

Global Strategic Managed Fund

'A'-Anteile, USD Ende Dezember 2022



Ziele und Anlagepolitik im Überblick

Der Fonds soll langfristige Erträge und Kapitalwachstum durch die Anlage in ein diversifiziertes und aktiv verwaltetes Portfolio aus jeder beliebigen Kombination von liquiden Instrumenten, festverzinslichen Wertpapieren, Wandelanleihen, börsennotierten Aktien und Derivaten auf internationaler Ebene bieten. In der Regel wird der Aktienanteil des Fonds auf 75 % beschränkt.

Aus der Wertentwicklung in der Vergangenheit dürfen keine Rückschlüsse auf die zukünftige Wertentwicklung gezogen werden. Es kann nicht gewährleistet werden, dass diese Anlagen Gewinne erzielen; Verluste sind möglich. Wenn die Währung dieser Anteilsklasse eine andere als Ihre Landeswährung ist, können sich Ihre Erträge aufgrund von Währungsschwankungen erhöhen oder verringern.

Monatliche und jährliche Performance (%)

	1 Monat	1 Jahr	3 Jahre, ann.	5 Jahre, ann.	10 Jahre, ann.
Fonds - A Thes. USD	-1.6	-12.9	2.2	2.3	4.7
Benchmark	-2.4	-18.1	0.3	2.4	4.4

Performance für das Kalenderjahr (%)

	Seit Jahresbeginn	2022	2021	2020	2019	2018
Fonds - A Thes. USD	-12.9	-12.9	6.6	15.1	16.6	-10.2
Benchmark	-18.1	-18.1	7.8	14.5	18.2	-5.8

Wertentwicklung über rollierenden 12-Monatszeitraum (%)

	31.12.21 -31.12.22	31.12.20 -31.12.21	31.12.19 -31.12.20	31.12.18 -31.12.19	31.12.17 -31.12.18
Fonds - A Thes. USD	-12.9	6.6	15.1	16.6	-10.2
Benchmark	-18.1	7.8	14.5	18.2	-5.8

	31.12.16 -31.12.17	31.12.15 -31.12.16	31.12.14 -31.12.15	31.12.13 -31.12.14	31.12.12 -31.12.13
Fonds - A Thes. USD	17.7	4.6	-2.1	0.0	16.7
Benchmark	17.1	5.5	-2.6	2.3	11.4

Performance (%)



Risikostatistik

	3 Jahre	5 Jahre
Alpha, annualisiert (%)	2.0	0.0
Beta	1.0	1.0
Information-Ratio, annualisiert	0.5	0.0
Tracking-Error, annualisiert (%)	3.7	3.3
Volatilität, annualisiert (%)	14.7	12.4

Quelle der Angaben zur Wertentwicklung: Daten von © Morningstar per 31.12.22, NIW-basiert (gebührenbereinigt, ohne Ausgabeaufschlag), Gesamtrendite, in US-Dollar. Der Fonds wird aktiv verwaltet. Alle gezeigten Indizes dienen lediglich der Illustration. Bei Berücksichtigung der Ausgabeaufschläge wäre die Wertentwicklung niedriger, da auf Ihre Kapitalanlage ein Ausgabeaufschlag von bis zu 5% erhoben werden könnte. Bei einem Zeichnungsbetrag von 1.000 \$ würden Sie also tatsächlich 950 \$ in dem Fonds anlegen. Aufgrund von Änderungen des Anlageziels und der Anlagepolitik am 30. November 2016 wurde die für den Zeitraum vor diesem Datum angegebene Performance unter anderen Umständen erreicht. Die Performance vor dem 22 Juni 2005 wurde simuliert.

Zu allgemeinen Informations- und/oder Marketingzwecken

Ratings

Morningstar: ★★☆☆

Fonds-Ratings können von unabhängigen Ratingagenturen auf Basis unterschiedlicher Investmentkriterien zur Verfügung gestellt werden. Eine vollständige Beschreibung der Ratings finden Sie unter: www.NinetyOneassetmanagement.com/Ratings

Anleger müssen vor der Anlage die wesentlichen Anlegerinformationen und den Prospekt lesen

Basisinformationen

Portfoliomanager: Iain Cunningham, Michael Spinks
Fondsvolumen: USD 1.1bn
Auflegungsdatum des Fonds: 06.02.95
A Thes. USD Auflegungsdatum der Anteilsklasse: 22.06.05
Domizil: Luxemburg
Sektor: Morningstar USD Moderate Allocation
Benchmark: 60% MSCI AC World Net Return, 40% FTSE WGBI (60% MSCI World Net Return, 40% FTSE WGBI pre 31/12/2010, 50% MSCI World Net Return, 50% FTSE WGBI pre 30/06/2005)
Handelswährung der Anteilsklasse 'A': USD
Risiko- und Ertragsprofil (KIID SRRI): 5 von 7
ESG-Klassifizierungen von Ninety One^{ESG}: ESG-Integration
 Siehe Erläuterungen zur SFDR und zu den ESG-Klassifizierungen von Ninety One auf Seite 2.

