Ninety One

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.

Target Return Bond Fund

Ein Teilfonds von Ninety One Global Strategy Fund („Ninety One GSF"), der verwaltet wird von Ninety One Luxembourg S.A.

Thesaurierende Anteile der Klasse S in US-Dollar
ISIN: LU2071385764

Ziele und Anlagepolitik

Der Fonds ist bestrebt, (durch eine Kombination aus Erträgen und Kapitalwachstum) eine positive Gesamtrendite zu erwirtschaften. Der Fonds strebt eine positive Gesamtrendite an, die die LIBOR USD Overnight Rate über rollierende Dreijahreszeiträume und unabhängig von den Marktbedingungen übertrifft. Die Erzielung positiver Gesamtrenditen und des Performanceziels des Fonds werden weder über rollierende Dreijahreszeiträume noch über sonstige Zeiträume garantiert, und gegebenenfalls erhalten Sie den ursprünglich angelegten Betrag nicht zurück.

Der Fonds investiert vornehmlich in ein vielfältiges Spektrum von Anleihen (Verträge über die Rückzahlung geliehener Gelder, bei denen normalerweise zu festgelegten Zeitpunkten Zinsen gezahlt werden), Geldmarktinstrumenten (handelbare Wertpapiere, bei denen Gelder über kurze Zeiträume hinweg angelegt werden können) und damit verbundenen Derivaten (Finanzkontrakte, deren Wert an den Preis eines zugrunde liegenden Vermögenswerts geknüpft ist).

Diese Anleihen werden von Regierungen, Institutionen oder Unternehmen aus aller Welt, unter anderem auch in Schwellenmärkten (d. h. in Ländern, die aus wirtschaftlicher Sicht weniger stark entwickelt sind als die wichtigsten westlichen Länder), emittiert.

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 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 (der LIBOR USD Overnight Rate ist ein Interbankensatz) nicht nachbilden. 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 Werktag gemäß dem Abschnitt „Begriffsbestimmungen" im Fondsprospekt kaufen oder verkaufen.

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

Risiko- und Ertragsprofil

Niedrige Risiken
Potenziell niedrigere Erträge

Hohe Risiken
Potenziell höhere Erträge

1 2 **3** 4 5 6 7

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 am unteren Ende der Skala des Risiko- und Ertragsindikators anzusiedeln. Dies liegt daran, dass er in Anleihen investiert, deren Erträge in der Regel stärker schwanken, als die von Geldmarktfonds, jedoch weniger als die von Fonds, die 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.

Engagement in staatlichen Wertpapieren: Der Fonds kann mehr als 35 % seines Vermögens in Wertpapiere investieren, die von einem zulässigen staatlichen Emittenten gemäß der Definition im Abschnitt „Begriffsbestimmungen" im Fondsprospekt begeben oder garantiert werden. Derzeit wird damit gerechnet, dass der Fonds diese Obergrenze für von der US-Regierung begebene Wertpapiere überschreiten wird.

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 Ninety One GSF-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.

Bei den an dieser Stelle ausgewiesenen laufenden Kosten handelt es sich um eine Kostenschätzung, da eine Änderung an der Kostenstruktur vorgenommen wurde. Der Jahresbericht des Fonds für jedes Geschäftsjahr enthält Einzelheiten zu den genauen berechneten Kosten. 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.

Weitere Informationen über Kosten finden Sie in Abschnitt 1 des Ninety One GSF-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	0,13%

Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat

An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	-

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. Alle gezeigten Indizes dienen lediglich der Illustration.

Der Fonds wurde am 20. Dezember 1985 aufgelegt und diese Anteilsklasse am 8. November 2019.

Es sind noch keine ausreichenden Daten vorhanden, um nützliche Angaben über die frühere Wertentwicklung zu machen.

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.ninetyone.com verfügbar. Wie im Ninety One GSF-Prospekt beschrieben, sind weitere Anteilsklassen für diesen Fonds verfügbar. Die luxemburgischen Steuervorschriften können Ihre persönliche Steuerlage beeinflussen.

Der Fonds ist ein Teilfonds von Ninety One GSF. Sie können zwischen anderen Teilfonds oder Anteilsklassen desselben Teilfonds von Ninety One GSF 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 Ninety One GSF-Prospekts aufgeführt. Die Vermögenswerte des Fonds sind zweckgebunden und können nicht zur Begleichung der Schulden anderer Ninety One GSF-Teilfonds verwendet werden.

Ninety One 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 Ninety One GSF-Prospekts vereinbar ist.

Einzelheiten zur Vergütungspolitik für Ninety One 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.ninetyone.com/remuneration verfügbar. Ein gedrucktes Exemplar ist auf Anfrage bei der globalen Vertriebsstelle unter der nachstehenden Adresse kostenfrei erhältlich.

Exemplare des Ninety One GSF-Prospekts in englischer Sprache sowie die jüngsten Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenlos bei der globalen Vertriebsstelle von Ninety One GSF erhältlich: Ninety One Guernsey Limited, P.O. Box 250, St. Peter Port, Guernsey GY1 3QH, Kanalinseln.

In der Schweiz sind der Ninety One GSF-Prospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen, die Satzung sowie der letzte Jahres- und Halbjahresbericht kostenlos von der Schweizer Vertreterin und Zahlstelle RBC Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, Zweigniederlassung Zürich, Bleicherweg 7, CH-8027 Zürich, Schweiz, erhältlich.

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. Juni 2020.

LU2071385764/DE-CH