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 Value Equity Fund

Ein Teilfonds von Ninety One Global Strategy Fund („Ninety One GSF“)
verwaltet von Ninety One Luxembourg S.A.

Thesaurierende Anteile der Klasse I in US-Dollar
ISIN: LU0696274983

Ziele und Anlagepolitik

Der Fonds ist darauf ausgelegt, auf lange Sicht Kapitalzuwachs zu erzielen.

Der Fonds investiert weltweit überwiegend in die Aktien von Unternehmen.

Der Fonds setzt zur Auswahl der Anlagen derzeit einen wertorientierten, antizyklischen Ansatz ein (indem er in Unternehmen investiert, die als unterbewertet und vom Markt generell als schwach eingeschätzt gelten). Er ist bei der Auswahl von Unternehmen nicht durch Größe, Branche oder Region eingeschränkt.

Derivate (Finanzkontrakte, deren Wert an den Preis eines Basiswerts gebunden ist) können zu Zwecken des effizienten Portfoliomanagements eingesetzt werden, beispielsweise, um die Risiken des Fonds zu steuern oder die mit der Fondsverwaltung verbundenen Kosten zu senken.

Der Fonds wird aktiv gemanagt. Das bedeutet, der Anlageverwalter kann Anlagen nach freiem Ermessen auswählen, um die Ziele des Fonds zu erreichen.

Zum Wertentwicklungsvergleich und zum Risikomanagement wird der MSCI AC World Net Return Index herangezogen.

Der Fonds zielt nicht darauf ab, den Index nachzubilden. Generell hält er Vermögenswerte, die Bestandteile des Index sind, allerdings nicht im selben Verhältnis. Er kann auch Vermögenswerte halten, die nicht im Index vertreten sind. Daher unterscheidet sich der Fonds in aller Regel vom Index. Der Anlageverwalter überwacht die Abweichungen bei der Wertentwicklung.

Fällige Erträge aus Ihrer Anlage werden nicht ausgeschüttet, sondern fließen in den Wert Ihrer Anteile ein.

Normalerweise können Sie Anteile an dem Fonds an jedem Geschäftstag kaufen oder verkaufen.

Empfehlung: Dieser Fonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraums von 5 Jahren aus dem Fonds wieder zurückziehen wollen.

Risiko- und Ertragsprofil

Geringeres Risiko
Potenziell niedrigere Erträge

Höheres Risiko
Potenziell höhere Erträge

1	2	3	4	5	**6**	7

Dieser Indikator stützt sich auf historische Daten und kann nicht als verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil des Fonds herangezogen werden. Die ausgewiesene Risiko- und Ertragskategorie kann durchaus Veränderungen unterliegen und kann sich im Laufe der Zeit verändern. Die niedrigste Kategorie kann nicht mit „risikofrei“ gleich gesetzt werden.

Der Wert Ihrer Anlage und die Erträge daraus können sowohl fallen als auch steigen. Es ist nicht sicher, dass Sie Gewinne erzielen. Möglicherweise entstehen Verluste.

Der Fonds ist am oberen Ende der Skala des Risiko- und Ertragsindikators angesiedelt. Das liegt daran, dass der Fonds in die Aktien von Unternehmen investiert, deren Wert tendenziell stark schwankt.

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

Portfoliokonzentration: Das Portfolio investiert in eine vergleichsweise geringe Zahl von Einzelpositionen. Dadurch können stärkere Wertschwankungen auftreten als bei breiter investierten Portfolios.

Wechselkurse: Veränderungen des relativen Werts verschiedener Währungen können sich ungünstig auf den Wert von Anlagen und die entsprechenden Erträge auswirken.

Derivate: Durch den Einsatz von Derivaten soll sich das Gesamtrisikoniveau nicht erhöhen. Der Einsatz von Derivaten kann aber dennoch zu großen Wertänderungen führen und das Potenzial umfangreicher finanzieller Verluste bergen. Möglicherweise kommt eine Gegenpartei eines Derivategeschäfts ihren Verpflichtungen nicht nach, was ebenfalls einen finanziellen Verlust verursachen kann.

Schwellenländer (einschl. China): Solche Märkte tragen ein höheres Risiko finanzieller Verluste als höher entwickelte Märkte, da ihre Rechts-, Politik-, Wirtschafts- oder sonstigen Systeme unter Umständen unterentwickelt sind.

Anlage in Aktien: Der Wert von Eigenkapitalinstrumenten (z. B. Aktien) und ähnlichen Anlagen kann in Abhängigkeit des Gewinns und der Zukunftsaussichten eines Unternehmens sowie allgemeinerer Marktfaktoren schwanken. Gerät ein Unternehmen in Verzug (z. B. durch Zahlungsunfähigkeit), gelten die Aktionäre bei finanziellen Leistungen aus dem Unternehmen als letztrangig.

Die vollständige Aufstellung der Risiken des Fonds ist den Anhängen des Ninety One GSF-Prospekts zu entnehmen.

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 ausgewiesenen Ausgabeaufschlägen handelt es sich um Höchstwerte, die Ihnen berechnet werden können. Sie können in einigen Fällen weniger zahlen.

