Maples and Calder 75 St. Stephen's Green Dublin 2 Irland
Gesellschaftssekretariat	MFD Secretaries Limited 32 Molesworth Street Dublin 2 Irland
Verwahrstelle	State Street Custodial Services (Ireland) Limited 78 Sir John Rogerson's Quay Dublin 2 Irland
Unabhängiger Abschlussprüfer	KPMG Chartered Accountants 1 Harbourmaster Place International Financial Services Centre Dublin 1 Irland
Listing Sponsor	Maples and Calder 75 St. Stephen's Green Dublin 2 Irland
Zulassungsnummer	431087

Berichte des Anlageverwalters

für den Berichtszeitraum vom 1. November 2018 bis zum 30. April 2019

Absolute Insight Equity Market Neutral Fund

Der Teilfonds rentierte im Berichtszeitraum -2,10 % (nach Gebühren), während der 3-Monats-Sterling-LIBID eine Rendite von 0,37 % erwirtschaftete.¹

Im Laufe des Jahres 2018 kamen nach und nach mehrere geopolitische Risiken zusammen und im letzten Quartal beobachteten wir einen rapiden Anstieg der Risikoaufschläge, die Anleger für das Halten von Aktien verlangten. Die Spannungen in den Handelsbeziehungen zwischen den USA und China und der Eindruck, dass die Federal Reserve den Geldhahn zu stark zuschrauben würde, bestärkten die Sorgen bezüglich der Wachstumsaussichten und der Markt begann, eine mögliche Rezession einzupreisen.

Weder unsere Positionierung noch die der meisten Anleger war auf diese Entwicklung ausgerichtet. Das Zusammenspiel dieser Probleme führte Ende 2018 zu einer schnellen und massiven Abkehr vom Risiko und zum Abbau von gehebelten Positionen. Die erheblichen Kursschwankungen wurden dadurch noch verstärkt, dass die neuen algorithmischen Marktstrukturen, die sich seit der Finanzkrise entwickelt haben, zu unbeständiger Liquidität führen. Als Positionen, über die vorher Konsens bestand, aufgelöst wurden, brachen die Kurse einzelner Aktien teilweise erheblich ein, obwohl es kaum oder keine neue Entwicklung bei den Fundamentaldaten des betreffenden Unternehmens gab. Vor dem Hintergrund der sprunghaften Liquidität erschienen uns diese Kursentwicklungen eher auf den dramatischen Abbau gehebelter Positionen als eine plötzliche Veränderung der Aussichten und Gewinnerwartungen der einzelnen Unternehmen zurückzuführen zu sein.

Infolge dieser neuen Umstände entwickelten sich grundsätzlich unverbundene und historisch nicht korrelierende Positionen zu unserem Nachteil, häufig ohne dass dem ungünstige Veränderungen der Fundamentaldaten zu Grunde lagen. In den Fällen, in denen es tatsächlich schlechte Neuigkeiten bezüglich unserer langfristigen Anlageideen gab, brachen die Aktienkurse heftig ein. Wir bauten unser Bruttoengagement weiter ab, um das Kapital zu schützen. Damit erreichten wir Ende 2018 Niveaus wie unmittelbar vor der Abstimmung über den Brexit und während der Staatsschuldenkrise in der Eurozone.

Anfang 2019 erholten sich die Aktienmärkte aufgrund des beschwichtigenden Kurses der Federal Reserve und der ermutigenden Anzeichen in den Handelsbeziehungen zwischen den USA und China, doch wir beobachteten mehrere zugrunde liegende Trends, die die Performance des Teilfonds beeinträchtigten. Viele Aktienkurse wurden von Index- bzw. Korbkäufen gestützt, was von der Kehrtwende bei der Risikobereitschaft zeugt und einige unserer bereits teuren Short-Positionen weiter in die Höhe trieb. Andere Aktien schienen ohne ersichtlichen Grund hinter anderen Titeln ihrer Branche zurückzubleiben – die geringere Grösse dieser Unternehmen könnte dazu geführt haben, dass sie nicht in allen Index-Körben vertreten waren. Auch die veröffentlichten Unternehmenszahlen führte weiterhin zu überproportionalen Kursschwankungen, was vom Einfluss automatisierter Strategien in einem Umfeld unbeständiger Liquidität zeugt. Als Reaktion auf diesen Trend haben wir begonnen, unserer Positionen aktiver in Abhängigkeit von Unternehmenszahlen zu verwalten. Wir erhöhten das Brutto-Gesamtengagement des Teilfonds.

Da die Liquidität die Märkte weiter nach oben treibt, die Anleihenmärkte auf ein eher zögerliches weltweites Wachstum hindeuten und politische und Handelsrisiken weiter bestehen bleiben, sind wir nach wie vor der Meinung, dass die auseinandergehenden Bewertungen an Teilen des Markts mittelfristig erhebliche Chancen bieten werden. Diese Chancen werden aktuell von der Dominanz des Betafaktors überschattet.

Wir glauben, dass die Hyperaktivität infolge der expansiven Politik der Zentralbanken früher oder später enden wird und die Aktienkurse wieder hauptsächlich von Wachstum und Kapitalerträgen beeinflusst werden. Die starke Erholung an den Märkten seit Jahresbeginn ändert nichts an der Tatsache, dass die aktuellen makroökonomischen und geopolitischen Umstände allerlei Risiken bergen. Vor dem Hintergrund des Erstarkens faktorbasierter Anlageentscheidungen sind wir von unserer Strategie weiterhin überzeugt. Sie verfügt über das Potential für spezifische Renditen und hat gleichzeitig das Ziel, vor Ausverkäufen am Markt und den Auswirkungen plötzlicher Stilwechsel beim Style Investing zu schützen.

Insight Investment Funds Management Limited
160 Queen Victoria Street
London EC4V 4LA
England

Mai 2019

¹ Die Rendite des Teilfonds wird in Pfund Sterling gemessen, bezieht sich auf die Anteilsklasse B1p und versteht sich nach Abzug einer jährlichen Verwaltungsgebühr in Höhe von 1 % und einer Performancegebühr in Höhe von 10 %.

Berichte des Anlageverwalters (Fortsetzung)

für den Berichtszeitraum vom 1. November 2018 bis zum 30. April 2019

Absolute Insight Currency Fund

Der Teilfonds erzielte im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von -1,67 % (nach Abzug von Gebühren), verglichen mit einer Wertentwicklung des dreimonatigen LIBID in britischen Pfund von 0,37 %¹.

Wir gingen im Berichtszeitraum eine Long-Position im japanischen Yen (JPY) ein, da wir der Meinung waren, dass der JPY von der Schwäche bei Risikoanlagen und den sinkenden US-Renditen profitieren dürfte. Dies war der Hintergrund eines Großteils der gegen Jahresende erzielten Gewinne. Wir hielten in den ersten vier Monaten des Jahres eine Long-Position im JPY, da der JPY bei global sinkenden Renditen in der Regel aufwertet.

Obwohl die US-Notenbank eine expansivere Haltung einnahm und beschloss, ihre neutrale Position beizubehalten, beendete der US-Dollar (USD) das Quartal auf handelsgewichteter Basis im ersten Quartal um rund 1% fester, da das Augenmerk der Märkte sich stärker auf schwache Wirtschaftsdaten und expansive Zentralbanken in anderen Regionen richtete. Unsere Short-Position im USD wirkte sich angesichts des Kursanstiegs der US-Währung – trotz sinkender Wahrscheinlichkeit einer Zinserhöhung in den USA – negativ auf die Wertentwicklung aus.

In Europa hat die Europäische Zentralbank (EZB) ihre angekündigten Zinserhöhungen verschoben, und es sind nunmehr keine Anhebungen vor Ende 2019 abzusehen. Darüber hinaus hat sie ihre Wachstumsprognosen gesenkt und die Bereitstellung zusätzlicher Liquidität über die neuen sogenannten gezielten längerfristigen Refinanzierungsgeschäfte (TLTRO) angekündigt, die im September starten sollen. Aufgrund schwacher Wirtschaftsdaten und der gelockerten Haltung der EZB tendierte der Euro (EUR) im ersten Quartal dieses Jahres schwächer und gab um rund 2,2 % gegenüber dem USD nach. Wir blieben beim EUR bis zum Ende des Berichtszeitraums in einer Short-Position sowohl gegenüber dem JPY als auch gegenüber dem USD. Wir waren der Meinung, dass der Euro angesichts der anhaltend schwachen Wirtschaftsdaten in Europa in Verbindung mit der gelockerten Haltung der EZB weiter unter Druck bleiben würde.

Gegen Ende des Zeitraums fügten wir Long-Positionen in wachstumssensiblen Währungen hinzu, da wir davon ausgehen, dass die Verbesserung der chinesischen Wirtschaftsdaten zu einem größeren Optimismus bezüglich des globalen Wachstums führen würde, der wiederum diese Währungen stützen würde. Die hinzugefügten Long-Positionen betrafen den Neuseeländischen Dollar (NZD), den Chinesischen Renminbi (CNH), den Brasilianischen Real (BRL) und die Indische Rupie (INR). In der Folge reduzierten wir jedoch die Mehrheit dieser Positionen gegen Ende des Berichtszeitraums, da deutlich wurde, dass der Aufschwung im USD-Raum stärker wog als alle Erwartungen an das globale Wachstum.

Die US-Notenbank hat deutlich gemacht, dass sie für längere Zeit in Warteposition ist. Mittlerweile folgen die Zentralbanken weltweit dem Beispiel der US-Währungshüter und verfolgen einen vorsichtigeren Ansatz. Dies unterstützt bis auf Weiteres den USD, und angesichts der schwachen Wirtschaftsdaten in Europa gehen wir davon aus, dass der EUR schwach bleiben wird. Die Volatilität der Währungen dürfte jedoch weiterhin moderat bleiben, solange die globale Geldpolitik stark synchronisiert bleibt.

Insight Investment Funds Management Limited
160 Queen Victoria Street
London EC4V 4LA
England

Mai 2019

¹ Die Rendite des Teilfonds wird in Pfund Sterling gemessen, bezieht sich auf die Anteilsklasse B1p und versteht sich nach Abzug einer jährlichen Verwaltungsgebühr in Höhe von 1 % und einer Performancegebühr in Höhe von 10 %.

Berichte des Anlageverwalters (Fortsetzung)

für den Berichtszeitraum vom 1. November 2018 bis zum 30. April 2019

Absolute Insight Emerging Market Debt Fund

Der Teilfonds erzielte im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von -0,20% (nach Abzug von Gebühren), verglichen mit einer Wertentwicklung des dreimonatigen LIBID in britischen Pfund von 0,37 %¹.

Die Anlageklassen im Bereich Schwellenmarkt-Schuldtitel beendeten das Jahr 2018 im Minus: Schwellenmarkt-Schuldtitel in lokaler Währung rentierten am stärksten negativ mit Verlusten im mittleren einstelligen Prozentbereich, während sowohl Staatsanleihen in Fremdwährung als auch Unternehmensanleihen im niedrigen einstelligen Bereich negativ rentierten. Die schwache Performance zum Jahresende hing mit der allgemeinen Abwärtsbewegung an den Aktien- und Rohstoffmärkten der entwickelten Märkte zusammen. Gegen Ende des Jahres konnte sich die Performance der Schwellenmärkte etwas erholen. Die Daten der Schwellenmärkte fielen etwas besser aus als die der entwickelten Märkte, und es bestand eine gewisse Hoffnung auf einen Waffenstillstand im Handelsstreit zwischen den USA und China. Der stärkste Impuls war jedoch nicht auf die verbesserten Fundamentaldaten zurückzuführen, sondern eher auf die Sorgen um das globale Wachstum und die Erwartung, dass eine Abkühlung in den USA weltweit zu niedrigeren Zinsen führen würde. Der Zusammenbruch der US-Zinsen ließ die Renditen für US-Treasuries zwischen Anfang November und Anfang Januar um mehr als 70 Prozent sinken, und der Markt schloss Zinserhöhungen durch die US-Notenbank aus seinen Kalkulationen für 2019 aus. Was die Wertentwicklung des Teilfonds im Zeitraum Mai-Dezember 2018 betrifft, so waren die Beiträge in allen Anlageklassen überwiegend negativ, wobei Devisen, Staatsanleihen und Unternehmensanleihen die Rendite am stärksten belasteten. Unternehmensanleihen in lokaler Währung lieferten eine moderat positive Rendite.

In den ersten vier Monaten 2019 fiel die Performance bei Schwellenmarkt-Schuldtiteln mit positiven Renditen in den drei Sektoren deutlich besser aus. Zu Beginn des Jahres hatten die Märkte für Schwellenmarkt-Schuldtitel mit zwei gegensätzlichen Dynamiken zu kämpfen: einer Verlangsamung des Wachstums in den entwickelten Märkten und China und einer Lockerung des finanziellen Umfelds in den entwickelten Märkten. Die gelockerte Position der US-Notenbank minderte neben anderen Faktoren den Druck auf die Zentralbanken der Schwellenländer, die Zinsnormalisierung zu beschleunigen und bewirkte, dass wieder Geld in die Anlageklasse zurückkehrte. Bezüglich der Fundamentaldaten kam es zu einer Ausweitung der Schere zwischen dem Wachstum in den entwickelten und den Schwellenmärkten, da das Wachstum der entwickelten Märkte schwach ausfiel, während sich die Schwellenmärkte erholten. Das anziehende Wachstum in den Schwellenländern setzt sich wie prognostiziert fort, und während der Trend die Zentralbanken der Schwellenmärkte weiter in Richtung Lockerung zieht, dürfte sich dies abschwächen, da die Leitzinsen der Schwellenmärkte nunmehr besser mit den Fundamentaldaten korreliert sind. Zu den Risiken für die Anlageklasse gehören der anhaltende Handelsstreit zwischen den USA und China, die Konsens-Positionierung, weniger attraktive Bewertungen und Bedenken, der Zinszyklus könnte am Ende angelangt sein. Bei einer Betrachtung der bisherigen Performance 2019 leisteten Staatsanleihen, Zinsen in lokaler Währung und Unternehmensanleihen in lokaler Währung die größten Wertentwicklungsbeiträge, während Devisen die Performance beeinträchtigten. Vor dem Hintergrund der jüngsten Positionsverschiebungen haben wir das Risiko leicht reduziert, da nach wie vor unklar ist, wie sich das globale Wachstum entwickeln wird. Allerdings halten wir angesichts der global weiterhin lockeren Geldpolitik weiter an einer geringen Long-Position auf Nettobasis fest, wobei die Schwellenländer weiter von der Suche nach Renditequellen profitieren dürften.

Insight Investment Funds Management Limited
160 Queen Victoria Street
London EC4V 4LA
England

Mai 2019

¹ Die Rendite des Teilfonds wird in Pfund Sterling gemessen, bezieht sich auf die Anteilsklasse B1p und versteht sich nach Abzug einer jährlichen Verwaltungsgebühr in Höhe von 1 % und einer Performancegebühr in Höhe von 10 %.

Berichte des Anlageverwalters (Fortsetzung)

für den Berichtszeitraum vom 1. November 2018 bis zum 30. April 2019

Absolute Insight Credit Fund

Der Teilfonds erzielte im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von -1,08% (nach Abzug von Gebühren), verglichen mit einer Wertentwicklung des dreimonatigen LIBID in britischen Pfund von 0,37 %¹.

Es war ein Jahr, in dem die Volatilität an die Rentenmärkte zurückkehrte. Gegen Ende 2018 erlitten die Rentenmärkte einen wahllosen Ausverkauf, da Risikoanlagen aufgrund der Sorgen um das globale Wachstum, die erwartete quantitative Straffung und die politischen Risiken ins Wanken gerieten. 2019 erholten sich die Rentenmärkte jedoch stark, nachdem die Zentralbanken weltweit eine eher lockere Haltung angenommen hatten.

Bezüglich der Portfolioveränderungen nahm das Team eine vorsichtige Long-Positionierung ein, da es der Ansicht war, dass ein plötzlicher Anstieg der Zinssätze und des politischen Risikos nach wie vor die wichtigsten Risiken in einem ansonsten günstigen kurzfristigen Umfeld sind. Seine Short-Position in Kreditausfall-Swaps (zum Teil ein Kredit-„Basis“geschäft) trugen dazu bei, die Volatilität Ende 2018 zu meistern. Das Team blieb vorsichtig positioniert, was während der Rally 2019 zu Performance-Einbußen führte.

Wir haben jedoch unsere Long-Position bei Hochzinspapieren beibehalten (was in einer positiven Titelauswahl resultierte) sowie bei Secured Finance-Anlagen (was in einer positiven Carry und stabilen Preisen resultierte). Im April erhöhte das Team das Risiko, vor allem in den Bereichen Secured Finance- und Investment-Grade-Anlagen. Bei den Asset Backed Securities (ABS), den forderungsbesicherten Wertpapieren, stockte das Team seine hochwertigen Anlagen auf, um von den flachen Kurven zu profitieren, und erhöhte auch das Mezzanine-Risiko bei australischen Residential Mortgage-Backed Securities (RMBS) und Verbraucherkredit-ABS. Im Investment-Grade-Bereich ergänzte das Team unsere Long-Position bei Unternehmensanleihen und befasste sich mit spezifischen Risiken in unseren Short-Positionen.

Das globale Wachstum bereitet uns nach wie vor Sorgen, insbesondere in Europa, da wir eine tatsächliche Lockerung durch die Zentralbanken zum gegenwärtigen Zeitpunkt für unwahrscheinlich halten. Die Inflation in den USA durchläuft eine Schwächephase, die aber unserer Meinung nach vorübergehend sein wird, und die Europäische Zentralbank hat nur noch sehr wenige Instrumente in der Hand, um einem Abschwung entgegenzuwirken. Unterdessen entzieht die anhaltende quantitative Straffung dem Markt weiterhin Liquidität, und wir sehen in den Lockerungsansätzen in China einen positiven, aber unzureichenden Anstoß zu einem substanziellen Wachstumsimpuls für die entwickelten Volkswirtschaften in der nahen Zukunft. Wir glauben weiterhin, dass Italien ein „Unfall mit Ansage“ ist. Auch macht uns die Frage Sorgen, ob die US-Regierung im Mai doch noch Zölle auf Autos aus Europa einführt. Vor diesem Hintergrund erkennen wir an, dass die technischen Gegebenheiten an den Anleihenmärkten mit bislang starken Zuflüssen und beschränktem Nettoangebot in diesem Jahr positiv sind, was unsere moderate Risikoaufstockung im April rechtfertigt. In den Zielmärkten finden wir nach wie vor attraktive spezifische Möglichkeiten wie nachrangige Schuldtitle und kurzfristige Hochzinspapiere, während das Liquiditätsprofil der Märkte für synthetische Kredite und das Diversifizierungspotenzial des Secured-Finance-Bereichs das Spektrum der Anlagemöglichkeiten des Teilfonds weiter erhöhen.

Insight Investment Funds Management Limited
160 Queen Victoria Street
London EC4V 4LA
England

Mai 2019

¹ Die Rendite des Teilfonds wird in Pfund Sterling gemessen, bezieht sich auf die Anteilsklasse B1p2 und versteht sich nach Abzug von 1 % jährlicher Verwaltungsgebühr und nach Abzug der erfolgsabhängigen Gebühr von 20 % bis zum 31. Dezember 2018. Zum 1. Januar 2019 wurde die erfolgsabhängige Gebühr auf 10 % reduziert.

Berichte des Anlageverwalters (Fortsetzung)

für den Berichtszeitraum vom 1. November 2018 bis zum 30. April 2019

Insight Broad Opportunities Fund

Der Teilfonds erzielte im Berichtszeitraum eine negative Wertentwicklung von 4,59 % (nach Abzug von Gebühren), verglichen mit einer Wertentwicklung des dreimonatigen LIBID in britischen Pfund von 0,37 %¹.

Die Anlagestrategie erzielte im Berichtszeitraum trotz des extrem schwierigen Jahresendes 2018 eine positive Rendite. Im Verlauf des Jahres 2018 deuteten unsere Analysen darauf hin, dass das globale Wirtschaftswachstum schneller abflaut als erwartet. Gleichzeitig stiegen angesichts der zunehmenden geopolitischen Spannungen und der Straffung der Geldpolitik durch die US-Notenbank die Risiken für das Wachstum. Vor diesem Hintergrund haben wir unser Engagement in Aktien deutlich reduziert und unser Engagement in Staatsanleihen und Bargeld erhöht. Im Rahmen unserer Risikominderung in stark unter Druck stehenden Märkten haben wir das Gesamtniveau der Total-Return-Strategien reduziert. Innerhalb dieses Segments haben wir den Schwerpunkt von Positionen mit Ausreißerpotenzial nach oben auf Positionen verschoben, die sich innerhalb bestimmter Spannen bewegen. Zu Beginn des Jahres 2019 legten Risikoanlagen – aus einem überverkauften Markt kommend – stark zu, nachdem die Notenbanken eine etwas gelockerte Position bezogen und eine Deeskalation des Handelsstreits zwischen den USA und China dazu beitrug, die Randrisiken für die Konjunktur etwas zu senken.

Da die Entwicklung der Anlagenpreise wahrscheinlich eher von Extrempositionen und politischen Reaktionen abhängig sein würde, wählten wir einen eher taktischen Ansatz für die Verwaltung unserer direktionalen Engagements insgesamt, anstatt die Trends der Wirtschaftsdaten nachzuvollziehen.

Bei den Risikoanlagen haben wir unser Aktienengagement insgesamt nach oben in Richtung des Durchschnitts der letzten Jahre verschoben, gingen außerdem aber auch angemessene Engagements in Bereichen ein, in denen wir konkrete Werthaltigkeit erkennen (z. B. Schwellenmarkt-Schuldtitel in US-Dollar). Wir sichern diese Bestände von Risikoanlagen weiterhin mit einer angemessenen Duration. Der fehlende Inflationsdruck in Verbindung mit der klaren Prognose, dass die Politik der Zentralbanken für längere Zeit auf niedrigere Zinsen eingestellt sein wird, bestätigte erneut die Attraktivität von Staatsanleihen innerhalb eines diversifizierten Anlagenportfolios. Wenn die Wachstumsängste zurückkehren, wird sich die Duration als hilfreich erweisen. Das Ausmaß eines Einbruchs der Renditen, das zu erwarten wäre, wenn die zarten Triebe des Wirtschaftswachstums kräftiger werden sollten, dürfte durch die mittelfristigen Richtungsvorgaben der Zentralbanken abgedeckt werden.

Nach der starken Rally in der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums sank unsere Sorge bezüglich eines deutlichen weiteren Aufwärtspotenzials bei den Risikoanlagen. Bei den Total-Return-Strategien haben wir eine Reihe von Geschäften implementiert, die darauf abzielen, einen Gewinn zu erzielen, wenn die Märkte innerhalb ihrer jüngsten Handelsspanne bleiben, sowie mehrere Geschäfte, deren Ziel in einer guten Rendite bei einer moderat positiven Entwicklung der Märkte besteht. Diese Strategien umfassten die Aktien-, Währungs- und Anleihenmärkte und bieten entweder ein hohes Maß an Asymmetrie in ihren Auszahlungsprofilen oder weit bemessene Puffer, um uns in einer erneuten Schwächephase der Risikoanlagen zu schützen.

Einen wesentlichen positiven Beitrag zur Rendite leisteten Infrastruktur-Engagements, die sich insgesamt gut entwickelten und weiterhin attraktive Eigenschaften aufzuweisen haben. Der langfristig vorhersehbare Erlösstrom in Kombination mit einer geringeren Konjunkturabhängigkeit und einer gewissen Inflationsskopplung bieten Vorteile für die Portfoliodiversifizierung.

Insight Investment Funds Management Limited
160 Queen Victoria Street
London EC4V 4LA
England

Mai 2019

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

Absolute Insight Equity Market Neutral Fund

Anlagenverzeichnis

zum 30. April 2019

Nennwert/ Bestand		Beizulegender Zeitwert Tsd. GBP	Gesamtnetto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere (48,63%) (Oktober 2018 - 41,38%)			
Aktien (4,77%) (Oktober 2018 - 5,49%)			
Deutschland (Oktober 2018 - 0,36%)			
5.769	Dermapharm Holding SE	160	0,21
Guernsey (Oktober 2018 - 0,59%)			
624.851	Sherborne Investors Guernsey B Ltd	56	0,07
635.000	Sherborne Investors Guernsey C Ltd	366	0,47
		422	0,54
Spanien (Oktober 2018 - 2,98%)			
181.564	Grifols SA	2.696	3,48
Grossbritannien (Oktober 2018 - 1,56%)			
137.220	Applied Graphene Materials Plc	34	0,04
1.242	Blue Prism Group Plc	24	0,03
32.042	RSA Insurance Group Plc	174	0,22
182.546	Time Out Group Ltd	189	0,25
		421	0,54
	Summe der Aktien	3.699	4,77
Schuldtitle (43,86%) (Oktober 2018 - 35,89%)			
Australien (Oktober 2018 - 8,95%)			
3.000.000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd 0,861% fällig 28/06/2019	2.999	3,87
3.000.000	Westpac Banking Corporate Bond 0,863% fällig 18/06/2019	3.000	3,87
		5.999	7,74
Kanada (Oktober 2018 - 10,35%)			
3.000.000	Bank of Montreal 1,037% fällig 20/06/2019	3.001	3,87
3.000.000	Bank of Nova Scotia 1,223% fällig 11/06/2021	2.999	3,87
		6.000	7,74
Dänemark (Oktober 2018 - 1,38%)			
		-	-
Finnland (Oktober 2018 - 2,76%)			
		-	-
Japan (Oktober 2018 - null)			
2.000.000	Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp London Nullkupon fällig 10/06/2019	1.998	2,58
3.000.000	Mizuho Bank Ltd Nullkupon fällig 12/07/2019	2.995	3,86
3.000.000	Sumitomo Mitsui Banking Brussels 0,870% fällig 15/07/2019	3.000	3,87
		7.993	10,31
Luxemburg (Oktober 2018 - 5,54%)			
2.000.000	Europäische Investitionsbank 1,065% fällig 21/05/2021	2.008	2,59
1.000.000	Europäische Investitionsbank 1,119% fällig 17/02/2020	1.002	1,29
		3.010	3,88
Niederlande (Oktober 2018 - 3,45%)			
		-	-
Neuseeland (Oktober 2018 - 3,46%)			
3.000.000	BNZ International Funding Ltd 1,429% fällig 12/01/2020	3.005	3,88

Absolute Insight Equity Market Neutral Fund

Anlagenverzeichnis

zum 30. April 2019 (Fortsetzung)

Nennwert/ Bestand		Beizulegender Zeitwert Tsd. GBP	Gesamtnetto- vermögen %
	Grossbritannien (Oktober 2018 - null)		
3.000.000	United Kingdom Gilt 1,750% fällig 22/07/2019	3.007	3,88
5.000.000	Britischer Schatzwechsel Nullkupon fällig 03/06/2019	4.997	6,43
		8.004	10,31
	Summe der Schuldtitel	34.011	43,86
	Summe der übertragbaren Wertpapiere	37.710	48,63
	Geldmarktinstrumente (18,67%) (Oktober 2018 - 30,13%)		
	Kanada (Oktober 2018 - 4,14%)	-	-
	Finnland (Oktober 2018 - 2,75%)		
1.000.000	Nordea Bank ABP Nullkupon fällig 09/10/2019	996	1,28
3.000.000	OP Corporate Bank Nullkupon fällig 05/09/2019	2.991	3,86
		3.987	5,14
	Frankreich (Oktober 2018 - 14,43%)		
2.500.000	Agence Centrale Organismes Nullkupon fällig 03/06/2019	2.498	3,22
2.500.000	Caisse des Depots et Consignations Nullkupon fällig 01/07/2019	2.497	3,22
		4.995	6,44
	Deutschland (Oktober 2018 - 2,75%)	-	-
	Niederlande (Oktober 2018 - null)		
2.500.000	Paccar Financial Europe BV Nullkupon fällig 13/05/2019	2.499	3,22
	Spanien (Oktober 2018 - 2,62%)		
3.000.000	Banco Santander SA Nullkupon fällig 13/05/2019	2.999	3,87
	Grossbritannien (Oktober 2018 - 3,44%)	-	-
	Summe der Geldmarktinstrumente	14.480	18,67
	Einlagen bei Kreditinstituten (17,41%) (Oktober 2018 - 35,18%)		
3.000.000	BNP Paribas 1,000% fällig 17/05/2019	3.000	3,87
3.000.000	DZ Bank AG London Nullkupon fällig 14/05/2019	2.999	3,87
3.000.000	Rabobank International 0,920% fällig 07/05/2019	3.000	3,87
2.000.000	Sumitomo Trust Banking Co 1,010% fällig 13/05/2019	2.000	2,58
2.500.000	Svenska Handelsbanken 0,865% fällig 12/08/2019	2.500	3,22
	Summe der Einlagen bei Kreditinstituten	13.499	17,41
	Investmentfonds (9,53%) (Oktober 2018 - 11,61%)		
	Irland (Oktober 2018 - 11,33%)		
7.334.599	Insight Liquidity Funds Plc - GBP Liquidity Fund*	7.335	9,46
	Grossbritannien (Oktober 2018 - 0,28%)		
16.212	Electra Private Equity Plc	56	0,07
	Summe der Investmentfonds	7.391	9,53
	Summe der Wertpapieranlagen ohne Finanzderivate (94,24%) (Oktober 2018 - 118,30%)	73.080	94,24

Absolute Insight Equity Market Neutral Fund

Anlagenverzeichnis

zum 30. April 2019 (Fortsetzung)

Finanzderivate ((0,14%)) (Oktober 2018 - (0,09%))

Devisenterminkontrakte (0,12%) (Oktober 2018 - 0,89%)

Abrechnungs- datum		Gekaufter Betrag		Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) Tsd. GBP	Gesamtnetto- vermögen %
15/05/2019	CHF	100.000	GBP	76.087	(1)	(0,00)
15/05/2019	CHF	7.183	GBP	5.514	-	0,00
15/05/2019	CHF	2.742	GBP	2.104	-	0,00
15/05/2019	CHF	76	GBP	58	-	0,00
15/05/2019	CHF	29	GBP	22	-	0,00
15/05/2019	EUR	10.628.849	GBP	9.166.850	(4)	(0,01)
15/05/2019	EUR	9.455.778	GBP	8.155.136	(3)	(0,00)
15/05/2019	EUR	891.246	GBP	768.655	-	0,00
15/05/2019	EUR	375.000	GBP	321.492	2	0,00
15/05/2019	EUR	300.000	GBP	259.423	(1)	(0,00)
15/05/2019	EUR	280.000	GBP	240.222	1	0,00
15/05/2019	EUR	250.000	GBP	215.332	-	0,00
15/05/2019	EUR	150.000	GBP	129.034	-	0,00
15/05/2019	EUR	85.000	GBP	73.420	-	0,00
15/05/2019	EUR	60.000	GBP	51.283	-	0,00
15/05/2019	EUR	39.595	GBP	34.148	-	0,00
15/05/2019	EUR	26.304	GBP	22.685	-	0,00
15/05/2019	EUR	2.676	GBP	2.308	-	0,00
15/05/2019	EUR	2.186	GBP	1.886	-	0,00
15/05/2019	EUR	7	GBP	6	-	0,00
15/05/2019	GBP	59	CHF	78	-	0,00
15/05/2019	GBP	3.521.595	EUR	4.000.000	73	0,10
15/05/2019	GBP	261.356	EUR	300.000	3	0,00
15/05/2019	GBP	250.942	EUR	290.000	1	0,00
15/05/2019	GBP	246.563	EUR	280.000	5	0,01
15/05/2019	GBP	221.281	EUR	256.593	-	0,00
15/05/2019	GBP	136.040	EUR	157.155	1	0,00
15/05/2019	GBP	69.431	EUR	80.466	-	0,00
15/05/2019	GBP	10.265	EUR	11.896	-	0,00
15/05/2019	GBP	191.966	USD	250.000	-	0,00
15/05/2019	GBP	5.161	USD	6.762	-	0,00
15/05/2019	GBP	1.678	USD	2.184	-	0,00
15/05/2019	SEK	750.000	GBP	61.935	(1)	(0,00)
15/05/2019	USD	2.828.974	GBP	2.163.469	10	0,01
15/05/2019	USD	1.323.989	GBP	1.010.459	7	0,01
15/05/2019	USD	225.520	GBP	172.467	1	0,00
15/05/2019	USD	100.000	GBP	76.443	-	0,00
15/05/2019	USD	7.475	GBP	5.717	-	0,00
15/05/2019	USD	2.371	GBP	1.814	-	0,00
15/05/2019	USD	669	GBP	512	-	0,00
15/05/2019	USD	7	GBP	5	-	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus offenen Devisenterminkontrakten					104	0,13
Nicht realisierter Verlust aus offenen Devisenterminkontrakten					(10)	(0,01)
Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Devisenterminkontrakten					94	0,12

Absolute Insight Equity Market Neutral Fund

Anlagenverzeichnis

zum 30. April 2019 (Fortsetzung)

Futureskontrakte (0,00%) (Oktober 2018 - 0,21%)

Nenn- betrag	Durchschnittlicher Preis GBP		Nicht realisierter Gewinn (Verlust) Tsd. GBP	Gesamt- nettover- mögen %
10	4.694	1 CAC40 10 Euro Long-Futures Fälligkeit 17. Mai 2019	1	0,00
25	10.345	1 DAX Index Long-Futures Fälligkeit 21. Juni 2019	7	0,00
(50)	(2.962)	5 Euro STOXX 50 Short-Futures Fälligkeit 21. Juni 2019	-	0,00
(40)	(7.372)	4 FTSE 100 Index Short-Futures Fälligkeit 21. Juni 2019	-	0,00
(30)	(18.371)	6 FTSE/MIB Index Short-Futures Fälligkeit 21. Juni 2019	(3)	(0,00)
(5)	(21.259)	1 MDAX Index Short-Futures Fälligkeit 21. Juni 2019	(7)	(0,01)
(30)	7.146	3 Swiss MKT IX Long-Futures Fälligkeit 21. Juni 2019	5	0,01
Nicht realisierter Gewinn aus offenen Futures			13	0,01
Nicht realisierter Verlust aus offenen Futures			(10)	(0,01)
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Futures			3	0,00

Whrg.	Nennbetrag	Wertpapier	Beizulegender Zeitwert Tsd. GBP	Gesamt- nettover- mögen %
Differenzkontrakte ((0,26%)) (Oktober 2018 - (1,19%))				
EUR	10,255	Aalberts NV	2	0.00
EUR	31,910	ABN AMRO Group NV	3	0.00
EUR	641	Adidas AG	(15)	(0.02)
EUR	6,732	Admiral Group Plc	2	0.00
CHF	846	Aena SME SA	1	0.00
CHF	13,280	Ageas	4	0.01
EUR	8,129	Alstom SA	13	0.02
GBP	57,490	Anima Holding SpA	(1)	(0.00)
GBP	21,250	Applus Services SA	-	0.00
EUR	5,763	Ashmore Group Plc	1	0.00
EUR	35,440	Assicurazioni Generali SpA	-	0.00
GBP	468	Associated British Foods Plc	-	0.00
GBP	3,211	Atlas Copco AB	(9)	(0.01)
CHF	2,184	AVEVA Group Plc	(1)	(0.00)
GBP	20,000	Aviva Plc	(5)	(0.01)
GBP	22,160	AXA SA	(1)	(0.00)
EUR	14,766	Azimut Holding SpA	(22)	(0.03)
EUR	176,049	Balfour Beatty Plc	(24)	(0.03)
CHF	11,707	Banca Generali SpA	14	0.02
EUR	49,868	Banco de Sabadell SA	1	0.00
GBP	146,330	Bankia SA	11	0.01
EUR	19,042	Bankinter SA	(4)	(0.01)
EUR	237,000	Barclays Plc	(16)	(0.02)
CHF	99,107	Barratt Developments Plc	(39)	(0.05)
GBP	1,227	BASF SE	1	0.00
GBP	9,351	BAWAG Group AG	-	0.00
GBP	2,750	Bellway Plc	9	0.01
EUR	6,516	Berkeley Group Holdings Plc	(1)	(0.00)
CHF	4,225	BNP Paribas SA	(2)	(0.00)
USD	5,153	British American Tobacco Plc	5	0.01

Absolute Insight Equity Market Neutral Fund

Anlagenverzeichnis

zum 30. April 2019 (Fortsetzung)