Gebühren für die Anteilsklasse 'A' Thes.

Maximaler Ausgabeaufschlag: 5.00%
Laufende Kosten: 1.91%

Für den Fonds können weitere (nicht in den oben aufgeführten laufenden Kosten enthaltene) Aufwendungen anfallen, wie gemäß dem Prospekt gestattet ist.

Weitere Informationen

Wertermittlung: 16.00 Uhr Ortszeit New York (Forward Wertermittlung)
Mindestanlagebetrag: USD3,000 / Gegenwert der Einmalanlage in einer genehmigten Währung

'A' Thes. USD

ISIN: LU0345768153 Bloomberg: GUIIBGA LX
 CUSIP: L5447M710 Sedol: B2PT3V7

'A' Inc USD

ISIN: LU0345768740 Bloomberg: GUIBGI LX
 CUSIP: L5447M736 Sedol: B2PT3S4

Rendite: 0.00%

Zahlungstermine: 14-Jan

'A' Inc-2 USD

ISIN: LU2115107901 Bloomberg: GLSMAI2 LX
 CUSIP: L54495392 Sedol: BLH8YS9

Rendite: 1.67% (-0.24%)*

Zahlungstermine: Monatliche

*Rendite, wenn die Kosten aus den Erträgen entnommen werden. Siehe Erläuterung zur Rendite auf Seite 4.

Global Strategic Managed Fund

Portfoliostuktur	Portfolio (%)
Aktien	47.1%
Aktien Industrienationen	34.5%
Schwellenmarktaktien	12.5%
Renten	43.8%
Defensive Staatsanleihen*	38.9%
Schwellenmarktanleihen in Hartwährungen	3.5%
Hochzinsanleihen	1.4%
Kasse	9.2%
Summe	100.0%

*Sofern relevant werden chinesische Staatsanleihen den defensiven staatlichen Schuldtiteln zugeordnet

Spitzenwerte (Aktien) (%)	Portfolio (%)
Microsoft Corp	2.0%
Apple Inc	1.5%
Alphabet Inc	1.5%
Elevance Health Inc	1.3%
Johnson & Johnson	1.2%
Thermo Fisher Scientific Inc	1.2%
Rio Tinto Plc	1.1%
Nextera Energy Inc	1.0%
Stryker Corp	1.0%
Autodesk Inc	1.0%
Summe	12.8%

Regionale Aktien-Allokation	Portfolio (%)
Nordamerika	23.2%
Asien ohne-Japan	12.1%
Europa ohne GB	6.3%
GB	4.6%
Japan	0.5%
Schwellenmärkte ohne Asien	0.4%
Summe	47.1%

Aufschlüsselung der Laufzeit für das Anleihenportfolio	Portfolio (Jahre)
Defensive Staatsanleihen	3.5
Schwellenmarktanleihen in Hartwährungen	0.3
Summe	3.8

Aufschlüsselung der Bewertungen für die Anleihen	Portfolio (Jahre)
AAA	2.4
AA	0.1
A	0.1
BBB	0.2
BB	0.0
B	0.0
CCC	0.0
Summe	2.8

Anmerkung: Diese Tabelle umfasst eine Aufschlüsselung der Bewertungen für unmittelbar im Portfolio enthaltenen Wertpapiere und schließt über Derivative oder ETFs enthaltene festverzinsliche Wertpapiere aus.

Aktiensektor-Allokation	Portfolio (%)
Informationstechnologie	12.0%
Gesundheitswesen	8.9%
Finanzen	8.3%
Zyklische Konsumgüter	5.5%
Grundstoffe	5.3%
Industrie	4.4%
Telekommunikationsdienstleistungen	4.0%
Nicht zyklische Konsumgüter	3.9%
Immobilien	2.5%
Versorger	2.0%
Energie	0.0%
Summe	56.9%

Die Tabelle zur Aufgliederung des Vermögens bezieht sich auf direkt gehaltene Beteiligungen am Fonds und schließt Derivate wie Futures und Optionen aus.

