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.

Global Strategic Managed 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: LU0439320473

Ziele und Anlagepolitik

Der Fonds soll langfristige Erträge und Kapitalwachstum bieten.

Der Fonds investiert weltweit in eine Mischung unterschiedlicher Anlagen. Hierzu zählen unter anderem Anleihen (Verträge über die Rückzahlung geliehener Gelder, bei denen normalerweise zu festgelegten Zeitpunkten Zinsen gezahlt werden), Geldmarktinstrumente (handelbare Wertpapiere, bei denen Gelder über kurze Zeiträume hinweg angelegt werden können), Aktien von Unternehmen, wandelbare Wertpapiere (Anleihen, die normalerweise in Unternehmensaktien umgewandelt werden können) und andere Fonds (die vom Anlageverwalter, anderen Unternehmen, die derselben Gruppe angehören wie der Anlageverwalter, oder von Dritten verwaltet werden können).

In der Regel sind maximal 75 % des Fonds direkt oder indirekt in Aktien von Unternehmen angelegt.

Der Fonds kann in andere Vermögenswerte wie Barmittel, andere Fonds (die vom Anlageverwalter, anderen Unternehmen, die derselben Gruppe angehören wie der Anlageverwalter, oder von Dritten verwaltet werden können) und Derivate (Finanzkontrakte, deren Wert an den Preis eines zugrunde liegenden Vermögenswerts geknüpft ist) investieren.

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 eines zusammengesetzten Indexes aus 60% MSCI AC World Net Return Index + 40% BofAML Global Government 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.

Zum Performancevergleich wird ein zusammengesetzter Index aus 60 % MSCI AC World Net Return Index und 40 % FTSE World Government Bond Index verwendet.

Der Fonds zielt nicht darauf ab, den Index nachzubilden. Er hält im Allgemeinen Vermögenswerte, die im Index enthalten sind, jedoch nicht im selben Verhältnis, und er ist befugt, nicht im Index enthaltene Vermögenswerte zu halten. Der Fonds wird daher im Allgemeinen anders aussehen als der Index, und der Anlageverwalter wird die Performanceabweichungen beobachten.

Der Anlageverwalter kann gelegentlich die globalen Aktien (anhand des MSCI All Country World Total Return Net Index), die globalen Staatsanleihen (anhand des FTSE World Government Bond Index) oder eine Kombination aus beiden Anlageformen als Vergleichswert zur Messung der Risiko-, Ertrags- oder Verzinsungsmerkmale des Fonds heranziehen.

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 etwa in der Mitte der Skala des Risiko- und Ertragsindikators anzusiedeln. Dies ist darauf zurückzuführen, dass die Zusammensetzung der Anlagen, in die er investiert, in der Regel stärker schwankt.

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 Finanzzahlung 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 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. 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	0,11%

Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat

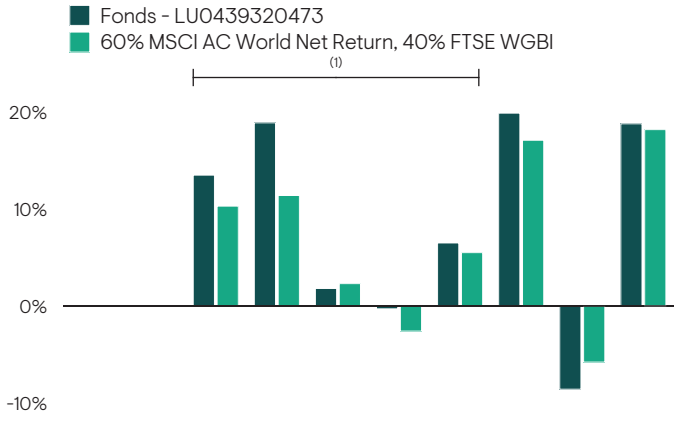
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	-

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.

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

Der Fonds wurde am 6. Februar 1995 aufgelegt und diese Anteilsklasse am 29. Juni 2011.



	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
Fonds			13,5	18,9	1,8	-0,3	6,5	19,9	-8,6	18,8
Index			10,3	11,4	2,3	-2,6	5,5	17,1	-5,8	18,2

(1): Aufgrund einer Änderung des Anlageziels wurde die Wertentwicklung vor dem 20. Juni 2016 unter anderen Umständen erreicht

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 7. August 2020.

LU0439320473/DE-CH