

WESENTLICHE ANLEGERINFORMATIONEN

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

Investec Global Diversified Growth Fund (Euro)

Ein Teilfonds des Investec Global Strategy Fund ("IGSF")
verwaltet von Investec Asset Management Luxembourg S.A.

Ziele und Anlagepolitik

Der Fonds beabsichtigt, (durch eine Kombination aus Erträgen und Kapitalwachstum) langfristige Realrenditen zu erwirtschaften, die über den Euro-Einlagensätzen liegen. Der Fonds zielt auf eine Performancerendite in Höhe des 3-Monats-EURIBOR +4% (vor Abzug von Gebühren) pro Jahr über rollierende Fünfjahreszeiträume ab.

Der Fonds investiert weltweit in eine Mischung von Anlagen. Hierzu zählen unter anderem Aktien von Unternehmen; Anleihen (Kontrakte über die Rückzahlung geliehenen Geldes, die üblicherweise an bestimmten Terminen Zinsen zahlen); Immobilien; Rohstoffe; Geldmarktinstrumente (Arten handelbarer Wertpapiere, die der kurzfristigen Einlage von Barmitteln dienen); Barmittel; und sonstige zulässige Anlageklassen.

Anlagen können (mit Ausnahme von Immobilien und Rohstoffen) direkt in den Vermögenswerten selbst oder indirekt über andere Fonds (die vom Anlageverwalter, anderen Unternehmen, die derselben Gruppe angehören wie der Anlageverwalter, oder von Dritten verwaltet werden können) oder Derivate (Finanzkontrakte, deren Wert an den Preis eines zugrunde liegenden Vermögenswerts geknüpft ist) vorgenommen werden.

Der Fonds kann derzeit bis zu 10 % seines Werts in der Volksrepublik China anlegen. Der Anlageverwalter kann beschließen, diesen Grenzwert auf 20 % zu erhöhen, darüber wird er Anleger jedoch im Voraus schriftlich informieren.

Derivate können zu Anlagezwecken (d. h. zur Erreichung der Anlageziele des Fonds) oder zum Zwecke eines effizienten Portfoliomanagements verwendet werden, um beispielsweise die Risiken des Fonds zu steuern oder die Kosten der Verwaltung des Fonds zu senken.

Der Value-at-Risk (Kapitalverlustrisiko) des Portfolios wird im Verhältnis zu dem des MSCI World EUR Hedged Index gesteuert. Dieser Index ist zu Performancevergleichszwecken nicht relevant.

Der Fonds wird aktiv verwaltet. Das bedeutet, dass der Anlageverwalter nach eigenem Ermessen Anlagen auswählen kann, um das Anlageziel des Fonds zu erreichen.

Der Fonds kann den Zielreferenzindex nicht nachbilden. (Der EURIBOR ist ein Interbankensatz.) Der Anlageverwalter kann die Anlagen des Fonds frei auswählen und diese werden den Komponenten des Referenzindex nicht ähnlich sein.

Erträge, die mit Ihrer Anlage erwirtschaftet werden, schlagen sich im Wert Ihrer Anteile nieder und werden nicht ausgeschüttet.

Sie können Anteile am Fonds an jedem Geschäftstag in Luxemburg und im Vereinigten Königreich kaufen oder verkaufen, wie im Abschnitt mit den Begriffsbestimmungen im Prospekt des Investec Global Strategy Fund definiert ist.

Empfehlung: Dieser Fonds eignet sich unter Umständen nicht für Anleger, die beabsichtigen, ihr Geld kurz- oder mittelfristig wieder abzuziehen.

Thesaurierende Anteile der Klasse S in Euro
ISIN: LU1283710363

Risiko- und Ertragsprofil

Niedrige Risiken Hohe Risiken
Potenziell niedrigere Erträge Potenziell höhere Erträge



Dieser Indikator beruht auf historischen Daten und ist möglicherweise kein zuverlässiger Hinweis auf das zukünftige Risikoprofil des Fonds. Es wird nicht garantiert, dass die angegebene Risiko- und Ertragskategorie unverändert bleibt, und es ist möglich, dass sie sich im Laufe der Zeit verändert. Die niedrigste Risikokategorie stellt keine risikolose Anlage dar.