Über die aktuellen Ausgabeaufschläge können Sie von Ihrem Finanzberater informiert werden.

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 konkret berechneten Kosten. Die Zahlen schließen an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren und Portfoliotransaktionskosten aus. Davon ausgenommen sind die von dem Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen eines anderen Fonds gezahlten Ausgabeauf- oder Rücknahmeabschläge. Die laufenden Kosten können von Jahr zu Jahr schwanken.

Weitere Informationen über die Kosten finden Sie in Anhang 1 des Ninety One GSF-Prospekts.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage

Ausgabeaufschlag	5,00 %
Rücknahmeabschlag	Entf.

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

Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden.

Laufende Kosten	1,14 %

Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat

An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Entf.

Frühere Wertentwicklung

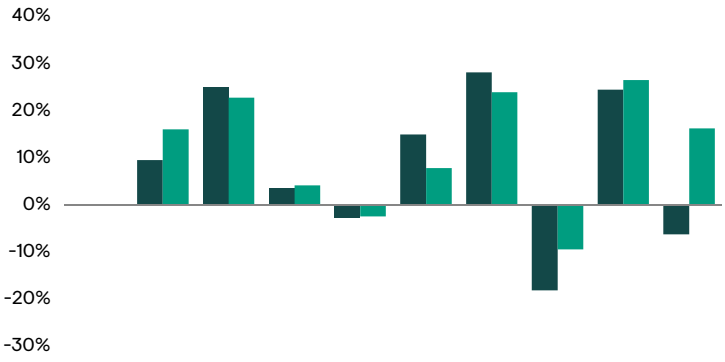
Die frühere Wertentwicklung hat keinen Aussagewert im Hinblick auf die künftige Wertentwicklung. Der Wert Ihrer Anlage und die daraus erzielten Erträge können sowohl fallen als auch steigen. Möglicherweise erhalten Sie den investierten Betrag nicht zurück.

Der Fonds bildet keinen Index nach. Indizes werden grundsätzlich nur zur Veranschaulichung angegeben.

Die Angaben zur früheren Wertentwicklung in dem Diagramm tragen sämtlichen Kosten Rechnung mit Ausnahme des Ausgabeaufschlags des Fonds. Die frühere Wertentwicklung wird in US-Dollar berechnet.

Der Fonds wurde am 28 November 2011 aufgelegt und diese Anteilsklasse am 28 November 2011.

- Thesaurierende Anteile der Klasse I in US-Dollar
- MSCI AC World Net Return (MSCI World Net Return pre 01/10/2011)



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Fonds		9.6%	25.1%	3.6%	-2.7%	15.0%	28.2%	-18.1%	24.5%	-6.2%
Index		16.1%	22.8%	4.2%	-2.4%	7.9%	24.0%	-9.4%	26.6%	16.3%

Praktische Informationen

Die Verwahrstelle des Fonds ist die State Street Bank International GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg. Die aktuellen veröffentlichten Anteilspreise für den Fonds sind auf www.ninetyone.com abrufbar. Für diesen Fonds sind weitere Anteilsklassen erhältlich, wie im Ninety One GSF-Prospekt beschrieben. Die luxemburgischen Steuervorschriften können Ihre persönliche Steuerlage beeinflussen.
Der Fonds ist ein Teilfonds von Ninety One GSF. Sie können ohne Aufpreis zwischen anderen Teilfonds von Ninety One GSF oder Anteilsklassen desselben Teilfonds umschichten (sofern für die andere Anteilsklasse kein höherer Ausgabeaufschlag anfällt – in diesem Fall wäre die Differenz zahlbar). Nähere Angaben zur Umschichtung sind in Abschnitt 5 des Ninety One GSF-Prospekts enthalten. Das Fondsvermögen ist zweckgebunden und kann nicht herangezogen werden, um die Verbindlichkeiten anderer Teilfonds von Ninety One GSF zu decken.
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 der Vergütungspolitik für Ninety One Luxembourg S.A., darunter eine Beschreibung, wie die Vergütung und die sonstigen Zuwendungen berechnet werden, und die Identität der für die Zuteilung der Vergütung und sonstigen Zuwendungen zuständigen Personen sind über über www.ninetyone.com/remuneration zugänglich.
Auf Anfrage wird von der globalen Vertriebsstelle an nachstehender Adresse kostenlos eine Papierversion zur Verfügung gestellt. Exemplare des Ninety One GSF-Prospekts und des aktuellen Jahres- und Halbjahresberichts in englischer Sprache sind kostenlos von Ninety One Guernsey Limited, c/o RBC Investor Services Bank S.A.,14, Porte de France, L-4360 Esch-sur-Alzette, Luxemburg, zu beziehen.
In der Schweiz sind Exemplare des Ninety One GSF-Prospekts, der wesentlichen Anlegerinformationen, der Satzung und des letzten Jahres- und Halbjahresberichts kostenlos bei der Schweizer Vertretung 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) reguliert.
Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 1. Juni 2021.

LU0696274983/DE-CH