Whrg.	Nennbetrag	Wertpapier	Beizulegender Zeitwert Tsd. GBP	Gesamt- nettover- mögen %
GBP	6.172	British Land Co Plc	-	0,00
EUR	14.199	Bunzl Plc	5	0,01
EUR	49.250	CaixaBank SA	1	0,00
EUR	1.803	Carlsberg A/S	(2)	(0,00)
GBP	130.000	Cobham Plc	(3)	(0,00)
EUR	11.102	Coca-Cola HBC AG	13	0,02
EUR	1.636	Colruyt SA	2	0,00
GBP	44.150	Commerzbank AG	11	0,01
EUR	7.800	Compass Group Plc	(1)	(0,00)
EUR	250	Continental AG	(1)	(0,00)
GBP	3.026	Croda International Plc	1	0,00
GBP	2.095	Custom Basket JPINGROW	4	0,01
GBP	794	Custom Basket JPINHVO	-	0,00
GBP	4.479	Custom Basket JPINLVO	2	0,00
GBP	195	Custom Basket JPINUKVT	(1)	(0,00)
EUR	7.923	Danone SA	15	0,02
GBP	3.381	Deutsche Boerse AG	19	0,02
EUR	11.286	Diageo Plc	6	0,01
GBP	73.600	Direct Line Insurance Group Plc	4	0,01
EUR	16.270	DNB ASA	4	0,01
EUR	50.374	DS Smith Plc	3	0,00
CHF	8.200	easyJet Plc	(1)	(0,00)
GBP	4.023	Electrocomponents Plc	(1)	(0,00)
GBP	8.952	Electrolux AB	9	0,01
EUR	56.569	Enagas SA	(2)	(0,00)
EUR	15.074	Eni SpA	3	0,00
EUR	119	Euro STOXX Insurance Price EUR	(2)	(0,00)
GBP	1.397	Euro STOXX Insurance Price EUR	1	0,00
EUR	457	Eurofins Scientific SE	17	0,02
EUR	7.250	EXOR NV	(2)	(0,00)
DKK	5.000	Experian Plc	1	0,00
EUR	425	Faurecia SA	(3)	(0,00)
EUR	1.664	Ferguson Plc	2	0,00
EUR	11.988	Fiat Chrysler Automobiles NV	7	0,01
EUR	11.988	Fiat Chrysler Automobiles NV	8	0,01
SEK	1.825	FLSmidth & Co A/S	-	0,00
GBP	4.431	Fresenius Medical Care	17	0,02
GBP	20	FTSE 250 INDEX	(7)	(0,01)
GBP	591	FTSE 350 Aerospace and Defense Index	1	0,00
GBP	(21)	FTSE 350 Aerospace and Defense Index	(2)	(0,00)
EUR	5	FTSE 350 Financial Services Index	-	0,00
EUR	15	FTSE 350 Financial Services Index	(2)	(0,00)
GBP	30	FTSE 350 General Retailer Index	-	0,00
GBP	55	FTSE 350 General Retailer Index	(4)	(0,01)
GBP	6	FTSE 350 Industrial Engineering Index	-	0,00
GBP	3	FTSE 350 Mining Index Index	3	0,00
GBP	97	FTSE 350 Real Estate Investment Trust Sector Index	(5)	(0,01)
GBP	14	FTSE 350 Support Services Index	(13)	(0,02)
GBP	699	FTSE 350 Utilities	8	0,01
GBP	422	Galliford Try Plc	-	0,00
EUR	12.939	Greggs Plc	-	0,00
GBP	128.679	Grifols SA	(173)	(0,23)
EUR	5.734	Halma Plc	(4)	(0,01)
USD	9.230	Hargreaves Lansdown Plc	14	0,02

Absolute Insight Equity Market Neutral Fund

Anlagenverzeichnis

zum 30. April 2019 (Fortsetzung)

Whrg.	Nennbetrag	Wertpapier	Beizulegender Zeitwert Tsd. GBP	Gesamt- nettover- mögen %
GBP	196.877	Hastings Group Holdings Plc	(63)	(0,09)
GBP	77.645	HSBC Holdings Plc	(4)	(0,01)
EUR	4.049	HUGO BOSS AG	(2)	(0,00)
EUR	5.000	Hunting Plc	(2)	(0,00)
EUR	23.000	IMI Plc	(7)	(0,01)
EUR	3.168	Imperial Brands Plc	(3)	(0,00)
GBP	7.923	Intermediate Capital Group Plc	1	0,00
EUR	7.500	International Consolidated Airlines Group SA	(1)	(0,00)
CHF	2.730	Intertek Group Plc	(6)	(0,01)
GBP	117.520	Intesa Sanpaolo SpA	(4)	(0,01)
EUR	12.042	J D Wetherspoon Plc	(5)	(0,01)
GBP	3.348	JP Morgan iDex European Capital Goods EUR Index (Price Return Series 2)	(10)	(0,01)
GBP	12.035	John Wood Group Plc	11	0,01
GBP	8.556	Johnson Matthey Plc	21	0,03
GBP	766	JPINHOME Custom Basket	(3)	(0,00)
EUR	726	JPINUKBP Custom Basket	(1)	(0,00)
GBP	4	JPINUKCO Custom Basket	-	0,00
GBP	1.300	JPINUKOS Custom Basket	(1)	(0,00)
GBP	3.000	Julius Baer Group Ltd	-	0,00
EUR	75.440	Jupiter Fund Management Plc	6	0,01
SEK	4.965	Kaufman & Broad SA	(4)	(0,01)
GBP	4.170	KBC Group NV	(2)	(0,00)
EUR	16.321	Koninklijke Ahold Delhaize NV	19	0,02
EUR	674	Lancashire Holdings Ltd	-	0,00
GBP	8.602	Land Securities Group Plc	2	0,00
EUR	57.526	Legal & General Group Plc	(1)	(0,00)
GBP	83.151	Liberbank SA	(1)	(0,00)
GBP	2.408.052	Liberbank SA	4	0,01
NOK	8.960	Logitech International SA	(1)	(0,00)
EUR	1.263	London Stock Exchange Group Plc	6	0,01
EUR	1.407	LondonMetric Property Plc	-	0,00
EUR	765	L'Oreal SA	(14)	(0,02)
EUR	119.900	Man Group Plc	3	0,00
CHF	121.137	Mapfre SA	3	0,00
EUR	25.000	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	(2)	(0,00)
EUR	37.000	Meggitt Plc	7	0,01
EUR	148.636	Melrose Industries Plc	24	0,03
EUR	36.248	Merlin Properties Socimi SA	21	0,03
CHF	7.554	Metso OYJ	-	0,00
USD	9.705	Mondi Plc	10	0,01
EUR	2.134	MS Oil & Gas Europe	-	0,00
GBP	1.204	MS Real Estate Europe	1	0,00
GBP	51.244	National Grid Plc	-	0,00
GBP	6.555	Nestle SA	(11)	(0,01)
EUR	1.813	Nexity SA	-	0,00
EUR	1.500	Next Plc	2	0,00
CHF	17.595	Nokia OYJ	(2)	(0,00)
GBP	24.320	Nordea Bank Abp	8	0,01
SEK	1.848	Novartis AG	(2)	(0,00)
GBP	3.768	Ontex Group NV	9	0,01
EUR	8.311	Osram Light AG	(14)	(0,02)
EUR	168	Partners Group Holding AG	(1)	(0,00)
EUR	2.172	Pernod Ricard SA	1	0,00
GBP	9.524	Persimmon Plc	1	0,00

Absolute Insight Equity Market Neutral Fund

Anlagenverzeichnis

zum 30. April 2019 (Fortsetzung)

Whrg.	Nennbetrag	Wertpapier	Beizulegender Zeitwert Tsd. GBP	Gesamt- nettover- mögen %
GBP	7.715	Recordati SpA	1	0,00
EUR	6.329	Red Electrica Corp SA	(2)	(0,00)
GBP	11.478	RELX Plc	(10)	(0,01)
EUR	2.258	Roche Holding AG	(8)	(0,01)
EUR	46.549	Rotork Plc	(2)	(0,00)
EUR	86.841	RSA Insurance Group Plc	24	0,04
GBP	7.800	RWE AG	(7)	(0,01)
EUR	15.000	Ryanair Holdings Plc	(3)	(0,00)
SEK	1.804	SAP SE	30	0,05
EUR	9.814	Schroders Plc	(10)	(0,01)
GBP	14.875	SCOR SE	(37)	(0,05)
EUR	4.115	Scottish Mortgage Investment Trust Plc	-	0,00
GBP	1.123	SEB SA	(4)	(0,01)
GBP	27.009	Segro Plc	-	0,00
EUR	127.101	Serco Group Plc	-	0,00
EUR	100	SGS SA	(7)	(0,01)
GBP	3.149	Shaftesbury Plc	-	0,00
GBP	11.896	SKF AB	(2)	(0,00)
EUR	3.803	Smiths Group Plc	2	0,00
GBP	2.779	Sodexo SA	1	0,00
GBP	7.600	Sony Corp	23	0,03
EUR	1.000	Sony Corp	(2)	(0,00)
GBP	705	Spectris Plc	1	0,00
GBP	2.423	SSE Plc	-	0,00
GBP	2.491	SSP Group Plc	-	0,00
EUR	454	SSP Group Plc	-	0,00
GBP	339	STOXX Europe 600 Health Care Price EUR	(53)	(0,08)
DKK	1.376	STOXX Europe 600 Index 2	(23)	(0,03)
EUR	372	STOXX Europe 600 Personal and Household Goods (Price) EUR	1	0,00
GBP	674	STOXX Europe 600 Technology Price EUR	(1)	(0,00)
GBP	762	STOXX Europe 600 Travel and Leisure (Price) EUR	1	0,00
EUR	680	Swiss Life Holding AG	(1)	(0,00)
GBP	5.260	Swiss Re AG	(5)	(0,01)
GBP	310	SX3P Index	(7)	(0,01)
GBP	1.842	SX7E Index	(16)	(0,02)
EUR	1.465	SXAP INDEX	(3)	(0,00)
USD	472	SXMP Index	(6)	(0,01)
EUR	138.535	Taylor Wimpey Plc	24	0,04
EUR	56.652	Technicolor SA	-	0,00
EUR	7.634	TechnipFMC Plc	(13)	(0,02)
GBP	922.726	Telecom Italia SpA	2	0,00
EUR	257.511	Telecom Italia SpA	-	0,00
GBP	28.652	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	2	0,00
GBP	48.632	Telefonica Deutschland Holding AG	5	0,01
EUR	18.570	Telefonica SA	1	0,00
EUR	2.866	Temenos AG	(53)	(0,08)
EUR	29.368	Tenaris SA	(1)	(0,00)
GBP	2.444	TKH Group NV	(1)	(0,00)
EUR	5.138	Umicore SA	25	0,04
EUR	9.000	UniCredit SpA	(2)	(0,00)
EUR	1.305	Unilever Plc	1	0,00
GBP	1.275	Valeo SA	(6)	(0,01)
EUR	8.509	Veolia Environnement SA	(14)	(0,02)
EUR	21.358	Vivendi SA	33	0,05
EUR	120.804	Vodafone Group Plc	-	0,00

Absolute Insight Equity Market Neutral Fund

Anlagenverzeichnis

zum 30. April 2019 (Fortsetzung)

Whrg.	Nennbetrag	Wertpapier	Beizulegender Zeitwert Tsd. GBP	Gesamt- nettover- mögen %
SEK	2.276	Volkswagen AG	(1)	(0,00)
GBP	18.000	Volvo AB	7	0,01
GBP	9.000	Weir Group Plc	(6)	(0,01)
EUR	1.896	Wendel SA	21	0,03
GBP	4.378	Wizz Air Holdings Plc	7	0,01
SEK	16.783	Wm Morrison Supermarkets Plc	(3)	(0,00)
EUR	21.465	WPP Plc	20	0,03
GBP	630	Zurich Insurance Group AG	-	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Differenzkontrakten			640	0,83
Nicht realisierter Verlust aus Differenzkontrakten			(845)	(1,09)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Differenzkontrakten			(205)	(0,26)
Summe der Finanzderivate			(108)	(0,14)
			Beizulegender Zeitwert Tsd. GBP	Gesamt- nettover- mögen %
Summe der Wertpapieranlagen			72.972	94,10
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente			4.091	5,27
Bei Brokern für Derivate gehaltene Zahlungsmittel			424	0,55
Sonstiges Nettovermögen			61	0,08
Nettovermögen			77.548	100,00

*OGAW-Investmentsfonds.

Aufschlüsselung des Gesamtvermögens	% des Gesamtvermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene Wertpapiere	35,74
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere	9,62
Geldmarktinstrumente	17,42
Einlagen bei Kreditinstituten	16,24
Investmentsfonds	8,89
Börsengehandelte Finanzderivate	0,02
OTC-Derivate	3,11
Sonstige kurzfristige Vermögenswerte	8,96
Summe	100,00

Bei den Kontrahenten der offenen Devisenterminkontrakte handelt es sich um:

Barclays Bank
Citibank
Merrill Lynch
Morgan Stanley
Royal Bank of Canada
UBS AG

Die Broker für die offenen Futureskontrakte sind:

JP Morgan Chase
Croda International Plc

Bei den Kontrahenten für die Differenzkontrakte handelt es sich um:

Barclays Bank
Merrill Lynch
Morgan Stanley
JP Morgan Chase

In Bezug auf offene, vom Fonds zum 30. April 2019 gehaltene Finanzderivate hat der Fonds von Kontrahenten Barsicherheiten in Höhe von insgesamt GBP 290.000 erhalten. Diese Sicherheiten sind nicht Teil des Fondsvermögens.

Absolute Insight Currency Fund

Anlagenverzeichnis

zum 30. April 2019

Nennwert/ Bestand		Beizulegender Zeitwert Tsd. GBP	Gesamt- nettover- mögen %
Übertragbare Wertpapiere (28,18%) (Oktober 2018 - 23,82%)			
Schuldtitel (28,18%) (Oktober 2018 - 23,82%)			
Australien (Oktober 2018 - 8,31%)			
2.000.000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd 0,861% fällig 28/06/2019	2.000	2,68
1.000.000	National Australia Bank Ltd 1,227% fällig 17/07/2020	1.002	1,35
2.000.000	Westpac Banking Corporate Bond 1,072% fällig 09/01/2020	2.002	2,68
		5.004	6,71
Belgien (Oktober 2018 - null)			
3.000.000	Sumitomo Mitsui Banking Brussels Nullkupon fällig 15/07/2019	2.995	4,02
Kanada (Oktober 2018 - 3,56%)			
3.000.000	Bank of Nova Scotia 1,223% fällig 11/06/2021	2.999	4,02
Finnland (Oktober 2018 - 2,38%)			
2.000.000	OP Corporate Bank Plc 1,192% fällig 30/05/2021	1.998	2,68
Luxemburg (Oktober 2018 - 2,38%)			
2.000.000	Europäische Investitionsbank 1,119% fällig 17/02/2020	2.004	2,68
Niederlande (Oktober 2018 - 4,81%)			
		-	-
Neuseeland (Oktober 2018 - 2,38%)			
2.000.000	BNZ International Funding Ltd 1,411% fällig 12/01/2020	2.003	2,69
Grossbritannien (Oktober 2018 - null)			
4.000.000	United Kingdom Gilt 1,750% fällig 22/07/2019	4.009	5,38
	Summe der Schuldtitel	21.012	28,18
	Summe der übertragbaren Wertpapiere	21.012	28,18
Geldmarktinstrumente (24,11%) (Oktober 2018 - 25,26%)			
Kanada (Oktober 2018 - 3,56%)			
		-	-
Finnland (Oktober 2018 - 1,77%)			
3.000.000	Nordea Bank ABP Nullkupon fällig 03/06/2019	2.998	4,03
1.500.000	OP Corporate Bank Nullkupon fällig 05/09/2019	1.495	2,00
		4.493	6,03
Frankreich (Oktober 2018 - 5,10%)			
2.500.000	Agence Centrale Organismes Nullkupon fällig 02/05/2019	2.500	3,35
2.000.000	Bred Banque Populaire Nullkupon fällig 02/07/2019	1.997	2,68
		4.497	6,03
Niederlande (Oktober 2018 - 8,31%)			
3.000.000	Toyota Motor Finance BV Nullkupon fällig 27/06/2019	2.996	4,01
Spanien (Oktober 2018 - null)			
3.000.000	Banco Santander SA Nullkupon fällig 31/05/2019	2.998	4,02
Schweden (Oktober 2018 - 4,15%)			
		-	-
Grossbritannien (Oktober 2018 - 2,37%)			
3.000.000	HSBC UK Bank Plc Nullkupon fällig 04/06/2019	2.997	4,02
	Summe der Geldmarktinstrumente	17.981	24,11

Absolute Insight Currency Fund

Anlagenverzeichnis

zum 30. April 2019 (Fortsetzung)

Nennwert/ Bestand		Beizulegender Zeitwert Tsd. GBP	Gesamt- nettover- mögen %	
Einlagen bei Kreditinstituten (29,50%) (Oktober 2018 - 36,80%)				
3.500.000	BNP Paribas 1,000% fällig 17/05/2019	3.500	4,70	
1.000.000	DZ Bank AG London Nullkupon fällig 14/05/2019	1.000	1,34	
3.000.000	ING Bank NV 1,010% fällig 11/06/2019	3.000	4,02	
1.000.000	MUFG Bank Ltd London Nullkupon fällig 31/07/2019	998	1,34	
1.000.000	Mizuho Bank Ltd Nullkupon fällig 12/07/2019	998	1,34	
3.500.000	Rabobank International London 0,920% fällig 07/05/2019	3.500	4,70	
3.000.000	Svenska Handelsbanken 1,005% fällig 02/09/2019	3.000	4,02	
3.000.000	Toronto Dominion Bank 1,170% fällig 08/11/2019	3.000	4,02	
3.000.000	Bank of America Corporation 0,950% fällig 04/10/2019	3.000	4,02	
	Summe der Einlagen bei Kreditinstituten	21.996	29,50	
Investmentsfonds (9,12%) (Oktober 2018 - 9,10%)				
Irland (Oktober 2018 - 9,10%)				
4.884.928	Insight Liquidity Funds Plc - GBP Liquidity Plus Fund*	6.802	9,12	
	Summe der Investmentsfonds	6.802	9,12	
	Summe der Wertpapieranlagen ohne Finanzderivate (90,91%) (Oktober 2018 - 94,98%)	67.791	90,91	
Finanzderivate ((0,22%)) (Oktober 2018 - 0,13%)				
Devisenterminkontrakte ((0,24%)) (Oktober 2018 - 0,07%)				
Abrechnungsdatum	Gekaufter Betrag	Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) Tsd. GBP	Gesamt- nettover- mögen %
14/05/2019	AUD 6.904.656	USD 4.934.440	(48)	(0,07)
14/05/2019	AUD 6.675.252	USD 4.800.000	(70)	(0,10)
14/05/2019	AUD 3.460.022	USD 2.450.000	(7)	(0,01)
14/05/2019	AUD 3.435.875	USD 2.450.000	(20)	(0,03)
14/05/2019	AUD 3.452.392	USD 2.450.000	(11)	(0,01)
03/05/2019	BRL 90.000	USD 22.610	-	0,00
03/05/2019	BRL 9.310.000	USD 2.424.164	(48)	(0,05)
14/05/2019	CAD 6.522.223	USD 4.900.000	(36)	(0,06)
14/05/2019	CAD 3.308.139	USD 2.450.000	9	0,01
15/05/2019	EUR 6	GBP 5	-	0,00
15/05/2019	EUR 1.942	GBP 1.675	-	0,00
15/05/2019	EUR 4.955	GBP 4.273	-	0,00
15/05/2019	EUR 15	GBP 13	-	0,00
14/05/2019	EUR 2.150.000	JPY 269.292.595	(6)	(0,01)
14/05/2019	EUR 2.150.000	JPY 269.534.750	(8)	(0,01)
14/05/2019	EUR 2.152.003	USD 2.400.000	13	0,02
14/05/2019	EUR 2.161.006	USD 2.450.000	(19)	(0,03)
15/05/2019	GBP 3	JPY 415	-	0,00
14/05/2019	GBP 1.134.007	USD 1.492.651	(13)	(0,02)
14/05/2019	INR 171.500.000	USD 2.460.545	(2)	(0,00)
14/05/2019	JPY 270.786.716	EUR 2.150.000	17	0,02
14/05/2019	JPY 271.023.625	EUR 2.150.000	18	0,02
14/05/2019	JPY 268.178.379	EUR 2.150.000	(1)	(0,00)
15/05/2019	JPY 228.325	GBP 1.571	-	0,00
14/05/2019	JPY 259.602.103	USD 2.359.592	(19)	(0,03)

Absolute Insight Currency Fund

Anlagenverzeichnis

zum 30. April 2019 (Fortsetzung)

Abrechnungsdatum		Gekaufter Betrag		Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) Tsd. GBP	Gesamt- nettover- mögen %
14/05/2019	JPY	263.029.440	USD	2.400.000	(27)	(0,04)
14/05/2019	JPY	273.887.068	USD	2.450.000	10	0,01
14/05/2019	JPY	264.179.280	USD	2.400.000	(19)	(0,03)
14/05/2019	NZD	3.606.008	USD	2.450.000	(33)	(0,04)
15/05/2019	SEK	20.247	GBP	1.672	-	0,00
15/05/2019	SEK	855.738	GBP	70.680	(1)	(0,00)
14/05/2019	USD	2.450.000	AUD	3.457.600	8	0,01
14/05/2019	USD	2.450.000	AUD	3.458.703	7	0,01
14/05/2019	USD	2.450.000	AUD	3.415.096	32	0,05
14/05/2019	USD	2.450.000	AUD	3.457.751	8	0,01
14/05/2019	USD	2.450.000	AUD	3.444.407	15	0,02
14/05/2019	USD	2.450.000	AUD	3.493.067	(11)	(0,01)
14/05/2019	USD	2.450.000	AUD	3.440.457	17	0,02
03/05/2019	USD	2.393.380	BRL	9.400.000	8	0,01
14/05/2019	USD	2.450.000	CAD	3.295.909	(2)	(0,00)
14/05/2019	USD	2.450.000	CAD	3.306.569	(8)	(0,01)
14/05/2019	USD	2.450.000	CAD	3.286.236	3	0,00
14/05/2019	USD	2.400.000	EUR	2.150.853	(11)	(0,01)
14/05/2019	USD	2.450.000	EUR	2.175.038	7	0,01
14/05/2019	USD	2.450.000	EUR	2.175.858	6	0,01
14/05/2019	USD	2.450.000	EUR	2.169.854	11	0,01
14/05/2019	USD	2.521.137	EUR	2.203.112	38	0,06
15/05/2019	USD	6.988	GBP	5.344	-	0,00
15/05/2019	USD	1.325.208	GBP	1.011.390	6	0,01
15/05/2019	USD	2.606.244	GBP	1.993.136	9	0,01
15/05/2019	USD	6	GBP	5	-	0,00
15/05/2019	USD	2.090	GBP	1.598	-	0,00
14/05/2019	USD	2.434.696	INR	171.500.000	(18)	(0,02)
14/05/2019	USD	2.450.000	JPY	271.830.440	4	0,01
14/05/2019	USD	2.450.000	JPY	271.702.354	5	0,01
14/05/2019	USD	2.450.000	JPY	273.450.968	(7)	(0,01)
14/05/2019	USD	2.450.000	NZD	3.640.784	15	0,02
Nicht realisierter Gewinn aus offenen Devisenterminkontrakten					266	0,36
Nicht realisierter Verlust aus offenen Devisenterminkontrakten					(445)	(0,60)
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Devisenterminkontrakten					(179)	(0,24)
Nennwert/Bestand					Beizulegender Zeitwert Tsd. GBP	Gesamt- nettover- mögen %
Gekaufte Optionen(0,06%)(Oktober 2018 - 0,14%)						
4.800.000	USD Put/AUD zu 0,73 Call Fälligkeit Juni 2019			5	0,01	
4.900.000	USD Put/NZD zu 0,69 Call Fälligkeit Mai 2019			1	0,00	
4.900.000	USD Put/JPY zu 110,75 Call Fälligkeit Juli 2019			37	0,05	
4.900.000	USD Put/INR zu 68,50 Call Fälligkeit Mai 2019			2	0,00	
4.900.000	USD Put/CNH zu 6,68 Call Fälligkeit Mai 2019			1	0,00	
Gekaufte Optionen zum beizulegenden Zeitwert					46	0,06
Verkaufte Optionen ((0,04%)(Oktober 2018 - (0,08%))						
(4.900.000)	USD Put/NZD zu 0,70 Call Fälligkeit Mai 2019			-	0,00	
(9.800.000)	USD Put/JPY zu 108,25 Call Fälligkeit Juli 2019			(28)	(0,03)	
(4.800.000)	USD Put/AUD zu 0,75 Call Fälligkeit Juni 2019			(1)	(0,00)	
(4.800.000)	USD Call/AUD zu 0,68 Put Fälligkeit Juni 2019			(5)	(0,01)	
Verkaufte Optionen zum beizulegenden Zeitwert					(34)	(0,04)
Summe der Finanzderivate					(167)	(0,22)

Absolute Insight Currency Fund

Anlagenverzeichnis

zum 30. April 2019 (Fortsetzung)

	Beizulegender Zeitwert Tsd. GBP	Gesamt- nettover- mögen %
Summe der Wertpapieranlagen	67.624	90,69
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	6.874	9,22
Sonstiges Nettovermögen	72	0,09
Nettovermögen	74.570	100,00

*OGAW-Investmentsfonds.

Aufschlüsselung des Gesamtvermögens	% des Gesamtvermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene Wertpapiere	27,99
Geldmarktinstrumente	23,95
Einlagen bei Kreditinstituten	29,30
Investmentfonds	9,06
OTC-Derivate	0,42
Sonstige kurzfristige Vermögenswerte	9,28
Summe	100,00

Bei den Kontrahenten der offenen Devisenterminkontrakte handelt es sich um:

Barclays Bank
Merrill Lynch

Die Kontrahenten für die Optionen sind:

BNP Paribas
Citigroup
Merrill Lynch

Absolute Insight Emerging Market Debt Fund

Anlagenverzeichnis

zum 30. April 2019

Nennwert/ Bestand		Beizulegender Zeitwert Tsd. GBP	Gesamt- nettover- mögen %
Übertragbare Wertpapiere (76,64%) (Oktober 2018 - 81,05%)			
Schuldtitel (76,64%) (Oktober 2018 - 81,05%)			
Argentinien (Oktober 2018 - 2,23%)			
172.884.321	Argentinischer Schatzwechsel Nullkupon fällig 31/07/2020	3.372	0,88
63.128.088	Argentinischer Schatzwechsel Nullkupon fällig 30/04/2020	1.438	0,38
4.000.000	Internationale Staatsanleihe der Republik Argentinien 5,625% fällig 26/01/2022	3.145	0,83
1.900.000	Internationale Staatsanleihe der Republik Argentinien 5,875% fällig 11/01/2028	1.324	0,35
2.500.000	Internationale Staatsanleihe der Republik Argentinien 7,625% fällig 22/04/2046	1.759	0,46
38.000.000	Banco Macro SA 17,500% fällig 08/05/2022	623	0,16
17.617.000	Banco Supervielle SA 57,292% fällig 09/08/2020	415	0,11
		12.076	3,17
Bermuda (Oktober 2018 - 2,38%)			
		-	-
Brasilien (Oktober 2018 - null)			
28.000.000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10,000% fällig 01/01/2023	7.723	2,03
18.000.000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10,000% fällig 01/01/2027	4.984	1,31
		12.707	3,34
Kaimaninseln (Oktober 2018 - 1,41%)			
2.200.000	Sharjah Sukuk Program Ltd 3,854% fällig 03/04/2026	2.206	0,57
2.000.000	Sharjah Sukuk Program Ltd 4,226% fällig 14/03/2028	2.040	0,54
		4.246	1,11
Chile (Oktober 2018- 2,83%)			
11.515.000.000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en Pesos 4,500% fällig 01/03/2026	17.681	4,64
China (Oktober 2018 - 7,17%)			
33.100.000	China Development Bank 4,300% fällig 21/08/2024	5.015	1,32
2.100.000	China Evergrande Group 8,750% fällig 28/06/2025	1.924	0,50
60.000.000	China Government Bond 3,810% fällig 18/01/2023	9.122	2,41
2.800.000	Internationale Staatsanleihe Chinas 4,000% fällig 19/10/2048	2.876	0,75
1.500.000	Tencent Holdings Ltd 4,525% fällig 11/04/2049	1.542	0,40
		20.479	5,38
Kolumbien (Oktober 2018 - 3,64%)			
13.000.000.000	Columbian TES 6,250% fällig 26/11/2025	4.000	1,05
25.205.900.000	Columbian TES 7,000% fällig 30/06/2032	7.741	2,03
11.000.000.000	Columbian TES 7,750% fällig 18/09/2030	3.618	0,95
12.489.400.000	Columbian TES 10,000% fällig 24/07/2024	4.528	1,19
		19.887	5,22
Dominikanische Republik (Oktober 2018 - 1,96%)			
		-	-
Ecuador (Oktober 2018 - 0,51%)			
5.100.000	Internationale Staatsanleihe Ecuadors 7,875% fällig 23/01/2028	4.897	1,29
1.382.000	Internationale Staatsanleihe Ecuadors 9,650% fällig 13/12/2026	1.470	0,39
5.050.000	Internationale Staatsanleihe Ecuadors 10,750% fällig 31/01/2029	5.607	1,46
		11.974	3,14
Ägypten (Oktober 2018 - 5,66%)			
7.365.000	Internationale Staatsanleihe Ägyptens 8,700% fällig 01/03/2049	7.604	2,00
55.000.000	Ägyptische Schatzwechsel Nullkupon fällig 13/08/2019	3.046	0,80
70.000.000	Ägyptische Schatzwechsel Nullkupon fällig 04/02/2020	3.594	0,94
30.000.000	Ägyptische Schatzwechsel Nullkupon fällig 03/03/2020	1.528	0,40
160.000.000	Ägyptische Schatzwechsel Nullkupon fällig 31/03/2020	8.126	2,13
		23.898	6,27

Absolute Insight Emerging Market Debt Fund

Anlagenverzeichnis

zum 30. April 2019 (Fortsetzung)

Nennwert/ Bestand		Beizulegender Zeitwert Tsd. USD	Gesamt- nettover- mögen %
	Ghana (Oktober 2018 - 1,21%)		
1.115.836	Internationale Staatsanleihe Ghanas 7,875% fällig 07/08/2023	1.174	0,31
1.800.000	Internationale Staatsanleihe Ghanas 7,875% fällig 26/03/2027	1.832	0,48
		3.006	0,79
	Indien (Oktober 2018 - null)		
525.000.000	Indische Staatsanleihe 7,590% fällig 11/01/2026	7.599	1,99
	Indonesien (Oktober 2018 - null)		
7.300.000	Internationale Staatsanleihe Indonesiens 4,750% fällig 11/02/2029	7.840	2,06
2.850.000	Internationale Staatsanleihe Indonesiens 5,350% fällig 11/02/2049	3.193	0,84
113.000.000.000	Indonesische Schatzanleihe 7,000% fällig 15/05/2027	7.613	2,00
98.950.000.000	Indonesische Schatzanleihe 7,500% fällig 15/05/2038	6.413	1,68
86.000.000.000	Indonesische Schatzanleihe 8,125% fällig 15/05/2024	6.264	1,64
3.400.000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4,450% fällig 20/02/2029	3.517	0,92
		34.840	9,14
	Irland (Oktober 2018 - 0,66%)	-	-
	Kasachstan (Oktober 2018 - 1,52%)		
1.210.000.000	Development Bank of Kazachstan JSC 8,950% fällig 04/05/2023	3.025	0,79
700.000.000	Development Bank of Kazachstan JSC 9,500% fällig 14/12/2020	1.837	0,48
4.300.000	KazMunayGas National Co JSC 6,375% fällig 24/10/2048	4.753	1,25
		9.615	2,52
	Kenia (Oktober 2018 - null)		
2.200.000	Internationale Staatsanleihe Kenias 8,250% fällig 28/02/2048	2.177	0,57
	Mexiko (Oktober 2018 - 0,93%)		
172.478.300	Mexikanische Bonos 5,750% fällig 05/03/2026	7.982	2,10
50.200.000	Mexikanische Bonos 7,500% fällig 03/06/2027	2.546	0,67
125.000.000	Mexikanische Bonos 8,000% fällig 05/09/2024	6.585	1,73
87.900.000	Mexikanische Bonos 10,000% fällig 05/12/2024	5.051	1,33
1.600.000	Internationale Staatsanleihe Mexikos 2,875% fällig 08/04/2039	1.801	0,47
		23.965	6,30
	Niederlande (Oktober 2018 - null)		
9.100.000	Petrobras Global Finance BV 6,900% fällig 19/03/2049	9.097	2,39
	Nigeria (Oktober 2018 - 0,17%)		
4.000.000	Internationale Staatsanleihe Nigerias 7,625% fällig 28/11/2047	3.843	1,01
	Peru (Oktober 2018 - null)		
17.500.000	Internationale Staatsanleihe Perus 5,940% fällig 12/02/2029	5.587	1,47
32.000.000	Internationale Staatsanleihe Perus 6,150% fällig 12/08/2032	10.179	2,67
		15.766	4,14
	Katar (Oktober 2018 - 1,62%)	-	-
	Rumänien (Oktober 2018 - 1,03%)	-	-
	Russland (Oktober 2018 - 2,22%)	-	-
	Saudi-Arabien (Oktober 2018 - null)		
841.000	Saudi Arabian Oil Co 4,250% fällig 16/04/2039	820	0,22
6.153.000	Saudi Arabian Oil Co 4,375% fällig 16/04/2049	5.977	1,56
		6.797	1,78

Absolute Insight Emerging Market Debt Fund

Anlagenverzeichnis

zum 30. April 2019 (Fortsetzung)

Nennwert/ Bestand				Beizulegender Zeitwert Tsd. USD	Gesamt- nettover- mögen %	
Südafrika (Oktober 2018 - null)						
61.041.558	Staatsanleihe der Republik Südafrika 8,000% fällig 31/01/2030			3.945	1,04	
84.156.412	Staatsanleihe der Republik Südafrika 8,500% fällig 31/01/2037			5.310	1,39	
60.156.069	Staatsanleihe der Republik Südafrika 8,750% fällig 28/02/2048			3.816	1,00	
				13.071	3,43	
Tunesien (Oktober 2018 - 0,60%)						
4.850.000	Banque Centrale de Tunisie International Bond 5,750% fällig 30/01/2025			4.450	1,17	
1.150.000	Banque Centrale de Tunisie International Bond 6,750% fällig 31/10/2023			1.296	0,34	
				5.746	1,51	
Türkei (Oktober 2018 - 1,53%)						
				-	-	
Ukraine (Oktober 2018 - 2,81%)						
2.000.000	Internationale Staatsanleihe der Ukraine 7,750% fällig 01/09/2021			1.981	0,52	
2.200.000	Internationale Staatsanleihe der Ukraine 7,750% fällig 01/09/2023			2.116	0,56	
				4.097	1,08	
Vereinigte Arabische Emirate (Oktober 2018 - null)						
3.800.000	DP World Plc 5,625% fällig 25/09/2048			4.016	1,05	
5.100.000	Emirates NBD PJSC 6,125% perpetual			5.204	1,37	
				9.220	2,42	
USA (Oktober 2018 - 38,96%)						
3.500.000	Morgan Stanley 11,500% fällig 22/10/2020			945	0,25	
19.300.000	US-Schatzwechsel Nullkupon fällig 13/06/2019			19.244	5,05	
				20.189	5,30	
Summe der Schuldtitel				291.976	76,64	
Summe der übertragbaren Wertpapiere				291.976	76,64	
Investmentsfonds (9,47%) (Oktober 2018 - 9,83%)						
Irland (Oktober 2018 - 9,83%)						
35.603.053	Insight Liquidity Funds Plc - USD Liquidity Fund*			35.603	9,34	
Summe der Investmentsfonds				35.603	9,34	
Summe der Wertpapieranlagen ohne Finanzderivate (85,98%) (Oktober 2018 - 90,88%)				327.579	85,98	
Finanzderivate ((0,27%) (Oktober 2018 - (1,93)%)						
Devisenterminkontrakte ((0,31%) (Oktober 2018 - (2,49)%)						
Abrechnungsdatum	Gekaufter Betrag			Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) Tsd. USD	Gesamt- nettover- mögen %
16/05/2019	ARS	68.849.499	USD	1.472.717	49	0,01
16/05/2019	ARS	80.006.247	USD	1.856.293	(88)	(0,02)
03/05/2019	BRL	15.314.855	USD	3.850.856	31	0,01
03/05/2019	BRL	15.314.779	USD	3.852.775	29	0,01
03/05/2019	BRL	14.796.218	USD	3.749.675	1	0,00
03/05/2019	BRL	34.023.675	USD	8.670.661	(46)	(0,01)
03/05/2019	BRL	15.792.360	USD	4.052.960	(50)	(0,01)
03/05/2019	BRL	22.299.521	USD	5.739.903	(87)	(0,02)
16/05/2019	CLP	2.580.000.000	USD	3.824.772	(21)	(0,01)
16/05/2019	CLP	1.232.000.000	USD	1.842.932	(27)	(0,01)

Absolute Insight Emerging Market Debt Fund

Anlagenverzeichnis

zum 30. April 2019 (Fortsetzung)

Abrechnungsdatum		Gekaufter Betrag	Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) Tsd. USD	Gesamt- nettover- mögen %
16/05/2019	CLP	2.570.000.000 USD	3.861.758	(73)	(0,02)
16/05/2019	CLP	3.900.000.000 USD	5.823.503	(74)	(0,02)
16/05/2019	COP	13.000.000.000 USD	4.024.768	(30)	(0,01)
16/05/2019	COP	24.000.000.000 USD	7.604.563	(231)	(0,06)
15/05/2019	EUR	49.954 USD	55.699	-	0,00
15/05/2019	EUR	51.084 USD	56.932	-	0,00
15/05/2019	EUR	10.466 USD	11.870	-	0,00
15/05/2019	EUR	6.175 USD	6.985	-	0,00
15/05/2019	EUR	7.516 USD	8.475	-	0,00
15/05/2019	EUR	12.975 USD	14.489	-	0,00
15/05/2019	EUR	32.778 USD	36.966	-	0,00
15/05/2019	EUR	2.229 USD	2.514	-	0,00
15/05/2019	EUR	819 USD	923	-	0,00
15/05/2019	EUR	17.547 USD	19.787	-	0,00
15/05/2019	EUR	1.085.961 USD	1.224.698	(6)	(0,00)
15/05/2019	EUR	31.908.866 USD	35.985.384	(173)	(0,05)
15/05/2019	EUR	106.563.927 USD	120.178.001	(575)	(0,16)
15/05/2019	GBP	81.214 USD	106.196	-	0,00
15/05/2019	GBP	56 USD	73	-	0,00
15/05/2019	GBP	1.100 USD	1.441	-	0,00
15/05/2019	GBP	180 USD	233	-	0,00
15/05/2019	GBP	36.426 USD	47.631	-	0,00
15/05/2019	GBP	241.659 USD	315.996	(1)	(0,00)
15/05/2019	GBP	259.310 USD	339.974	(2)	(0,00)
15/05/2019	GBP	913.457 USD	1.194.446	(5)	(0,00)
15/05/2019	GBP	180.512.804 USD	236.040.348	(1.022)	(0,27)
16/05/2019	IDR	80.500.000.000 USD	5.599.221	41	0,01
14/06/2019	MXN	219.962.592 USD	11.505.958	(9)	(0,00)
16/05/2019	PEN	17.621.000 USD	5.309.929	8	0,00
16/05/2019	RUB	300.000.000 USD	4.622.140	28	0,01
16/05/2019	RUB	250.322.357 USD	3.899.102	(19)	(0,00)
16/05/2019	RUB	250.322.357 USD	3.903.662	(24)	(0,01)
14/06/2019	TRY	22.642.353 USD	3.816.268	(122)	(0,04)
14/06/2019	TRY	22.642.353 USD	3.818.250	(124)	(0,03)
16/05/2019	USD	5.059.022 ARS	220.371.000	189	0,06
16/05/2019	USD	976.364 ARS	44.375.731	(4)	(0,00)
16/05/2019	USD	971.023 ARS	44.375.731	(10)	(0,00)
16/05/2019	USD	3.085.349 ARS	141.980.655	(52)	(0,01)
03/05/2019	USD	4.365.988 BRL	16.855.113	93	0,02
03/05/2019	USD	4.995.097 BRL	19.443.415	66	0,02
03/05/2019	USD	5.849.164 BRL	22.835.137	61	0,02
04/06/2019	USD	8.647.961 BRL	34.023.675	46	0,01
03/05/2019	USD	6.867.658 BRL	26.941.822	38	0,01
03/05/2019	USD	3.809.524 BRL	15.000.000	7	0,00
03/05/2019	USD	4.135.608 BRL	16.465.922	(38)	(0,01)
16/05/2019	USD	10.638.459 CLP	7.003.085.000	315	0,09
16/05/2019	USD	4.515.352 CLP	3.000.000.000	93	0,02
16/05/2019	USD	4.235.084 CLP	2.850.000.000	34	0,01
16/05/2019	USD	2.542.751 CLP	1.710.000.000	22	0,01
16/05/2019	USD	3.855.948 CLP	2.650.000.000	(51)	(0,01)
14/06/2019	USD	17.215.456 CNH	115.619.000	61	0,02
16/05/2019	USD	11.611.509 COP	36.164.625.000	500	0,14
16/05/2019	USD	10.028.204 COP	32.000.000.000	195	0,05
16/05/2019	USD	4.262.601 COP	13.700.000.000	53	0,01