Der Wert Ihrer Anlage und alle damit erzielten Erträge können sowohl steigen als auch fallen, und es besteht keine Sicherheit, dass Sie einen Gewinn erzielen werden; Verluste sind möglich.

Der Fonds ist etwa in der Mitte der Skala des Risiko- und Ertragsindikators anzusiedeln. Dies liegt daran, dass die Zusammensetzung der Anlagen, in die er investiert, in der Regel Erträge erwirtschaftet, welche stärker schwanken, als die von Geldmarktfonds, jedoch weniger als die von Fonds, die ausschließlich in Aktien von Unternehmen investieren.

Risiken, die vom Risiko- und Ertragsindikator möglicherweise nicht vollständig erfasst werden:

Wechselkurse: Änderungen des relativen Werts unterschiedlicher Währungen können sich negativ auf den Wert von Anlagen sowie auf die damit verbundenen Erträge auswirken.

Ausfall: Es besteht ein Risiko, dass die Emittenten von festverzinslichen Anlagen (z.B. Anleihen) nicht in der Lage sind, Zinszahlungen vorzunehmen oder das geliehene Geld zurückzuzahlen. Je schlechter die Kreditqualität des Emittenten ist, desto größer ist das Risiko eines Ausfalls und somit eines Anlageverlusts.

Derivate: Der Einsatz von Derivaten kann das Gesamtrisiko erhöhen, da die Auswirkungen von sowohl Gewinnen als auch Verlusten verstärkt werden, so dass starke Wertschwankungen und potenziell hohe finanzielle Verluste entstehen können. Es kann vorkommen, dass eine Gegenpartei eines Derivatgeschäfts ihren Verpflichtungen nicht nachkommt, was auch zu einem finanziellen Verlust führen kann.

Schwellenmarkt (inkl. China): Diese Märkte sind mit einem höheren Risiko finanzieller Verluste verbunden als weiter entwickelte Märkte, da ihre rechtlichen, politischen, wirtschaftlichen oder sonstige Systeme eventuell weniger stark entwickelt sind.

Anlagen in Aktien: Der Wert von Aktien (z. B. Anteilen) und aktienbezogenen Anlagen kann gemäß den Gewinnen und Zukunftsaussichten eines Unternehmens sowie aufgrund allgemeinerer Marktfaktoren schwanken. Sollte ein Unternehmen (z. B. aufgrund einer Insolvenz) in Verzug geraten, gelten die Inhaber der entsprechenden Aktien in Bezug auf jegliche Finanzaufzahlung seitens des Unternehmens als letztrangig.

Engagement in staatlichen Wertpapieren: Der Fonds kann mehr als 35 % seines Vermögens in Wertpapiere investieren, die von einem zulässigen staatlichen Emittenten im Sinne der Definition im Abschnitt mit den Begriffsbestimmungen im Prospekt des Fonds begeben oder garantiert werden.

Zinssatz: Tendenziell sinkt der Wert von festverzinslichen Anlagen (z.B. Anleihen), wenn sich Zinssätze erhöhen.

Die vollständige Liste aller Risiken des Fonds ist in den Anhängen des IGSF-Prospekts enthalten.

Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten werden auf die Funktionsweise des Fonds verwendet, einschließlich der Vermarktung und des Vertriebs der Fondsanteile. Diese Kosten beschränken das potenzielle Wachstum Ihrer Anlage. Bei den dargestellten Ausgabeaufschlägen handelt es sich um Höchstwerte, die Ihnen berechnet werden können. In manchen Fällen zahlen Sie möglicherweise einen geringeren Betrag. Die tatsächlichen Ausgabeaufschläge erfahren Sie von Ihrem Finanzberater.

Die an dieser Stelle ausgewiesenen laufenden Kosten stützen sich auf die Vorjahreswerte für das Jahr zum 31. Dezember 2019. Dieser Betrag beinhaltet keine an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren und keine Portfoliotransaktionskosten, mit der Ausnahme etwaiger Ausgabeaufschläge und Rücknahmeabschläge, die der Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen eines anderen Fonds zahlen muss. Die laufenden Kosten können von Jahr zu Jahr schwanken.

Nähere Informationen über Kosten finden Sie in Anhang 1 des IGSF-Prospekts.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage

Ausgabeaufschlag	10,00%
Rücknahmeabschlag	-

Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage vor der Anlage abgezogen wird.