Gesamtwährungen	Portfolio (%)
US-Dollar	67.9%
Euro	13.4%
Japanischer Yen	12.3%
Asien ohne Japan	6.2%
Pfund Sterling	2.3%
Schwellenmärkte Sonstige	2.1%
Industrienationen Sonstige	-4.2%
Summe	100.0%

⁹⁹Fonds, die aktives Stewardship unter Berücksichtigung der ESG-Risiken und -Chancen betreiben. Weitere Informationen erhalten Sie hier: www.ninetyone.com/ESG-explained

Der 60% MSCI AC World Net Return, 40% FTSE WGBI Index wird zum Vergleich der Wertentwicklung herangezogen. 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. Die Vermögenswerte des Fonds können daher vom Index abweichen.

Das Portfolio kann kurzfristig starken Änderungen unterliegen. Dies stellt keine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf eines bestimmten Wertpapiers dar. Aufgrund von Rundungsunterschieden beträgt die Summe nicht immer 100.

Die Angaben zur Rendite basieren auf den Berechnungen vom 31.12.22. Quelle für FTSE-Daten: FTSE International Limited („FTSE“) © FTSE 2022. Beachten Sie bitte, dass für FTSE-Daten ein Haftungsausschluss gilt. Diesen finden Sie unter http://www.ftse.com/products/downloads/FTSE_Wholly_Owned_Non-Partner.pdf. Quelle für MSCI-Daten: MSCI. MSCI gibt keinerlei ausdrückliche oder stillschweigende Gewährleistung oder Zusicherung bezüglich hierin enthaltener MSCI-Daten ab und übernimmt keinerlei diesbezügliche Haftung. Die MSCI-Daten dürfen nicht weiterverteilt oder als Basis für andere Indizes oder sonstige Wertpapiere oder Finanzprodukte genutzt werden. Dieser Bericht wird von MSCI weder genehmigt noch befürwortet, geprüft oder erstellt. Die MSCI-Daten sind in keiner Weise als Anlageberatung oder als Empfehlung für das Treffen (oder Nicht-Treffen) jeglicher Art von Anlageentscheidung vorgesehen und dürfen nicht als entsprechende Informationsgrundlage genutzt werden. Alle sonstigen Informationen stammen von Ninety One, Stand: 31.12.22.

Allgemeine Risiken

Der Wert dieser Anlagen, inklusive aller hiermit erwirtschafteten Erträge, wird von Änderungen an Zinssätzen, allgemeinen Marktbedingungen und sonstigen politischen, sozialen und wirtschaftlichen Entwicklungen sowie von spezifischen Angelegenheiten im Zusammenhang mit den zu Anlagezwecken gehaltenen Vermögenswerten beeinflusst. Die bisherige Wertentwicklung lässt nicht auf künftige Renditen schließen und es können Verluste erzielt werden. Laufende Kosten und Gebühren wirken sich auf die Renditen aus. Möglicherweise wird der Fonds seine Ziele nicht erreichen. Es kann daher nicht gewährleistet werden, dass diese Anlagen Gewinne erzielen; Verluste sind möglich. Risikoreignisse oder -faktoren im Zusammenhang mit Umwelt, Soziales und Unternehmensführung können, falls sie auftreten, negative Auswirkungen auf den Wert von Anlagen haben. Dieser Fonds eignet sich unter Umständen nicht für Anleger, die beabsichtigen, ihr Geld kurz- oder mittelfristig wieder abziehen.

Fondsspezifische Risiken

Vermögenswirksame Erfassung von Aufwendungen: Für Inc-2- und Inc-3-Anteilsklassen werden Aufwendungen 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 sie eventuell weniger weit entwickelte Rechts-, Wirtschafts-, politische oder sonstige Systeme haben.

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 in Verzug geraten (z. B. Konkurs), gelten die Inhaber der entsprechenden Aktien in Bezug auf jegliche Finanzaufzahlung 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 gemäß der Definition im Abschnitt „Begriffsbestimmungen“ im Fondsprospekt begeben oder garantiert werden.

Zinssatz: Tendenziell sinkt der Wert von festverzinslichen Anlagen (z.B. Anleihen), wenn sich Zinssätze erhöhen.