Absolute Insight Emerging Market Debt Fund

Anlagenverzeichnis

zum 30. April 2019 (Fortsetzung)

Abrechnungsdatum		Gekaufter Betrag		Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) Tsd. USD	Gesamt- nettover- mögen %
14/06/2019	USD	6.769.570	EUR	5.970.000	52	0,01
15/05/2019	USD	4.570.510	EUR	4.042.244	34	0,01
15/05/2019	USD	1.700.670	EUR	1.500.190	17	0,00
15/05/2019	USD	1.640.938	EUR	1.448.660	15	0,00
15/05/2019	USD	405.926	EUR	358.361	4	0,00
15/05/2019	USD	472.604	EUR	417.085	4	0,00
15/05/2019	USD	499.196	EUR	441.307	4	0,00
15/05/2019	USD	418.172	EUR	369.839	3	0,00
15/05/2019	USD	87.032	EUR	76.808	1	0,00
02/05/2019	USD	14.473	EUR	12.975	-	0,00
02/05/2019	USD	55.637	EUR	49.954	-	0,00
15/05/2019	USD	35.524	EUR	31.641	-	0,00
15/05/2019	USD	15.524	EUR	13.769	-	0,00
15/05/2019	USD	33.070	EUR	29.339	-	0,00
15/05/2019	USD	3.090	EUR	2.740	-	0,00
15/05/2019	USD	3.476	EUR	3.074	-	0,00
15/05/2019	USD	25.403	EUR	22.408	-	0,00
15/05/2019	USD	22.769	EUR	20.200	-	0,00
15/05/2019	USD	68.274	EUR	60.558	-	0,00
15/05/2019	USD	990	EUR	878	-	0,00
15/05/2019	USD	414.046	GBP	316.640	2	0,00
01/05/2019	USD	232	GBP	180	-	0,00
15/05/2019	USD	18.879	GBP	14.400	-	0,00
15/05/2019	USD	494.903	GBP	380.000	-	0,00
15/05/2019	USD	1.077	GBP	832	-	0,00
15/05/2019	USD	289	GBP	221	-	0,00
15/05/2019	USD	973	GBP	744	-	0,00
15/05/2019	USD	13	GBP	10	-	0,00
15/05/2019	USD	2.685	GBP	2.054	-	0,00
15/05/2019	USD	131	GBP	100	-	0,00
15/05/2019	USD	374	GBP	289	-	0,00
15/05/2019	USD	145	GBP	111	-	0,00
15/05/2019	USD	56	GBP	43	-	0,00
16/05/2019	USD	4.583.625	IDR	65.500.000.000	(6)	(0,00)
16/05/2019	USD	18.120.241	IDR	262.744.000.000	(289)	(0,08)
16/05/2019	USD	7.657.912	INR	539.845.250	(81)	(0,02)
14/06/2019	USD	21.544.066	MXN	412.173.000	1	0,00
14/06/2019	USD	3.865.248	MXN	73.937.197	1	0,00
14/06/2019	USD	4.846.103	MXN	92.709.072	-	0,00
14/06/2019	USD	3.799.368	MXN	73.317.081	(33)	(0,01)
16/05/2019	USD	7.932.692	PEN	26.400.000	(34)	(0,01)
14/06/2019	USD	5.756.556	PLN	22.188.888	(53)	(0,01)
16/05/2019	USD	3.771.863	RUB	248.000.000	(72)	(0,02)
16/05/2019	USD	3.893.779	RUB	261.000.000	(151)	(0,04)
16/05/2019	USD	7.358.680	RUB	489.194.000	(223)	(0,06)
14/06/2019	USD	12.361.418	THB	393.124.000	36	0,01
14/06/2019	USD	3.450.082	THB	110.000.000	1	0,00
14/06/2019	USD	3.737.905	TRY	22.638.621	44	0,01
14/06/2019	USD	3.733.890	TRY	22.638.621	40	0,01
14/06/2019	USD	9.292.036	ZAR	131.405.000	161	0,04
14/06/2019	USD	5.756.588	ZAR	81.153.465	118	0,04
14/06/2019	USD	6.593.831	ZAR	93.600.378	90	0,02
14/06/2019	ZAR	114.278.000	USD	7.888.706	52	0,01
14/06/2019	ZAR	55.900.000	USD	3.847.688	37	0,01

Absolute Insight Emerging Market Debt Fund

Anlagenverzeichnis

zum 30. April 2019 (Fortsetzung)

Abrechnungsdatum	Gekaufter Betrag	Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) Tsd. USD	Gesamt- nettover- mögen %
14/06/2019	ZAR 57.000.000	USD 3.940.051	21	0,01
14/06/2019	ZAR 55.475.489	USD 3.848.441	6	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus offenen Devisenterminkontrakten			2.704	0,72
Nicht realisierter Verlust aus offenen Devisenterminkontrakten			(3.906)	(1,03)
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Devisenterminkontrakten			(1.202)	(0,31)
Kreditausfallswaps: null (Oktober 2018 - 0,54%)				
Zinsswaps: null (Oktober 2018 - 0,03%)				
Gekaufte Optionen: null (Oktober 2018 - 0,05%)				
Verkaufte Optionen: null (Oktober 2018 - (0,03%))				
Futureskontrakte (0,04%) (Oktober 2018 - (0,03%))				
Nennbetrag	Durchschnittlicher Preis USD		Nicht realisierter Gewinn (Verlust) Tsd. USD	Gesamt- nettover- mögen %
(31.100.000)	(124,00)	311 US 10YR Note (CBT) Short-Futures Fälligkeit 19. Juni 2019	156	0,04
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Futures			156	0,04
Summe der Finanzderivate			(1.046)	(0,27)
			Beizulegender Zeitwert Tsd. USD	Gesamt- nettover- mögen %
Summe der Wertpapieranlagen			326.533	85,71
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente			51.018	13,39
Bei Brokern für Derivate gehaltene Zahlungsmittel			590	0,15
Sonstiges Nettovermögen			2.851	0,75
Nettovermögen			380.992	100,00

*OGAW-Investmentfonds.

Aufschlüsselung des Gesamtvermögens

	% des Gesamtvermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene Wertpapiere	70,17
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere	5,39
Investmentfonds	9,21
Börsengehandelte Finanzderivate	0,04
OTC-Derivate	0,70
Sonstige kurzfristige Vermögenswerte	14,49
Summe	100,00

Absolute Insight Emerging Market Debt Fund

Anlagenverzeichnis

zum 30. April 2019 (Fortsetzung)

Bei den Kontrahenten der offenen Devisenterminkontrakte handelt es sich um:

Barclays Bank
BNP Paribas
Citigroup
Goldman Sachs
HSBC Bank
JP Morgan Chase
Merrill Lynch
Morgan Stanley
Natwest Markets

Der Broker für den offenen Futureskontrakt ist Goldman Sachs.

In Bezug auf offene, vom Fonds zum 30. April 2019 gehaltene Finanzderivate hat der Fonds von Kontrahenten Barsicherheiten in Höhe von insgesamt USD 1.015.000 erhalten. Diese Sicherheiten sind nicht Teil des Fondsvermögens.

Absolute Insight Credit Fund

Anlagenverzeichnis

zum 30. April 2019

Nennwert/ Bestand		Beizulegender Zeitwert Tsd. GBP	Gesamt- nettover- mögen %
Übertragbare Wertpapiere (96,91%) (Oktober 2018 - 82,13%)			
Aktien (0,02%) (Oktober 2018 - 0,09%)			
Norwegen (Oktober 2018 - 0,02%)			
6.849	Norwegian Energy Co ASA	48	0,02
Summe der Aktien		48	0,02
Schuldtitel (96,89%) (Oktober 2018 - 82,04%)			
Australien (Oktober 2018 - 3,65%)			
2.230.000	BHP Billiton Finance Ltd 5,625% fällig 22/10/2079	2.303	1,06
2.000.000	BHP Billiton Finance Ltd 6,500% fällig 22/10/2077	2.253	1,04
1.000.000	Emeco Pty Ltd 9,250% fällig 31/03/2022	822	0,38
3.000.000	Latitude Australia Credit Card Master Trust Series 2017-1 6,937% fällig 22/03/2029	1.642	0,76
1.750.000	Latitude Australia Personal Loans Series 2017-1 Trust 6,440% fällig 17/01/2028	962	0,44
6.000.000	Liberty Series 2017-4 4,602% fällig 25/04/2049	3.268	1,51
1.000.000	Liberty Series 2017-4 7,602% fällig 25/04/2049	550	0,25
2.000.000	Pepper Residential Securities Trust No 19 4,695% fällig 12/03/2059	1.092	0,50
3.000.000	Pepper Residential Securities Trust No 23 4,246% fällig 18/08/2060	1.622	0,75
2.120.000	Sapphire XXI Series 2019-1 Trust 3,847% fällig 21/03/2050	1.146	0,53
		15.660	7,22
Österreich (Oktober 2018 - 0,72%)			
500.000	Raiffeisen Bank International AG 6,000% fällig 16/10/2023	510	0,24
1.500.000	Raiffeisen Bank International AG 6,625% fällig 18/05/2021	1.446	0,66
		1.956	0,90
Belgien (Oktober 2018 - null)			
1.100.000	Ageas 3,250% fällig 02/07/2049	961	0,44
Brasilien (Oktober 2018 - null)			
820.000	Vale SA 5,625% fällig 11/09/2042	647	0,30
Kanada (Oktober 2018 - 1,14%)			
1.500.000	Mattamy Group Corp 6,500% fällig 01/10/2025	1.176	0,55
1.450.000	Panther BF Aggregator 2 LP / Panther Finance Co Inc 4,375% fällig 15/05/2026	1.283	0,59
4.094.000	Panther BF Aggregator 2 LP / Panther Finance Co Inc 8,500% fällig 15/05/2027	3.254	1,49
287.000	Viterra Inc 5,950% fällig 01/08/2020	227	0,10
		5.940	2,73
Kaimaninseln (Oktober 2018 - 2,72%)			
3.000.000	Braskem Finance Ltd 5,750% fällig 15/04/2021	2.396	1,10
2.000.000	QIIB Senior Sukuk Ltd 4,264% fällig 05/03/2024	1.558	0,72
1.512.000	Transocean Pontus Ltd 6,125% fällig 01/08/2025	1.194	0,55
1.000.000	Transocean Poseidon Ltd 6,875% fällig 01/02/2027	819	0,38
1.900.000	Vale Overseas Ltd 6,250% fällig 10/08/2026	1.598	0,74
2.150.000	XLIT Ltd 5,054% fällig 29/10/2049	1.604	0,74
1.400.000	Z Capital Credit Partners CLO 2015-1 Ltd 3,551% fällig 16/07/2027	1.070	0,49
		10.239	4,72
Chile (Oktober 2018 - null)			
2.800.000	Celulosa Arauco y Constitucion SA 5,500% fällig 30/04/2049	2.160	1,00
Dänemark (Oktober 2018 - null)			
1.500.000	DKT Finance ApS 9,375% fällig 17/06/2023	1.253	0,58

Absolute Insight Credit Fund

Anlagenverzeichnis

zum 30. April 2019 (Fortsetzung)

Nennwert/ Bestand		Beizulegender Zeitwert Tsd. GBP	Gesamt- nettover- mögen %
Frankreich (Oktober 2018 - 2,88%)			
402.000	AXA SA 7,125% fällig 15/12/2020	438	0,20
4.300.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA 0,875% fällig 08/06/2020	4.280	1,97
1.587.000	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE 1,000% fällig 14/06/2022	1.578	0,73
1.570.000	Societe Generale SA 2,962% fällig 29/11/2049	793	0,37
100.000	Total SA 2,250% perpetual	89	0,04
		7.178	3,31
Deutschland (Oktober 2018 - 4,23%)			
1.500.000	Compass IV Ltd 1,000% fällig 27/04/2026	1.278	0,59
1.800.000	IHO Verwaltungs GmbH 4,125% fällig 15/09/2021	1.391	0,64
4.533.000	Otto GmbH & Co KG 2,625% fällig 10/04/2026	3.901	1,79
2.820.000	Schaeffler AG 1,125% fällig 26/03/2022	2.468	1,13
880.000	Schaeffler AG 1,875% fällig 26/03/2024	778	0,36
1.070.000	Schaeffler AG 2,875% fällig 26/03/2027	967	0,45
1.000.000	Sebia Sam Bidco 1,000% fällig 22/09/2025	863	0,40
400.000	SGL Carbon SE 4,625% fällig 30/09/2024	358	0,17
2.500.000	Unitymedia GmbH 6,125% fällig 15/01/2025	1.994	0,92
800.000	Unitymedia Hessen GmbH & Co KG / Unitymedia NrW GmbH 5,000% fällig 15/01/2025	630	0,29
		14.628	6,74
Guernsey (Oktober 2018 - 1,58%)			
		-	-
Island (Oktober 2018 - 1,94%)			
454.000	Islandsbanki HF 1,750% fällig 07/09/2020	400	0,18
Irland (Oktober 2018 - 10,83%)			
450.000	Eircom Finance DAC 3,500% fällig 15/05/2026	392	0,18
534.250	Topaz Asset Finance 2016-2 DAC 4,000% fällig 04/11/2026	463	0,21
		855	0,39
Italien (Oktober 2018 - 1,52%)			
2.400.000	Assicurazioni Generali SpA 10,125% fällig 10/07/2042	2.599	1,20
1.000.000	Enel SpA 6,625% fällig 15/09/2076	1.089	0,50
		3.688	1,70
Jersey (Oktober 2018 - 3,04%)			
4.379.000	AA Bond Co Ltd 2,750% fällig 31/07/2023	4.089	1,89
1.500.000	CPUK Finance Ltd 4,250% fällig 28/08/2022	1.525	0,70
		5.614	2,59
Luxemburg (Oktober 2018 - 2,26%)			
1.500.000	Altice Luxembourg SA 7,625% fällig 15/02/2025	1.088	0,50
1.300.000	Garrett Lx I S.a.r.l. / Garrett Borrowing LLC 5,125% fällig 15/10/2026	1.100	0,51
1.000.000	Groupe Ecore Holding SAS 6,250% fällig 15/11/2023	845	0,39
1.339.000	Lincoln Financing S.a.r.l. 3,625% fällig 01/04/2024	1.185	0,55
2.187.000	Millicom International Cellular SA 6,250% fällig 25/03/2029	1.740	0,80
1.806.000	Topaz Marine SA 9,125% fällig 26/07/2022	1.417	0,65
		7.375	3,40
Mexiko (Oktober 2018 - 2,61%)			
5.400.000	America Movil SAB de CV 6,375% fällig 06/09/2073	5.727	2,64
2.600.000	BBVA Bancomer SA/Texas 7,250% fällig 22/04/2020	2.073	0,96
1.200.000	Cemex SAB de CV 3,720% fällig 15/03/2020	919	0,42
		8.719	4,02
Niederlande (Oktober 2018 - 7,20%)			
929.000	Repsol International Finance BV 3,875% fällig 29/12/2049	844	0,39
5.780.000	SRLEV NV 9,000% fällig 15/04/2041	5.675	2,61
1.500.000	UPC Holding BV 5,500% fällig 15/01/2028	1.165	0,54
1.000.000	Ziggo Bond Co BV 7,125% fällig 15/05/2024	896	0,41
		8.580	3,95

Absolute Insight Credit Fund

Anlagenverzeichnis

zum 30. April 2019 (Fortsetzung)

Nennwert/ Bestand		Beizulegender Zeitwert Tsd. GBP	Gesamt- nettover- mögen %
Norwegen (Oktober 2018 - 0,02%)			
2.000.000	DNO ASA 8,750% fällig 31/05/2023	1.587	0,73
94.799	Start Up 271 AS Nullkupon fällig 27/09/2020	36	0,02
		1.623	0,75
Portugal (Oktober 2018 - 0,80%)			
		-	-
Saudi-Arabien (Oktober 2018 - null)			
1.230.000	Saudi Arabian Oil Co 4,250% fällig 16/04/2039	924	0,43
Singapur (Oktober 2018 - 1,48%)			
1.500.000	Indika Energy Capital II Pte Ltd 6,875% fällig 10/04/2022	1.186	0,55
3.450.000	Mulhacen Pte Ltd 6,500% fällig 01/08/2023	3.023	1,39
		4.209	1,94
Spanien (Oktober 2018 - 1,27%)			
900.000	Bankia SA 0,875% fällig 25/03/2024	783	0,36
1.800.000	Bankia SA 9,000% fällig 16/11/2026	1.836	0,85
2.400.000	Criteria Caixa SAU 1,375% fällig 10/04/2024	2.088	0,96
		4.707	2,17
Schweden (Oktober 2018 - 0,91%)			
2.000.000	Corral Petroleum Holdings AB 11,750% fällig 15/05/2021	1.829	0,84
1.800.000	Dometic Group AB 3,000% fällig 08/05/2026	1.534	0,71
		3.363	1,55
Grossbritannien (Oktober 2018 - 16,29%)			
2.700.000	Barclays Bank Plc 6,625% fällig 30/03/2022	2.699	1,24
2.900.000	Evraz Plc 8,250% fällig 28/01/2021	2.385	1,10
2.963.000	Friends Life Holdings Plc 12,000% fällig 21/05/2021	3.574	1,64
1.700.000	Great Rolling Stock Co Ltd 6,250% fällig 27/07/2020	1.794	0,83
3.000.000	Income Contingent Student Loans 2 2007-2009 Plc 2,050% fällig 24/07/2058	2.983	1,38
2.000.000	Marston's Issuer Plc 5,641% fällig 15/07/2035	1.640	0,76
1.760.000	National Westminster Bank Plc 2,938% fällig 29/08/2049	1.075	0,50
1.712.000	Neptune Energy Bondco Plc 6,625% fällig 15/05/2025	1.329	0,61
2.500.000	Paragon Mortgages No 10 Plc 1,165% fällig 15/06/2041	2.406	1,11
1.000.000	Prudential Plc 5,700% fällig 19/12/2063	1.213	0,56
1.250.000	Punch Taverns Finance B Ltd 7,750% fällig 30/12/2025	1.234	0,57
2.400.000	RAC Bond Co Plc 4,565% fällig 06/05/2023	2.413	1,11
3.000.000	Residential Mortgage Securities 29 Plc 2,537% fällig 20/12/2046	2.995	1,38
300.000	Tesco Corporate Treasury Services Plc 2,500% fällig 02/05/2025	299	0,14
720.000	Tesco Plc 5,125% fällig 10/04/2047	822	0,38
2.929.147	Tesco Property Finance 4 Plc 5,801% fällig 13/10/2040	3.641	1,68
2.000.000	Tullow Oil Plc 6,250% fällig 15/04/2022	1.548	0,71
2.000.000	Unique Pub Finance Co Plc 7,395% fällig 28/03/2024	2.287	1,05
2.000.000	Yorkshire Water Finance Plc 6,000% fällig 21/08/2019	2.028	0,93
		38.365	17,68
USA (Oktober 2018 - 14,95%)			
3.000.000	AbbVie Inc 0,375% fällig 18/11/2019	2.586	1,19
3.000.000	Adient US LLC 7,000% fällig 15/05/2026	2.361	1,09
2.300.000	Allergan Sales LLC 5,000% fällig 15/12/2021	1.838	0,85
1.250.000	American Axle & Manufacturing Inc 6,625% fällig 15/10/2022	984	0,45
1.781.000	Antero Midstream Partners LP / Antero Midstream Finance Corp 5,750% fällig 01/03/2027	1.397	0,64
1.250.000	Antero Resources Corp 5,125% fällig 01/12/2022	966	0,45
1.500.000	Apache Corp 4,250% fällig 15/01/2044	1.036	0,48
750.000	Ascent Resources Utica Bestands LLC / ARU Finance Corp 7,000% fällig 01/11/2026	564	0,26

Absolute Insight Credit Fund

Anlagenverzeichnis

zum 30. April 2019 (Fortsetzung)

Nennwert/ Bestand		Beizulegender Zeitwert Tsd. GBP	Gesamt- nettover- mögen %
1.500.000	Avantor Inc 9,000% fällig 01/10/2025	1.254	0,58
2.800.000	Bank Of America Corp 0,492% fällig 07/02/2022	2.426	1,12
1.649.000	BP Capital Markets America Inc 4,500% fällig 01/10/2020	1.296	0,60
7.700.000	Broadcom Inc 4,750% fällig 15/04/2029	5.879	2,70
2.000.000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 4,500% fällig 01/02/2024	1.600	0,74
2.000.000	CITGO Petroleum Corp 6,250% fällig 15/08/2022	1.536	0,71
2.500.000	Cleveland-Cliffs Inc 5,875% fällig 01/06/2027	1.852	0,85
2.709.000	Darling Ingredients Inc 5,250% fällig 15/04/2027	2.119	0,98
1.600.000	Digicert Bestands Inc 1,000% fällig 15/09/2025	1.226	0,57
2.717.000	Dresdner Funding Trust I 8,151% fällig 30/06/2031	2.677	1,23
3.000.000	Express Scripts Bestand Co 2,250% fällig 15/06/2019	2.299	1,06
1.000.000	Exterran Energy Solutions LP / EES Finance Corp 8,125% fällig 01/05/2025	798	0,37
3.500.000	General Electric Co 2,200% fällig 09/01/2020	2.668	1,23
1.950.000	General Electric Co 2,700% fällig 09/10/2022	1.479	0,68
5.000.000	Golub Capital Partners Clo 42M Ltd Nullkupon fällig 20/04/2031	3.836	1,77
1.563.000	Kosmos Energy Ltd 7,125% fällig 04/04/2026	1.204	0,55
1.250.000	Kraton Polymers LLC / Kraton Polymers Capital Corp 5,250% fällig 15/05/2026	1.120	0,52
500.000	Manitowoc Co Inc 9,000% fällig 01/04/2026	388	0,18
5.000.000	MSBAM Commercial Mortgage Securities Trust 2012-CKSV 4,429% fällig 15/10/2030	3.502	1,60
3.700.000	Newell Brands Inc 4,200% fällig 01/04/2026	2.703	1,25
2.000.000	NGPL PipeCo LLC 7,768% fällig 15/12/2037	1.890	0,87
1.350.000	Noble Energy Inc 4,950% fällig 15/08/2047	1.064	0,49
1.765.000	Rockies Express Pipeline LLC 4,950% fällig 15/07/2029	1.356	0,63
261.000	United Technologies Corp 1,125% fällig 15/12/2021	231	0,11
1.309.000	Viacom Inc 5,875% fällig 28/02/2057	1.016	0,47
2.500.000	Western Midstream Operating LP 5,500% fällig 15/08/2048	2.013	0,93
		61.164	28,20
	Summe der Schuldtitel	210.208	96,89
	Optionenscheine (null) (Oktober 2018 - 0,00%)	-	-
	Summe der übertragbaren Wertpapiere	210.256	96,91
	Investmentsfonds (6,29%) (Oktober 2018 - 9,83%)		
	Irland (Oktober 2018 - 9,83%)		
13.646.830	Insight Liquidity Funds Plc - GBP Liquidity Fund*	13.647	6,29
	Summe der Investmentsfonds	13.647	6,29
	Summe der Wertpapieranlagen ohne Finanzderivate (103,20%) (Oktober 2018: 91,96%)	223.903	103,20

Absolute Insight Credit Fund

Anlagenverzeichnis

zum 30. April 2019 (Fortsetzung)

Abrechnungsdatum	Gekaufter Betrag	Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) Tsd. GBP	Gesamt-nettovermögen %		
Finanzderivate ((1,69%)) (Oktober 2018 - (1,87%))						
Devisenterminkontrakte ((0,25%)) (Oktober 2018 - (0,11%))						
10/05/2019	GBP	6.933.589	USD	9.157.000	(86)	(0,04)
10/05/2019	GBP	2.957.115	USD	3.917.000	(46)	(0,02)
10/05/2019	GBP	2.038.708	USD	2.685.000	(19)	(0,01)
10/05/2019	GBP	1.934.547	USD	2.555.000	(24)	(0,01)
10/05/2019	GBP	1.063.255	USD	1.404.000	(13)	(0,01)
10/05/2019	GBP	1.029.024	USD	1.345.000	(2)	(0,00)
10/05/2019	GBP	617.417	USD	800.000	4	0,00
10/05/2019	GBP	428.927	USD	565.000	(4)	(0,00)
10/05/2019	USD	1.257.000	GBP	958.860	5	0,00
15/05/2019	EUR	17.582.684	GBP	15.164.186	(35)	(0,02)
15/05/2019	EUR	6.924.000	GBP	5.941.169	17	0,01
15/05/2019	EUR	6.207.000	GBP	5.304.644	36	0,02
15/05/2019	EUR	5.291.000	GBP	4.572.096	(19)	(0,01)
15/05/2019	EUR	5.235.000	GBP	4.526.289	(22)	(0,01)
15/05/2019	EUR	2.687.000	GBP	2.324.553	(12)	(0,01)
15/05/2019	EUR	1.731.000	GBP	1.494.747	(5)	(0,00)
15/05/2019	EUR	1.396.000	GBP	1.210.058	(9)	(0,00)
15/05/2019	EUR	1.378.000	GBP	1.177.266	8	0,00
15/05/2019	EUR	1.250.442	GBP	1.078.443	(2)	(0,00)
15/05/2019	EUR	727.310	GBP	627.268	(1)	(0,00)
15/05/2019	EUR	500.000	GBP	433.084	(3)	(0,00)
15/05/2019	EUR	225.000	GBP	194.756	(1)	(0,00)
15/05/2019	EUR	50.047	GBP	43.200	-	0,00
15/05/2019	EUR	3.907	GBP	3.369	-	0,00
15/05/2019	EUR	2.753	GBP	2.374	-	0,00
15/05/2019	EUR	2.681	GBP	2.312	-	0,00
15/05/2019	EUR	2.272	GBP	1.960	-	0,00
15/05/2019	EUR	2.123	GBP	1.831	-	0,00
15/05/2019	EUR	35	GBP	31	-	0,00
15/05/2019	EUR	9	GBP	7	-	0,00
15/05/2019	EUR	8	GBP	7	-	0,00
15/05/2019	EUR	7	GBP	6	-	0,00
15/05/2019	EUR	-	GBP	-	-	0,00
15/05/2019	GBP	22.041.290	EUR	25.582.000	29	0,01
15/05/2019	GBP	4.837.386	EUR	5.617.000	4	0,00
15/05/2019	GBP	4.562.880	EUR	5.326.000	(20)	(0,01)
15/05/2019	GBP	2.909.377	EUR	3.396.000	(13)	(0,01)
15/05/2019	GBP	1.186.615	EUR	1.384.000	(4)	(0,00)
15/05/2019	GBP	760.173	EUR	892.000	(7)	(0,00)
15/05/2019	GBP	561.114	EUR	648.913	3	0,00
15/05/2019	GBP	392.405	EUR	456.000	-	0,00
15/05/2019	GBP	189.435	EUR	219.788	-	0,00
15/05/2019	GBP	769	EUR	890	-	0,00
15/05/2019	GBP	327	EUR	378	-	0,00
15/05/2019	GBP	30.079	USD	38.811	-	0,00
15/05/2019	GBP	38	USD	49	-	0,00
15/05/2019	USD	868.700	GBP	664.341	1	0,00
15/05/2019	USD	92.903	GBP	71.048	-	0,00
15/05/2019	USD	2.949	GBP	2.255	-	0,00
15/05/2019	USD	2.316	GBP	1.771	-	0,00
15/05/2019	USD	286	GBP	219	-	0,00
15/05/2019	USD	78	GBP	59	-	0,00
15/05/2019	USD	9	GBP	7	-	0,00

Absolute Insight Credit Fund

Anlagenverzeichnis

zum 30. April 2019 (Fortsetzung)

Abrechnungsdatum	Gekaufter Betrag	Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) Tsd. GBP	Gesamtnettovermögen %
15/05/2019	USD 7	GBP 5	-	0,00
24/05/2019	GBP 12.911.379	USD 17.153.000	(228)	(0,12)
24/05/2019	GBP 6.230.496	USD 8.186.000	(40)	(0,02)
24/05/2019	GBP 2.512.309	USD 3.347.000	(52)	(0,02)
24/05/2019	GBP 1.710.826	USD 2.245.000	(9)	(0,00)
24/05/2019	GBP 1.053.627	USD 1.380.000	(3)	(0,00)
30/05/2019	GBP 1.152.339	AUD 2.120.000	7	0,00
30/05/2019	GBP 789.362	AUD 1.477.000	(8)	(0,00)
31/05/2019	GBP 3.826.460	EUR 4.456.000	(10)	(0,00)
31/05/2019	GBP 810.614	EUR 945.000	(3)	(0,00)
31/05/2019	GBP 762.474	EUR 887.000	(1)	(0,00)
31/05/2019	GBP 422.882	EUR 490.000	1	0,00
05/06/2019	GBP 11.862.899	USD 15.734.000	(182)	(0,09)
05/06/2019	GBP 4.345.529	USD 5.602.000	58	0,03
05/06/2019	GBP 2.316.236	USD 3.031.000	(4)	(0,00)
05/06/2019	GBP 88.571	USD 116.000	-	0,00
05/06/2019	USD 743.000	GBP 566.544	2	0,00
13/06/2019	GBP 10.113.418	EUR 11.760.000	(15)	(0,01)
13/06/2019	GBP 6.045.632	EUR 7.000.000	17	0,01
19/06/2019	GBP 13.197.288	USD 17.284.000	(24)	(0,01)
19/06/2019	GBP 5.138.451	USD 6.657.000	47	0,02
19/06/2019	GBP 1.348.191	USD 1.768.000	(4)	(0,00)
19/06/2019	GBP 537.198	USD 705.000	(2)	(0,00)
19/06/2019	GBP 189.412	USD 247.000	-	0,00
27/06/2019	EUR 8.702.000	GBP 7.528.556	(30)	(0,01)
27/06/2019	EUR 1.498.000	GBP 1.297.146	(6)	(0,00)
27/06/2019	GBP 15.653.753	EUR 18.124.000	36	0,02
27/06/2019	GBP 3.832.398	USD 5.000.000	9	0,00
28/06/2019	GBP 6.503.263	USD 8.449.000	44	0,02
02/07/2019	GBP 8.360.459	AUD 15.324.000	92	0,05
Nicht realisierter Gewinn aus offenen Devisenterminkontrakten			420	0,19
Nicht realisierter Verlust aus offenen Devisenterminkontrakten			(968)	(0,44)
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Devisenterminkontrakten			(548)	(0,25)

Kreditausfallswaps ((1,03)% (Oktober 2018 - (1,82)%)

Whrg.	Nennbetrag	Wertpapier	Kündigungsdatum	Beizulegender Zeitwert Tsd. GBP	Gesamtnettovermögen %
GBP	(4.000.000)	Adecco Group AG	20/06/2024	(94)	(0,04)
GBP	(5.000.000)	ArcelorMittal	20/06/2024	(746)	(0,34)
GBP	6.450.000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Sociedad Anonima	20/06/2024	240	0,11
GBP	(6.100.000)	Bayerische Motoren Werke AG	20/06/2024	(114)	(0,05)
GBP	6.000.000	BNP Paribas SA	20/06/2024	18	0,01
GBP	7.800.000	Cardinal Health Inc	20/06/2024	35	0,02
GBP	20.200.000	CDX.NA.HY	20/06/2024	1.257	0,57
GBP	4.300.000	CDX.NA.HY	20/06/2024	268	0,12
GBP	4.300.000	CDX.NA.HY	20/06/2024	268	0,12
GBP	3.400.000	CDX.NA.HY	20/06/2024	212	0,10
GBP	2.800.000	CDX.NA.HY	20/06/2024	174	0,08
GBP	(22.900.000)	CDX.NA.IG	20/06/2024	(375)	(0,17)
GBP	(5.500.000)	Eni SpA	20/06/2024	(112)	(0,05)
GBP	2.400.000	Intesa Sanpaolo SpA	20/06/2024	163	0,08
GBP	37.600.000	iTraxx Europe	20/12/2025	470	0,22

Absolute Insight Credit Fund

Anlagenverzeichnis

zum 30. April 2019 (Fortsetzung)

Kreditausfallswaps ((1,03%) (Oktober 2018 - (1,82%))

Whrg.	Nennbetrag	Wertpapier	Kündigungsdatum	Beizulegender Zeitwert Tsd. GBP	Gesamt- nettover- mögen %
GBP	11.900.000	iTraxx Europe	20/12/2025	149	0,07
GBP	(20.700.000)	iTraxx Europe	20/06/2024	(303)	(0,14)
GBP	(68.470.000)	iTraxx Europe	20/06/2024	(1.334)	(0,62)
GBP	(29.000.000)	iTraxx Europe	20/06/2024	(565)	(0,26)
GBP	(3.100.000)	iTraxx Europe	20/06/2024	(60)	(0,03)
GBP	(10.400.000)	iTraxx Europe	20/06/2024	(1.110)	(0,51)
GBP	10.300.000	iTraxx Europe	20/12/2025	129	0,06
GBP	42.800.000	iTraxx Europe	20/06/2029	78	0,04
GBP	(50.000.000)	iTraxx Europe	20/06/2024	(732)	(0,34)
GBP	7.600.000	iTraxx Europe	20/06/2024	810	0,37
GBP	(23.100.000)	iTraxx Europe	20/06/2024	(450)	(0,21)
GBP	(42.400.000)	iTraxx Europe	20/12/2021	(782)	(0,36)
GBP	17.700.000	iTraxx Europe	20/12/2025	221	0,10
GBP	2.100.000	MDC Holdings Inc	20/12/2023	8	0,00
GBP	(4.700.000)	Omnicom Group Inc	20/06/2024	(104)	(0,05)
GBP	(4.800.000)	Renault SA	20/06/2024	(18)	(0,01)
GBP	(1.240.000)	Rite Aid Corp	20/06/2021	(40)	(0,02)
GBP	(1.240.000)	Rite Aid Corp	20/06/2020	(7)	(0,00)
GBP	(1.240.000)	Rite Aid Corp	20/06/2020	(7)	(0,00)
GBP	(1.240.000)	Rite Aid Corp	20/06/2021	(40)	(0,02)
GBP	7.010.000	Royal Bank of Scotland Group Plc	20/12/2023	132	0,06
GBP	(3.394.000)	Sherwin-Williams Co	20/12/2023	(40)	(0,02)
GBP	(3.200.000)	Sherwin-Williams Co	20/06/2024	(31)	(0,01)
GBP	5.400.000	thyssenkrupp AG	20/06/2024	300	0,14
GBP	4.600.000	UniCredit SpA	20/06/2024	25	0,01
GBP	(5.000.000)	Vivendi SA	20/06/2024	(130)	(0,06)
Gewinn aus Kreditausfallswaps zum beizulegenden Zeitwert				4.957	2,28
Verlust aus Kreditausfallswaps zum beizulegenden Zeitwert				(7.194)	(3,31)
Summe der Kreditausfallswaps				(2.237)	(1,03)

Nennwert/ Bestand		Beizulegender Zeitwert Tsd. GBP	Gesamt- nettover- mögen %
Gekaufte Optionen (0,06%) (Oktober 2018 - 0,11%)			
1.200	Euro STOXX 50 zu 3.225 Fälligkeit Juni 2019	14	0,01
1.450	Euro STOXX 50 zu 3.450 Fälligkeit Juli 2019	102	0,04
800	S&P 500 Index zu 2.600 Fälligkeit Juni 2019	4	0,00
900	S&P 500 Index zu 2.800 Fälligkeit Juni 2019	12	0,01
Summe der gekauften Optionen		132	0,06
Gekaufte Swaptions (0,13%) (Oktober 2018 - 0,18%)			
21.400.000	North America High Yield Index (CDX.NA.HY) zu 106,00 Fälligkeit September 2019	219	0,10
12.900.000	North America High Yield Index (CDX.NA.HY) zu 107,50 Fälligkeit Juni 2019	33	0,02
57.700.000	North America Investment Grade Index (CDX.NA.IG) zu 70,00 Fälligkeit Juli 2019	23	0,01
Summe der gekauften Swaptions		275	0,13

Absolute Insight Credit Fund

Anlagenverzeichnis

zum 30. April 2019 (Fortsetzung)

Nennwert/ Bestand			Beizulegender Zeitwert Tsd. GBP	Gesamt- nettover- mögen %
Verkaufte Swaptions((0,39%)) (Oktober 2018 - (0,24%))				
(37.800.000)		ITRAXX Europe Crossover Index zu 62,50 Fälligkeit Juli 2019	(97)	(0,04)
(37.800.000)		ITRAXX Europe Crossover Index zu 62,50 Fälligkeit Juli 2019	(94)	(0,04)
(37.800.000)		ITRAXX Europe Crossover Index zu 62,50 Fälligkeit Juli 2019	(63)	(0,03)
(37.800.000)		ITRAXX Europe Crossover Index zu 62,50 Fälligkeit Juli 2019	(59)	(0,03)
(50.700.000)		ITRAXX Europe Crossover Index zu 75,00 Fälligkeit Juni 2019	(19)	(0,01)
(12.600.000)		ITRAXX Europe Crossover Index zu 262,50 Fälligkeit Juli 2019	(85)	(0,04)
(42.800.000)		North America High Yield Index (CDX.NA.HY) zu 100,00 Fälligkeit September 2019	(115)	(0,05)
(12.800.000)		North America High Yield Index (CDX.NA.HY) zu 105,50 Fälligkeit Mai 2019	(4)	(0,00)
(12.800.000)		North America High Yield Index (CDX.NA.HY) zu 106,00 Fälligkeit Mai 2019	(141)	(0,06)
(12.900.000)		North America High Yield Index (CDX.NA.HY) zu 106,00 Fälligkeit Juni 2019	(123)	(0,06)
(12.900.000)		North America High Yield Index (CDX.NA.HY) zu 106,00 Fälligkeit Juni 2019	(37)	(0,02)
(86.550.000)		North America Investment Grade Index (CDX.NA.IG) zu 85,00 Fälligkeit Juni 2019	(14)	(0,01)
Summe der verkauften Swaptions			(851)	(0,39)
Futureskontrakte ((0,21%)) (Oktober 2018 - 0,01%)				
Nennbetrag	Durchschnittlicher Preis USD		Nicht realisierter Gewinn (Verlust) Tsd. USD	Gesamt- nettover- mögen %
(5.500.000)	(114)	55 Euro-Bobl Long-Futures 06. Juni 2019	(2)	(0,00)
(9.000.000)	(109)	90 Euro-BTP Long-Futures 06. Juni 2019	(315)	(0,16)
(3.200.000)	(126)	32 US Ultra Bond CBT Long Futures Contracts 19. Juni 2019	(5)	(0,00)
1.000.000	143	10 Euro-Bond Long-Futures 06. Juni 2019	(3)	(0,00)
(10.800.000)	(95)	108 Short Euro-BTP Long-Futures 06. Juni 2019	(60)	(0,03)
(3.300.000)	(113)	33 US Long Bond (CBT) Long Futures Contracts 19. Juni 2019	1	0,00
(500.000)	(157)	5 Euro Buxl 30Yr BND Long Futures Contracts 06. Juni 2019	(26)	(0,01)
(4.500.000)	(94)	45 US 10Yr Note (CBT) Long Futures Contracts 19. Juni 2019	(47)	(0,02)
(5.000.000)	(128)	50 Long Gilt Long-Futures 26. Juni 2019	12	0,01
(4.800.000)	(81)	24 US 2Yr Note (CBT) Long Futures Contracts 28. Juni 2019	(12)	(0,01)
(7.800.000)	(88)	78 US 5Yr Note (CBT) Long Futures Contracts 28. Juni 2019	(32)	(0,01)
(8.000.000)	(102)	80 US 5Yr Ultra Long-Futures 19. Juni 2019	37	0,02
Nicht realisierter Gewinn aus offenen Futures			50	0,03
Nicht realisierter Verlust aus offenen Futures			(502)	(0,24)
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Futures			(452)	(0,21)
Summe der Finanzderivate			(3.681)	(1,69)

Absolute Insight Credit Fund

Anlagenverzeichnis

zum 30. April 2019 (Fortsetzung)

	Beizulegender Zeitwert Tsd. GBP	Gesamt- netto- vermögen %
Summe der Wertpapieranlagen	220.222	101,51
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	10.160	4,68
Bei Brokern für Derivate gehaltene Zahlungsmittel	4.660	2,15
Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten	(18.097)	(8,34)
Nettovermögen	216.945	100,00

*OGAW-Investmentsfonds.

