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.

Asia Local Currency Bond Fund

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

Anteile der Klasse S Ausschüttend-2 in US-Dollar
ISIN: LU0987174124

Ziele und Anlagepolitik

Der Fonds soll Erträge sowie die Möglichkeit langfristigen Kapitalwachstums bieten.

Der Fonds investiert vornehmlich in eine breite Palette asiatischer Anleihen (Verträge über die Rückzahlung geliehener Gelder, bei denen normalerweise zu festgelegten Zeitpunkten Zinsen gezahlt werden), die von Regierungen, Institutionen oder Unternehmen in Asien oder von Emittenten begeben werden, die stark mit der Region verbunden sind. Diese Anleihen werden vorwiegend in den Währungen asiatischer Länder emittiert.

Der Fonds kann bis zu 20 % seines Wertes in Festlandchina anlegen.

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 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 JP Morgan Asia Broad Diversified 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

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 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.

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.

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.

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	0,29%

Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat

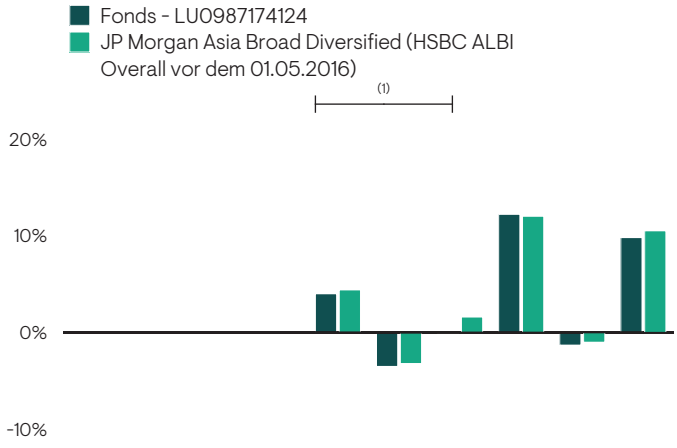
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	-

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 12. Februar 2013 aufgelegt und diese Anteilsklasse am 2. Dezember 2013.



	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
Fonds					4,0	-3,5	-0,1	12,2	-1,3	9,8
Index					4,4	-3,2	1,6	12,0	-1,0	10,5

(1): Die Benchmark des Fonds wurde am 1. Mai 2016 vom HSBC Asia Local Currency Bond Index in den JP Morgan Asia Broad Diversified Index geändert.

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.