Wichtige Informationen

Sämtliche Daten entsprechen dem Stand zum 31.12.22. Die aktuellsten Einzelheiten zu den Fonds (z. B. Name, Überblick, Eckdaten usw.) entsprechen dem Stand zum Zeitpunkt der Veröffentlichung. Änderungen, die nach der Veröffentlichung wirksam werden, erscheinen in der nächsten Aktualisierung. Bei diesem Dokument handelt es sich um eine Marketingmitteilung. Sie darf nicht an Privatkunden weitergegeben werden, die sich in Ländern befinden, in denen der Fonds nicht für den Verkauf registriert ist, noch sollte sie unter sonstigen Umständen weitergegeben werden, unter denen eine entsprechende Weitergabe unzulässig oder gesetzeswidrig ist. Die Zulassungen für die einzelnen Länder können Sie auf www.ninetyone.com/registrations einsehen.

Weitere Informationen zu unseren Fonds mit Nachhaltigkeitsbezug finden Sie unter www.ninetyone.com

Ein Rating ist keine Empfehlung, einen Fonds zu kaufen, zu verkaufen oder zu halten.

Der Fonds ist ein Teilfonds des Ninety One Global Strategy Fund, einem nach luxemburgischem Recht als Société d'Investissement à Capital Variable errichteten und von der CSSF zugelassenen OGAW. Ninety One Luxembourg S.A. (in Luxemburg unter der Nr. B 162485 registriert und von der Commission de Surveillance du Secteur Financier reguliert) ist der Fondsmanager. Diese Mitteilung ist keine Aufforderung zu einer Kapitalanlage und stellt kein Verkaufsangebot dar. Bitte lesen Sie den Prospekt des OGAW und gegebenenfalls das Basisinformationsblatt (KID) oder die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID), bevor Sie eine finale Anlageentscheidung treffen.

Die Fondskurse und englischsprachigen Exemplare des Prospekts, der Jahres- und Halbjahresberichte und Abschlüsse und der Satzung der Gesellschaft sowie gegebenenfalls Exemplare des Basisinformationsblatts, der wesentlichen Informationen für Anleger (KIID) in Ihrer Landessprache erhalten Sie unter www.ninetyone.com. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte finden Sie im Prospekt, und Informationen zum Beschwerdeverfahren von Ninety One sind auf Englisch unter www.ninetyone.com/complaints verfügbar. Ninety One Luxembourg behält sich das Recht vor, die Vermarktung seiner Fonds in Ländern einzustellen, in denen sie registriert sind.

In der Schweiz sind diese Informationen kostenlos bei der Schweizer Vertretung und Zahlstelle, RBC Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, Blicherweg 7, CH-8027 Zürich, Schweiz, erhältlich. In Spanien ist der Ninety One Global Strategy Fund unter der Nummer 734 bei der spanischen Börsenaufsicht Comisión Nacional de Mercados y Valores als ausländischer Organismus für gemeinsame Anlagen für den Vertrieb in Spanien registriert.

In den USA darf dieses Material nur an eine Person verteilt werden, die ein „Distributor“ oder keine „US-Person“ ist, gemäß der Definition von Bestimmung S des U.S. Securities Act von 1933 (in der jeweils gültigen Fassung). In den USA dürfen keine Anteile an US-Personen verkauft oder angeboten werden. Der Fonds wurde weder gemäß dem United States Investment Company Act von 1940 in der jeweils gültigen Fassung noch dem United States Securities Act von 1933 in der jeweils gültigen Fassung (Act von 1933) registriert.

In Australien wird diese Mitteilung für allgemeine Informationszwecke ausschließlich Wholesale-Kunden (gemäß der Definition des Corporations Act 2001) zur Verfügung gestellt.

Zusammenfassendes Glossar

Alpha: Jensen's Alpha ist eine risikobereinigte Kennzahl der Wertentwicklung eines Fonds im Verhältnis zu seinem Vergleichsindex für die Wertentwicklung.

Beta: Eine Kennzahl, welche die Volatilität eines Fonds ggü. seinem Vergleichsindex für die Wertentwicklung misst, d. h. wie empfindlich der Fonds auf Marktbewegungen reagiert. Ein höherer Wert als 1 weist darauf hin, dass der Fonds dazu neigt, eine überdurchschnittliche Wertentwicklung in einem steigenden Markt und eine unterdurchschnittliche in einem rückläufigen Markt zu erzielen, er ist also volatil als der Markt. Im umgekehrten Sinne gilt dies für ein niedrigeres Beta als 1.