Aufschlüsselung des Gesamtvermögens	% des Gesamtvermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene Wertpapiere	32,37
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere	17,13
Sonstige übertragbare Wertpapiere, auf die in Regulation 68(1)(a), (b), (c) verwiesen wird	3,07
Investmentfonds	3,41
Börsengehandelte Finanzderivate	0,11
OTC-Derivate	1,34
Sonstige kurzfristige Vermögenswerte	42,57
Summe	100,00

Bei den Kontrahenten der offenen Devisenterminkontrakte handelt es sich um:

Barclays Bank
Citigroup
Goldman Sachs
HSBC Bank
JP Morgan Chase
Lloyds Bank
Merrill Lynch
Morgan Stanley
Natwest Markets
Royal Bank of Canada

Bei den Kontrahenten für Kreditausfallswaps handelt es sich um:

Barclays Bank
BNP Capital Markets
Citibank
Credit Suisse
Goldman Sachs
HSBC Bank
JP Morgan Chase
Morgan Stanley

Der Kontrahent für die Option ist Goldman Sachs.

Bei den Brokern für die Swaptions handelt es sich um:

Citigroup
Credit Suisse
Goldman Sachs
JP Morgan Chase
Merrill Lynch
Morgan Stanley

Der Broker für die offenen Futures ist Goldman Sachs.

In Bezug auf offene, vom Fonds zum 30. April 2019 gehaltene Finanzderivate hat der Fonds von Kontrahenten Barsicherheiten in Höhe von insgesamt GBP 1.370.000 erhalten. Diese Sicherheiten sind nicht Teil des Fondsvermögens.

Insight Broad Opportunities Fund

Anlagenverzeichnis

zum 30. April 2019

Nennwert/ Bestand		Beizulegender Zeitwert Tsd. GBP	Gesamtnetto- vermögen %
Übertragbare Wertpapiere (13,80%) (Oktober 2018 - 20,52%)			
Aktien (2,00%) (Oktober 2018 - 1,40%)			
Guernsey (Oktober 2018 - 1,40%)			
31.438.909	Amedeo Air Four Plus Ltd	31.439	0,72
2.113.970	Doric Nimrod Air One Ltd (Preference Share)	1.987	0,05
11.106.286	Doric Nimrod Air Two Ltd (Preference Share)	20.935	0,48
26.979.566	Renewables Infrastructure Group Ltd	33.320	0,75
		87.681	2,00
Summe der Aktien		87.681	2,00
Schuldtitel (11,80%) (Oktober 2018 - 19,12%)			
Australien (Oktober 2018 - 2,45%)			
25.000.000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd 0,861% fällig 28/06/2019	24.994	0,56
17.000.000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd 1,041% fällig 27/11/2019	16.980	0,39
30.000.000	National Australia Bank Ltd 1,227% fällig 17/07/2020	30.061	0,68
10.000.000	Westpac Banking Corporate Bond 0,863% fällig 18/06/2019	10.000	0,23
20.000.000	Westpac Banking Corporate Bond 1,072% fällig 09/01/2020	20.025	0,46
		102.060	2,32
Belgien (Oktober 2018 - null)			
20.000.000	Sumitomo Mitsui Banking Brussels Nullkupon fällig 15/07/2019	19.965	0,45
Kanada (Oktober 2018 - 1,09%)			
10.000.000	Bank of Nova Scotia 1,043% fällig 14/06/2019	10.002	0,23
Dänemark (Oktober 2018 - 0,47%)			
		-	-
Finnland (Oktober 2018 - 0,62%)			
26.500.000	OP Corporate Bank Plc 1,192% fällig 30/05/2021	26.475	0,60
Frankreich (Oktober 2018 - 0,23%)			
10.000.000	Banque Federative Du Credit Mutuel SA 1,052% fällig 16/01/2020	10.003	0,23
Irland (Oktober 2018 - 0,47%)			
1.533.000	Arrow CMBS 2018 DAC 2,700% fällig 22/05/2030	1.328	0,03
4.757.974	European Residential Loan Securitisation 2017-NPL1 DAC 0,632% fällig 24/07/2054	4.072	0,09
4.968.873	European Residential Loan Securitisation 2018-1 DAC 0,632% fällig 24/03/2061	4.239	0,10
4.608.475	Grand Canal Securities 0,632% fällig 24/12/2058	3.923	0,09
1.424.000	Kanaal CMBS Finance 2019 DAC 2,000% fällig 22/08/2028	1.230	0,03
99.742	Oranje European Loan Conduit No 32 DAC 2,600% fällig 22/11/2028	86	-
3.700.000	Salus European Loan Conduit No 33 DAC 3,556% fällig 23/01/2029	3.722	0,08
1.208.654	Taurus 2017-2 UK DAC 2,719% fällig 17/11/2027	1.193	0,03
1.025.074	Taurus 2017-2 UK DAC 3,369% fällig 17/11/2027	1.013	0,02
3.995.000	Taurus 2018-3 DEU DAC 1,900% fällig 17/02/2029	3.453	0,08
622.000	Taurus 2019-1 FR DAC 1,950% fällig 02/02/2031	537	0,01
		24.796	0,56
Italien (Oktober 2018 - 0,04%)			
2.100.000	Pietra Nera Uno Srl 1,750% fällig 22/05/2030	1.802	0,04

Insight Broad Opportunities Fund

Anlagenverzeichnis

zum 30. April 2019 (Fortsetzung)

Nennwert/ Bestand		Beizulegender Zeitwert Tsd. GBP	Gesamt- netto- vermögen %
	Japan (Oktober 2018 - 1,89%)	-	-
	Luxemburg (Oktober 2018 - 0,47%)		
6.000.000	Europäische Investitionsbank 1,065% fällig 21/05/2021	6.025	0,14
14.000.000	Europäische Investitionsbank 1,119% fällig 17/02/2020	14.031	0,32
		20.056	0,46
	Niederlande (Oktober 2018 - 1,27%)		
50.000.000	ABN AMRO Bank NV 1,202% fällig 29/05/2020	50.017	1,13
4.577.000	Dutch Property Finance 2017-1 BV 1,788% fällig 28/01/2048	3.988	0,09
20.000.000	ING Bank NV 0,960% fällig 05/11/2019	19.999	0,46
		74.004	1,68
	Neuseeland (Oktober 2018 - 0,59%)	-	-
	Spanien (Oktober 2018 - 1,38%)		
65.862.000	Spanische Staatsanleihe 1,500% fällig 30/04/2027	60.239	1,37
	Schweden (Oktober 2018 - 0,70%)		
30.000.000	Swedbank AB 1,369% fällig 02/12/2019	30.034	0,68
	Grossbritannien (Oktober 2018 - 1,58%)		
25.000.000	BNZ International Funding Ltd 1,429% fällig 12/01/2020	25.041	0,57
2.191.000	Finsbury Square 2019-1 Plc 2,840% fällig 16/06/2069	2.204	0,05
1.300.000	Hawksmoor Mortgages 2016-1 Plc 3,360% fällig 25/05/2053	1.308	0,03
2.000.000	Hawksmoor Mortgages 2016-1 Plc 3,610% fällig 25/05/2053	2.012	0,05
1.700.000	Hawksmoor Mortgages 2016-2 Plc 3,010% fällig 25/05/2053	1.709	0,04
775.000	Mitchells & Butlers Finance Plc 2,720% fällig 15/09/2034	589	0,01
4.400.000	Residential Mortgage Securities 28 Plc 2,845% fällig 15/06/2046	4.424	0,10
2.470.000	Residential Mortgage Securities 30 Plc 2,887% fällig 20/03/2050	2.464	0,06
1.817.988	Ribbon Finance 2018 Plc 2,573% fällig 20/04/2028	1.786	0,04
8.125.000	Ripon Mortgages Plc 2,659% fällig 20/08/2056	8.054	0,18
360.000	Stanlington No 1 Plc 3,695% fällig 12/06/2046	365	0,01
1.023.000	Together Asset Backed Securitisation 1 Plc 2,829% fällig 12/03/2049	1.027	0,02
6.958.000	Towd Point Mortgage Funding 2016-Vantage1 Plc 2,859% fällig 20/02/2054	6.977	0,16
1.800.000	Towd Point Mortgage Funding 2019 - Granite4 Plc 2,580% fällig 20/10/2051	1.801	0,04
500.000	Tower Bridge Funding No,1 Plc 3,037% fällig 20/03/2056	500	0,01
52.687.608	United Kingdom Gilt 3,250% fällig 22/01/2044	69.048	1,57
2.500.000	Warwick Finance Residential Mortgages No One Plc 2,339% fällig 21/09/2049	2.495	0,06
4.700.000	Warwick Finance Residential Mortgages No Two Plc 2,839% fällig 21/09/2049	4.708	0,11
3.000.000	Warwick Finance Residential Mortgages No Two Plc 3,039% fällig 21/09/2049	2.995	0,07
		139.507	3,18
	USA (Oktober 2018 - 5,87%)	-	-
	Summe der Schuldtitel	518.943	11,80
	Summe der übertragbaren Wertpapiere	606.624	13,80

Insight Broad Opportunities Fund

Anlagenverzeichnis

zum 30. April 2019 (Fortsetzung)

Nennwert/ Bestand		Beizulegender Zeitwert Tsd. GBP	Gesamt- netto- vermögen %
Geldmarktinstrumente (10,03%) (Oktober 2018 - 10,92%)			
Australien (Oktober 2018 - 1,16%)			
25.000.000	Westpac Banking Corporate Bond 1,073% fällig 04/12/2019	24.999	0,57
30.000.000	Westpac Banking Corporate Bond 1,080% fällig 12/12/2019	30.000	0,68
		54.999	1,25
Kanada (Oktober 2018 - 1,63%)			
		-	-
Finnland (Oktober 2018 - 0,46%)			
58.000.000	Nordea Bank ABP Nullkupon fällig 17/05/2019	57.977	1,33
20.000.000	OP Corporate Bank Nullkupon fällig 05/09/2019	19.937	0,45
		77.914	1,78
Frankreich (Oktober 2018 - 4,66%)			
75.000.000	Banque Populaire Caisse d'Epargne Nullkupon fällig 08/07/2019	74.846	1,70
Deutschland (Oktober 2018 - 0,47%)			
50.000.000	Deutsche Zentral-Genossenschaftsbk Nullkupon fällig 07/06/2019	49.955	1,14
20.000.000	Deutsche Zentral-Genossenschaftsbk Nullkupon fällig 31/05/2019	19.985	0,45
		69.940	1,59
Niederlande (Oktober 2018 - 0,42%)			
33.000.000	Toyota Motor Finance BV Nullkupon fällig 27/06/2019	32.958	0,75
Spanien (Oktober 2018 - 1,17%)			
100.000.000	Banco Santander SA Nullkupon fällig 31/05/2019	99.924	2,28
Schweden (Oktober 2018 - 0,47%)			
		-	-
Grossbritannien (Oktober 2018 - 0,48%)			
30.000.000	HSBC UK Bank Plc Nullkupon fällig 04/06/2019	29.971	0,68
		29.971	0,68
	Summe der Geldmarktinstrumente	440.552	10,03
Einlagen bei Kreditinstituten (12,05%) (Oktober 2018 - 7,74%)			
30.000.000	Bank of America Corporation 0,950% fällig 04/10/2019	30.000	0,68
25.000.000	Euroclear Bank SA/NV Nullkupon fällig 09/07/2019	24.956	0,57
36.000.000	Lloyds Bank Plc 1,220% fällig 15/11/2019	36.000	0,82
37.000.000	Nordea Bank Finnland Plc London Nullkupon fällig 15/05/2019	36.985	0,84
25.000.000	Rabobank International London 0,920% fällig 07/05/2019	25.000	0,57
43.500.000	Sumitomo Trust & Banking Co 1,010% fällig 13/05/2019	43.500	0,99
20.000.000	Svenska Handelsbanken 0,865% fällig 12/08/2019	20.002	0,46
48.000.000	Svenska Handelsbanken 0,870% fällig 11/06/2019	48.000	1,09
25.000.000	Svenska Handelsbanken 0,870% fällig 19/06/2019	25.001	0,57
60.000.000	Svenska Handelsbanken 0,905% fällig 07/05/2019	60.000	1,37
120.000.000	Toronto Dominion Bank 1,170% fällig 08/11/2019	119.999	2,72
60.000.000	UBS AG Jersey 1,060% fällig 22/05/2019	60.000	1,37
	Summe der Einlagen bei Kreditinstituten	529.443	12,05
Investmentfonds (57,08%) (Oktober 2018 - 55,28%)			
Guernsey (Oktober 2018 - 3,23%)			
29.272.459	International Public Partnerships Ltd	47.187	1,07

Insight Broad Opportunities Fund

Anlagenverzeichnis

zum 30. April 2019 (Fortsetzung)

Nennwert/ Bestand		Beizulegender Zeitwert Tsd. GBP	Gesamt- netto- vermögen %
Irland (Oktober 2018 - 46,09%)			
35.757.393	Absolute Insight Emerging Market Debt Fund*	55.621	1,27
10.569.963	Absolute Insight Currency Fund*	14.359	0,33
11.913.879	Absolute Insight Credit Fund*	30.229	0,69
329.953	BNY Mellon Absolute Return Bond Fund*	31.062	0,71
109.198	BNY Mellon Global Funds Plc - Emerging Markets Debt Fund*	13.575	0,31
59.863	BNY Mellon Global Funds Plc - European Credit Fund*	6.638	0,15
62.941	Insight Global Funds II Plc - Global (ex-UK) Bond Fund*	82.811	1,88
260.597.484	Insight Liquidity Funds Plc - EUR Cash Fund*	221.587	5,04
648.563.810	Insight Liquidity Funds Plc - GBP Liquidity Fund*	648.565	14,76
749.035	iShares Core GBP Corp Bond UCITS ETF*	108.719	2,47
1.078.662	iShares EUR Corp Bond Large Cap UCITS ETF*	127.821	2,91
1.455.264	iShares EUR High Yield Corp Bond UCITS ETF*	130.871	2,98
2.888.645	iShares JP Morgan USD EM Bond UCITS ETF*	242.318	5,51
2.163.781	iShares JP Morgan EM Local Government Bond UCITS ETF*	97.549	2,22
1.604.195	iShares USD Corp Bond UCITS ETF*	141.185	3,21
1.666.833	iShares USD High Yield Corp Bond UCITS ETF*	134.066	3,05
Jersey (Oktober 2018 - 1,93%)		2.086.976	47,49
14.959.965	3i Infrastructure Plc	42.972	0,98
36.985.624	GCP Infrastructure Investments Ltd	47.933	1,09
Luxemburg (Oktober 2018 - null)		90.905	2,07
3.842.200	USD Emerging Markets Bond 2C USD UCITS	43.538	0,99
Schweiz (Oktober 2018 - 0,93%)			
345.000	UBS ETC Linked to the UBS Bloomberg CMCI Composite USD Total Return Index	24.474	0,56
Grossbritannien (Oktober 2018 - 3,10%)			
30.649.221	Greencoat UK Wind Plc	43.491	0,98
39.086.118	HICL Infrastructure Plc	64.922	1,48
13.207.312	Insight Investment Discretionary Funds ICVC - UK Corp All Maturities Bond Fund*	29.838	0,68
5.414.245	Insight Investment Discretionary Funds ICVC - UK Corp Long Maturities Bond Fund*	15.414	0,35
4.490.500	Insight Investment Discretionary Funds ICVC - UK Government All Maturities Bond Fund*	10.338	0,24
8.085.767	John Laing Environmental Assets Group Ltd	9.157	0,21
61.358	UBS ETC Linked To The UBS Bloomberg CMCI Composite USD Total Return Index B	42.178	0,96
		215.338	4,90
Summe der Investmentfonds		2.508.418	57,08
Summe der Wertpapieranlagen ohne Finanzderivate (92,96%) (Oktober 2018 - 94,46%)		4.085.037	92,96

Insight Broad Opportunities Fund

Anlagenverzeichnis

zum 30. April 2019 (Fortsetzung)

Abrechnungsdatum	Gekaufter Betrag	Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) Tsd. GBP	Gesamt- nettover- mögen %
Finanzderivate (1,20%) (Oktober 2018 - (1,14%))				
Devisenterminkontrakte ((0,10%)) (Oktober 2018 - (0,63%))				
15/05/2021	CHF 100.920,12	GBP 76.635	-	0,00
15/05/2020	CHF 88.390,78	GBP 67.849	(1)	(0,00)
15/05/2019	CHF 8.384.650,58	GBP 6.436.018	(110)	(0,00)
15/05/2024	EUR 254.263,20	GBP 219.521	-	0,00
15/05/2025	EUR 796.878,30	GBP 687.476	-	0,00
15/05/2026	EUR 128.505,57	GBP 110.882	-	0,00
15/05/2027	EUR 585.075,45	GBP 504.529	-	0,00
15/05/2033	EUR 16.289,90	GBP 14.121	-	0,00
15/05/2034	EUR 161.251,07	GBP 139.480	-	0,00
15/05/2028	EUR 158.029,59	GBP 136.797	(1)	(0,00)
02/05/2019	EUR 1.450.296,48	GBP 1.251.968	(2)	(0,00)
15/05/2031	EUR 1.463.858,37	GBP 1.267.202	(5)	(0,00)
15/05/2035	EUR 7.368.709,16	GBP 6.358.979	(6)	(0,00)
15/05/2022	EUR 3.186.841,24	GBP 2.755.907	(9)	(0,00)
15/05/2032	EUR 2.435.596,85	GBP 2.108.459	(9)	(0,00)
15/05/2030	EUR 4.702.006,38	GBP 4.079.658	(26)	(0,00)
15/05/2023	EUR 314.736.677,10	GBP 271.444.647	(110)	(0,00)
15/05/2029	EUR 781.056.510,10	GBP 677.677.433	(4.329)	(0,10)
17/07/2019	GBP 221.072.989,50	EUR 255.000.000	758	0,02
19/07/2019	GBP 221.788.800,00	EUR 256.000.000	595	0,01
11/07/2019	GBP 227.167.710,00	EUR 262.500.000	424	0,01
02/05/2019	GBP 6.356.248,52	EUR 7.368.709	6	0,00
15/05/2019	GBP 1.252.485,47	EUR 1.450.296	2	0,00
15/05/2019	GBP 441.143,32	EUR 510.000	1	0,00
15/05/2019	GBP 1.948.089,87	EUR 2.258.854	1	0,00
15/05/2019	GBP 2.179.723,37	EUR 2.527.438	1	0,00
15/05/2019	GBP 39.371,68	EUR 45.551	-	0,00
15/05/2019	GBP 2.642,87	EUR 3.065	-	0,00
15/05/2019	GBP 2.196,39	EUR 2.532	-	0,00
15/05/2019	GBP 47.404,14	JPY 6.889.961	-	0,00
11/07/2019	GBP 14.342.567,44	JPY 2.100.000.000	(186)	(0,00)
19/07/2019	GBP 325.953.004,70	USD 425.600.000	157	0,00
15/05/2019	GBP 4.561,69	USD 5.958	-	0,00
17/07/2019	GBP 270.164.694,90	USD 353.000.000	(82)	(0,00)
11/07/2019	GBP 341.886.835,50	USD 450.000.000	(2.722)	(0,07)
15/05/2019	JPY 4.201.831.259,0 0	GBP 28.910.315	111	0,00
15/05/2019	JPY 49.341.833,00	GBP 341.062	-	0,00
15/05/2019	USD 233.168.794,60	GBP 178.316.772	776	0,02
15/05/2019	USD 103.352.812,00	GBP 79.039.478	343	0,01
15/05/2019	USD 737.363,08	GBP 563.916	2	0,00
15/05/2019	USD 725.535,49	GBP 554.850	2	0,00
15/05/2019	USD 347.840,76	GBP 266.010	1	0,00
15/05/2019	USD 1.221.859,87	GBP 942.444	(4)	(0,00)
15/05/2019	USD 2.836.071,12	GBP 2.187.516	(9)	(0,00)
Nicht realisierter Gewinn aus offenen Devisenterminkontrakten			3.180	0,07
Nicht realisierter Verlust aus offenen Devisenterminkontrakten			(7.611)	(0,17)
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Devisenterminkontrakten			(4.431)	(0,10)

Insight Broad Opportunities Fund

Anlagenverzeichnis

zum 30. April 2019 (Fortsetzung)

Whrg.	Nennbetrag	Wertpapier	Kündigungs- datum	Beizulegender Zeitwert Tsd. GBP	Gesamt- nettover- mögen %
Kreditausfallswaps (0,33%) (Oktober 2018 - 0,34%)					
USD	90,800,000	CDX.NA.IG	20/06/2024	(1,495)	(0.03)
USD	90,800,000	CDX.NA.HY	20/06/2024	5,695	0.13
USD	90,800,000	CDX.NA.HY	20/06/2024	5,694	0.12
USD	90,800,000	CDX.NA.IG	20/06/2024	(1,495)	(0.03)
USD	67,800,000	CDX.NA.HY	20/06/2024	4,252	0.10
USD	67,800,000	CDX.NA.IG	20/06/2024	(1,116)	(0.03)
USD	60,600,000	CDX.NA.HY	20/06/2024	3,800	0.09
USD	60,600,000	CDX.NA.IG	20/06/2024	(998)	(0.02)
Gewinn aus Kreditausfallswaps zum beizulegenden Zeitwert				19,441	0.44
Verlust aus Kreditausfallswaps zum beizulegenden Zeitwert				(5,104)	(0.11)
Summe der Kreditausfallswaps				14,337	0.33

Gekaufte Optionen (1,20%) (Oktober 2018 - 1,39%)

Nennwert/ Bestand		Beizulegender Zeitwert Tsd. GBP	Gesamt- nettover- mögen %
191,000,000	AUD Call/USD zu 0.73 Put Fälligkeit Juni 2019	90	0.00
216,050,000	AUD Call/USD zu 0.73 Put Fälligkeit Mai 2019	66	0.00
125,500,000	EUR Put/JPY zu 123.00 Call Fälligkeit Juni 2019	545	0.01
125,000,000	EUR Put/JPY zu 123.00 Call Fälligkeit Juni 2019	583	0.01
38,560	Euro STOXX 50 zu 3,125 Fälligkeit Juli 2019	568	0.01
46,800	Euro STOXX 50 zu 3,125 Fälligkeit Mai 2019	44	0.00
46,310	Euro STOXX 50 zu 3,250 Fälligkeit Juni 2019	8,235	0.20
86,700	Euro STOXX 50 zu 3,275 Fälligkeit Juli 2019	2,667	0.06
1,740	Euro STOXX 50 zu 3,775 Fälligkeit Juni 2019	504	0.01
140,300	MSCI EM zu 1,040 Fälligkeit Juni 2019	1,165	0.03
168,700	MSCI EM zu 1,070 Fälligkeit Mai 2019	2,710	0.06
130,600	MSCI EM zu 1,100 Fälligkeit September 2019	3,373	0.08
283,000	NIKKEI 225 zu 19,500 Fälligkeit Dezember 2019	747	0.02
728,000	NIKKEI 225 zu 20,750 Fälligkeit Juni 2019	616	0.01
888,000	NIKKEI 225 zu 22,000 Fälligkeit Juli 2019	4,598	0.10
26,000	S&P 500 Index zu 2,600 Fälligkeit Dezember 2019	942	0.02
57,700	S&P 500 Index zu 2,675 Fälligkeit Mai 2019	81	0.00
45,500	S&P 500 Index zu 2,725 Fälligkeit Juli 2019	710	0.02
63,300	S&P 500 Index zu 2,775 Fälligkeit Mai 2019	8,199	0.19
156,500	S&P 500 Index zu 2,825 Fälligkeit Juli 2019	3,945	0.09
67,300	S&P 500 Index zu 2,875 Fälligkeit Juli 2019	5,817	0.13
4,200	S&P 500 Index zu 3,200 Fälligkeit Juni 2019	830	0.02
647,800	SX5E Dividend zu 115 Fälligkeit Dezember 2019	5,705	0.13
Gekaufte Optionen zum beizulegenden Zeitwert		52.740	1,20

Verkaufte Optionen ((1,72%) (Oktober 2018 - (1,83%))

Nennwert/ Bestand		Beizulegender Zeitwert Tsd. GBP	Gesamt- netto- vermögen %
(191.000.000)	AUD Call/USD zu 0,75 Put Fälligkeit Juni 2019	(19)	(0,00)
(216.050.000)	AUD Call/USD zu 0,75 Put Fälligkeit Mai 2019	(14)	(0,00)
(191.000.000)	AUD Put/USD zu 0,69 Call Fälligkeit Juni 2019	(284)	(0,01)
(216.050.000)	AUD Put/USD zu 0,69 Call Fälligkeit Mai 2019	(252)	(0,01)
(19.080)	CAC 40 Index zu 5.250 Fälligkeit Juni 2019	(4.179)	(0,10)

Insight Broad Opportunities Fund

Anlagenverzeichnis

zum 30. April 2019 (Fortsetzung)

Nennwert/ Bestand		Beizulegender Zeitwert Tsd. GBP	Gesamt- nettover- mögen %
(19.080)	CAC 40 Index zu 5.250 Fälligkeit Juni 2019	(654)	(0,01)
(125.500.000)	EUR Call/JPY zu 127,30 Put Fälligkeit Juni 2019	(302)	(0,01)
(125.000.000)	EUR Call/JPY zu 127,30 Put Fälligkeit Juni 2019	(333)	(0,01)
(125.500.000)	EUR Put/JPY zu 120,50 Call Fälligkeit Juni 2019	(206)	(0,00)
(125.000.000)	EUR Put/JPY zu 120,50 Call Fälligkeit Juni 2019	(231)	(0,01)
(77.120)	Euro STOXX 50 zu 2.975 Fälligkeit Juli 2019	(578)	(0,01)
(46.310)	Euro STOXX 50 zu 2.975 Fälligkeit Juni 2019	(144)	(0,00)
(46.800)	Euro STOXX 50 zu 2.975 Fälligkeit Mai 2019	(20)	(0,00)
(130.020)	Euro STOXX 50 zu 3.000 Fälligkeit September 2019	(3.020)	(0,07)
(46.800)	Euro STOXX 50 zu 3.025 Fälligkeit Mai 2019	(24)	(0,00)
(32.900)	Euro STOXX 50 zu 3.375 Fälligkeit Juli 2019	(1.695)	(0,04)
(46.310)	Euro STOXX 50 zu 3.375 Fälligkeit Juni 2019	(4.164)	(0,09)
(32.900)	Euro STOXX 50 zu 3.400 Fälligkeit Juli 2019	(2.937)	(0,07)
(870)	Euro STOXX 50 zu 3.475 Fälligkeit Juni 2019	(60)	(0,00)
(17.620)	FTSE 100 Index zu 7.400 Fälligkeit Juni 2019	(2.163)	(0,05)
(17.620)	FTSE 100 Index zu 7.475 Fälligkeit Juni 2019	(1.141)	(0,03)
(4.898)	FTSE MIB Index zu 19.500 Fälligkeit Mai 2019	(25)	(0,00)
(4.898)	FTSE MIB Index zu 20.000 Fälligkeit Mai 2019	(7.914)	(0,18)
(140.300)	MSCI EM zu 1.000 Fälligkeit Juni 2019	(507)	(0,01)
(130.600)	MSCI EM zu 1.000 Fälligkeit September 2019	(2.038)	(0,05)
(168.700)	MSCI EM zu 1.110 Fälligkeit Mai 2019	(418)	(0,01)
(130.600)	MSCI EM zu 1.140 Fälligkeit September 2019	(1.837)	(0,04)
(140.300)	MSCI EM zu 990 Fälligkeit Juni 2019	(410)	(0,01)
(168.700)	MSCI EM zu 990 Fälligkeit Mai 2019	(71)	(0,00)
(283.000)	NIKKEI 225 zu 17.000 Fälligkeit Dezember 2019	(264)	(0,01)
(1.456.000)	NIKKEI 225 zu 19.875 Fälligkeit Juni 2019	(613)	(0,01)
(888.000)	NIKKEI 225 zu 20.500 Fälligkeit Juli 2019	(1.027)	(0,02)
(888.000)	NIKKEI 225 zu 22.750 Fälligkeit Juli 2019	(2.391)	(0,05)
(283.000)	NIKKEI 225 zu 25.500 Fälligkeit Dezember 2019	(283)	(0,01)
(689.100)	OMX Stockholm 30 Index zu 1.520 Fälligkeit Juni 2019	(269)	(0,01)
(689.100)	OMX Stockholm 30 Index zu 1.540 Fälligkeit Juni 2019	(7.645)	(0,17)
(26.000)	S&P 500 Index zu 2.375 Fälligkeit Dezember 2019	(500)	(0,01)
(115.400)	S&P 500 Index zu 2.545 Fälligkeit Mai 2019	(73)	(0,00)
(63.300)	S&P 500 Index zu 2.550 Fälligkeit Mai 2019	(41)	(0,00)
(91.000)	S&P 500 Index zu 2.575 Fälligkeit Juli 2019	(738)	(0,02)
(235.300)	S&P 500 Index zu 2.600 Fälligkeit September 2019	(4.766)	(0,11)
(67.300)	S&P 500 Index zu 2.650 Fälligkeit Juli 2019	(750)	(0,02)
(39.700)	S&P 500 Index zu 2.800 Fälligkeit Juni 2019	(4.881)	(0,11)
(39.700)	S&P 500 Index zu 2.800 Fälligkeit Juni 2019	(545)	(0,01)
(63.300)	S&P 500 Index zu 2.885 Fälligkeit Mai 2019	(3.238)	(0,07)
(7.900)	S&P 500 Index zu 2.970 Fälligkeit Juni 2019	(367)	(0,01)
(67.300)	S&P 500 Index zu 2.975 Fälligkeit Juli 2019	(2.382)	(0,05)
(26.000)	S&P 500 Index zu 3.125 Fälligkeit Dezember 2019	(810)	(0,02)
(647.800)	SX5E Dividend zu 95 Fälligkeit Dezember 2019	(837)	(0,02)
(647.800)	SX5E Dividend zu 120 Fälligkeit Dezember 2019	(3.824)	(0,09)
(1.958.000)	US Bond zu 143 Fälligkeit Mai 2019	(141)	(0,00)
(1.958.000)	US Bond zu 145 Fälligkeit Mai 2019	(3.562)	(0,08)
	Verkaufte Optionen zum beizulegenden Zeitwert	(75.587)	(1,72)

Verkaufte Swaptions: null (Oktober 2018 - (0,15%))

Insight Broad Opportunities Fund

Anlagenverzeichnis

zum 30. April 2019 (Fortsetzung)

Nennbetrag	Durchschnittlicher Preis GBP		Nicht realisierter Gewinn (Verlust) Tsd. USD	Gesamt- nettover- mögen %
Futureskontrakte (1,49%) (Oktober 2018 - (0,26%))				
176.800.000	124,39	57 US Ultra Bond CBT Long-Futures Fälligkeit 19. Juni 2019	2.382	0,05
293.400.000	141,54	102 Euro-Bund Long-Futures Fälligkeit 06. Juni 2019	2.029	0,05
(299.200.000)	(96,39)	134 Euro-Schatz Short-Futures Fälligkeit 06. Juni 2019	(135)	(0,00)
78.400.000	111,81	10 US Long Bond (CBT) Long-Futures Fälligkeit 19. Juni 2019	904	0,02
39.500.000	157,23	5Euro Buxl 30Yr BND Long-Futures Fälligkeit 06. Juni 2019	1.886	0,04
69.900.000	94,13	36 US 10Yr Note (CBT) Short-Futures Fälligkeit 19. Juni 2019	523	0,01
130.700.000	127,23	18 Long Gilt Long-Futures Fälligkeit 26. Juni 2019	(59)	(0,00)
87.100.000	51,95	11 Australia 10Yr Bond Long-Futures Fälligkeit 17. Juni 2019	1.123	0,03
37.690	7.114,92	4 FTSE 100 Index Short-Futures Fälligkeit 21. Juni 2019	9.878	0,22
2.490	18.373,16	23 FTSE/MIB Index Long-Futures Fälligkeit 21. Juni 2019	262	0,01
827.100	93,51	302 Sx5E Dividend Long-Futures Fälligkeit 20. Dez. 2019	9.439	0,21
835.000	107,78	430 Sx5E Dividend Long-Futures Fälligkeit 18. Dez. 2020	(591)	(0,01)
38.840	2.757,23	66 FTSE/JSE TOP 40 Long-Futures Fälligkeit 20. Juni 2019	2.786	0,06
65.180	2.807,17	130 Euro STOXX 50 Short-Futures Fälligkeit 21. Juni 2019	10.224	0,23
20.250	3.355,28	810 SPI 200 Long-Futures Fälligkeit 20. Juni 2019	1.263	0,03
356.500.000	0,18	1.426 KOSPI 2 Index Long-Futures Fälligkeit 13. Juni 2019	1.360	0,03
164.400	2.157,37	35S&P 500 Emini Long-Futures Fälligkeit 21. Juni 2019	17.400	0,40
3.769	18.393,27	3.769 of Bovespa Index Long-Futures Fälligkeit 06. Dez. 2019	1.858	0,04
655.900	104,55	390 Sx5E Dividend Long-Futures Fälligkeit 17. Dez. 2021	(608)	(0,01)
(29.480)	(73,08)	132 AIM9P Short-Futures Fälligkeit 20. Juni 2019	1.998	0,05
(29.480)	(89,64)	132 AIM9C Short-Futures Fälligkeit 20. Juni 2019	(4.119)	(0,09)
8.215	16.562,15	1.643 NIKKEI 225 (CME) Long-Futures Fälligkeit 21. Juni 2019	5.410	0,12
7.770	9.025,83	3.885SGX Nifty 50 Long-Futures Fälligkeit 30. Mai 2019	215	0,00
95.950	30,96	84 HSCI Long-Futures Fälligkeit 30. Juli 2019	(978)	(0,02)
62.100	1.120,70	1.242 of HSCEI Long-Futures Fälligkeit 30. Mai 2019	183	0,00

Insight Broad Opportunities Fund

Anlagenverzeichnis

zum 30. April 2019 (Fortsetzung)

Nennbetrag	Durchschnittlicher Preis GBP		Nicht realisierter Gewinn (Verlust) Tsd. USD	Gesamt-nettovermögen %
(95.950)	(15,43)	84 HSCI Short-Futures Fälligkeit 30. Juli 2019	611	0,01
(95.950)	(21,60)	84 HSCI Short-Futures Fälligkeit 30. Juli 2019	226	0,01
		Nicht realisierter Gewinn aus offenen Futures	71.960	1,62
		Nicht realisierter Verlust aus offenen Futures	(6.490)	(0,13)
		Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Futures	65.470	1,49
		Summe der Finanzderivate	52.529	1,20

	Beizulegender Zeitwert Tsd. GBP	Gesamt-nettovermögen %
Summe der Wertpapieranlagen	4.137.566	94,16
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	16.542	0,38
Bei Brokern für Derivate gehaltene Zahlungsmittel	245.737	5,59
Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten	(5.513)	(0,13)
Nettovermögen	4.394.332	100,00

*OGAW-Investmentsfonds.

