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.

European High Yield Bond Fund

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

In US-Dollar abgesicherte Anteile der Klasse A Ausschüttend-2
ISIN: LU2114232858

Ziele und Anlagepolitik

Der Fonds beabsichtigt, Erträge und langfristiges Kapitalwachstum zu generieren, welches das Wachstum des europäischen Marktes für Hochzinsanleihen (in Form von Marktindizes - dem gewichteten Durchschnittswert eines Korbs ausgewählter Anleihen) überschreitet.

Der Fonds investiert vornehmlich in eine breite Vielfalt von höher verzinsten Anleihen (Verträge über die Rückzahlung geliehener Gelder, bei denen normalerweise zu festgelegten Zeitpunkten feste oder variable Zinsen gezahlt werden), die auf Euro oder Pfund Sterling lauten. Diese Anleihen werden von Regierungen, Institutionen oder Unternehmen aus der ganzen Welt begeben, die im Eurobond (einem Markt für Anleihen, die in einer anderen Währung als der des Landes des Emittenten notiert sind), im britischen Sterling-Markt oder in den Euro-Binnenmärkten tätig sind. Die Anleihen können von den Rating-Agenturen (Unternehmen, die die Fähigkeit der Emittenten von Anleihen zur Rückzahlung geliehener Gelder beurteilen) als Investment Grade (hohe Qualität) oder unter Investment Grade eingestuft sein.

Die Anlagen des Fonds lauten vornehmlich auf den Euro oder werden gegenüber diesem abgesichert. Bei der Absicherung handelt es sich um eine Anlagetechnik, die darauf abzielt, den Wert einer Anlage vor Währungsschwankungen zu schützen.

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 Anlageverwalter verfolgt eine Währungsabsicherungsstrategie, mit der die Renditen dieser in der jeweilige Währung lautenden Anteilsklasse mit denjenigen in Einklang gebracht werden sollen, die in der Währung erzielt wurden, in der die Anlagen des Fonds bewertet werden.

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 und Risikomanagement wird der BofAML European Currency High Yield Constrained Hedged USD 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.

Jedweder fällige Ertrag aus Ihrer Anlage wird Ihnen 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



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 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:

Gebühren aus dem Kapital: Aufwendungen werden nicht ergebniswirksam, sondern vermögenswirksam erfasst und somit wird das Kapital reduziert. Dies könnte das zukünftige Kapital- und Ertragswachstum einschränken. Erträge können steuerpflichtig sein.

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.

Region / Sektor: Anlagen können überwiegend in bestimmten Ländern, Regionen bzw. Branchensektoren konzentriert sein. Dies kann bedeuten, dass der sich daraus ergebene Wert zurückgeht, während breiter investierte Portfolios wachsen könnten.

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.

Liquidität: Aufgrund einer unzureichenden Anzahl von Käufern oder Verkäufern für bestimmte Anlagen können sich Verzögerungen im Handel und bei den Abrechnungsmöglichkeiten sowie starke Wertschwankungen ergeben. Dies kann zu unerwartet hohen Verlusten führen.

Referenzwährungsabsicherung: Die Referenzwährungsabsicherung soll die Anleger nur vor einem Wertrückgang der Referenzwährung (der Währung, in der die Abschlüsse ausgewiesen sind) schützen und sie bietet keinen Schutz vor einem Wertrückgang der Währungen der zugrundeliegenden Anlagen, wenn diese von der Referenzwährung abweichen. Darüber hinaus kann den Anlegern ein Verlust entstehen, wenn die Währungen der zugrundeliegenden Anlagen von der Referenzwährung abweichen und der Wert der Referenzwährung gegenüber dem Wert der Anteilsklassenwährung zunimmt. Es kann nicht zugesichert werden, dass Absicherungsstrategien erfolgreich sein werden, und diese Absicherungen können aufgrund von Ungenauigkeiten bei der Durchführung der Absicherung positive oder negative Auswirkungen für die Anleger haben.

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	5,00%
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	1,56%

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 26. November 1990 aufgelegt und diese Anteilsklasse am 27. März 2020.

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 2. Juni 2020.

LU2114232858/DE-CH