Rating: Eine Bewertung, die von einer unabhängigen Ratingagentur verliehen wurde. Sie gibt Aufschluss über die Finanzkraft des Emittenten einer Anleihe und die Ausfallwahrscheinlichkeit in Bezug auf Zins- und Kapitalzahlungen. Das beste Rating ist „AAA“. Das niedrigste Rating in der Kategorie „Investment Grade“ ist „BBB“. Anleihen, die unter „BBB“ liegen, werden als Sub-Investment Grade oder „High Rendite“ (Hochzinsanleihen) bezeichnet. Durchschnittliche Kreditratings basieren auf einzelnen Anleihe-Ratings, die von Rating-Agenturen ausgegeben werden. Die von jeder Agentur ausgegebenen Ratings für jede Anleihe werden basierend auf der Methode, die dem Vergleichsindex für die Wertentwicklung am ehesten entspricht, zu einem einzelnen Rating kombiniert. Wenn kein Vergleichsindex für die Wertentwicklung vorhanden ist, wird in der Regel der Median verwendet. Das Portfolio-Rating ist der gewichtete Durchschnitt der oben angegebenen Anleihe-Ratings.

Arten von Ausschüttungen

Thesaurierend (Acc): Ein thesaurierender Anteil nimmt keine Ertragszahlungen an Anteilinhaber vor. Die aufgelaufenen Erträge schlagen sich vielmehr täglich im Nettoinventarwert der Anteilklasse nieder.

Ausschüttend (Inc): Ein ausschüttender Anteil schüttet den für die betreffende Anteilklasse anfallenden Ertrag gänzlich oder teilweise aus.

Ausschüttend-2 (Inc-2): Diese Anteile schütten den für die betreffende Anteilklasse anfallenden Ertrag aus und begleichen sämtliche Aufwendungen aus dem Kapital. Hierdurch wird der für eine Ausschüttung verfügbare Ertrag maximiert. Allerdings reduziert sich auch das Kapital um den entsprechenden Betrag, was das zukünftige Kapital- und Ertragswachstum einschränken könnte. In Ländern, in denen Einkommensteuersätze höher sind als die Kapitalertragsteuersätze, kann dies aus steuerlicher Sicht ineffizient sein.

Ausschüttend-3 (Inc-3): These share classes are similar to Inc-2 share classes in that they charge all their expenses to capital in order to maximise the amount of distributable income. Additionally, Inc-3 share classes aim to provide a consistent distribution rate which is based on the investment manager's expectation of the long term Basisrendite. To achieve this they may make distributions from capital or carry over excess income from one calendar year to the next. As the income rate is based on a forecast, there is a risk that future income generated by the fund is overestimated leading to distributions being taken from capital which could also constrain future capital and income growth.

Duration: This is a measure of risk for funds which invest in bonds as it predicts the sensitivity of the value of a fund's portfolio given changes in interest rates. The higher the value the greater the Volatilität of the fund's performance resulting from changes to interest rates. The Modified Duration is shown.

GSF:Ninety One Global Strategy Fund.

Information-Ratio: Eine Kennzahl, welche die Fähigkeiten eines Portfoliomanagers an einem Vergleichsindex für die Wertentwicklung misst. Die über- bzw. unterdurchschnittliche Wertentwicklung des Fonds ggü. seinem Vergleichsindex für die Wertentwicklung wird durch den Tracking-Error dividiert. Wir erhalten so den Wert für das potenzielle Risiko je Einheit, das neben dem naturgemäßen Risiko des Marktes durch Entscheidungen des Fondsmanagers hinzugekommen ist. Je höher die Information-Ratio, desto besser.

KIID SRRI: Der synthetische Risiko- und Ertragsindikator (Risk Reward Indicator) oder SRRI, der Bestandteil des Dokuments mit wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) ist. Ein Wert in einer Skala von 1 bis 7 auf der Grundlage der Aufzeichnungen eines Fonds über seine Volatilität der letzten fünf Jahre (oder einer Schätzung, wenn sich die Aufzeichnungen des Fonds über einen kürzeren Zeitraum erstrecken). Ein Wert von 1 stellt das untere Ende der Punkteskala des Indikators mit potenziell niedrigeren Erträgen dar, während ein Wert von 7 ein höheres Risiko, aber potenziell höhere Erträge, abbildet.

Laufzeitenprofil: Die durchschnittliche Laufzeit einer jeden Anleihe in einem Fondsportfolio, gewichtet nach Wert.