Aufschlüsselung des Gesamtvermögens

	% des Gesamtvermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene Wertpapiere	8,90
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere	1,30
Sonstige übertragbare Wertpapiere, auf die in Regulation 68(1)(a), (b), (c) verwiesen wird	1,98
Geldmarktinstrumente	8,84
Einlagen bei Kreditinstituten	10,62
Investmentsfonds	50,34
Börsengehandelte Finanzderivate	2,50
OTC-Derivate	0,45
Sonstige kurzfristige Vermögenswerte	15,07
Summe	100,00

Bei den Kontrahenten der offenen Devisenterminkontrakte handelt es sich um:

Barclays Bank
Citigroup
Goldman Sachs
HSBC
JP Morgan Chase

Bei den Kontrahenten der Kreditausfallswaps handelt es sich um:

Citibank
Goldman Sachs
JP Morgan Chase

Die Kontrahenten für die Optionen sind:

Citigroup
Goldman Sachs
JP Morgan Chase
Merrill Lynch

Der Broker für die offenen Futures ist Goldman Sachs.

In Bezug auf offene, vom Fonds zum 30. April 2019 gehaltene Finanzderivate hat der Fonds von Kontrahenten Barsicherheiten in Höhe von insgesamt GBP 573.000 erhalten. Diese Sicherheiten sind nicht Teil des Fondsvermögens.

Absolute Insight Funds plc

Bilanz

zum 30. April 2019

	Anm.	Absolute Insight Equity Market Neutral Fund Tsd. GBP	Absolute Insight Currency Fund Tsd. GBP	Absolute Insight Emerging Market Debt Fund Tsd. USD	Absolute Insight Credit Fund Tsd. GBP
Aktiva					
<i>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte</i>					
Übertragbare Wertpapiere zum beizulegenden Zeitwert		37.710	21.012	291.976	210.256
Investmentsfonds zum beizulegenden Zeitwert		7.391	6.802	35.603	13.647
Geldmarktinstrumente		14.480	17.981	-	-
Einlagen bei Kreditinstituten		13.499	21.996	-	-
Finanzderivate		757	312	2.860	5.834
		73.837	68.103	330.439	229.737
<i>Darlehen und Forderungen</i>					
Zahlungsmittel bei Banken		4.091	6.874	50.730	8.918
Bei Brokern für Derivate gehaltene Zahlungsmittel		424	-	878	5.902
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Forderungen	5	2.932	88	4.401	155.464
		81.284	75.065	386.448	400.021
Summe Aktiva					
Passiva					
<i>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten</i>					
Derivative finanzielle Verbindlichkeiten		(865)	(479)	(3.906)	(9.515)
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Verbindlichkeiten	6	(2.871)	(16)	(1.550)	(156.766)
Kontokorrentkredite		-	-	-	(16.795)
		(3.736)	(495)	(5.456)	(183.076)
Summe Passiva		(3.736)	(495)	(5.456)	(183.076)
Den Inhabern rückzahlbarer, 14 gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		77.548	74.570	380.992	216.945

Die Anmerkungen im Anhang sind ein wesentlicher Bestandteil des verkürzten Abschlusses. Für Angaben zum Nettoinventarwert je Anteil wird auf Anmerkung 14 verwiesen.

Absolute Insight Funds plc

Bilanz

zum 30. April 2019 (Fortsetzung)

	Anm.	Insight Broad Opportunities Fund Tsd. GBP	Gesamtsumme* Tsd. GBP
Aktiva			
<i>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte</i>			
Übertragbare Wertpapiere zum beizulegenden Zeitwert		606.624	1.121.193
Investmentsfonds zum beizulegenden Zeitwert		2.508.418	2.475.783
Geldmarktinstrumente		440.552	502.998
Einlagen bei Kreditinstituten		529.443	598.015
Finanzderivate		147.321	160.624
		4.232.358	4.858.613
<i>Darlehen und Forderungen</i>		16.542	79.953
Zahlungsmittel bei Banken			
Bei Brokern für Derivate gehaltene Zahlungsmittel		245.737	261.600
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Forderungen	5	488.446	671.427
Summe Aktiva		4.983.083	5.871.593
Passiva			
<i>Erfolgswirksam zum beizulegende Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten</i>			
Derivative finanzielle Verbindlichkeiten		(94.792)	(112.397)
		(94.792)	(112.397)
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Verbindlichkeiten	6	(493.959)	(676.431)
Kontokorrentkredite		-	(16.795)
Summe Passiva		(588.751)	(805.623)
Den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	14	4.394.332	5.065.970

Die Gesamtsumme wurde um die wechselseitigen Anlagen zwischen den Fonds bereinigt.

Die Anmerkungen im Anhang sind ein wesentlicher Bestandteil des verkürzten Abschlusses. Für Angaben zum Nettoinventarwert je Anteil wird auf Anmerkung 14 verwiesen.

* Die konsolidierten Zahlen enthalten Angaben zu Teilfonds, die in der Schweiz nicht zum Vertrieb bzw. nicht zum Vertrieb an nicht qualifizierte Anleger zugelassen und daher nicht aufgeführt sind.

Absolute Insight Funds plc

Bilanz

zum 31. Oktober 2018

	Anm.	Absolute Insight Equity Market Neutral Fund Tsd. GBP	Absolute Insight Currency Fund Tsd. GBP	Absolute Insight Emerging Market Debt Fund Tsd. USD	Absolute Insight Credit Fund Tsd. GBP
Aktiva					
<i>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte</i>					
Übertragbare Wert-papiere zum beizulegenden Zeitwert		59.996	20.054	477.532	172.919
Investmentsfonds zum beizulegenden Zeitwert		16.840	7.665	57.917	20.693
Geldmarktinstrumente		43.680	21.260	-	-
Einlagen bei Kreditinstituten		50.989	30.993	-	-
Finanzderivate		4.861	469	6.331	3.814
		<u>176.366</u>	<u>80.441</u>	<u>541.780</u>	<u>197.426</u>
<i>Darlehen und Forderungen</i>					
Zahlungsmittel bei Banken		4.474	7.417	74.939	12.490
Bei Brokern für Derivate gehaltene Zahlungsmittel		3.077	20	1.311	6.417
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Forderungen	5	4.461	231	8.924	15.560
Summe Aktiva		<u>188.378</u>	<u>88.109</u>	<u>626.954</u>	<u>231.893</u>
Passiva					
<i>Erfolgswirksam zum beizulegende Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten</i>					
Derivative finanzielle Verbindlichkeiten		(4.985)	(359)	(17.682)	(7.750)
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Verbindlichkeiten	6	(38.413)	(3.554)	(20.069)	(13.599)
Kontokorrentkredite		-	-	-	-
Summe Passiva		<u>(43.398)</u>	<u>(3.913)</u>	<u>(37.751)</u>	<u>(21.349)</u>
Den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen					
	14	<u>144.980</u>	<u>84.196</u>	<u>589.203</u>	<u>210.544</u>

Die Anmerkungen im Anhang sind ein wesentlicher Bestandteil des verkürzten Abschlusses. Für Angaben zum Nettoinventarwert je Anteil wird auf Anmerkung 14 verwiesen.

Absolute Insight Funds plc

Bilanz

zum 31. Oktober 2018 (Fortsetzung)

	Anm.	Insight Broad Opportunities Fund Tsd. GBP	Gesamtsumme* Tsd. GBP
Aktiva			
<i>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte</i>			
Übertragbare Wertpapiere zum beizulegenden Zeitwert		879.207	1.553.610
Investmentsfonds zum beizulegenden Zeitwert		2.367.707	2.347.301
Geldmarktinstrumente		467.583	573.638
Einlagen bei Kreditinstituten		331.456	430.537
Finanzderivate		110.424	130.231
		4.156.377	5.035.317
<i>Darlehen und Forderungen</i>		24.259	109.100
Zahlungsmittel bei Banken			
Bei Brokern für Derivate gehaltene Zahlungsmittel		290.546	309.212
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Forderungen	5	5.929	34.346
Summe Aktiva		4.477.111	5.487.975
Passiva			
<i>Erfolgswirksam zum beizulegende Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten</i>			
Derivative finanzielle Verbindlichkeiten		(159.142)	(190.734)
		(159.142)	(190.734)
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Verbindlichkeiten			(105.806)
Kontokorrentkredite	6	(34.493)	(16.795)
		-	(16.795)
Summe Passiva		(193.635)	(296.540)
Den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	14	4.283.476	5.191.435

Die Gesamtsumme wurde um die wechselseitigen Anlagen zwischen den Fonds bereinigt.

Die Anmerkungen im Anhang sind ein wesentlicher Bestandteil des verkürzten Abschlusses. Für Angaben zum Nettoinventarwert je Anteil wird auf Anmerkung 14 verwiesen.

* Die konsolidierten Zahlen enthalten Angaben zu Teilfonds, die in der Schweiz nicht zum Vertrieb bzw. nicht zum Vertrieb an nicht qualifizierte Anleger zugelassen und daher nicht aufgeführt sind.

Absolute Insight Funds plc

Gesamtergebnisrechnung

für den Berichtszeitraum vom 1. November 2018 bis zum 30. April 2019

Erträge	Anm.	Absolute Insight	Absolute Insight	Absolute Insight	Absolute
		Equity Market Neutral Fund	Currency Fund	Emerging Market Debt Fund	Insight Credit Fund
		GBP '000	GBP '000	USD '000	GBP '000
Dividendenerträge		390	-	453	65
Zinserträge		447	210	14,672	3,501
Sonstige Erträge	4	348	-	264	833
Netto(verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	3	(3,159)	(1,096)	(9,570)	(4,144)
Nettoinvestitions(verlust)/-ertrag		(1,974)	(886)	5,819	255
Aufwendungen					
Anlageverwaltungsgebühren	9	(414)	(7)	(1,024)	(127)
Zinsen/Dividenden auf Short- Positionen		(555)	-	-	-
Swapaufwendungen		-	-	(793)	(2,067)
Performancegebühren	9	-	-	(2)	-
Fester Betriebsaufwand	2(c)	(87)	(82)	(1,898)	(163)
Summe der Betriebsaufwendungen		(1,056)	(89)	(3,717)	(2,357)
Netto(aufwand)/-ertrag aus der Geschäftstätigkeit vor Finanzierungskosten		(3,030)	(975)	2,102	(2,102)
Finanzierungskosten					
Ausschüttungen	16	(76)	(363)	(5,893)	(2,101)
Zinsaufwand		(48)	-	(40)	(63)
(Verlust) für den Berichtszeitraum vor Quellensteuern		(3,154)	(1,338)	(3,831)	(4,266)
Quellensteuer		(1)	-	(202)	33
(Verlust) für den Berichtszeitraum nach Quellensteuern		(3,155)	(1,338)	(4,033)	(4,233)
Netto(abnahme) des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettover- mögens aus der Geschäftstätigkeit		(3,155)	(1,338)	(4,033)	(4,233)

Die Anmerkungen im Anhang sind ein wesentlicher Bestandteil des verkürzten Abschlusses.

Absolute Insight Funds plc

Gesamtergebnisrechnung

für den Berichtszeitraum vom 1. November 2018 bis zum 30. April 2019 (Fortsetzung)

	Anm.	Insight Broad Opportunities Fund Tsd. GBP	Gesamtsumme* Tsd. GBP
Erträge			
Dividendenerträge		28.146	29.307
Zinserträge		9.813	25.729
Sonstige Erträge	4	-	1.383
Nettogewinne aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	3	128.343	113.488
Nettoinvestitionertrag		166.302	169.907
Aufwendungen			
Anlageverwaltungsgebühren	9	(7.788)	(9.121)
Zinsen/Dividenden auf Short- Positionen		-	(555)
Swapaufwendungen		-	(2.675)
Performancegebühren	9	(30)	(32)
Fester Betriebsaufwand	2(c)	(1.753)	(3.627)
Summe der Betriebsaufwendungen		(9.571)	(16.010)
Nettoertrag aus der Geschäftstätigkeit vor Finanzierungskosten		156.731	153.897
Finanzierungskosten			
Ausschüttungen	16	-	(7.058)
Zinsaufwand		(293)	(455)
Gewinn für den Berichtszeitraum vor Quellensteuern		156.438	146.384
Quellensteuer		(102)	(226)
Gewinn für den Berichtszeitraum nach Quellensteuern		156.336	146.158
Zunahme des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		156.336	146.158

Die Gesamtsumme wurde um die wechselseitigen Anlagen zwischen den Fonds bereinigt.

Die Anmerkungen im Anhang sind ein wesentlicher Bestandteil des verkürzten Abschlusses.

* Die konsolidierten Zahlen enthalten Angaben zu Teilfonds, die in der Schweiz nicht zum Vertrieb bzw. nicht zum Vertrieb an nicht qualifizierte Anleger zugelassen und daher nicht aufgeführt sind.

Absolute Insight Funds plc

Gesamtergebnisrechnung

für den Berichtszeitraum vom 1. November 2017 bis zum 30. April 2018

Erträge	Anm.	Absolute Insight	Absolute Insight	Absolute Insight	Absolute Insight
		Equity Market Neutral Fund	Currency Fund	Emerging Market Debt Fund	Credit Fund
		Tsd. GBP	Tsd. GBP	Tsd. USD	Tsd. GBP
Dividendenerträge		2.260	-	658	69
Zinserträge		442	591	37.367	3.720
Sonstige Erträge	4	1.272	-	144	732
Netto(verluste)/-gewinne aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	3	(338)	(1.810)	17.889	(990)
Nettoinvestitionertrag/(-verlust)		3.636	(1.219)	56.058	3.531
Aufwendungen					
Anlageverwaltungsgebühren	9	(1.229)	(105)	(3.228)	(197)
Zinsen/Dividenden auf Short- Positionen		(1.113)	-	-	-
Swapaufwendungen		-	-	-	(285)
Performancegebühren	9	(75)	-	(786)	(35)
Fester Betriebsaufwand	2(c)	(278)	(183)	(1.202)	(196)
Summe der Betriebsaufwendungen		(2.695)	(288)	(5.501)	1.163
Nettoertrag/(-aufwand) aus der Geschäftstätigkeit vor Finanzierungskosten		941	(1.507)	50.557	2.368
Finanzierungskosten					
Ausschüttungen	16	(538)	(114)	(9.738)	(2.673)
Zinsaufwand		(79)	(3)	(169)	(6)
Gewinn/(Verlust) für den Berichtszeitraum vor Quellensteuern		324	(1.624)	40.650	(311)
Quellensteuer		(8)	2	(338)	(1)
Gewinn/(Verlust) für den Berichtszeitraum nach Quellensteuern		316	(1.622)	40.312	(312)
Nettozunahme/(-abnahme) des den Inhabern rückzahlbarer, gewinn- berechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		316	(1.622)	40.312	(312)

Die Anmerkungen im Anhang sind ein wesentlicher Bestandteil des verkürzten Abschlusses.

Absolute Insight Funds plc

Gesamtergebnisrechnung

für den Berichtszeitraum vom 1. November 2017 bis zum 30. April 2018 (Fortsetzung)

	Anm.	Insight Broad Opportunities Fund Tsd. GBP	Gesamtsumme* Tsd. GBP
Erträge			
Dividendenerträge		30.858	34.606
Zinserträge		6.664	39.148
Sonstige Erträge	4	6.215	8.678
Nettogewinne aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	3	(48.326)	(39.043)
Nettoinvestitions(verlust)/-ertrag		(4.589)	43.389
Aufwendungen			
Anlageverwaltungsgebühren	9	(7.301)	(11.195)
Zinsen/Dividenden auf Short- Positionen		-	(1.113)
Swapaufwendungen		(3.281)	(4.402)
Performancegebühren	9	(89)	(774)
Fester Betriebsaufwand	2(c)	(2.098)	(3.767)
Summe der Betriebsaufwendungen		(12.769)	(21.251)
Netto(aufwand)/-ertrag aus der Geschäftstätigkeit vor Finanzierungskosten		(17.358)	22.138
Finanzierungskosten			
Ausschüttungen	16	-	(10.453)
Zinsaufwand		(12)	(227)
(Verlust)/Gewinn für den Berichtszeitraum vor Quellensteuern		(17.370)	11.458
Quellensteuer		(2)	(256)
(Verlust)/Gewinn für den Berichtszeitraum nach Quellensteuern		(17.372)	11.202
Zunahme des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettover- mögens aus der Geschäftstätigkeit		(17.372)	11.202

Die Gesamtsumme wurde um die wechselseitigen Anlagen zwischen den Fonds bereinigt.

Die Anmerkungen im Anhang sind ein wesentlicher Bestandteil des verkürzten Abschlusses.

* Die konsolidierten Zahlen enthalten Angaben zu Teilfonds, die in der Schweiz nicht zum Vertrieb bzw. nicht zum Vertrieb an nicht qualifizierte Anleger zugelassen und daher nicht aufgeführt sind.

Absolute Insight Funds plc

Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens

für den Berichtszeitraum vom 1. November 2018 bis zum 30. April 2019

	Absolute Insight Equity Market Neutral Fund	Absolute Insight Currency Fund	Absolute Insight Emerging Market Debt Fund	Absolute Insight Credit Fund
	Tsd. GBP	Tsd. GBP	Tsd. USD	Tsd. GBP
Netto(abnahme) des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(3.155)	(1.338)	(4.033)	(4.233)
Anteilsgeschäfte				
Zeichnung von rückzahlbaren, gewinnberechtigten Anteilen	11.677	3.257	17.441	44.060
Rücknahme von rückzahlbaren, gewinnberechtigten Anteilen	(76.030)	(11.908)	(227.512)	(35.527)
Reinvestierte Ausschüttung	76	363	5.893	2.101
Summe der (Abnahme)/Zunahme des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens	(67.432)	(9.626)	(208.211)	6.401
Währungsumrechnung	-	-	-	-
Den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen				
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	144.980	84.196	589.203	210.544
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	77.548	74.570	380.992	216.945

Die Anmerkungen im Anhang sind ein wesentlicher Bestandteil des verkürzten Abschlusses.

Absolute Insight Funds plc

Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens

für den Berichtszeitraum vom 1. November 2018 bis zum 30. April 2019 (Fortsetzung)

	Insight Broad Opportunities Fund	Gesamtsumme*
	Tsd. GBP	Tsd. GBP
Nettozunahme des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	156.336	146.158
Anteilsgeschäfte		
Zeichnung von rückzahlbaren, gewinnberechtigten Anteilen	426.635	499.001
Rücknahme von rückzahlbaren, gewinnberechtigten Anteilen	(472.115)	(768.894)
Reinvestierte Ausschüttung	-	7.058
Summe der Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens	110.856	(116.677)
Währungsumrechnung	-	(8.788)
Den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	4.283.476	5.191.435
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	4.394.332	5.065.970

Die Gesamtsumme wurde um die wechselseitigen Anlagen zwischen den Fonds bereinigt.

Die Anmerkungen im Anhang sind ein wesentlicher Bestandteil des verkürzten Abschlusses.

* Die konsolidierten Zahlen enthalten Angaben zu Teilfonds, die in der Schweiz nicht zum Vertrieb bzw. nicht zum Vertrieb an nicht qualifizierte Anleger zugelassen und daher nicht aufgeführt sind.

Absolute Insight Funds plc

Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens

für den Berichtszeitraum vom 1. November 2017 bis zum 30. April 2018

	Absolute Insight Equity Market Neutral Fund	Absolute Insight Currency Fund	Absolute Insight Emerging Market Debt Fund	Absolute Insight Credit Fund
	Tsd. GBP	Tsd. GBP	Tsd. USD	Tsd. GBP
Nettozunahme/(-abnahme) des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	316	(1.622)	40.312	(312)
Anteilsgeschäfte				
Zeichnung von rückzahlbaren, gewinnberechtigten Anteilen	38.482	770	240.984	16.840
Rücknahme von rückzahlbaren, gewinnberechtigten Anteilen	(74.354)	(108.170)	(371.073)	(21.841)
Reinvestierte Ausschüttung	538	114	9.738	2.673
Summe der (Abnahme) des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens	(35.018)	(108.908)	(80.039)	(2.640)
Währungsumrechnung	-	-	-	-
Den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen				
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	318.912	210.838	1.078.449	230.872
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	283.894	101.930	998.410	228.232

Die Anmerkungen im Anhang sind ein wesentlicher Bestandteil des verkürzten Abschlusses.

Absolute Insight Funds plc

Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens

für den Berichtszeitraum vom 1. November 2017 bis zum 30. April 2018 (Fortsetzung)

	Insight Broad Opportunities Fund	Gesamtsumme*
	Tsd. GBP	Tsd. GBP
Netto(abnahme)/zunahme des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(17.372)	11.202
Anteilsgeschäfte		
Zeichnung von rückzahlbaren, gewinnberechtigten Anteilen	641.013	880.472
Rücknahme von rückzahlbaren, gewinnberechtigten Anteilen	(194.420)	(670.301)
Reinvestierte Ausschüttung	-	10.454
	<hr/>	<hr/>
Nettozunahme des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	429.221	231.827
Währungsumrechnung	-	(29.809)
Den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	3.713.419	5.285.852
	<hr/>	<hr/>
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	4.142.640	5.487.870
	<hr/>	<hr/>

Die Gesamtsumme wurde um die wechselseitigen Anlagen zwischen den Fonds bereinigt.

Die Anmerkungen im Anhang sind ein wesentlicher Bestandteil des verkürzten Abschlusses.

* Die konsolidierten Zahlen enthalten Angaben zu Teilfonds, die in der Schweiz nicht zum Vertrieb bzw. nicht zum Vertrieb an nicht qualifizierte Anleger zugelassen und daher nicht aufgeführt sind.

Absolute Insight Funds plc

Anmerkungen zum verkürzten Abschluss

für den Berichtszeitraum vom 1. November 2018 bis zum 30. April 2019

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(I)) (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2015 (die „OGAW-Vorschriften der Zentralbank“) errichtet wurde. Sie wurde am 5. Oktober 2006 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 30. April 2019 verfügte die Gesellschaft über sechs aktive Teilfonds, von denen fünf in der Schweiz zum Vertrieb zugelassen waren: Absolute Insight Equity Market Neutral Fund, Absolute Insight Currency Fund, Absolute Insight Emerging Market Debt Fund, Absolute Insight Credit Fund und Insight Broad Opportunities Fund (die „Teilfonds“). Es können zu einem späteren Zeitpunkt weitere Teilfonds aufgelegt werden.

Absolute Insight Equity Market Neutral Fund

Das Anlageziel des Teilfonds besteht darin, unter allen Marktbedingungen attraktive, positive absolute Renditen zu erzielen.

Der Teilfonds zielt darauf ab, sein Anlageziel durch diskretionäre Verwaltung rollierend in jedem Zwölfmonatszeitraum zu erreichen, und kann eine Reihe von Absicherungstechniken einsetzen. Ferner strebt der Teilfonds an, rollierend über 5 Jahre einen 3-Monats-LIBID + 3 % p.a. vor Gebühren und Aufwendungen zu erwirtschaften.

Der Teilfonds strebt ein langfristiges Kapitalwachstum an, in erster Linie aus Anlagen in einer Reihe von Aktien und aktienbezogenen Wertpapieren sowie Finanzderivaten, die gemäss den Rechtsvorschriften zugelassen sind. Darüber hinaus legt der Teilfonds in eine breite Auswahl von liquiden oder barmittelähnlichen Vermögenswerten an. Diese Anlageklasse wird sowohl gehalten, um an sich absolute Renditen zu erwirtschaften, als auch, um Liquidität zu schaffen und gegenüber Risiken aus der Verwendung von Finanzderivaten abzusichern.

Eine zentrale Eigenschaft des Teilfonds besteht darin, dass es sich um einen so genannten Absolute-Return-Fonds handelt, d. h. dass er stets darauf abzielt, unter allen Marktbedingungen positive absolute Renditen zu erwirtschaften. Um dieses Ziel zu erreichen, wird ein Portfolio aus liquiden oder barmittelähnlichen Anlagen geführt, aber auch versucht, die mit der Anlage in Aktien verbundenen Marktrisiken (das sog. Beta) zu minimieren und gleichzeitig die aktienspezifischen Renditen (das sog. Alpha) zu schützen.

Absolute Insight Currency Fund

Das Anlageziel des Teilfonds besteht darin, unter allen Marktbedingungen attraktive, positive absolute Renditen zu erzielen.

Der Teilfonds zielt darauf ab, sein Anlageziel durch diskretionäre Verwaltung rollierend in jedem Zwölfmonatszeitraum zu erreichen, und kann eine Reihe von Absicherungstechniken einsetzen. Ferner strebt der Teilfonds an, rollierend über 5 Jahre mindestens einen 3-Monats-LIBID + 4 % p.a. vor Gebühren und Aufwendungen zu erwirtschaften.

Der Teilfonds strebt ein langfristiges Kapitalwachstum an, in erster Linie durch Engagement in einer Reihe von Währungen aus aller Welt. Der Teilfonds führt ein Portfolio aus liquiden oder barmittelähnlichen Vermögenswerten. Diese Anlageklasse wird sowohl gehalten, um an sich absolute Renditen zu erwirtschaften, als auch, um Liquidität zu schaffen und gegenüber Risiken aus der Verwendung von Finanzderivaten abzusichern.

Eine zentrale Eigenschaft des Teilfonds besteht darin, dass es sich um einen so genannten Absolute-Return-Fonds handelt, d. h. dass er stets darauf abzielt, unter allen Marktbedingungen positive absolute Renditen zu erwirtschaften. Um dieses Ziel zu erreichen, wird ein Portfolio aus liquiden oder barmittelähnlichen Anlagen geführt, aber auch ein diversifiziertes Engagement in einer Reihe von Währungen aufrechterhalten.

Absolute Insight Funds plc

Anmerkungen zum verkürzten Abschluss

für den Berichtszeitraum vom 1. November 2018 bis zum 30. April 2019 (Fortsetzung)

1. Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

Absolute Insight Emerging Market Debt Fund

Das Anlageziel des Teilfonds besteht darin, unter allen Marktbedingungen attraktive, positive absolute Renditen zu erzielen.

Der Teilfonds zielt darauf ab, sein Anlageziel durch diskretionäre Verwaltung rollierend in jedem Zwölfmonatszeitraum zu erreichen, und kann eine Reihe von Absicherungstechniken einsetzen. Ferner strebt der Teilfonds an, rollierend über 5 Jahre mindestens einen 3-Monats-LIBID + 4 % p.a. vor Gebühren und Aufwendungen zu erwirtschaften.

Der Teilfonds zielt darauf ab, über direkte Anlagen in Schuldtiteln und schuldtitelbezogenen Wertpapieren aus Schwellenländern mit geringer Volatilität und geringer Korrelation mit anderen Märkten Anlageerträge zu erwirtschaften.

Der Teilfonds strebt die Steigerung dieser Erträge durch die Erwirtschaftung eines langfristigen Kapitalzuwachses an. Hierzu investiert er hauptsächlich in Zins- und Devisenstrategien an verschiedenen Anleihenmärkten in Schwellenländern und verwendet eine umfassende Palette von Finanzderivaten.

Der Teilfonds führt ebenfalls ein Portfolio aus liquiden oder barmittelähnlichen Vermögenswerten. Diese Anlageklasse wird sowohl gehalten, um an sich absolute Renditen zu erwirtschaften, als auch, um Liquidität zu schaffen und gegenüber Risiken aus der Verwendung von Finanzderivaten abzusichern.

Eine zentrale Eigenschaft des Teilfonds besteht darin, dass es sich um einen so genannten Absolute-Return-Fonds handelt, d. h. dass er stets darauf abzielt, unter allen Marktbedingungen positive absolute Renditen zu erwirtschaften. Um dieses Ziel zu erreichen, wird ein Portfolio aus liquiden oder barmittelähnlichen Anlagen geführt, aber auch versucht, sich sowohl gegen die normalerweise mit Direktanlagen in Schuldtiteln aus Schwellenländern verbundenen Zins- und Währungsrisiken abzusichern, sodass dem Teilfonds nur das wertpapierspezifische Kreditrisiko verbleibt, als auch, gleichzeitig Long- und Short-Positionen an einer Reihe von Märkten einzugehen.

Absolute Insight Credit Fund

Das Anlageziel des Teilfonds besteht darin, unter allen Marktbedingungen attraktive, positive absolute Renditen zu erzielen.

Der Teilfonds zielt darauf ab, sein Anlageziel durch diskretionäre Verwaltung rollierend in jedem Zwölfmonatszeitraum zu erreichen, und kann eine Reihe von Absicherungstechniken einsetzen. Ferner strebt der Teilfonds an, rollierend über 5 Jahre mindestens einen 3-Monats-LIBID + 5 % p.a. vor Gebühren und Aufwendungen zu erwirtschaften.

Der Fonds strebt an, Anlageerträge vornehmlich durch direkte Anlagen in Schuldtiteln und schuldtitelbezogenen Wertpapieren zu erzielen, darunter Schuldbriefe, Schuldtitel, schuldrechtliche Verpflichtungen, Schatzwechsel, Pfandbriefe, Anleihen, Kreditanlagen, strukturierte Finanzinstrumente sowie Einlagenzertifikate, variabel verzinsliche, kurzfristige Schuldtitel (FRNs), kurz- und mittelfristige Obligationen und Commercial Paper. Derartige Schuldtitel und schuldtitelbezogene Wertpapiere können fest oder variabel verzinslich sein und werden von Staaten oder deren Institutionen, lokalen Behörden, supranationalen oder völkerrechtlichen Institutionen, Banken, Körperschaften oder sonstigen kommerziellen Emittenten ausgegeben oder garantiert. Der Fonds kann auf der ganzen Welt anlegen und darf dementsprechend auch in Schwellenmärkten investieren.

Der Teilfonds strebt die Steigerung dieser Erträge durch die Erwirtschaftung eines langfristigen Kapitalzuwachses an. Hierzu investiert er hauptsächlich in verschiedene direktionale und nicht-direktionale Strategien und verwendet eine umfassende Palette von Finanzderivaten.

Allgemein führt der Teilfonds ebenfalls ein Portfolio aus liquiden oder barmittelähnlichen Vermögenswerten. Diese Anlageklasse wird sowohl gehalten, um an sich absolute Renditen zu erwirtschaften, als auch, um Liquidität zu schaffen und gegenüber Risiken aus der Verwendung von Finanzderivaten abzusichern.

Eine zentrale Eigenschaft des Teilfonds besteht darin, dass es sich um einen so genannten Absolute-Return-Fonds handelt, d. h. dass er stets darauf abzielt, unter allen Marktbedingungen positive absolute Renditen zu erwirtschaften. Um dieses Ziel zu erreichen, wird ein Portfolio aus liquiden oder barmittelähnlichen Anlagen geführt, aber auch versucht, sich sowohl gegen die normalerweise mit Direktanlagen in Schuldtiteln aus Schwellenländern verbundenen Zins- und Währungsrisiken abzusichern, sodass dem Teilfonds nur das wertpapierspezifische Kreditrisiko verbleibt, als auch, gleichzeitig Long- und Short-Positionen an einer Reihe von Märkten einzugehen.

Absolute Insight Funds plc

Anmerkungen zum verkürzten Abschluss

für den Berichtszeitraum vom 1. November 2018 bis zum 30. April 2019 (Fortsetzung)

1. Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

Insight Broad Opportunities Fund

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

Das Anlageziel des Teilfonds besteht darin, langfristiges Kapitalwachstum durch eine dynamische Vermögenszuweisungsstrategie zu erzielen, die mehrere Vermögensklassen (d.h. Aktienwerte, Rententitel, Rohstoffe und Immobilien) umfasst. Hierzu legt er vorrangig in Investmentfonds und Finanzderivate an. Der Teilfonds nimmt auch taktische Vermögensallokation vor, wenn sich entsprechende Gelegenheiten bieten.

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

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

Der Teilfonds 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 Untermanager bemüht sich je nach der von ihm angewandten Risikotoleranz für den Teilfonds um eine dynamische Anpassung der Anlagen des Fonds. Dabei wird der Begrenzung des Verlustrisikos der Vorzug gegeben, auch wenn dabei auf ein gewisses Gewinnpotenzial verzichtet werden muss.

2. Zusammenfassung der wesentlichen Bilanzierungsgrundsätze

a. Erstellungsgrundlage

Dieser verkürzte ungeprüfte Halbjahresabschluss für das Halbjahr zum 30. April 2018 wurde gemäss dem Rechnungslegungsstandard 104 „Zwischenberichterstattung“ („FRS 104“), der OGAW-Verordnung, den OGAW-Vorschriften der Zentralbank und irischem Recht, insbesondere dem Companies Act von 2014, erstellt. Der Halbjahresbericht und der gekürzte ungeprüfte Halbjahresabschluss enthalten nicht alle für einen umfassenden Jahresabschluss vorgeschriebenen Informationen und Angaben und sollten daher in Verbindung mit dem geprüften Jahresabschluss der Gesellschaft zum 31. Oktober 2018 gelesen werden, der nach Massgabe des FRS 102 und den im Vereinigten Königreich und der Republik Irland geltenden Rechnungslegungsstandards erstellt wurde. In diesem verkürzten Abschluss wurden dieselben Bilanzierungsgrundsätze, Darstellungs- und Berechnungsmethoden wie bei der Erstellung des Abschlusses der Gesellschaft für das am 31. Oktober 2018 abgelaufene Geschäftsjahr angewandt.

Wird auf Verordnungen und Gesetze verwiesen, so ist immer die jeweils geltende Fassung gemeint.

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

Absolute Insight Funds plc

Anmerkungen zum verkürzten Abschluss

für den Berichtszeitraum vom 1. November 2018 bis zum 30. April 2019 (Fortsetzung)

2. Zusammenfassung der wesentlichen Bilanzierungsgrundsätze (Fortsetzung)

b. Besteuerung

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

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 erforderlichen unterzeichneten Erklärungen übergeben haben;
- c) den Umtausch von Anteilen des Anlageorganismus in andere Anteile an diesem durch einen Anteilinhaber;
- 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 Anteilinhabern 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 Anteilinhabern einzubehalten.

Im Berichtszeitraum zum 30. April 2019 und während des Geschäftsjahres zum 31. Oktober 2018 traten keine steuerpflichtigen Ereignisse ein.

c. Fester Betriebsaufwand (“FOE”)

Die Verwaltungsgesellschaft hat Anspruch auf Erstattung des festen Betriebsaufwandes aus dem Vermögen der Teilfonds in Höhe eines in den Prospektergänzungen und nachfolgend aufgeführten Prozentsatzes des Nettoinventarwerts der jeweiligen Anteilsklasse. Im Gegenzug zahlt die Verwaltungsgesellschaft eine Reihe von im Zusammenhang mit dem Betrieb der Teilfonds 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 Teilfonds 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.