Kosten, die vom Fonds im Laufe eines Jahres abgezogen werden

Laufende Kosten	0,15%
-----------------	-------

Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat

An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	-
---	---

Praktische Informationen

Die Verwahrstelle des Fonds ist die State Street Bank International GmbH, Niederlassung Luxemburg. Die aktuellsten veröffentlichten Preise für Anteile des Fonds sind unter www.investecassetmanagement.com erhältlich. Wie im IGSF-Prospekt beschrieben, sind für diesen Fonds andere Anteilsklassen verfügbar. Die luxemburgischen Steuervorschriften können Ihre persönliche Steuerlage beeinflussen.

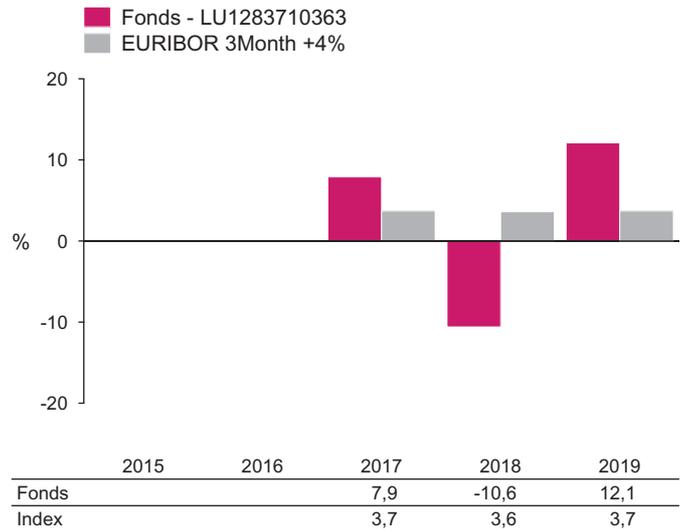
Der Fonds ist ein Teilfonds des IGSF. Sie können zwischen anderen Teilfonds oder Anteilsklassen desselben Teilfonds von IGSF wechseln, ohne dass hierfür Gebühren anfallen (sofern die andere Anteilsklasse nicht über einen höheren Ausgabeaufschlag verfügt; in diesem Fall ist die Differenz zu zahlen). Nähere Informationen über einen Wechsel sind in Abschnitt 5 des IGSF-Prospekts aufgeführt. Die Vermögenswerte des Fonds sind zweckgebunden und können nicht zur Begleichung der Schulden anderer IGSF-Teilfonds verwendet werden. Investec Asset Management Luxembourg S.A. kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des IGSF-Prospekts vereinbar ist.

Frühere Wertentwicklung

Die frühere Wertentwicklung hat keinen Aussagewert im Hinblick auf die künftige Wertentwicklung. Der Wert Ihrer Anlage und der damit erwirtschafteten Erträge kann sowohl fallen als auch steigen, und Sie erhalten unter Umständen nicht den vollen Anlagebetrag zurück. Der Fonds bildet keinen Index nach. Ein eventuell angegebener Index dient ausschließlich zum Performancevergleich.

Die im Diagramm dargestellte frühere Wertentwicklung berücksichtigt alle Kosten mit Ausnahme des Ausgabeaufschlags des Fonds, und die frühere Wertentwicklung wird in Euro berechnet.

Der Fonds wurde am 29. April 2016 aufgelegt.



Einzelheiten zur Vergütungspolitik für Investec Asset Management Luxembourg S.A., insbesondere eine Beschreibung der Berechnung der Vergütung und der Leistungen sowie Angaben zu den für die Zuteilung der Vergütung und Leistungen verantwortlichen Personen, sind unter www.investecassetmanagement.com/remuneration verfügbar. Ein gedrucktes Exemplar ist auf Anfrage bei der globalen Vertriebsstelle unter der nachstehenden Adresse kostenfrei erhältlich.

Der IGSF-Prospekt und der letzte Jahres- und Halbjahresbericht sind in englischer Sprache kostenlos von der weltweiten Vertriebsgesellschaft von IGSF erhältlich: Investec Asset Management Guernsey Limited, P.O. Box 250, St. Peter Port, Guernsey GY1 3QH, Kanalinseln.

Dieser Fonds ist in Luxemburg zugelassen und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) überwacht.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand von 19. Februar 2020.