Morningstar Sterne-Ratings: Das Gesamtrating eines Fonds, häufig auch „Sterne-Rating“ genannt, wird anhand einer quantitativen Methode ermittelt, bei der Fonds auf der Basis eines erweiterten risikobereinigten „Morningstar™ Risk-Adjusted Return“-Maßstabs bewertet werden. „Sterne-Ratings“ reichen von 1 Stern (schlechtestes Rating) bis 5 Sterne (bestes Rating) und werden am Ende jedes Kalendermonats überprüft. Die verschiedenen Fonds werden anhand ihrer „Morningstar™ Risk-Adjusted Return“-Bewertungen eingestuft. Anschließend werden ihnen die entsprechenden Sterne zugeteilt. Es ist wichtig zu beachten, dass die einzelnen Anteilsklassen jedes Fonds separat bewertet werden. Ihre Ratings können sich daher je nach Auflegungsdatum, Gebühren und Aufwendungen der jeweiligen Anteilklasse voneinander unterscheiden. Um ein Rating zu erhalten, muss die Anteilklasse eines Fonds eine Performance-Erfolgsbilanz von mindestens drei Jahren aufweisen.

Laufende Kosten: Dieser Betrag enthält die jährliche Managementgebühr und administrativen Aufwendungen. Er beinhaltet jedoch keine an die Wertentwicklung des Fonds gebundenen Gebühren und Portfoliotransaktionskosten (außer etwaiger Ausgabeaufschläge und Rücknahmeabschläge, die der Fonds beim Kauf bzw. Verkauf von Anteilen eines anderen Fonds zahlen muss). Die laufenden Kosten können von Jahr zu Jahr schwanken.

NAV: Der Nettoinventarwert (NIW) stellt den Wert der Vermögenswerte eines Fonds abzüglich seiner Verbindlichkeiten dar.

Sektor: Eine Vergleichsgruppe von Fonds, die gemäß einer ähnlichen Anlagepolitik verwaltet werden. Nicht jeder Fonds weist unbedingt einen relevanten Sektor auf. Sofern dies jedoch der Fall ist, lassen wir Ihnen gerne auf Anfrage eine vollständige Liste der im Sektor enthaltenen Fonds zukommen

Tracking-Error: Eine Kennzahl, welche die Differenz der Renditen eines Fonds ggü. seinem Vergleichsindex für die Wertentwicklung misst. Je niedriger der Wert, desto genauer hat die Wertentwicklung des Fonds in der Vergangenheit die seines Vergleichsindex abgebildet.

Volatilität: Der Wert, um den die Wertentwicklung eines Fonds über einen bestimmten Zeitraum schwankt.

Seit Jahresbeginn: Lfd. Jahr

Rendite: Die Rendite gibt die in den vergangenen 12 Monaten erklärten Dividenden als Prozentsatz des Mittelkurses der Anteile zum ausgewiesenen Datum an. Wenn eine Rendite in Klammern angegeben ist, wurde diese auf dieselbe Weise berechnet. Da die Kosten der Anteilklasse jedoch vom Kapital und nicht von den Erträgen abgezogen werden, wird hier die Rendite so dargestellt, als wären die Kosten von den Erträgen abgezogen worden. Vorläufige Kosten sind nicht in den Renditen enthalten und die Investoren unterliegen bei ihren Ausschüttungen möglicherweise einer Steuerpflicht. Das Abziehen der Kosten vom Kapital führt dazu, dass die Erträge erhöht werden, während das Kapital um denselben Betrag zurückgeht, und das zukünftige Kapital- und Ertragswachstum kann dadurch eingeschränkt werden.

Kontakt

GB/Europa

Ninety One
Tel.: +44 (0)20 3938 1800
Wenn Sie von innerhalb des
Vereinigten Königreichs anrufen:
+44 (0) 800 389 2299
✉: enquiries@ninetyone.com

Nordamerika

Ninety One North America, Inc.
USA gebührenfrei : +1 800 434 5623
✉: us.brokersupport@ninetyone.com

Telefongespräche können zu
Schulungs-, Überwachungs- und
aufsichtsrechtlichen Zwecken und
um die Anweisungen der Anleger zu
bestätigen, aufgezeichnet werden.

Südafrika

Ninety One Fund Managers SA (RF)
(Pty) Ltd
Tel.: 0860 500 900
✉: utclientservicessa@ninetyone.com