Absolute Insight Funds plc

Anmerkungen zum verkürzten Abschluss

für den Berichtszeitraum vom 1. November 2018 bis zum 30. April 2019 (Fortsetzung)

2. Zusammenfassung der wesentlichen Bilanzierungsgrundsätze (Fortsetzung)

c. Fester Betriebsaufwand ("FOE") (Fortsetzung)

	Absolute Insight Equity Market Neutral Fund	Absolute Insight Currency Fund	Absolute Insight Emerging Market Debt Fund	Absolute Insight Credit Fund	Absolute Insight Broad Opportunities Fund
Sterling-Klasse S GBP	0,16%	0,22%	0,22%	0,16%	0,07%
Sterling-Klasse A GBP	-	-	-	-	0,07%
Sterling-Klasse Ap GBP	0,16%	0,22%	0,22%	0,16%	-
Sterling-Klasse B1 GBP	-	-	-	-	0,07%
Sterling-Klasse B1p GBP	0,16%	0,22%	0,22%	0,16%	0,07%
Sterling-Klasse B1p2 GBP	-	-	-	0,16%	-
Sterling-Klasse B2p GBP	0,16%	0,22%	0,22%	0,16%	-
Sterling-Klasse B2p2 GBP	-	-	-	0,16%	-
Sterling-Klasse B3p GBP	0,16%	0,22%	0,22%	0,16%	-
Sterling-Klasse B3p Ausschüttend GBP	0,16%	-	-	-	-
Sterling-Klasse B4p GBP	0,16%	0,22%	0,22%	-	-
Euro-Klasse S EUR	0,20%	0,26%	0,22%	0,20%	0,11%
Euro-Klasse Ap EUR	0,20%	0,26%	0,22%	0,20%	-
Euro-Klasse Ap2 EUR	-	-	-	0,20%	-
Euro-Klasse B1 EUR	-	-	-	-	0,11%
Euro-Klasse B1p EUR	0,20%	0,26%	0,22%	0,20%	-
Euro-Klasse B1p2 EUR	-	-	-	0,20%	-
Euro-Klasse B2p EUR	0,20%	0,26%	0,22%	0,20%	-
Euro-Klasse B2p2 EUR	-	-	-	0,20%	-
Euro-Klasse B3p EUR	-	0,26%	-	-	-
Euro-Klasse B4p EUR	0,20%	-	0,22%	-	-
Dollar-Klasse S USD	0,20%	0,26%	0,18%	0,20%	0,11%
Dollar-Klasse Ap USD	0,20%	0,26%	-	0,20%	-
Dollar-Klasse B1 USD	-	-	-	-	0,11%
Dollar-Klasse B1p USD	0,20%	-	0,18%	0,20%	-
Dollar-Klasse B1p2 USD	-	-	-	0,20%	-
Dollar-Klasse B2p USD	0,20%	-	0,18%	-	-
Dollar-Klasse B2p2 USD	-	-	-	0,20%	-
Schweizer-Franken-Klasse AP CHF	0,20%	-	-	-	-
Schweizer-Franken-Klasse B1 CHF	-	-	-	-	0,11%
Schweizer-Franken-Klasse B2pCHF	0,20%	-	-	-	-
Yen-Klasse B1 JPY	-	-	-	-	0,11%
Yen-Klasse B2p JPY	-	0,26%	-	-	-
Klasse Ap SEK	-	0,26%	-	-	-

Absolute Insight Funds plc

Anmerkungen zum verkürzten Abschluss

für den Berichtszeitraum vom 1. November 2018 bis zum 30. April 2019 (Fortsetzung)

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

Berichtszeitraum zum 30. April 2019:

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

	Absolute Insight Equity Market Neutral Fund	Absolute Insight Currency Fund	Absolute Insight Emerging Market Debt Fund	Absolute Insight Credit Fund
	Tsd. GBP	Tsd. GBP	Tsd. USD	Tsd. GBP
Realisierter (Verlust) aus Anlagen	(5.003)	(54)	(13.121)	(3.782)
Veränderung der nicht realisierten Gewinne/(Verluste) aus Anlagen	2.482	(60)	11.803	(2.032)
Netto(verlust)/-gewinn aus Fremdwährungen	(638)	(982)	(8.252)	1.670
Summe	<u>(3.159)</u>	<u>(1.096)</u>	<u>(9.570)</u>	<u>(4.144)</u>

	Insight Broad Opportunities Fund	Gesamtsumme*
	Tsd. GBP	Tsd. GBP
Realisierter Gewinn aus Anlagen	42.537	24.534
Veränderung der nicht realisierten Gewinne/(Verluste) aus Anlagen	109.156	118.883
Netto(verlust) aus Fremdwährungen	(23.350)	(29.929)
Summe	<u>128.343</u>	<u>113.488</u>

Die Gesamtsumme wurde um die wechselseitigen Anlagen zwischen den Fonds bereinigt.

* Die konsolidierten Zahlen enthalten Angaben zu Teilfonds, die in der Schweiz nicht zum Vertrieb bzw. nicht zum Vertrieb an nicht qualifizierte Anleger zugelassen und daher nicht aufgeführt sind.

Absolute Insight Funds plc

Anmerkungen zum verkürzten Abschluss

für den Berichtszeitraum vom 1. November 2018 bis zum 30. April 2019 (Fortsetzung)

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

Berichtszeitraum zum 30. April 2018:

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

	Absolute Insight Equity Market Neutral Fund Tsd. GBP	Absolute Insight Currency Fund Tsd. GBP	Absolute Insight Emerging Market Debt Fund Tsd. USD	Absolute Insight Credit Fund Tsd. GBP
Realisierter Gewinn/(Verlust) aus Anlagen	8.852	(649)	6.153	1.997
Veränderung der nicht realisierten Verluste aus Anlagen	(8.082)	(930)	(20.699)	(5.803)
Netto(verlust)/-gewinn aus Fremdwährungen	(1.108)	(231)	32.435	2.816
Summe	<u>(338)</u>	<u>(1.810)</u>	<u>17.889</u>	<u>(990)</u>

	Insight Broad Opportunities Fund Tsd. GBP	Gesamtsumme* Tsd. GBP
Realisierter Gewinn aus Anlagen	44.571	60.191
Veränderung der nicht realisierten Verluste aus Anlagen	(95.172)	(126.514)
Nettogewinn/(-verlust) aus Fremdwährungen	2.275	27.280
Summe	<u>(48.326)</u>	<u>(39.043)</u>

Die Gesamtsumme wurde um die wechselseitigen Anlagen zwischen den Fonds bereinigt.

* Die konsolidierten Zahlen enthalten Angaben zu Teilfonds, die in der Schweiz nicht zum Vertrieb bzw. nicht zum Vertrieb an nicht qualifizierte Anleger zugelassen und daher nicht aufgeführt sind.

Absolute Insight Funds plc

Anmerkungen zum verkürzten Abschluss

für den Berichtszeitraum vom 1. November 2018 bis zum 30. April 2019 (Fortsetzung)

4. Sonstige Erträge

Berichtszeitraum zum 30. April 2019:	Absolute Insight	Absolute Insight	Absolute Insight	Absolute Insight
	Equity Market Neutral Fund	Currency Fund	Emerging Market Debt Fund	Insight Credit Fund
	Tsd. GBP	Tsd. GBP	Tsd. USD	Tsd. GBP
Erträge aus Differenzkontrakten	348	-	-	-
Erträge aus Swaps	-	-	260	833
Diverse Erträge	-	-	4	-
Summe	348	-	264	833

Berichtszeitraum zum 30. April 2019:	Insight Broad Opportunities Fund	Gesamtsumme*
	Tsd. GBP	Tsd. GBP
Erträge aus Differenzkontrakten	-	348
Erträge aus Swaps	-	1.032
Diverse Erträge	-	3
Summe	-	1.383

Berichtszeitraum zum 30. April 2018:	Absolute Insight	Absolute Insight	Absolute Insight	Absolute Insight
	Equity Market Neutral Fund	Currency Fund	Emerging Market Debt Fund	Insight Credit Fund
	Tsd. GBP	Tsd. GBP	Tsd. USD	Tsd. GBP
Erträge aus Differenzkontrakten	1.271	-	-	-
Erträge aus Swaps	-	-	127	695
Diverse Erträge	1	-	17	37
Summe	1.272	-	144	732

Berichtszeitraum zum 30. April 2018:	Insight Broad Opportunities Fund	Gesamtsumme*
	Tsd. GBP	Tsd. GBP
Erträge aus Differenzkontrakten	-	1.271
Erträge aus Swaps	6.214	7.356
Diverse Erträge	1	51
Summe	6.215	8.678

* Die konsolidierten Zahlen enthalten Angaben zu Teilfonds, die in der Schweiz nicht zum Vertrieb bzw. nicht zum Vertrieb an nicht qualifizierte Anleger zugelassen und daher nicht aufgeführt sind.

Absolute Insight Funds plc

Anmerkungen zum verkürzten Abschluss

für den Berichtszeitraum vom 1. November 2018 bis zum 30. April 2019 (Fortsetzung)

5. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Forderungen

30. April 2019	Absolute Insight Equity Market Neutral Fund Tsd. GBP	Absolute Insight Currency Fund Tsd. GBP	Absolute Insight Emerging Market Debt Fund Tsd. USD	Absolute Insight Credit Fund Tsd. GBP
Aufgelaufene Zinsen	63	88	4.331	2.578
Dividendenforderungen	270	-	-	4
Forderung aus dem Verkauf von Anlagen	2.485	-	-	152.882
Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen	114	-	70	-
Summe	2.932	88	4.401	155.464

30. April 2019	Insight Broad Opportunities Fund Tsd. GBP	Gesamtsumme* Tsd. GBP
Aufgelaufene Zinsen	2.708	8.869
Dividendenforderungen	1.357	1.659
Forderung aus dem Verkauf von Anlagen	476.538	652.888
Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen	7.843	8.011
Summe	488.446	671.427

31. Oktober 2018	Absolute Insight Equity Market Neutral Fund Tsd. GBP	Absolute Insight Currency Fund Tsd. GBP	Absolute Insight Emerging Market Debt Fund Tsd. USD	Absolute Insight Credit Fund Tsd. GBP
Aufgelaufene Zinsen	205	231	2.638	2.314
Dividendenforderungen	354	-	96	13
Forderung aus dem Verkauf von Anlagen	3.477	-	6.182	13.233
Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen	425	-	8	-
Summe	4.461	231	8.924	15.560

31. Oktober 2018	Insight Broad Opportunities Fund Tsd. GBP	Gesamtsumme* Tsd. GBP
Aufgelaufene Zinsen	2.115	7.036
Dividendenforderungen	1.323	1.795
Forderung aus dem Verkauf von Anlagen	-	22.593
Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen	2.491	2.922
Summe	5.929	34.346

* Die konsolidierten Zahlen enthalten Angaben zu Teilfonds, die in der Schweiz nicht zum Vertrieb bzw. nicht zum Vertrieb an nicht qualifizierte Anleger zugelassen und daher nicht aufgeführt sind.

Absolute Insight Funds plc

Anmerkungen zum verkürzten Abschluss

für den Berichtszeitraum vom 1. November 2018 bis zum 30. April 2019 (Fortsetzung)

6. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Verbindlichkeiten

30. April 2019	Absolute Insight Equity Market Neutral Fund Tsd. GBP	Absolute Insight Currency Fund Tsd. GBP	Absolute Insight Emerging Market Debt Fund Tsd. USD	Absolute Insight Credit Fund Tsd. GBP
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Anlagen	2.483	-	-	156.633
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Fondsanteilen	113	-	-	-
Fällige Managementgebühren	50	3	113	17
Fällige Entschädigungszahlungen	-	-	1.311	-
Fällige Performancegebühren	-	-	2	-
Fällige feste Betriebskosten	225	13	124	116
Summe	2.871	16	1.550	156.766

30. April 2019	Insight Broad Opportunities Fund Tsd. GBP	Gesamtsumme* Tsd. GBP
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Anlagen	490.844	671.573
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Fondsanteilen	1.455	1.568
Fällige Managementgebühren	1.340	1.497
Fällige Entschädigungszahlungen	-	1.008
Fällige Performancegebühren	30	32
Fällige feste Betriebskosten	290	753
Summe	493.959	676.431

31. Oktober 2018	Absolute Insight Equity Market Neutral Fund Tsd. GBP	Absolute Insight Currency Fund Tsd. GBP	Absolute Insight Emerging Market Debt Fund Tsd. USD	Absolute Insight Credit Fund Tsd. GBP
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Anlagen	8.649	3.519	4.400	13.477
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Fondsanteilen	29.453	-	14.871	-
Fällige Managementgebühren	258	1	541	58
Fällige Performancegebühren	(1)	-	-	1
Fällige feste Betriebskosten	54	34	257	63
Summe	38.413	3.554	20.069	13.599

31. Oktober 2018	Insight Broad Opportunities Fund Tsd. GBP	Gesamtsumme* Tsd. GBP
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Anlagen	30.880	59.969
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Fondsanteilen	279	41.374
Fällige Managementgebühren	2.731	3.472
Fällige Performancegebühren	-	-
Fällige feste Betriebskosten	603	991
Summe	34.493	105.806

* Die konsolidierten Zahlen enthalten Angaben zu Teilfonds, die in der Schweiz nicht zum Vertrieb bzw. nicht zum Vertrieb an nicht qualifizierte Anleger zugelassen und daher nicht aufgeführt sind.

7. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken

Die Ziele und Strategien des Finanzrisikomanagements der Gesellschaft entsprechen denjenigen, die im geprüften Abschluss der Gesellschaft zum 31. Oktober 2018 angegeben sind.

a. 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 vornehmen, 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.

Stufe 1 – An aktiven Märkten notierte, unangepasste Preise für identische Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten, die am Bewertungstag abgerufen werden können.

Stufe 2 – Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten, für die Bewertungsparameter entweder direkt oder indirekt beobachtbar sind (d.h. abgeleitete Marktdaten), aber keine notierten Preise im Sinne der Stufe 1 sind.

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 die Bemessung des beizulegenden Zeitwerts beobachtbare Parameter verwendet, die bedeutende Anpassungen auf der Grundlage von nicht beobachtbaren Parametern erfordern, ist die Bemessung der Stufe 3 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.

Absolute Insight Funds plc

Anmerkungen zum verkürzten Abschluss

für den Berichtszeitraum vom 1. November 2018 bis zum 30. April 2019 (Fortsetzung)

7. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

a. Angaben zum beizulegenden Zeitwert (Fortsetzung)

In den nachfolgenden Tabellen sind die zum 30. April 2019 erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Finanzinstrumente der einzelnen Teilfonds nach der Stufe der Zeitwerthierarchie, gemäss welcher der beizulegende Zeitwert ermittelt wird, aufgeführt:

30. April 2019

Absolute Insight Equity Market Neutral Fund

Tsd. GBP	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
Zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Beteiligungspapiere	3.699	-	-	3.699
Schuldtitel	-	34.011	-	34.011
Geldmarktinstrumente	14.480	-	-	14.480
Einlagen bei Kreditinstituten	10.500	2.999	-	13.499
Investmentsfonds	7.335	56	-	7.391
Devisenterminkontrakte	-	104	-	104
Futureskontrakte	13	-	-	13
Differenzkontrakte	-	640	-	640
	<u>36.027</u>	<u>37.810</u>	<u>-</u>	<u>73.837</u>
Zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Devisenterminkontrakte	-	(10)	-	(10)
Futureskontrakte	(10)	-	-	(10)
Differenzkontrakte	-	(845)	-	(845)
	<u>(10)</u>	<u>(855)</u>	<u>-</u>	<u>(865)</u>
	<u>36.017</u>	<u>36.955</u>	<u>-</u>	<u>72.972</u>

Absolute Insight Currency Fund

Tsd. GBP	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
Zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Schuldtitel	-	21.012	-	21.012
Geldmarktinstrumente	17.981	-	-	17.981
Einlagen bei Kreditinstituten	16.000	5.996	-	21.996
Investmentsfonds	-	6.802	-	6.802
Devisenterminkontrakte	-	266	-	266
Optionen	-	46	-	46
	<u>33.981</u>	<u>34.122</u>	<u>-</u>	<u>68.103</u>
Zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Devisenterminkontrakte	-	(445)	-	(445)
Optionen	-	(34)	-	(34)
	<u>-</u>	<u>(479)</u>	<u>-</u>	<u>(479)</u>
	<u>33.981</u>	<u>33.643</u>	<u>-</u>	<u>67.624</u>

Absolute Insight Funds plc

Anmerkungen zum verkürzten Abschluss

für den Berichtszeitraum vom 1. November 2018 bis zum 30. April 2019 (Fortsetzung)

7. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

a. Angaben zum beizulegenden Zeitwert (Fortsetzung)

30. April 2019 (Fortsetzung)

Absolute Insight Emerging Market Debt Fund

Tsd. USD

Zum beizulegenden Zeitwert bewertete
finanzielle Vermögenswerte:

	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
Schuldtitel	-	291.976	-	291.976
Investmentsfonds	35.603	-	-	35.603
Devisenterminkontrakte	-	2.704	-	2.704
Futureskontrakte	156	-	-	156
	35.759	294.680	-	330.439

Zum beizulegenden Zeitwert bewertete
finanzielle Verbindlichkeiten:

Devisenterminkontrakte	-	(3.906)	-	(3.906)
	-	(3.906)	-	(3.906)
	35.759	290.774	-	326.533

Absolute Insight Credit Fund

Tsd. GBP

Zum beizulegenden Zeitwert bewertete
finanzielle Vermögenswerte:

	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
Beteiligungspapiere	48	-	-	48
Schuldtitel	3.367	206.805	36	210.208
Investmentsfonds	13.647	-	-	13.647
Devisenterminkontrakte	-	420	-	420
Futureskontrakte	50	-	-	50
Optionen	-	132	-	132
Swaptions	-	275	-	275
Kreditausfallswaps	-	4.957	-	4.957
	17.112	212.589	36	229.737

Zum beizulegenden Zeitwert bewertete
finanzielle Verbindlichkeiten:

Devisenterminkontrakte	-	(968)	-	(968)
Futureskontrakte	(502)	-	-	(502)
Swaptions	-	(851)	-	(851)
Kreditausfallswaps	-	(7.194)	-	(7.194)
	(502)	(9.013)	-	(9.515)
	16.610	203.576	36	220.222

Absolute Insight Funds plc

Anmerkungen zum verkürzten Abschluss

für den Berichtszeitraum vom 1. November 2018 bis zum 30. April 2019 (Fortsetzung)

7. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

a. Angaben zum beizulegenden Zeitwert (Fortsetzung)

30. April 2019 (Fortsetzung)

Insight Broad Opportunities Fund

Tsd. GBP

Zum beizulegenden Zeitwert bewertete
finanzielle Vermögenswerte:

	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
Beteiligungspapiere	87.681	-	-	87.681
Schuldtitel	-	518.943	-	518.943
Geldmarktinstrumente	440.552	-	-	440.552
Einlagen bei Kreditinstituten	347.503	181.940	-	529.443
Investmentsfonds	1.815.363	693.055	-	2.508.418
Devisenterminkontrakte	-	3.180	-	3.180
Futureskontrakte	71.960	-	-	71.960
Optionen	-	52.740	-	52.740
Kreditausfallswaps	-	19.441	-	19.441
	<u>2.763.059</u>	<u>1.469.299</u>	<u>-</u>	<u>4.232.358</u>

Zum beizulegenden Zeitwert bewertete
finanzielle Verbindlichkeiten:

Devisenterminkontrakte	-	(7.611)	-	(7.611)
Futureskontrakte	(6.490)	-	-	(6.490)
Optionen	-	(75.587)	-	(75.587)
Kreditausfallswaps	-	(5.104)	-	(5.104)
	<u>(6.490)</u>	<u>(88.302)</u>	<u>-</u>	<u>(94.792)</u>
	<u>2.756.569</u>	<u>1.380.997</u>	<u>-</u>	<u>4.137.566</u>

Absolute Insight Funds plc

Anmerkungen zum verkürzten Abschluss

für den Berichtszeitraum vom 1. November 2018 bis zum 30. April 2019 (Fortsetzung)

7. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

a. Angaben zum beizulegenden Zeitwert (Fortsetzung)

The tables below analyse each Fund's financial instruments measured zu fair value through profit or loss zu 31. Oktober 2018 by the level in the fair value hierarchy into which the fair value measurement is categorised:

31. Oktober 2018

Absolute Insight Equity Market Neutral Fund

Tsd. GBP

Zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:

	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
Beteiligungspapiere	7.962	-	-	7.962
Schuldtitel	-	52.034	-	52.034
Geldmarktinstrumente	43.680	-	-	43.680
Einlagen bei Kreditinstituten	29.000	21.989	-	50.989
Investmentsfonds	16.431	409	-	16.840
Devisenterminkontrakte	-	1.540	-	1.540
Futureskontrakte	317	-	-	317
Differenzkontrakte	-	3.004	-	3.004
	97.390	78.976	-	176.366

Zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:

Devisenterminkontrakte	-	(225)	-	(225)
Differenzkontrakte	-	(4.760)	-	(4.760)
	-	(4.985)	-	(4.985)
	97.390	73.991	-	171.381

Absolute Insight Currency Fund

Tsd. GBP

Zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:

	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
Schuldtitel	-	20.054	-	20.054
Geldmarktinstrumente	21.260	-	-	21.260
Einlagen bei Kreditinstituten	20.000	10.993	-	30.993
Investmentsfonds	-	7.665	-	7.665
Devisenterminkontrakte	-	353	-	353
Optionen	-	116	-	116
	41.260	39.181	-	80.441

Zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:

Devisenterminkontrakte	-	(294)	-	(294)
Optionen	-	(65)	-	(65)
	-	(359)	-	(359)
	41.260	38.822	-	80.082

Absolute Insight Funds plc

Anmerkungen zum verkürzten Abschluss

für den Berichtszeitraum vom 1. November 2018 bis zum 30. April 2019 (Fortsetzung)

7. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

a. Angaben zum beizulegenden Zeitwert (Fortsetzung)

31. Oktober 2018 (Fortsetzung)

Absolute Insight Emerging Market Debt Fund Tsd. USD	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
Zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Schuldtitel	-	477.532	-	477.532
Investmentsfonds	57.917	-	-	57.917
Devisenterminkontrakte	-	2.262	-	2.262
Optionen	-	296	-	296
Kreditausfallswaps	-	3.594	-	3.594
Zinsswaps	-	179	-	179
	<u>57.917</u>	<u>483.863</u>	<u>-</u>	<u>541.780</u>
Zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Devisenterminkontrakte	-	(16.935)	-	(16.935)
Futureskontrakte	(162)	-	-	(162)
Optionen	-	(152)	-	(152)
Kreditausfallswaps	-	(433)	-	(433)
	<u>(162)</u>	<u>(17.520)</u>	<u>-</u>	<u>(17.682)</u>
	<u>57.755</u>	<u>466.343</u>	<u>-</u>	<u>524.098</u>
Absolute Insight Credit Fund Tsd. GBP	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
Zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Beteiligungspapiere	193	-	-	193
Schuldtitel	4.679	167.228	811	172.718
Optionenscheine	-	8	-	8
Investmentsfonds	20.693	-	-	20.693
Devisenterminkontrakte	-	1.047	-	1.047
Futureskontrakte	412	-	-	412
Optionen	-	227	-	227
Swaptions	-	385	-	385
Kreditausfallswaps	-	1.743	-	1.743
	<u>25.977</u>	<u>170.638</u>	<u>811</u>	<u>197.426</u>
Zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Devisenterminkontrakte	-	(1.283)	-	(1.283)
Futureskontrakte	(382)	-	-	(382)
Swaptions	-	(512)	-	(512)
Kreditausfallswaps	-	(5.573)	-	(5.573)
	<u>(382)</u>	<u>(7.368)</u>	<u>-</u>	<u>(7.750)</u>
	<u>25.595</u>	<u>163.270</u>	<u>811</u>	<u>189.676</u>

Absolute Insight Funds plc

Anmerkungen zum verkürzten Abschluss

für den Berichtszeitraum vom 1. November 2018 bis zum 30. April 2019 (Fortsetzung)

7. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

a. Angaben zum beizulegenden Zeitwert (Fortsetzung)

31. Oktober 2018 (Fortsetzung)

Insight Broad Opportunities Fund

Tsd. GBP	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
Zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Beteiligungspapiere	59.993	-	-	59.993
Schuldtitel	-	819.214	-	819.214
Geldmarktinstrumente	467.583	-	-	467.583
Einlagen bei Kreditinstituten	251.460	79.996	-	331.456
Investmentsfonds	1.264.456	1.103.251	-	2.367.707
Devisenterminkontrakte	-	10.321	-	10.321
Futureskontrakte	22.845	-	-	22.845
Optionen	-	59.436	-	59.436
Kreditausfallswaps	-	17.822	-	17.822
	<u>2.066.337</u>	<u>2.090.040</u>	<u>-</u>	<u>4.156.377</u>
Zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Devisenterminkontrakte	-	(37.456)	-	(37.456)
Futureskontrakte	(33.289)	-	-	(33.289)
Optionen	-	(78.517)	-	(78.517)
Swaptions	-	(6.450)	-	(6.450)
Kreditausfallswaps	-	(3.430)	-	(3.430)
	<u>(33.289)</u>	<u>(125.853)</u>	<u>-</u>	<u>(159.142)</u>
	<u>2.033.048</u>	<u>1.964.187</u>	<u>-</u>	<u>3.997.235</u>

Absolute Insight Funds plc

Anmerkungen zum verkürzten Abschluss

für den Berichtszeitraum vom 1. November 2018 bis zum 30. April 2019 (Fortsetzung)

8. 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 aktuellen Berichtszeitraum und im vorangegangenen Geschäftsjahr erfolgten Anteilstransaktionen:

Für den Berichtszeitraum zum 30. April 2019:

Absolute Insight Equity Market Neutral Fund	Beginn des Berichtszeitraums	Ausgegeben	Zurückgenommen	Ende des Berichtszeitraums
Sterling-Klasse S GBP	1.369	-	-	1.369
Sterling-Klasse Ap GBP	1.629.652	12.362	(228.880)	1.413.134
Sterling-Klasse B1p GBP	1.864.886	74.999	(492.696)	1.447.189
Sterling-Klasse B2p GBP	8.232.931	151	(8.134.728)	98.354
Sterling-Klasse B3p GBP	28.905.346	1.393.333	(13.596.186)	16.702.493
Sterling-Klasse B3p Ausschüttend GBP	3.281.064	123.014	(1.590.159)	1.813.919
Sterling-Klasse B4p GBP	25.635.113	5.870.164	(1.468.991)	30.036.286
Euro-Klasse S EUR	2.000	-	-	2.000
Euro-Klasse Ap EUR	1.290.737	38.571	(429.750)	899.558
Euro-Klasse B1p EUR	31.294.010	-	(23.615.256)	7.678.754
Euro-Klasse B2p EUR	26.144.601	254.942	(16.395.568)	10.003.975
Dollar-Klasse S USD	2.000	-	-	2.000
Dollar-Klasse B1p USD	209.756	-	(6.337)	203.419
Dollar-Klasse B2p USD	5.209.741	3.857.247	(5.353.945)	3.713.043
Schweizer-Franken-Klasse ApCHF	8.120	-	-	8.120
Schweizer-Franken-Klasse B2pCHF	3.000	-	-	3.000
Absolute Insight Currency Fund	Beginn des Berichtszeitraums	Ausgegeben	Zurückgenommen	Ende des Berichtszeitraums
Sterling-Klasse S GBP	60.811.329	-	(8.489.144)	52.322.185
Sterling-Klasse Ap GBP	166.297	-	(112.468)	53.829
Sterling-Klasse B1p GBP	56.839	-	-	56.839
Sterling-Klasse B2p GBP	2.000	-	-	2.000
Sterling-Klasse B3p GBP	285.544	39.184	(19.458)	305.270
Euro-Klasse S EUR	2.000	-	-	2.000
Euro-Klasse B1p EUR	5.257	-	-	5.257
Dollar-Klasse S USD	2.000	-	-	2.000
Yen-Klasse B2p JPY	2.500	-	-	2.500
Klasse Ap SEK	118.549	-	(18.946)	99.603
Klasse B2P USD ¹	-	4.195.173	(259.674)	3.935.499

Absolute Insight Funds plc

Anmerkungen zum verkürzten Abschluss

für den Berichtszeitraum vom 1. November 2018 bis zum 30. April 2019 (Fortsetzung)

8. Anteilkapital (Fortsetzung)

Für den Berichtszeitraum zum 30. April 2019: (Fortsetzung)

Absolute Insight Emerging Market Debt Fund	Beginn des Berichtszeitraums	Ausgegeben	Zurückgenommen	Ende des Berichtszeitraums
Sterling-Klasse S GBP	141.458.808	-	(26.693.277)	114.765.531
Sterling-Klasse Ap GBP	67.473	10	(9.084)	58.399
Sterling-Klasse B1p GBP	270.380	-	(70.683)	199.697
Sterling-Klasse B2p GBP	35.204	3.474	(5.654)	33.024
Sterling-Klasse B3p GBP	927.016	236.480	(138.223)	1.025.273
Euro-Klasse S EUR	2.000	-	-	2.000
Euro-Klasse Ap EUR	4.480.242	104.529	(3.432.106)	1.152.665
Euro-Klasse B1p EUR	17.435.198	7.900.105	(2.173.951)	23.161.352
Euro-Klasse B2p EUR	219.798.527	4.039.952	(132.138.465)	91.700.014
Dollar-Klasse S USD	2.000	-	-	2.000
Dollar-Klasse B1p USD	4.294.872	28.984	(4.270.886)	52.970

Absolute Insight Credit Fund	Beginn des Berichtszeitraums	Ausgegeben	Zurückgenommen	Ende des Berichtszeitraums
Sterling-Klasse S GBP	69.117.721	17.402.833	(8.797.914)	77.722.640
Sterling-Klasse Ap GBP	106.905	-	(21.394)	85.511
Sterling-Klasse B1p GBP	1.494.540	-	(562.599)	931.941
Sterling-Klasse B1p2 GBP	712.088	-	(347.754)	364.334
Sterling-Klasse B2p2 GBP	453.472	-	(155.000)	298.472
Euro-Klasse S EUR	2.000	-	-	2.000
Euro-Klasse Ap EUR	2.000	-	-	2.000
Euro-Klasse Ap2 EUR	2.944	-	-	2.944
Euro-Klasse B1p EUR	523.622	-	(71.099)	452.523
Euro-Klasse B1p2 EUR	19.549.357	181.319	(5.360.571)	14.370.105
Euro-Klasse B2p2 EUR	2.540.499	-	(2.229.232)	311.267
Dollar-Klasse S USD	2.000	-	-	2.000
Dollar-Klasse Ap USD	2.000	-	-	2.000
Dollar-Klasse B1p2 USD	1.084.557	-	(458.408)	626.149
Dollar-Klasse B2p2 USD	2.688.407	-	(2.618.907)	69.500

Insight Broad Opportunities Fund	Beginn des Berichtszeitraums	Ausgegeben	Zurückgenommen	Ende des Berichtszeitraums
Sterling-Klasse S GBP	513.258.302	10.256.380	(68.335.171)	455.179.511
Sterling-Klasse A GBP	74.804	-	-	74.804
Sterling-Klasse B1 GBP	1.558.262.706	130.456.313	(121.337.694)	1.567.381.325
Sterling-Klasse B1p GBP	39.451.062	71.043	(198.124)	39.323.981
Euro-Klasse S EUR	397.939.120	-	(112.066.841)	285.872.279
Euro-Klasse B1 EUR	529.069.903	154.685.215	(36.194.124)	647.560.994
Dollar-Klasse S USD	158.665.711	-	-	158.665.711
Dollar-Klasse B1 USD	105.912.894	65.840.261	(71.129.893)	100.623.262
Yen-Klasse B1 JPY	38.418.304	-	(11.149)	38.407.155
Schweizer-Franken-Klasse B1 CHF	8.500.000	-	-	8.500.000

Absolute Insight Funds plc

Anmerkungen zum verkürzten Abschluss

für den Berichtszeitraum vom 1. November 2018 bis zum 30. April 2019 (Fortsetzung)

8. Anteilskapital (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Oktober 2018:

Absolute Insight Equity Market Neutral Fund	Beginn des Berichtszeitraums	Ausgegeben	Zurückgenommen	Ende des Berichtszeitraums
Sterling-Klasse S GBP	1.369	-	-	1.369
Sterling-Klasse Ap GBP	2.231.387	72.472	(674.207)	1.629.652
Sterling-Klasse B1p GBP	3.724.387	234.602	(2.094.103)	1.864.886
Sterling-Klasse B2p GBP	9.742.875	137.363	(1.647.307)	8.232.931
Sterling-Klasse B3p GBP	67.713.228	13.821.785	(52.629.667)	28.905.346
Sterling-Klasse B3p Ausschüttend GBP	8.359.796	424.123	(5.502.855)	3.281.064
Sterling-Klasse B4p GBP	24.469.117	7.756.660	(6.590.664)	25.635.113
Euro-Klasse S EUR	2.000	-	-	2.000
Euro-Klasse Ap EUR	1.839.455	509.689	(1.058.407)	1.290.737
Euro-Klasse B1p EUR	43.785.722	8.056.428	(20.548.140)	31.294.010
Euro-Klasse B2p EUR	120.756.534	12.400.626	(107.012.559)	26.144.601
Dollar-Klasse S USD	2.000	-	-	2.000
Dollar-Klasse B1p USD	209.756	-	-	209.756
Dollar-Klasse B2p USD	16.706.272	-	(11.496.531)	5.209.741
Schweizer-Franken-Klasse ApCHF	8.120	-	-	8.120
Schweizer-Franken-Klasse B2pCHF	3.000	-	-	3.000

Absolute Insight Currency Fund	Beginn des Berichtszeitraums	Ausgegeben	Zurückgenommen	Ende des Berichtszeitraums
Sterling-Klasse S GBP	115.584.189	332.589	(55.105.449)	60.811.329
Sterling-Klasse Ap GBP	222.458	102	(56.263)	166.297
Sterling-Klasse B1p GBP	261.381	-	(204.542)	56.839
Sterling-Klasse B2p GBP	2.000	-	-	2.000
Sterling-Klasse B3p GBP	388.651	2.008	(105.115)	285.544
Sterling-Klasse B4p GBP ²	5.550.000	-	(5.550.000)	-
Euro-Klasse S EUR	2.000	-	-	2.000
Euro-Klasse Ap EUR ³	19.826	-	(19.826)	-
Euro-Klasse B1p EUR	1.136.898	674.294	(1.805.935)	5.257
Euro-Klasse B2p EUR ⁴	31.915.553	-	(31.915.553)	-
Euro-Klasse B3p EUR ⁵	1.445.377	-	(1.445.377)	-
Dollar-Klasse S USD	2.000	-	-	2.000
Dollar-Klasse Ap USD ⁶	13.627.439	-	(13.627.439)	-
Yen-Klasse B2p JPY	2.500	-	-	2.500
Klasse Ap SEK	701.106	213.247	(795.804)	118.549

Absolute Insight Emerging Market Debt Fund	Beginn des Berichtszeitraums	Ausgegeben	Zurückgenommen	Ende des Berichtszeitraums
Sterling-Klasse S GBP	157.163.799	3.174.144	(18.879.135)	141.458.808
Sterling-Klasse Ap GBP	172.001	18	(104.546)	67.473
Sterling-Klasse B1p GBP	214.335	264.581	(208.536)	270.380
Sterling-Klasse B2p GBP	34.746	18.397	(17.939)	35.204
Sterling-Klasse B3p GBP	12.160.449	1.554.792	(12.788.225)	927.016
Sterling-Klasse B4p GBP ⁷	6.050.000	-	(6.050.000)	-
Euro-Klasse S EUR	2.000	-	-	2.000
Euro-Klasse Ap EUR	8.093.837	1.246.590	(4.860.185)	4.480.242
Euro-Klasse B1p EUR	89.847.525	53.098.277	(125.510.604)	17.435.198
Euro-Klasse B2p EUR	394.847.206	127.257.293	(302.305.972)	219.798.527
Dollar-Klasse S USD	2.000	-	-	2.000
Dollar-Klasse B1p USD	11.124.079	6.446.529	(13.275.736)	4.294.872

Absolute Insight Funds plc

Anmerkungen zum verkürzten Abschluss

für den Berichtszeitraum vom 1. November 2018 bis zum 30. April 2019 (Fortsetzung)

8. Anteilkapital (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Oktober 2018: (Fortsetzung)

Absolute Insight Credit Fund	Beginn des Berichtszeitraums		Zurückgenommen	Ende des Berichtszeitraums
	Ausgegeben			
Sterling-Klasse S GBP	74.154.522	2.385.332	(7.422.133)	69.117.721
Sterling-Klasse Ap GBP	133.819	-	(26.914)	106.905
Sterling-Klasse B1p GBP	1.649.590	-	(155.050)	1.494.540
Sterling-Klasse B1p2 GBP	1.311.770	225.298	(824.980)	712.088
Sterling-Klasse B2p2 GBP	5.282.448	112.891	(4.941.867)	453.472
Euro-Klasse S EUR	2.000	-	-	2.000
Euro-Klasse Ap EUR	2.000	-	-	2.000
Euro-Klasse Ap2 EUR	2.988	-	(44)	2.944
Euro-Klasse B1p EUR	1.227.407	-	(703.785)	523.622
Euro-Klasse B1p2 EUR	13.250.448	12.688.428	(6.389.519)	19.549.357
Euro-Klasse B2p2 EUR	1.282.961	1.257.538	-	2.540.499
Dollar-Klasse S USD	2.000	-	-	2.000
Dollar-Klasse Ap USD	2.000	-	-	2.000
Dollar-Klasse B1p2 USD	7.847.592	10.096.833	(16.859.868)	1.084.557
Dollar-Klasse B2p2 USD	5.252.889	-	(2.564.482)	2.688.407
Insight Broad Opportunities Fund	Beginn des Berichtszeitraums		Zurückgenommen	Ende des Berichtszeitraums
	Ausgegeben			
Sterling-Klasse S GBP	540.456.689	60.477.379	(87.675.766)	513.258.302
Sterling-Klasse A GBP ⁸	-	74.804	-	74.804
Sterling-Klasse B1 GBP	1.220.160.836	485.388.619	(147.286.749)	1.558.262.706
Sterling-Klasse B1p GBP	45.057.188	247.166	(5.853.292)	39.451.062
Euro-Klasse S EUR	99.840.256	298.543.856	(444.992)	397.939.120
Euro-Klasse B1 EUR	690.776.926	199.289.030	(360.996.053)	529.069.903
Dollar-Klasse S USD	126.996.524	31.669.187	-	158.665.711
Dollar-Klasse B1 USD	25.046.028	81.880.266	(1.013.400)	105.912.894
Yen-Klasse B1 JPY	38.653.056	-	(234.752)	38.418.304
Schweizer-Franken-Klasse B1 CHF	8.500.000	-	-	8.500.000

¹Am 14. Februar 2019 aufgelegt.

²Am 27. November 2017 vollständig zurückgenommen

³Am 17. Mai 2018 vollständig zurückgenommen

⁴Am 18. April 2018 vollständig zurückgenommen

⁵Am 7. August 2018 vollständig zurückgenommen

⁶Am 7. August 2018 vollständig zurückgenommen

⁷Am 27. November 2017 vollständig zurückgenommen

⁸Am 16. Juli 2018 aufgelegt.

Absolute Insight Funds plc

Anmerkungen zum verkürzten Abschluss

für den Berichtszeitraum vom 1. November 2018 bis zum 30. April 2019 (Fortsetzung)

9. Nahestehende Unternehmen

Investitionen in nahestehende Unternehmen

Am Ende des Berichtszeitraums/Geschäftsjahres hielten folgende Teilfonds Beteiligungen an Insight Liquidity Funds Plc, für den Insight Investment Funds Management Limited als Anlageverwalter und Insight Investment Management (Ireland) Limited als Manager bestellt ist.

Fondsname	30. April 2019	31. Oktober 2018
	Anlage Beizulegender Zeitwert (Tsd.)	Anlage Beizulegender Zeitwert (Tsd.)
Absolute Insight Equity Market Neutral Fund	GBP 7.335	GBP 16.431
Absolute Insight Currency Fund	GBP 6.802	GBP 7.665
Absolute Insight Emerging Market Debt Fund	USD 35.603	USD 57.917
Absolute Insight Credit Fund	GBP 13.647	GBP 20.693
Insight Broad Opportunities Fund	GBP 870.151	GBP 894.717

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 Berichtszeitraums/Geschäftsjahres hielten folgende Teilfonds Beteiligungen an Insight Global Funds II Plc, für den Insight Investment Funds Management Limited als Anlageverwalter und Insight Investment Management (Europe) Limited als Manager bestellt ist.

Fondsname	30. April 2019	31. Oktober 2018
	Anlage Beizulegender Zeitwert (Tsd.)	Anlage Beizulegender Zeitwert (Tsd.)
Insight Broad Opportunities Fund	82.811	81.244

Am Ende des Berichtszeitraums/Geschäftsjahres hielten folgende Teilfonds Beteiligungen an Insight Investment Discretionary Funds ICVC, für den Insight Investment Funds Management Limited ebenfalls als Anlageverwalter bestellt ist.

Fondsname	30. April 2019	31. Oktober 2018
	Anlage Beizulegender Zeitwert (Tsd. GBP)	Anlage Beizulegender Zeitwert (Tsd. GBP)
Insight Broad Opportunities Fund	55.591	53.946

Am Ende des Berichtszeitraums/Geschäftsjahres hielten folgende Teilfonds Beteiligungen am BNY Mellon Absolute Return Bond Fund, für den Insight Investment Funds Management Limited ebenfalls als Anlageverwalter bestellt ist.

Fondsname	30. April 2019	31. Oktober 2018
	Anlage Beizulegender Zeitwert (Tsd. GBP)	Anlage Beizulegender Zeitwert (Tsd. GBP)
Insight Broad Opportunities Fund	31.062	32.225

Am Ende des Berichtszeitraums/Geschäftsjahres hielten folgende Teilfonds Beteiligungen am BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund, für den Insight Investment Funds Management Limited ebenfalls als Anlageverwalter bestellt ist.

Fondsname	30. April 2019	31. Oktober 2018
	Anlage Beizulegender Zeitwert (Tsd. GBP)	Anlage Beizulegender Zeitwert (Tsd. GBP)
Insight Broad Opportunities Fund	13.575	12.930

Absolute Insight Funds plc

Anmerkungen zum verkürzten Abschluss

für den Berichtszeitraum vom 1. November 2018 bis zum 30. April 2019 (Fortsetzung)

9. Nahestehende Unternehmen (Fortsetzung)

Investitionen in nahestehende Unternehmen (Fortsetzung)

Am Ende des Berichtszeitraums/Geschäftsjahres hielten folgende Teilfonds Beteiligungen am BNY Mellon European Credit Fund, für den Insight Investment Funds Management Limited ebenfalls als Anlageverwalter bestellt ist.

Fondsname	30. April 2019	31. Oktober 2018
	Anlage Beizulegender Zeitwert (Tsd. GBP)	Anlage Beizulegender Zeitwert (Tsd. GBP)
Insight Broad Opportunities Fund	6.638	6.638

Die Teilfonds zahlten in Bezug auf ihre Anlagen in Insight Global Funds II Plc, Insight Investment Discretionary Funds ICVC sowie im BNY Mellon Absolute Return Bond Fund, BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund und BNY Mellon European Credit Fund keine Verwaltungsgebühren.

Wechselseitige Beteiligungen innerhalb der Gesellschaft

Wie im entsprechenden Anlagenverzeichnis aufgeführt, hielt der Insight Broad Opportunities Fund am Ende des Berichtszeitraums Beteiligungen am Absolute Insight Credit Fund, Absolute Insight Emerging Market Debt Fund und Absolute Insight Currency Fund (zum 31. Oktober 2018: Insight Absolute Credit Fund, Absolute Insight Emerging Market Debt Fund und Absolute Insight Currency Fund). Salden und Transaktionen in Bezug auf Querinvestitionen innerhalb der Gesellschaft werden bei der Konsolidierung aufgehoben.

Wenn ein Teilfonds per Querinvestition in Vermögenswerten eines anderen Teilfonds der Gesellschaft angelegt hat, werden die mit diesen Querinvestitionen verbundenen Gebühren bei der Berechnung der Gebühren des anlegenden Fonds abgezogen, um eine doppelte Erfassung zu vermeiden.

Verwaltungsgesellschaft

Insight Investment Management (Ireland) Limited (vormals Insight Investment Management (Ireland) Limited) wurde mit Wirkung ab dem 1. Februar 2017 zur Verwaltungsgesellschaft der Gesellschaft bestellt. Der Verwaltungsgesellschaft wird aus dem Vermögen der Teilfonds 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 berechneten Beträge für die Berichtszeiträume zum 30. April 2019 und 30. April 2018 sind der Gesamtergebnisrechnung zu entnehmen.

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 alle Teilfonds bis auf den Insight Broad Opportunities Fund gilt:

Klasse Ap Sterling/Euro/Dollar/SEK/CHF	1,50%
Klasse Ap2 Euro	1,50%
Klasse B1p Sterling/Euro/Dollar	1,00%
Klasse B1p2 Sterling/Euro/Dollar	1,00%
Klasse B2p Sterling/Euro/Dollar/Yen/CHF	0,85%
Klasse B2p2 Sterling/Euro/Dollar	0,85%
Klasse B3p Sterling/Euro/Dollar	0,75%
Klasse B3P Ausschüttend Sterling	0,75%
Klasse B4p Sterling/Euro/Dollar	0,65%

Absolute Insight Funds plc

Anmerkungen zum verkürzten Abschluss

für den Berichtszeitraum vom 1. November 2018 bis zum 30. April 2019 (Fortsetzung)

9. Nahestehende Unternehmen (Fortsetzung)

Anlageverwaltungsgebühren (Fortsetzung)

Für den Insight Broad Opportunities Fund gilt:

Klasse A Sterling	0,85%
Klasse B1 Sterling/Euro/Dollar/Yen/Franc	0,50%
Klasse B1p Sterling/Euro/Dollar/Yen/Franc	0,30%

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

Performancegebühren

Der Anlageverwalter hat Anspruch auf eine erfolgsabhängige Anlageverwaltungsgebühr (die „Performancegebühr“), die für jeden Leistungszeitraum im Nachhinein zu zahlen ist. Für die verschiedenen Anteile der Klassen Ap, B1p, B2p, B3p und B4p wird eine Performancegebühr in Höhe von 10 % des am Ende eines Leistungszeitraums über den angestrebten Nettoinventarwert je Anteil hinausgehenden Nettoinventarwertes je Anteil zahlbar. Bis zum 31. Dezember 2018 wurde für die verschiedenen Anteile der Klassen B1p2 und B2p2 des Absolute Insight Credit Fund eine Performancegebühr in Höhe von 20 % des am Ende eines Leistungszeitraums über den angestrebten Nettoinventarwert je Anteil hinausgehenden Nettoinventarwertes je Anteil berechnet. Ab dem 1. Januar 2019 wird dieser Gebührensatz auf 10 % des am Ende eines Leistungszeitraums über den angestrebten Nettoinventarwert je Anteil hinausgehenden Nettoinventarwertes je Anteil gesenkt.

Zum 30. April 2019 und zum 31. Oktober 2018 waren die folgenden Performancegebühren zu zahlen.

	Absolute Insight Equity Market Neutral Fund Tsd. GBP	Absolute Insight Currency Fund Tsd. GBP	Absolute Insight Emerging Markets Debt Fund Tsd. USD	Absolute Insight Credit Fund Tsd. GBP
30. April 2019	-	-	2	-
31. Oktober 2018	(1)	-	-	1
	Insight Broad Opportunities Fund Tsd. GBP	Gesamtsumme* Tsd. GBP		
30. April 2019	30	32		
31. Oktober 2018	-	-		

* Die konsolidierten Zahlen enthalten Angaben zu Teilfonds, die in der Schweiz nicht zum Vertrieb bzw. nicht zum Vertrieb an nicht qualifizierte Anleger zugelassen und daher nicht aufgeführt sind.

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.

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

- Das prozentuale Wachstum des NIW pro Anteil über den Leistungszeitraum liegt über einer über denselben Zeitraum angestrebten Wachstumsrate, 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 und entspricht 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).

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.

Absolute Insight Funds plc

Anmerkungen zum verkürzten Abschluss

für den Berichtszeitraum vom 1. November 2018 bis zum 30. April 2019 (Fortsetzung)

9. Nahestehende Unternehmen (Fortsetzung)

Performancegebühren (Fortsetzung)

Bis zum 31. Dezember 2018 betrug die Performancegebühr für jeden einzelnen Anteil 10 % bzw. 20 % des Betrags, um den der NIW pro Anteil am Ende des Leistungszeitraums den angestrebten NIW pro Anteil übersteigt. Ab 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 3-Monats-LIBID, definiert als 3-Monats-LIBOR (die von der British Bankers' Association festgelegte London Interbank Offered Rate), minus 0,125 %.

Die Hurdle Rate für USD-Anteile ist der 3-Monats-US-LIBID, definiert als 3-Monats-US-LIBOR (die vom Europäischen Bankenverband festgelegte US Dollar London Interbank Offered Rate), minus 0,1 %.

Die Hurdle Rate für JPY-Anteile ist der 3-Monats-JPY-LIBID, definiert als 3-Monats-JPY-LIBOR (die von der British Bankers' Association festgelegte Japanese Yen London Interbank Offered Rate), minus 0,1 %.

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 3-Monats-CHF-LIBID, definiert als 3-Monats-CHF-LIBOR (die von der ICE Benchmark Administration (ICE) festgelegte Swiss Franc London Interbank Offer Rate), minus 0,1 %.

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

Verwaltungsrats honorare

Diejenigen Mitglieder des Verwaltungsrats, die Direktoren, Partner, Mitglieder der Geschäftsführung oder Angestellte des Anlageverwalters oder des Unter-Anlageverwalters 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 Berichtszeitraum zum 30. April 2019 die Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrats nicht mehr als EUR 37.500 betragen dürfte. 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 Verwaltungsrats honorare fallen unter den festen Betriebsaufwand, wie in Anmerkung 2(c) beschrieben.

Im Berichtszeitraum vom 1. November 2018 bis zum 30. April 2019 entstanden der Gesellschaft insgesamt keine Verwaltungsrats honorare (Berichtszeitraum zum 30. April 2018: keine), sodass am Ende des Berichtszeitraums bzw. des Geschäftsjahres keine solchen Honorare (31. Oktober 2018: keine) ausstehend waren.

Geschäfte mit verbundenen Parteien

Gemäss Kapitel 10 der OGAW-Vorschriften der Zentralbank hat eine zuständige Person sicherzustellen, dass sämtliche Transaktionen zwischen einem OGAW und einer verbundenen Partei a) zu branchenüblichen Bedingungen wie zwischen voneinander unabhängigen Geschäftsparteien und b) im besten Interesse der Anteilinhaber des OGAW stattfinden.

Wie gemäss Kapitel 10 der OGAW-Vorschriften der Zentralbank vorgeschrieben, haben sich die Mitglieder des Verwaltungsrats als verantwortliche Personen davon überzeugt, dass die notwendigen Vorkehrungen getroffen und durch schriftliche Verfahren belegt wurden, um sicherzustellen, dass die Bestimmungen in Kapitel 10 der OGAW-Vorschriften der Zentralbank auf alle Geschäftsvorfälle mit verbundenen Parteien angewendet wurden und dass alle im Berichtszeitraum mit verbundenen Parteien abgeschlossenen Geschäfte nach den Bestimmungen in Kapitel 10 der OGAW-Vorschriften der Zentralbank ausgeführt wurden.

Absolute Insight Funds plc

Anmerkungen zum verkürzten Abschluss

für den Berichtszeitraum vom 1. November 2018 bis zum 30. April 2019 (Fortsetzung)

10. Effiziente Portfolioverwaltung

Die Teilfonds 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 Teilfonds zu generieren, wobei das in der jeweiligen Prospektergänzung beschriebene Risikoprofil des Teilfonds berücksichtigt wird. Die Teilfonds können ebenfalls ausserbörslich gehandelte Derivate (OTC-Derivate) einsetzen.

Von den in der Schweiz zum Vertrieb zugelassenen Teilfonds schliessen der Absolute Insight Equity Market Neutral Fund, der Absolute Insight Emerging Market Debt Fund, der Absolute Insight Credit Fund, und der Insight Broad Opportunities Fund zudem im Sinne einer effizienten Portfolioverwaltung zur Absicherung auf Ebene sowohl des Portfolios als auch der einzelnen Anteilsklassen Devisenterminkontrakte ab. Der Absolute Insight Currency Fund schliesst zur effizienten Portfolioverwaltung und zur Absicherung der einzelnen Anteilsklassen Devisenterminkontrakte ab.

Die mit den einzelnen Finanzderivaten verbundenen Gewinne/(Verluste) sind in Anmerkung 3 „Nettogewinn/(-verlust) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten“ ausgewiesen Einzelheiten zu allfälligen am 30. April 2019 offenen Finanzderivaten sowie Angaben über die nicht realisierten Gewinne/(Verluste) und die mit jeder Position verbundenen Kontrahenten sind dem Anlagenverzeichnis des jeweiligen Teilfonds zu entnehmen. Einzelheiten zu allfälligen Sicherheiten, die die Teilfonds von Kontrahenten in Bezug auf offenen 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. Bei Derivatgeschäften sind die Makler und Kontrahenten wie im Prospekt beschrieben Kreditinstitute, die laut Rating durch eine anerkannte Rating-Agentur eine Bonität von mindestens A- oder, wenn das Kreditinstitut einen Ersteinschuss leistet, niedriger besitzen.

Am 30. April 2019 und am 31. Oktober 2018 verfügten sämtliche Kontrahenten für Derivatgeschäfte und Sicherheitengeber über ein Rating oberhalb des erforderlichen Mindestratings.

Absolute Insight Funds plc

Anmerkungen zum verkürzten Abschluss

für den Berichtszeitraum vom 1. November 2018 bis zum 30. April 2019 (Fortsetzung)

11. Wechselkurse bei Börsenschluss

Zum 30. April 2019 und zum 31. Oktober 2018 galten die folgenden Wechselkurse zum GBP:

Währung	30. April 2019	31. Oktober 2018
Australischer Dollar	1,845	1,798
Brasilianischer Real	5,132	4,715
Kanadischer Dollar	1,749	1,677
Chinesischer Yuan	8,769	8,910
Kolumbianischer Peso	4.231,340	4.097,261
Tschechische Krone	29,772	29,152
Dänische Krone	8,662	8,401
Ägyptisches Pfund	22,357	22,876
Euro	1,160	1,126
Hongkong-Dollar	10,207	10,021
Ungarischer Forint	374,754	365,588
Indonesische Rupiah	18.539,962	19.419,677
Israelischer Sichel	4,693	4,750
Japanischer Yen	144,839	144,480
Koreanischer Won	1.519,821	1.455,661
Malaysischer Ringgit	5,379	5,345
Mexikanischer Peso	24,724	25,683
Neuseeland-Dollar	1,950	1,951
Nigerianischer Naira	467,727	463,696
Norwegische Krone	11,226	10,759
Peruanischer Nuevo Sol	4,308	4,294
Polnischer Zloty	4,975	4,878
Neuer Rumänischer Leu	5,523	5,252
Russischer Rubel	83,786	83,983
Südafrikanischer Rand	18,631	18,819
Schwedische Krone	12,339	11,712
Schweizer Franken	1,326	1,284
Thailändischer Baht	41,536	42,346
Türkische Lira	7,762	7,014
Uruguayischer Peso	45,036	41,912
US-Dollar	1,301	1,277
Yuan Renminbi	8,765	8,909

Der durchschnittliche GBP-USD-Wechselkurs betrug im Berichtszeitraum zum 30. April 2019 1,304 (Geschäftsjahr zum 31. Oktober 2018: 1,343).

Absolute Insight Funds plc

Anmerkungen zum verkürzten Abschluss

für den Berichtszeitraum vom 1. November 2018 bis zum 30. April 2019 (Fortsetzung)

11. Wechselkurse bei Börsenschluss (Fortsetzung)

Am 30. April 2019 und am 31. Oktober 2018 galten die folgenden Wechselkurse zum USD:

Währung	30. April 2019	31. Oktober 2018
Argentinischer Peso	44,344	36,730
Australischer Dollar	1,418	1,407
Brasilianischer Real	3,945	3,691
Chilenischer Peso	678,300	695,070
Chinesischer Yuan	6,740	6,975
Kolumbianischer Peso	3.252,250	3.207,500
Tschechische Krone	22,883	22,821
Dänische Krone	6,658	6,577
Dominikanischer Peso	50,620	50,045
Ägyptisches Pfund	17,184	17,908
Euro	0,892	0,881
Hongkong-Dollar	7,845	7,845
Ungarischer Forint	288,040	286,197
Indische Rupie	69,637	73,945
Indonesische Rupiah	14.250,000	15.202,500
Israelischer Schekel	3,607	3,719
Japanischer Yen	111,325	113,105
Kasachischer Tenge	380,900	370,180
Koreanischer Won	1.168,150	1.139,550
Malaysischer Ringgit	4,135	4,185
Mexikanischer Peso	19,003	20,106
Türkische Lira	5,966	5,491
Neuseeland-Dollar	1,499	1,527
Nigerianischer Naira	359,500	363,000
Norwegische Krone	8,628	8,423
Peruanischer Nuevo Sol	3,311	3,361
Polnischer Zloty	3,824	3,819
Pfund Sterling	0,769	0,783
Neuer Rumänischer Leu	4,245	4,112
Russischer Rubel	64,399	65,745
Südafrikanischer Rand	14,320	14,733
Schwedische Krone	9,484	9,168
Schweizer Franken	1,019	1,005
Thailändischer Baht	31,925	33,150
Türkische Lira	5,966	5,491
Uruguayischer Peso	34,615	32,810
Yuan Renminbi	6,737	6,974

Der durchschnittliche USD-GBP-Wechselkurs betrug im Berichtszeitraum zum 30. April 2019 0,767 (Geschäftsjahr zum 31. Oktober 2018: 0,745).

Absolute Insight Funds plc

Anmerkungen zum verkürzten Abschluss

für den Berichtszeitraum vom 1. November 2018 bis zum 30. April 2019 (Fortsetzung)

12. Anlagen in Investmentfonds

Informationen hinsichtlich der zugrunde liegenden Anlagen:

Zugrunde liegender Fonds	Herkunftsland	Management- gebühr %	Performance- gebühr %	Rücknahme- gebühr %
3i Infrastructure Plc*	Jersey	0,00%	0,00%	0,00%
Absolute Insight Emerging Market Debt Fund	Irland	0,00%	0,00%	0,00%
Absolute Insight Currency Fund	Irland	0,00%	0,00%	0,00%
Absolute Insight Credit Fund	Irland	0,00%	0,00%	0,00%
BBGI SICAV SA	Luxemburg	0,00%	0,00%	0,00%
BNY Mellon Absolute Return Bond Fund	Irland	0,00%	0,00%	0,00%
BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund	Irland	0,00%	0,00%	0,00%
BNY Mellon European Credit Fund	Irland	0,00%	0,00%	0,00%
Doric Nimrod Air One Ltd (Preference Share)*	Guernsey	0,00%	0,00%	0,00%
Doric Nimrod Air Two Ltd (Preference Share)*	Guernsey	0,00%	0,00%	0,00%
Electra Private Equity Plc	UK	1,50%	18,00%	0,00%
GCP Infrastructure Investments Ltd	Jersey	0,00%	0,00%	0,00%
Greencoat UK Wind Plc	UK	0,00%	0,00%	0,00%
HICL Infrastructure Co Ltd *	Guernsey	0,00%	0,00%	0,00%
Insight Global Funds II Plc - Global (ex-UK) Bond Fund	Irland	0,00%	0,00%	0,00%
Insight Investment Discretionary Funds ICVC - UK Corporate All Maturities Bond Fund	UK	0,00%	0,00%	0,00%
Insight Investment Discretionary Funds ICVC - UK Government All Maturities Bond Fund	UK	0,00%	0,00%	0,00%
Insight Investment Discretionary Funds ICVC - UK Government Long Maturities Bond Fund	UK	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%
Insight Liquidity Funds Plc - USD Liquidity Fund	Irland	Bis zu 0,10%**	0,00%	0,00%
International Public Partnerships Ltd*	Guernsey	0,00%	0,00%	0,00%
iShares Core Corporate Bond UCITS ETF GBP Dist	Irland	0,20%	0,00%	0,00%
iShares EUR Corporate Bond Large Cap UCITS ETF EUR Dist*	Irland	0,20%	0,00%	0,00%
iShares Euro High Yield Corporate Bond UCITS ETF	Irland	0,50%	0,00%	0,00%
iShares JP Morgan USD EM Bond UCITS ETF	Irland	0,45%	0,00%	0,00%
iShares JP Morgan EM Local Government Bond UCITS ETF	Irland	0,50%	0,00%	0,00%
iShares USD Corporate Bond UCITS ETF	Irland	0,20%	0,00%	0,00%
iShares USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	Irland	0,50%	0,00%	0,00%
John Laing Infrastructure Fund Ltd *	Guernsey	0,00%	0,00%	0,00%
Marwyn Value Investors Ltd	Kaimaninseln	2,00%	20,00%	0,00%
Pantheon International Plc	UK	1,50%	5,00%***	0,00%
UBS ETC Composite USD Fund	UK	0,38%	0,00%	0,00%
UBS ETC linked to the UBS Bloomberg CMCI Composite USD Total Return Index	Schweiz	0,38%	0,00%	0,00%

*Geschlossene Anlagegesellschaft.

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

***Bei einer Rendite von mehr als 10 %.

Absolute Insight Funds plc

Anmerkungen zum verkürzten Abschluss

für den Berichtszeitraum vom 1. November 2018 bis zum 30. April 2019 (Fortsetzung)

13. 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.

14. Vergleich des gehandelten Nettovermögens

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

	30/4/2019	31/10/2018	30/4/2018
Absolute Insight Equity Market Neutral Fund			
Sterling-Klasse S GBP	1,4398	1,4636	1,4845
Sterling-Klasse Ap GBP	1,0937	1,1200	1,1445
Sterling-Klasse B1p GBP	1,2002	1,2259	1,2495
Sterling-Klasse B2p GBP	1,2053	1,2302	1,2528
Sterling-Klasse B3p GBP	1,1776	1,2013	1,2229
Sterling-Klasse B3p Ausschüttend GBP	1,0933	1,1163	1,1364
Sterling-Klasse B4p GBP	1,0479	1,0684	1,0870
Euro-Klasse S EUR	1,0883	1,1139	1,1368
Euro-Klasse Ap EUR	0,9861	1,0170	1,0455
Euro-Klasse B1p EUR	1,1902	1,2247	1,2556
Euro-Klasse B2p EUR	1,0461	1,0752	1,1019
Dollar-Klasse S USD	1,1781	1,1870	1,1946
Dollar-Klasse B1p USD	1,0670	1,0802	1,0921
Dollar-Klasse B2p USD	1,1150	1,1281	1,1395
Schweizer-Franken-Klasse Ap CHF	0,8846	0,9142	0,9416
Schweizer-Franken-Klasse B2p CHF	0,9186	0,9463	0,9716
Absolute Insight Currency Fund			
Sterling-Klasse S GBP	1,3582	1,3746	1,4048
Sterling-Klasse Ap GBP	0,9537	0,9724	1,0014
Sterling-Klasse B1p GBP	0,9747	0,9913	1,0183
Sterling-Klasse B2p GBP	0,9665	0,9827	1,0087
Sterling-Klasse B3p GBP	0,9884	1,0041	1,0300
Euro-Klasse S EUR	0,9698	0,9884	1,0160
Euro-Klasse Ap EUR ¹	-	-	0,9039
Euro-Klasse B1p EUR	0,9418	0,9646	0,9988
Euro-Klasse B3p EUR ²	-	-	0,9847
Dollar-Klasse S USD	1,0425	1,0458	1,0603
Dollar-Klasse Ap USD ³	-	-	0,9435
Dollar-Klasse B2p USD ⁵	0,9979	-	-
Yen-Klasse B2p JPY	90,9591	93,0887	95,9978
Klasse ApSEK	8,7135	8,9419	9,2676
Absolute Insight Emerging Market Debt Fund			
Sterling-Klasse S GBP	1,5552	1,5501	1,6444
Sterling-Klasse Ap GBP	1,3744	1,3804	1,4761
Sterling-Klasse B1p GBP	1,1963	1,1987	1,2780
Sterling-Klasse B2p GBP	1,0894	1,0910	1,1621
Sterling-Klasse B3p GBP	1,1420	1,1424	1,2170
Euro-Klasse S EUR	1,1175	1,1206	1,1959
Euro-Klasse Ap EUR	0,9567	0,9677	1,0405
Euro-Klasse B1p EUR	1,3341	1,3454	1,4431
Euro-Klasse B2p EUR	1,0781	1,0862	1,1641
Dollar-Klasse S USD	1,2393	1,2235	1,2865
Dollar-Klasse B1p USD	1,1139	1,1058	1,1690

Absolute Insight Funds plc

Anmerkungen zum verkürzten Abschluss

für den Berichtszeitraum vom 1. November 2018 bis zum 30. April 2019 (Fortsetzung)

14. Vergleich des gehandelten Nettovermögens (Fortsetzung)

Nachfolgend ist der Nettoinventarwert je Anteil für jede Klasse rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zu Handelszwecken aufgeführt: (Fortsetzung)

	30/4/2019	31/10/2018	30/4/2018
Absolute Insight Credit Fund			
Sterling-Klasse S GBP	2,5355	2,5504	2,5603
Sterling-Klasse Ap GBP	1,3769	1,3953	1,4113
Sterling-Klasse B1p GBP	2,1253	2,1484	2,1671
Sterling-Klasse B1p2 GBP	1,2990	1,3132	1,3244
Sterling-Klasse B2p2 GBP	1,3008	1,3139	1,3241
Euro-Klasse S EUR	1,3529	1,3697	1,3833
Euro-Klasse Ap EUR	1,0709	1,0928	1,1126
Euro-Klasse Ap2 EUR	0,9418	0,9604	0,9770
Euro-Klasse B1p EUR	1,6180	1,6461	1,6702
Euro-Klasse B1p2 EUR	1,2321	1,2540	1,2725
Euro-Klasse B2p2 EUR	1,2438	1,2650	1,2826
Dollar-Klasse S USD	1,4870	1,4819	1,4739
Dollar-Klasse Ap USD	1,1645	1,1693	1,1725
Dollar-Klasse B1p2 USD	1,3353	1,3381	1,3376
Dollar-Klasse B2p2 USD	1,3443	1,3466	1,3453
Insight Broad Opportunities Fund			
Sterling-Klasse S GBP	1,3884	1,3242	1,3558
Sterling-Klasse A GBP ¹	1,0180	0,9750	-
Sterling-Klasse B1 GBP	1,5572	1,4889	1,5282
Sterling-Klasse B1p GBP	1,5278	1,4600	1,4971
Euro-Klasse S EUR	1,1018	1,0579	1,0898
Euro-Klasse B1 EUR	1,2391	1,1923	1,2314
Dollar-Klasse S USD	1,4902	1,4082	1,4303
Dollar-Klasse B1 USD	1,0486	0,9933	1,0114
Yen-Klasse B1 JPY	110,4980	106,2364	109,4954
Schweizer-Franken-Klasse B1 CHF	1,0088	0,9721	1,0055

¹Am 17. Mai 2018 vollständig zurückgenommen.

²Am 7. August 2018 vollständig zurückgenommen.

³Am 7. August 2018 vollständig zurückgenommen.

⁴Am 16. Juli 2018 aufgelegt.

⁵Am 14. Februar 2019 aufgelegt.

Absolute Insight Funds plc

Anmerkungen zum verkürzten Abschluss

für den Berichtszeitraum vom 1. November 2018 bis zum 30. April 2019 (Fortsetzung)

14. Vergleich des gehandelten Nettovermögens (Fortsetzung)

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

	30/4/2019	31/10/2018	30/4/2018
Absolute Insight Equity Market Neutral Fund			
Sterling-Klasse S GBP	1.971	2.004	2.033
Sterling-Klasse Ap GBP	1.545.612	1.825.135	2.269.438
Sterling-Klasse B1p GBP	1.736.918	2.286.196	2.516.657
Sterling-Klasse B2p GBP	118.545	10.127.916	11.066.665
Sterling-Klasse B3p GBP	19.668.351	34.724.037	84.512.179
Sterling-Klasse B3p Ausschüttend GBP	1.983.124	3.662.788	8.311.711
Sterling-Klasse B4p GBP	31.473.720	27.389.825	26.058.167
Euro-Klasse S EUR	2.177	2.228	2.274
Euro-Klasse Ap EUR	887.105	1.312.669	1.437.897
Euro-Klasse B1p EUR	9.139.768	38.322.887	55.770.214
Euro-Klasse B2p EUR	10.465.410	28.112.985	99.547.221
Dollar-Klasse S USD	2.356	2.374	2.389
Dollar-Klasse B1p USD	217.055	226.585	229.069
Dollar-Klasse B2p USD	4.140.090	5.876.823	14.870.322
Schweizer-Franken-Klasse Ap CHF	7.184	7.423	7.645
Schweizer-Franken-Klasse B2p CHF	2.756	2.839	2.915
Absolute Insight Currency Fund			
Sterling-Klasse S GBP	71.061.861	83.589.321	95.382.331
Sterling-Klasse Ap GBP	51.337	161.713	208.166
Sterling-Klasse B1p GBP	55.399	56.347	77.929
Sterling-Klasse B2p GBP	1.933	1.965	2.017
Sterling-Klasse B3p GBP	301.733	286.710	338.575
Euro-Klasse S EUR	1.940	1.977	2.032
Euro-Klasse Ap EUR ¹	-	-	17.920
Euro-Klasse B1p EUR	4.952	5.071	939.390
Euro-Klasse B3p EUR ²	-	-	1.423.283
Dollar-Klasse S USD	2.085	2.092	2.121
Dollar-Klasse Ap USD ³	-	-	4.440.315
Dollar-Klasse B2p USD ⁵	3.927.300	-	-
Yen-Klasse B2p JPY	227.382	232.704	239.987
Klasse Ap SEK	867.916	1.060.116	6.949.219
Absolute Insight Emerging Market Debt Fund			
Sterling-Klasse S GBP	178.483.115	219.273.123	255.009.464
Sterling-Klasse Ap GBP	80.259	93.140	219.921
Sterling-Klasse B1p GBP	238.895	324.104	348.426
Sterling-Klasse B2p GBP	35.978	38.408	30.784
Sterling-Klasse B3p GBP	1.170.851	1.059.022	16.337.080
Euro-Klasse S EUR	2.235	2.241	2.392
Euro-Klasse Ap EUR	1.102.676	4.335.687	8.725.040
Euro-Klasse B1p EUR	30.899.491	23.456.542	101.670.136
Euro-Klasse B2p EUR	98.864.154	238.757.493	390.113.283
Dollar-Klasse S USD	2.479	2.447	2.573
Dollar-Klasse B1p USD	59.006	4.749.296	19.769.267

Absolute Insight Funds plc

Anmerkungen zum verkürzten Abschluss

für den Berichtszeitraum vom 1. November 2018 bis zum 30. April 2019 (Fortsetzung)

14. Vergleich des gehandelten Nettovermögens (Fortsetzung)

Nachfolgend ist der Gesamtnettoinventarwert für jede Klasse rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zu Handelszwecken aufgeführt: (Fortsetzung)

	30/4/2019	31/10/2018	30/4/2018
Absolute Insight Credit Fund			
Sterling-Klasse S GBP	197.069.016	176.278.501	183.821.416
Sterling-Klasse Ap GBP	117.741	149.168	150.871
Sterling-Klasse B1p GBP	1.980.674	3.210.903	3.290.352
Sterling-Klasse B1p2 GBP	473.288	935.084	1.242.337
Sterling-Klasse B2p2 GBP	388.244	595.839	724.220
Euro-Klasse S EUR	2.706	2.739	2.767
Euro-Klasse Ap EUR	2.142	2.186	2.225
Euro-Klasse Ap2 EUR	2.772	2.827	2.876
Euro-Klasse B1p EUR	732.177	861.907	896.910
Euro-Klasse B1p2 EUR	17.706.697	24.515.515	20.574.105
Euro-Klasse B2p2 EUR	387.143	3.213.695	3.136.467
Dollar-Klasse S USD	2.974	2.964	2.948
Dollar-Klasse Ap USD	2.329	2.339	2.345
Dollar-Klasse B1p2 USD	836.127	1.451.188	17.093.313
Dollar-Klasse B2p2 USD	93.428	3.620.292	6.659.171
Insight Broad Opportunities Fund			
Sterling-Klasse S GBP	631.956.224	679.640.729	735.269.252
Sterling-Klasse A GBP ¹	76.150	72.936	-
Sterling-Klasse B1 GBP	2.440.676.054	2.320.036.479	2.192.021.155
Sterling-Klasse B1p GBP	60.078.307	57.599.960	67.445.116
Euro-Klasse S EUR	314.990.181	420.972.171	108.802.173
Euro-Klasse B1 EUR	802.406.900	630.810.595	964.873.636
Dollar-Klasse S USD	236.452.881	223.437.902	196.754.437
Dollar-Klasse B1 USD	105.521.322	105.210.640	32.873.391
Yen-Klasse B1 JPY	4.243.916.892	4.081.334.507	4.214.629.967
Schweizer-Franken-Klasse B1 CHF	8.573.943	8.263.309	8.547.574

¹Am 17. Mai 2018 vollständig zurückgenommen.

²Am 7. August 2018 vollständig zurückgenommen.

³Am 7. August 2018 vollständig zurückgenommen.

⁴Am 16. Juli 2018 aufgelegt.

⁵Am 14. Februar 2019 aufgelegt.

15. Verrechnungsprovisionen (Soft Commissions)

Der Anlageverwalter hat sich davon überzeugt, dass es während der Berichtszeiträume zum 30. April 2019 und zum 30. April 2018 keine Vereinbarungen über Verrechnungsprovisionen gab.

Absolute Insight Funds plc

Anmerkungen zum verkürzten Abschluss

für den Berichtszeitraum vom 1. November 2018 bis zum 30. April 2019 (Fortsetzung)

16. Ausschüttungen

Für die thesaurierenden Anteilsklassen wurden in den Berichtszeiträumen zum 30. April 2019 und zum 30. April 2018 die folgenden Ausschüttungen festgesetzt:

Absolute Insight Equity Market Neutral Fund

	31/10/2018	31/10/2018	31/01/2019	31/01/2019	Summe
	Wert	je Anteil	Wert	je Anteil	Wert
2019	Tsd. GBP	GBP	Tsd. GBP	GBP	Tsd. GBP
Sterling-Klasse S GBP	-	0,0023	-	0,0041	-
Sterling-Klasse Ap GBP	-	-	-	-	-
Sterling-Klasse B1p GBP	-	-	1	0,0005	1
Sterling-Klasse B2p GBP	-	-	7	0,0009	7
Sterling-Klasse B3p GBP	-	-	34	0,0013	34
Sterling-Klasse B3p Ausschüttend GBP	-	-	3	0,0010	3
Sterling-Klasse B4p GBP	-	-	31	0,0010	31
Summe					76

	31/10/2017	31/10/2017	31/01/2018	31/01/2018	Summe
	Wert	je Anteil	Wert	je Anteil	Wert
2018	Tsd. GBP	GBP	Tsd. GBP	GBP	Tsd. GBP
Sterling-Klasse S GBP	-	-	-	-	-
Sterling-Klasse Ap GBP	-	-	6	0,0030	6
Sterling-Klasse B1p GBP	-	-	17	0,0053	17
Sterling-Klasse B2p GBP	-	-	43	0,0048	43
Sterling-Klasse B3p GBP	-	-	317	0,0049	317
Sterling-Klasse B3p Ausschüttend GBP	-	-	38	0,0047	38
Sterling-Klasse B4p GBP	-	-	117	0,0060	117
Summe					538

Absolute Insight Currency Fund

	31/10/2018	31/10/2018	31/01/2019	31/01/2019	Summe
	Wert	je Anteil	Wert	je Anteil	Wert
2019	Tsd. GBP	GBP	Tsd. GBP	GBP	Tsd. GBP
Klasse S GBP	219	0,0036	144	0,0027	363
Summe					363
	31/10/2017	31/10/2017	31/01/2018	31/01/2018	Summe
	Wert	je Anteil	Wert	je Anteil	Wert
2018	Tsd. GBP	GBP	Tsd. GBP	GBP	Tsd. GBP
Klasse S GBP	46	0,0004	68	0,0006	114
Summe					114

Absolute Insight Funds plc

Anmerkungen zum verkürzten Abschluss

für den Berichtszeitraum vom 1. November 2018 bis zum 30. April 2019 (Fortsetzung)

16. Ausschüttungen (Fortsetzung)

Für die thesaurierenden Anteilklassen wurden in den Berichtszeiträumen zum 30. April 2019 und zum 30. April 2018 die folgenden Ausschüttungen festgesetzt: (Fortsetzung)

Absolute Insight Emerging Market Debt Fund

	31/10/2018	31/10/2018	31/01/2019	31/01/2019	Summe
	Wert	je Anteil	Wert	je Anteil	Wert
2019	Tsd. USD	USD	Tsd. USD	USD	Tsd. USD
Klasse S GBP	2.855	0,0202	3.017	0,0230	5.872
Klasse Ap GBP	1	0,0118	1	0,0140	2
Klasse B1p GBP	3	0,0112	3	0,0164	6
Klasse B2p GBP	-	0,0111	-	0,0127	-
Klasse B3p GBP	-	-	13	0,0140	13
Summe					5.893

	31/10/2017	31/10/2017	31/01/2018	31/01/2018	Summe
	Wert	je Anteil	Wert	je Anteil	Wert
2018	Tsd. USD	USD	Tsd. USD	USD	Tsd. USD
Klasse S GBP	4.379	0,0279	4.758	0,0307	9.137
Klasse Ap GBP	3	0,0195	3	0,0186	6
Klasse B1p GBP	4	0,0203	3	0,0155	7
Klasse B2p GBP	1	0,0210	1	0,0151	2
Klasse B3p GBP	294	0,0241	200	0,0149	494
Klasse B4p GBP	92	0,0152	-	-	92
Summe					9.738

Absolute Insight Credit Fund

	31/10/2018	31/10/2018	31/01/2019	31/01/2019	Summe
	Wert	je Anteil	Wert	je Anteil	Wert
2019	Tsd. GBP	GBP	Tsd. GBP	GBP	Tsd. GBP
Klasse S GBP	1.391	0,0202	677	0,0107	2.068
Klasse Ap GBP	1	0,0054	-	0,0001	1
Klasse B1p GBP	17	0,0111	4	0,0030	21
Klasse B1p2 GBP	6	0,0080	1	0,0021	7
Klasse B2p2 GBP	3	0,0074	1	0,0029	4
Summe					2.101

	31/10/2017	31/10/2017	31/01/2018	31/01/2018	Summe
	Wert	je Anteil	Wert	je Anteil	Wert
2018	Tsd. GBP	GBP	Tsd. GBP	GBP	Tsd. GBP
Klasse S GBP	1.194	0,0161	1.420	0,0194	2.614
Klasse Ap GBP	-	0,0043	-	0,0043	-
Klasse B1p GBP	13	0,0082	13	0,0082	26
Klasse B1p2 GBP	3	0,0020	4	0,0039	7
Klasse B2p2 GBP	17	0,0214	9	0,0214	26
Summe					2.673

Absolute Insight Funds plc

Anmerkungen zum verkürzten Abschluss

für den Berichtszeitraum vom 1. November 2018 bis zum 30. April 2019 (Fortsetzung)

17. Wesentliche Ereignisse während des Berichtszeitraums

Am 10. Dezember 2018 wurden die Anteilhaber des Absolute Insight Credit Fund über die folgenden Änderungen informiert, die mit der Einreichung der angepassten Prospektergänzung vom 2. Januar 2019 bei der irischen Zentralbank in Kraft traten:

Handelstag

Der Teilfonds wird zu einem täglich gehandelten Teilfonds und die Definition von „Handelstag“ wird folgendermassen angepasst:

„Jeder Geschäftstag für den Fonds und/oder sonstige Tage, die eventuell gelegentlich vom Verwaltungsrat (oder seinem ordnungsgemäss beauftragten Vertreter) bestimmt und allen Anteilhabern oder den Anteilhabern des Fonds vorab mitgeteilt werden, wobei jeder Fonds alle zwei Wochen mindestens einen Handelstag haben muss.“

Handelsschluss

Der Handelsschluss für Zeichnungen und Rücknahmen wird wie folgt geändert und ist nun 12:00 Uhr mittags nach irischer Ortszeit am Handelstag:

„12:00 Uhr mittags (irische Ortszeit) am Handelstag oder zu einem anderen Zeitpunkt für den jeweiligen Handelstag, den der Verwaltungsrat (oder sein ordnungsgemäss beauftragter Vertreter) eventuell bestimmt und den Anteilhabern vorab mitteilt, wobei der Handelsschluss nicht nach dem Bewertungszeitpunkt liegen darf. Anträge, die nach Handelsschluss eingehen, gelten als bis zum nächsten Handelsschluss eingegangen, ausser unter aussergewöhnlichen Umständen, wenn der Verwaltungsrat in seinem freien Ermessen eine abweichende Regelung trifft, und sofern die Anträge vor dem Bewertungszeitpunkt für den jeweiligen Handelstag eingehen.“

Bewertungszeitpunkt

Der Bewertungszeitpunkt ist 21:00 Uhr (irische Ortszeit) an jedem Handelstag.

Vergleichsindex

Die Angaben zum Vergleichsindex des Teilfonds wurden wie unten aufgeführt angepasst. Es sei darauf hingewiesen, dass dies keine Veränderung in der Art und Weise der Verwaltung des Teilfonds darstellt. „Vergleichsindex: Der Teilfond zielt darauf ab, seinen Vergleichsindex (den 3-Monats-LIBID) rollierend über zwölf Monate nach Abzug von Gebühren zu übertreffen und wird seine Wertentwicklung daran messen. Der Teilfonds zielt darauf ab, unter Berücksichtigung seines Anlageziels auf rollierender annualisierter Fünfjahresbasis vor Abzug von Gebühren den 3-Monats-LIBID + 5 % zu erwirtschaften.“

Am 11. Februar 2019 wurde der aktualisierte Prospekt der Gesellschaft von der irischen Zentralbank zur Kenntnis genommen. Neben unwesentlichen Änderungen im Hauptteil des Prospekts wurden die Prospektergänzungen zu den Teilfonds folgendermassen unwesentlich geändert:

- **Insight Broad Opportunities Fund**
 - o Anlagepolitik: Umformulierung des Abschnitts, der nun besagt, dass der Teilfonds vor allem in direkten Beteiligungen, Finanzderivaten und Organismen für gemeinsame Anlagen anlegt
 - o Die Formulierung zum Vergleichsindex wurde eingefügt und lautet:
 - ♦ „Der Teilfonds vergleicht seine Performance mit der des 3-Monats-GBP-LIBID.“
 - ♦ „Der Teilfonds zielt darauf ab, unter Berücksichtigung seines Anlageziels auf rollierender annualisierter Fünfjahresbasis vor Abzug von Gebühren den 3-Monats-LIBID +4,5 % zu erwirtschaften.“ Das Renditeziel wird nun anstelle der vorherigen Zielvorgabe von +4 % netto (d.h. nach Abzug der üblichen jährlichen Verwaltungsgebühr von 0,5 %) als Bruttowert angegeben, da wir die Gelegenheit genutzt haben, diese Zielvorgabe an die für unsere anderen Teilfonds praktizierte Herangehensweise anzupassen.
- **Absolute Insight Credit Fund**
 - o Die Ausführungen zum Vergleichsindex wurden eindeutiger formuliert und lauten nun:
 - ♦ „Der Teilfond zielt darauf ab, seinen Vergleichsindex (den 3-Monats-LIBID) rollierend über zwölf Monate nach Abzug von Gebühren zu übertreffen und wird seine Wertentwicklung daran messen.“
 - ♦ „Der Teilfonds zielt darauf ab, unter Berücksichtigung seines Anlageziels auf rollierender annualisierter Fünfjahresbasis vor Gebühren den 3-Monats-LIBID +5 % zu erwirtschaften.“
 - o Die Obergrenze für die aufgrund der Summe der Nominalbeträge berechnete Hebelung wurde von 350 % auf 600 % des NIW angehoben.

Absolute Insight Funds plc

Anmerkungen zum verkürzten Abschluss

für den Berichtszeitraum vom 1. November 2018 bis zum 30. April 2019 (Fortsetzung)

17. Wesentliche Ereignisse während des Berichtszeitraums (Fortsetzung)

- **Absolute Insight Currency Fund**
 - o Die Ausführungen zum Vergleichsindex wurden eindeutiger formuliert und lauten nun:
 - ♦ „Der Teilfond zielt darauf ab, seinen Vergleichsindex (den 3-Monats-LIBID) rollierend über zwölf Monate nach Abzug von Gebühren zu übertreffen und wird seine Wertentwicklung daran messen.“
 - ♦ „Der Teilfonds zielt darauf ab, unter Berücksichtigung seines Anlageziels auf rollierender annualisierter Fünfjahresbasis vor Gebühren den 3-Monats-LIBID +4 % zu erwirtschaften.“
- **Absolute Insight Emerging Market Debt Fund**
 - o Die Ausführungen zum Vergleichsindex wurden eindeutiger formuliert und lauten nun:
 - ♦ „Der Teilfond zielt darauf ab, seinen Vergleichsindex (den 3-Monats-LIBID) rollierend über zwölf Monate nach Abzug von Gebühren zu übertreffen und wird seine Wertentwicklung daran messen.“
 - ♦ „Der Teilfonds zielt darauf ab, unter Berücksichtigung seines Anlageziels auf rollierender annualisierter Fünfjahresbasis vor Gebühren den 3-Monats-LIBID +4 % zu erwirtschaften.“
- **Absolute Insight Equity Market Neutral Fund**
 - o Die Ausführungen zum Vergleichsindex wurden eindeutiger formuliert und lauten nun:
 - ♦ „Der Teilfonds zielt darauf ab, seinen Vergleichsindex (den 3-Monats-LIBID) rollierend über zwölf Monate nach Abzug von Gebühren zu übertreffen und wird seine Wertentwicklung daran messen.“
 - ♦ „Der Teilfonds zielt darauf ab, unter Berücksichtigung seines Anlageziels auf rollierender annualisierter Fünfjahresbasis vor Gebühren den 3-Monats-LIBID +3 % zu erwirtschaften.“
 - o Die Berechnung des Risikos wird nun neu nach der Value-at-Risk („VaR“)-Methode vorgenommen und der absolute VaR beträgt 4 % bei einem Konfidenzintervall von 99 % und für einen Halbezeitraum von einer Woche (5 Tagen).

Am 14. Februar 2019 wurde die Anteilsklasse B2p USD des Absolute Insight Currency Fund aufgelegt.

18. Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Seit dem Bilanzstichtag sind keine wesentlichen Ereignisse eingetreten.

19. Genehmigung des Abschlusses

Der verkürzte Abschluss wurde am 19. Juni 2019 vom Verwaltungsrat genehmigt.

Absolute Insight Funds plc

Anhang 1

für den Berichtszeitraum vom 1. November 2018 bis zum 30. April 2019

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Artikel 13 der EU-Verordnung 2015/2365 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 Berichtszeitraum zum 30. April 2019 waren mit Ausnahme der Differenzkontrakte des Absolute Insight Equity Market Neutral Fund, die unter den Anwendungsbereich der Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte fallen, keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte offenzulegen.

Teilfonds: Absolute Insight Equity Market Neutral Fund

Differenzkontrakte

1. Nachfolgend ist der Marktwert von an Wertpapierfinanzierungsgeschäften beteiligten Vermögenswerten zum 30. April 2019 aufgeführt.

Tsd. GBP	(205)
% of Nettovermögen	(26,00%)

2. Marktwert verliehener Wertpapiere als prozentualer Anteil der verleihbaren Vermögenswerte

Tsd. GBP	k.A.
% Summe der verleihbaren Vermögenswerte	k.A.

3. Nachfolgend sind die 10 wichtigsten Kontrahenten der Differenzkontrakte zum 30. April 2019* aufgeführt *

1. Kontrahent	Barclays Bank plc
Wert der offenen Geschäfte in Tsd. GBP	(78)
Gründungsland	Grossbritannien
2. Kontrahent	JP Morgan Securities plc
Wert der offenen Geschäfte in Tsd. GBP	(198)
Gründungsland	Grossbritannien
3. Kontrahent	Morgan Stanley & Co. International plc
Wert der offenen Geschäfte in Tsd. GBP	45
Gründungsland	Grossbritannien
4. Kontrahent	Merrill Lynch International
Wert der offenen Geschäfte in Tsd. GBP	26
Gründungsland	Grossbritannien

* Die obige Liste der Kontrahenten für Differenzkontrakte ist vollständig.

4. Abwicklung/Clearing der Differenzkontrakte

Bilateral

5. Fälligkeitsprofil der Differenzkontrakte

Tsd. GBP

Weniger als 1 Tag	k. A.
1 Tag bis 1 Woche	k. A.
1 Woche bis 1 Monat	k. A.
1 bis 3 Monate	k. A.
3 Monate bis 1 Jahr	k. A.
Mehr als 1 Jahr	k. A.
ohne feste Laufzeit	(205)

Absolute Insight Funds plc

Anhang 1

für den Berichtszeitraum vom 1. November 2018 bis zum 30. April 2019 (Fortsetzung)

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds: Absolute Insight Equity Market Neutral Fund (Fortsetzung)

Differenzkontrakte (Fortsetzung)

6. Art und Qualität der Sicherheit

Art der Sicherheit	Barmittel
Qualität/Rating der Sicherheit:	
Barmittel	k. A.
Anleihen	k. A.
Aktien	k. A.
Sonstige	k. A.

7. Währung der Sicherheit

8. Fälligkeitsprofil der Sicherheit

Tsd. GBP

Weniger als 1 Tag	k. A.
1 Tag bis 1 Woche	k. A.
1 Woche bis 1 Monat	k. A.
1 bis 3 Monate	k. A.
3 Monate bis 1 Jahr	k. A.
Mehr als 1 Jahr	k. A.
ohne feste Laufzeit	10 (erhaltene Nettosicherheit)

9. Die zehn grössten Sicherheitengeber *

1. Sicherheitengeber	JP Morgan Securities plc
Wert der gegebenen Sicherheit in Tsd. GBP	(270)
2. Sicherheitengeber	Merril Lynch International
Wert der gegebenen Sicherheit in Tsd. GBP	(10)
3. Sicherheitengeber	Morgan Stanley & Co. International plc
Wert der gegebenen Sicherheit in Tsd. GBP	290
4. Sicherheitengeber	Barclays Bank plc
Wert der gegebenen Sicherheit in Tsd. GBP	-

* Die obige Liste der Sicherheitengeber für Differenzkontrakte ist vollständig.

10. Wiederanlage erhaltener Sicherheiten

Wiederangelegte Wertpapiersicherheiten	k. A.
Zulässige Wiederanlage von Wertpapiersicherheiten	k. A.
Rendite auf wiederangelegte Barsicherheiten	k. A.

Absolute Insight Funds plc

Anhang 1

für den Berichtszeitraum vom 1. November 2018 bis zum 30. April 2019 (Fortsetzung)

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds: Absolute Insight Equity Market Neutral Fund (Fortsetzung)

Differenzkontrakte (Fortsetzung)

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 den Differenzkontrakten des Teilfonds erhalten wurden, verantwortlich sind.

Anzahl der Verwahrstellen	1
Verwahrstelle	State Street Custodial Services (Ireland) Limited
Wertpapiersicherheiten in Tsd. GBP	k.A.
Barsicherheiten in Tsd. GBP	290

12. Verwahrung verpfändeter Sicherheiten

Die nachfolgende Tabelle enthält nähere Angaben zur Verwahrung der von den Teilfonds zugunsten der betreffenden Kontrahenten verpfändeten Sicherheiten für die von den Teilfonds gehaltenen Differenzkontrakte.

Gesamtwert der gegebenen Sicherheit in Tsd. GBP	(270)
Kontrahent	JP Morgan Securities plc
in getrennten Konten gehaltener Anteil	0
in Sammelkonten gehaltener Anteil	100%
in sonstigen Konten gehaltener Anteil	0
Summe	100%
Gesamtwert der gegebenen Sicherheit in Tsd. GBP	(10)
Kontrahent	Merrill Lynch International
in getrennten Konten gehaltener Anteil	0
in Sammelkonten gehaltener Anteil	100%
in sonstigen Konten gehaltener Anteil	0
Summe	100%

13. Renditen und Kosten der Differenzkontrakte **Tsd. GBP**

Fonds

Erhaltener Ertrag	348
Gewinn/Verlust	(1,339)
Angefallene Kosten	(555)
Nettorendite	(1,547)
% der Gesamtrendite aus Differenzkontrakten	k. A.

Verwaltungsgesellschaft des Fonds

Erhaltener Ertrag	k. A.
Gewinn/Verlust	k. A.
Angefallene Kosten	k. A.
Nettorendite	k. A.
% der Gesamtrendite aus Differenzkontrakten	k. A.

Weitere Vertragsparteien (z. B. Leihgeber)

Erhaltener Ertrag	k. A.
Gewinn/Verlust	k. A.
Angefallene Kosten	k. A.
Nettorendite	k. A.
% der Gesamtrendite aus Differenzkontrakten	k. A.

Absolute Insight Funds plc

Anhang 2 – Vergütungsbericht

für den Berichtszeitraum vom 1. November 2018 bis zum 30. April 2019

Insight Investment Funds Management Limited (IIFML) fungiert als Beauftragter und Insight Investment Management (Global) Limited (IIM(G)L) als Unterbeauftragter für die Anlageverwaltung. Weitere Einzelheiten zur Beauftragung sind dem Verkaufsprospekt des Fonds zu entnehmen. Die beauftragten Körperschaften IIFM und IIM(G) gehören zu einem konsolidierten Konzern, der BNY Mellon Investment Management Europe Holdings Limited (IMEH). Die Offenlegung der Vergütungen erfolgt durch die IMEH im Rahmen der jährlichen Pillar-3-Offenlegung.

Diese Offenlegung bezieht sich auf BNY Mellon Investment Management Europe Holdings Limited („IMEHL“) – eine Holdinggesellschaft für die im Wirtschaftsraum Europa-Arabien-Afrika niedergelassenen Investmentmanagementgesellschaften von BNY Mellon – und erfolgt in Übereinstimmung mit den Anforderungen des Prudential Sourcebook for Banks, Building Societies and Investment Firms der Financial Conduct Authority („FCA“), BIPRU 11 (Pillar 3). Die Pillar-3-Offenlegung erfolgt jährlich für den Konsolidierungskreis von IMEHL.

Der BiPRU-Vergütungskodex der FCA verlangt sowohl quantitative als auch qualitative Angaben zur Vergütung, die dem Pillar-3-Bericht von IMEH zu entnehmen sind. Zur Information: Die Gesamtvergütung, die den Trägern der wesentlichen Risiken gemäss BIPRU für 2017 gezahlt wurde, betrug GBP 109.135.000.

Weitere Details zum Vergütungsansatz für IIFM und IIM(G) als Teil des BNYM IMEH-Konsolidierungskreises finden Sie im jährlich aktualisierten Bericht zu Pillar 3 (https://www.bnymellon.com/_global-assets/pdf/investor-relations/the-bank-of-new-york-mellon-international-limited-2018-pillar-3-disclosure.pdf). Dieses Dokument wird jährlich entsprechend den aufsichtsrechtlichen Anforderungen aktualisiert.

Wie der Pillar-3-Offenlegung zu entnehmen ist, hat IMEH IIFM und IIM(G) die Verantwortung für Vergütungsfragen übertragen. 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.

Absolute Insight Funds plc

Anhang 3 – Gesamtkostenquoten

für den Berichtszeitraum vom 1. November 2018 bis zum 30. April 2019

Teilfonds	Anteilsklasse	TER
Absolute Insight Credit Fund	Ap EUR	1,70%
Absolute Insight Credit Fund	Ap GBP	1,66%
Absolute Insight Credit Fund	Ap USD	1,70%
Absolute Insight Credit Fund	Ap2 EUR	1,70%
Absolute Insight Credit Fund	B1p Euro	1,20%
Absolute Insight Credit Fund	B1p GBP	1,16%
Absolute Insight Credit Fund	B1p2 Euro	1,20%
Absolute Insight Credit Fund	B1p2 GBP	1,16%
Absolute Insight Credit Fund	B1p2 USD	1,20%
Absolute Insight Credit Fund	B2p2 Euro	1,05%
Absolute Insight Credit Fund	B2p2 GBP	1,01%
Absolute Insight Credit Fund	B2p2 USD	1,05%
Absolute Insight Credit Fund	S EUR	0,20%
Absolute Insight Credit Fund	S GBP	0,16%
Absolute Insight Credit Fund	S USD	0,20%
Absolute Insight Currency Fund	Ap Euro	-- ¹
Absolute Insight Currency Fund	Ap GBP	1,72%
Absolute Insight Currency Fund	Ap SEK	1,76%
Absolute Insight Currency Fund	Ap USD	-- ²
Absolute Insight Currency Fund	B1p Euro	1,26%
Absolute Insight Currency Fund	B1p GBP	1,22%
Absolute Insight Currency Fund	B2p Euro	-- ³
Absolute Insight Currency Fund	B2p GBP	1,07%
Absolute Insight Currency Fund	B2p JPY	1,11%
Absolute Insight Currency Fund	B3p Euro	-- ⁴
Absolute Insight Currency Fund	B3p GBP	0,97%
Absolute Insight Currency Fund	S EUR	0,26%
Absolute Insight Currency Fund	S GBP	0,22%
Absolute Insight Currency Fund	S USD	0,26%
Absolute Insight Emerging Market Debt Fund	Ap EUR	1,72%
Absolute Insight Emerging Market Debt Fund	Ap GBP	1,72%
Absolute Insight Emerging Market Debt Fund	B1p Euro	1,22%
Absolute Insight Emerging Market Debt Fund	B1p GBP	1,22%
Absolute Insight Emerging Market Debt Fund	B1p USD	1,18%
Absolute Insight Emerging Market Debt Fund	B2p Euro	1,07%
Absolute Insight Emerging Market Debt Fund	B2p GBP	1,07%
Absolute Insight Emerging Market Debt Fund	B3p GBP	0,97%
Absolute Insight Emerging Market Debt Fund	S EUR	0,22%
Absolute Insight Emerging Market Debt Fund	S GBP	0,22%
Absolute Insight Emerging Market Debt Fund	S USD	0,18%
Absolute Insight Equity Market Neutral Fund	Ap CHF	1,70%
Absolute Insight Equity Market Neutral Fund	Ap EUR	1,70%
Absolute Insight Equity Market Neutral Fund	Ap GBP	1,66%
Absolute Insight Equity Market Neutral Fund	B1p Euro	1,20%
Absolute Insight Equity Market Neutral Fund	B1p GBP	1,16%
Absolute Insight Equity Market Neutral Fund	B1p USD	1,20%
Absolute Insight Equity Market Neutral Fund	B2p CHF	1,05%
Absolute Insight Equity Market Neutral Fund	B2p EUR	1,05%

Absolute Insight Funds plc

Anhang 3 – Gesamtkostenquoten

für den Berichtszeitraum vom 1. November 2018 bis zum 30. April 2019

Teilfonds	Anteilsklasse	TER
Absolute Insight Equity Market Neutral Fund	B2p GBP	1,01%
Absolute Insight Equity Market Neutral Fund	B2p USD	1,05%
Absolute Insight Equity Market Neutral Fund	B3p GBP	0,91%
Absolute Insight Equity Market Neutral Fund	B3p GBP Income	0,91%
Absolute Insight Equity Market Neutral Fund	B4p GBP	0,81%
Absolute Insight Equity Market Neutral Fund	S EUR	0,20%
Absolute Insight Equity Market Neutral Fund	S GBP	0,16%
Absolute Insight Equity Market Neutral Fund	S USD	0,20%
Insight Broad Opportunities Fund	B1 CHF	0,71%
Insight Broad Opportunities Fund	B1 EUR	0,71%
Insight Broad Opportunities Fund	B1 GBP	0,67%
Insight Broad Opportunities Fund	B1 JPY	0,71%
Insight Broad Opportunities Fund	B1 USD	0,71%
Insight Broad Opportunities Fund	B1p GBP	0,52%
Insight Broad Opportunities Fund	S EUR	0,21%
Insight Broad Opportunities Fund	S GBP	0,17%
Insight Broad Opportunities Fund	S USD	0,21%
Insight Broad Opportunities Fund	A GBP	1,02% ⁵

¹ Diese Anteilsklasse ist seit dem 3. Quartal 2018 nicht mehr aktiv.

² Diese Anteilsklasse ist seit dem 2. Quartal 2018 nicht mehr aktiv.

³ Diese Anteilsklasse ist seit dem 2. Quartal 2018 nicht mehr aktiv.

⁴ Diese Anteilsklasse ist seit dem 4. Quartal 2017 nicht mehr aktiv.

⁵ Diese Anteilsklasse wurde im 3. Quartal 2018 aufgelegt.

Absolute Insight Equity Market Neutral Fund

Aufstellung der wesentlichen Portfolioveränderungen

für den Berichtszeitraum vom 1. November 2018 bis zum 30. April 2019

Käufe von Wertpapieren für das Portfolio		Anschaffungs- kosten in Tsd. GBP
Insight Liquidity Funds Plc - GBP Liquidity Fund		18.070
Erste Group Bank AG	0,900% fällig 15/02/2019	6.000
Sumitomo Mitsui Banking Brussels	0,920% fällig 12/02/2019	6.000
Toronto Dominion Bank	1,170% fällig 08/11/2019	5.000
Britischer Schatzwechsel	Nullkupon fällig 03/06/2019	4.993
Sumitomo Mitsui Banking Brussels	0,870% fällig 15/07/2019	4.000
Sumitomo Mitsui Banking Brussels	0,790% fällig 13/03/2019	4.000
Mizuho Bank Ltd	Nullkupon fällig 12/03/2019	3.990
Mizuho Bank Ltd	Nullkupon fällig 12/07/2019	3.988
United Kingdom Gilt	1,750% fällig 22/07/2019	3.006
DZ Bank AG	Nullkupon fällig 14/05/2019	2.994
Mitsubishi UFJ Trust & Banking	Nullkupon fällig 10/06/2019	1.996
Mitsubishi UFJ Trust & Banking	Nullkupon fällig 16/04/2019	1.995

Während des Berichtszeitraums zum 30. April 2019 fanden keine weiteren Käufe statt.

Verkäufe* von Wertpapieren für das Portfolio		Veräußerungs- erlöse Tsd. GBP
Insight Liquidity Funds Plc - GBP Liquidity Fund		26.916
Toronto Dominion Bank	1,170% fällig 08/11/2019	5.005
Australia & New Zealand Banking Group Ltd	0,861% fällig 28/06/2019	4.999
Europäische Investitionsbank	1,119% fällig 17/02/2020	4.013
OP Corporate Bank Plc	1,192% fällig 30/05/2021	3.997
BNZ International Funding Ltd	1,429% fällig 12/01/2020	2.005
Bank of Montreal	1,037% fällig 20/06/2019	2.001
Westpac Banking Corporate Bond	0,863% fällig 18/06/2019	2.000
Bank of Nova Scotia	1,223% fällig 11/06/2021	1.998
Sumitomo Mitsui Banking Brussels	0,920% fällig 12/02/2019	1.500
Nordea Bank AB	Nullkupon fällig 17/01/2019	1.498
Grifols SA		1.085
Europäische Investitionsbank	1,065% fällig 21/05/2021	1.004
Sumitomo Mitsui Banking Brussels	0,870% fällig 15/07/2019	1.000
Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp	Nullkupon fällig 16/04/2019	1.000
Mizuho Bank Ltd	Nullkupon fällig 12/07/2019	997
Dermapharm Holding SE		389
Contourglobal Plc		372
Ibstock Plc		369
Royal Bank of Scotland Group Plc		301

*ohne Fälligkeiten

Wesentliche Portfolioveränderungen sind definiert als Wertpapierkäufe, die in Summe mehr als ein Prozent des Gesamtwerts der im Berichtszeitraum getätigten Käufe ausmachen, sowie die Wertpapierverkäufe, die in Summe mehr als ein Prozent des Gesamtwerts der im Berichtszeitraum getätigten Verkäufe ausmachen. Es sind mindestens die zwanzig grössten Käufe und Verkäufe anzugeben.

Absolute Insight Currency Fund

Aufstellung der wesentlichen Portfolioveränderungen

für den Berichtszeitraum vom 1. November 2018 bis zum 30. April 2019

Käufe von Wertpapieren für das Portfolio		Anschaffungs- kosten in Tsd. GBP
United Kingdom Gilt	1,750% fällig 22/07/2019	4.009
United Kingdom Gilt	4,500% fällig 07/03/2019	3.015
Toronto Dominion Bank	1,170% fällig 08/11/2019	3.000
Euroclear SA/NV	Nullkupon fällig 28/02/2019	2.994
Sumitomo Mitsui Banking Brussels	Nullkupon fällig 15/07/2019	2.993
Norinchukin Bank London	Nullkupon fällig 07/02/2019	2.497
Norinchukin Bank London	Nullkupon fällig 18/04/2019	2.496
Westpac Banking Corporate Bond	1,072% fällig 09/01/2020	2.000
DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank	Nullkupon fällig 14/05/2019	998
MUFG Bank Ltd London	Nullkupon fällig 31/07/2019	998
Mizuho Bank Ltd	Nullkupon fällig 12/07/2019	997
Insight Liquidity Funds Plc - GBP Liquidity Fund		570

Während des Berichtszeitraums zum 30. April 2019 fanden keine weiteren Käufe statt.

Verkäufe* von Wertpapieren für das Portfolio		Veräußerungs- erlöse Tsd. GBP
Westpac Banking Corporate Bond	0,787% fällig 09/01/2019	1.000
Insight Liquidity Funds Plc - GBP Liquidity Plus Fund		900
Insight Liquidity Funds Plc - GBP Liquidity Fund		580
BNG Bank NV	5,750% fällig 18/01/2019	502

Während des Berichtszeitraums zum 30. April 2019 fanden keine weiteren Verkäufe statt.

*ohne Fälligkeiten

Wesentliche Portfolioveränderungen sind definiert als Wertpapierkäufe, die in Summe mehr als ein Prozent des Gesamtwerts der im Berichtszeitraum getätigten Käufe ausmachen, sowie die Wertpapierverkäufe, die in Summe mehr als ein Prozent des Gesamtwerts der im Berichtszeitraum getätigten Verkäufe ausmachen. Es sind mindestens die zwanzig grössten Käufe und Verkäufe anzugeben.

Absolute Insight Emerging Market Debt Fund

Aufstellung der wesentlichen Portfolioveränderungen

für den Berichtszeitraum vom 1. November 2018 bis zum 30. April 2019

Käufe		Anschaffungs-
von Wertpapieren für das Portfolio		kosten in Tsd. USD
Insight Liquidity Funds Plc - USD Liquidity Fund		144.355
US-Schatzwechsel	Nullkupon fällig 28/02/2019	120.171
US-Schatzwechsel	Nullkupon fällig 14/02/2019	85.064
US-Schatzwechsel	Nullkupon fällig 04/04/2019	58.710
US-Schatzwechsel	Nullkupon fällig 13/06/2019	19.244
US-Schatzwechsel	Nullkupon fällig 21/03/2019	14.952
Staatsanleihe der Republik Südafrika	8,750% fällig 28/02/2048	14.523
Internationale Staatsanleihe der Republik Argentinien	7,625% fällig 22/04/2046	14.366
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F	10,000% fällig 01/01/2023	11.859
Internationale Staatsanleihe der Türkei	5,750% fällig 11/05/2047	11.819
Indonesische Schatzanleihe	7,500% fällig 15/05/2038	11.736
Internationale Staatsanleihe Kolumbiens	5,200% fällig 15/05/2049	10.913
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F	10,000% fällig 01/01/2027	10.505
Internationale Staatsanleihe Perus	6,150% fällig 12/08/2032	10.036
Staatsanleihe der Republik Südafrika	8,500% fällig 31/01/2037	9.291
Internationale Staatsanleihe Nigerias	7,625% fällig 28/11/2047	9.247
Petrobras Global Finance BV	6,900% fällig 19/03/2049	9.097
Internationale Staatsanleihe Ägyptens	8,700% fällig 01/03/2049	9.090
Internationale Staatsanleihe Katars	5,103% fällig 23/04/2048	8.587
Internationale Staatsanleihe Ägyptens	7,903% fällig 21/02/2048	8.446
		Veräusserungs-
		erlöse
		Tsd. USD
Verkäufe*		
von Wertpapieren für das Portfolio		
Insight Liquidity Funds Plc - USD Liquidity Fund		171.737
US-Schatzwechsel	Nullkupon fällig 28/02/2019	86.776
US-Schatzwechsel	Nullkupon fällig 04/04/2019	58.805
US-Schatzwechsel	Nullkupon fällig 14/02/2019	26.685
China Government Bond	3,850% fällig 01/02/2028	20.266
US-Schatzwechsel	Nullkupon fällig 21/03/2019	14.987
Internationale Staatsanleihe Saudi-Arabiens	5,000% fällig 17/04/2049	12.636
Russlandn Federal Bond - OFZ	7,700% fällig 23/03/2033	12.436
Argentinischer Schatzwechsel	Nullkupon fällig 30/04/2019	12.354
Internationale Staatsanleihe der Republik Argentinien	7,625% fällig 22/04/2046	12.300
Internationale Staatsanleihe der Türkei	5,750% fällig 11/05/2047	11.531
Internationale Staatsanleihe Kolumbiens	5,200% fällig 15/05/2049	11.244
Internationale Staatsanleihe der Dominikanischen Republik	8,900% fällig 15/02/2023	11.105
Staatsanleihe der Republik Südafrika	8,750% fällig 28/02/2048	9.909
Internationale Staatsanleihe Katars	5,103% fällig 23/04/2048	9.265
Internationale Staatsanleihe Ägyptens	7,903% fällig 21/02/2048	8.112
Shimao Property Holdings Ltd	6,125% fällig 21/02/2024	6.867
Staatsanleihe der Hellenischen Republik	3,875% fällig 12/03/2029	6.495
Internationale Staatsanleihe Sambias	5,375% fällig 20/09/2022	6.233
Petrobras Global Finance BV	7,375% fällig 17/01/2027	6.121

*ohne Fälligkeiten

Wesentliche Portfolioveränderungen sind definiert als Wertpapierkäufe, die in Summe mehr als ein Prozent des Gesamtwerts der im Berichtszeitraum getätigten Käufe ausmachen, sowie die Wertpapierverkäufe, die in Summe mehr als ein Prozent des Gesamtwerts der im Berichtszeitraum getätigten Verkäufe ausmachen. Es sind mindestens die zwanzig grössten Käufe und Verkäufe anzugeben.

Absolute Insight Credit Fund

Aufstellung der wesentlichen Portfolioveränderungen

für den Berichtszeitraum vom 1. November 2018 bis zum 30. April 2019

Käufe von Wertpapieren für das Portfolio	Anschaffungs- kosten in Tsd. GBP
Insight Liquidity Funds Plc - GBP Liquidity Fund	92.295
Insight Liquidity Funds Plc - GBP Liquidity Plus Fund	8.080
Broadcom Inc	4,750% fällig 15/04/2029 7.030
Britischer Schatzwechsel	Nullkupon fällig 25/02/2019 6.490
Britischer Schatzwechsel	Nullkupon fällig 01/04/2019 5.987
SRLEV NV	9,000% fällig 15/04/2041 5.682
Otto GmbH & Co KG	2,625% fällig 10/04/2026 5.146
Towd Point Mortgage Funding 2016-Granite1 Plc	2,325% fällig 20/07/2046 5.005
Banque Federative du Credit	0,875% fällig 08/06/2020 4.284
Sky Ltd	2,875% fällig 24/11/2020 4.102
Britischer Schatzwechsel	Nullkupon fällig 18/03/2019 3.992
Golub Capital Partners Clo 42M Ltd	Nullkupon fällig 20/04/2031 3.823
Tesco Corporate Treasury Services Plc	1,375% fällig 01/07/2019 3.634
Tesco Property Finance 4 Plc	5,801% fällig 13/10/2040 3.574
BHP Billiton Finance Ltd	5,625% fällig 22/10/2079 3.568
Medtronic Global Holdings SCA	Nullkupon fällig 07/03/2021 3.385
Glencore Finance Europe Ltd	3,125% fällig 26/03/2026 3.378
Liberty Series 2017-4	4,602% fällig 25/04/2049 3.258
Panther BF Aggregator 2 LP / Panther Finance Co Inc	8,500% fällig 15/05/2027 3.186
Income Contingent Student Loans 2 2007-2009 Plc	2,050% fällig 24/07/2058 2.969

Verkäufe* von Wertpapieren für das Portfolio	Veräußerungs- erlöse Tsd. GBP
Insight Liquidity Funds Plc - GBP Liquidity Fund	99.230
Insight Liquidity Funds Plc - GBP Liquidity Plus Fund	6.510
Sky Ltd	2,875% fällig 24/11/2020 4.100
Dryden 52 Euro CLO 2017 BV	5,200% fällig 15/08/2031 3.806
BHP Billiton Finance USA Ltd	6,750% fällig 19/10/2075 3.774
Tesco Corporate Treasury Services Plc	1,375% fällig 01/07/2019 3.516
Glencore Finance Europe Ltd	3,125% fällig 26/03/2026 3.420
Medtronic Global Holdings SCA	Nullkupon fällig 07/03/2021 3.364
Arbour CLO V DAC	6,680% fällig 15/09/2031 3.240
James Hardie International Finance DAC	3,625% fällig 01/10/2026 3.049
Venture CLO Ltd	8,351% fällig 18/07/2031 2.972
Bankia SA	3,750% fällig 15/02/2029 2.939
Fresenius Medical Care US Finance II Inc	5,875% fällig 31/01/2022 2.858
PBF Holding Co LLC	7,250% fällig 15/06/2025 2.719
Braskem America Finance Co	7,125% fällig 22/07/2041 2.695
Carnival Corp	1,625% fällig 22/02/2021 2.680
Tallgrass Energy Partners LP	5,500% fällig 15/01/2028 2.678
Arbour CLO V DAC	4,930% fällig 15/09/2031 2.658
AbbVie Inc	0,375% fällig 18/11/2019 2.573
Penta CLO 5 DAC	2,700% fällig 20/10/2032 2.560

*ohne Fälligkeiten

Wesentliche Portfolioveränderungen sind definiert als Wertpapierkäufe, die in Summe mehr als ein Prozent des Gesamtwerts der im Berichtszeitraum getätigten Käufe ausmachen, sowie die Wertpapierverkäufe, die in Summe mehr als ein Prozent des Gesamtwerts der im Berichtszeitraum getätigten Verkäufe ausmachen. Es sind mindestens die zwanzig grössten Käufe und Verkäufe anzugeben.

Insight Investment
160 Queen Victoria Street
London EC4V4LA
www.insightinvestment.com