GSF Factsheet

Latin American Corporate Debt Fund

'A'-Anteile, USD Ende Dezember 2022

Ninety One

Ziele und Anlagepolitik im Überblick

Der Fonds verfolgt das Ziel, hohe Erträge mit der Chance auf Kapitalgewinne zu erwirtschaften. Dies geschieht mithilfe eines diversifizierten Portfolios von Schuldtiteln (z. B. Anleihen), die von lateinamerikanischen Kreditnehmern ausgegeben werden. Diese Wertpapiere können auf lateinamerikanische Lokalwährungen sowie auf Hartwährungen (global gehandelte bedeutende Währungen) lauten.

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	2.3	-7.4	-1.0	0.6	1.7
Benchmark	2.4	-8.2	-0.1	2.0	3.4

Performance für das Kalenderjahr (%)

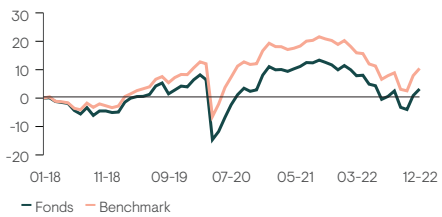
	Seit Jahresbeginn	2022	2021	2020	2019	2018
Fonds - A Thes. USD	-7.4	-7.4	0.3	4.4	11.9	-4.9
Benchmark	-8.2	-8.2	0.8	7.8	13.8	-2.8

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	-7.4	0.3	4.4	11.9	-4.9
Benchmark	-8.2	0.8	7.8	13.8	-2.8

	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	9.0	13.6	-5.8	2.8	-4.1
Benchmark	12.1	15.6	-5.0	6.0	-2.7

Performance (%)



Risikostatistik

	3 Jahre	5 Jahre
Volatilität, annualisiert (%)	14.7	12.0

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.

Zu allgemeinen Informations- und/oder Marketingzwecken

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

Basisinformationen

Portfoliomanager: Compass Group LLC - Tomas Venezian, Luis Pardo
Fondsvolumen: USD 474.0m
Auflegungsdatum des Fonds: 30.04.10
A Thes. USD Auflegungsdatum der Anteilsklasse: 30.04.10
Domizil: Luxemburg
Sektor: Morningstar Other Bond
Benchmark: JPMorgan CEMBI Broad Diversified Latin America
Handelswährung der Anteilsklasse 'A': USD
Risiko- und Ertragsprofil (KIID SRRI): 4 von 7
ESG-Klassifizierungen von Ninety One§§: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: 1.90%

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: LU0492942718 **Bloomberg:** INLACAA LX
CUSIP: L5447Q455**Sedol:** B604ND7

'A' Inc USD

ISIN: LU2114233070 **Bloomberg:** LAACDAI LX
CUSIP: L54486532 **Sedol:** BLH8Z19
Rendite: 4.94%
Zahlungstermine: Monatliche

'A' Inc-2 USD

ISIN: LU0553431791 **Bloomberg:** INLACAI LX
CUSIP: L54482705 **Sedol:** B54DF93
Rendite: 6.84% (4.94%)*
Zahlungstermine: Monatliche
*Rendite, wenn die Kosten aus den Erträgen entnommen werden. Siehe Erläuterung zur Rendite auf Seite 4.

Top-Positionen (%)

Grupo Kuo Sab De CV 5.75 Jul 07 27	2.0
Banco Mercantil Del Norte SA/G 7.5 Sep 27 71	1.8
America Movil SAB DE CV 5.375 Apr 04 32	1.7
Banco De Bogota SA 6.25 May 12 26	1.7
Suzano Austria Gmbh 6 Jan 15 29	1.6
Cemex SAB DE CV 5.125 Sep 08 71	1.6
Bbva Bancomer SA/Texas 5.125 Jan 18 33	1.6
Vale Overseas Ltd 3.75 Jul 08 30	1.5
Braskem Netherlands Finance BV 8.5 Jan 23 81	1.5
Alsea Sab DE CV 7.75 Dec 14 26	1.5
Summe	16.5

Menge Anleihenbestand	95

Analyse nach Qualität (%)*

AAA	1.0
A	0.0
BBB	20.1
BB	53.5
B	17.4
CCC	2.5
CC	1.7
ohne Rating	0.0
Liquide Mittel	3.8
Summe	100.0
Durchschnittliche Bonität	BB

* Anleiheratings sind Schätzungen von Ninety One.

Laufzeitenprofil (%)

0 - 1 Jahr	5.6
1 - 3 Jahre	4.3
3 - 5 Jahre	25.8
5 - 10 Jahre	53.6
10 - 20 Jahre	5.1
Über 20 Jahre	5.6
Summe	100.0

Durchschnittliche Laufzeit (jahre)	8.4
Rendite bis (%)	8.2

Geografische Allokation (%)

Brasilien	24.4
Mexiko	23.2
Kolumbien	16.1
Peru	13.1
Argentinien	7.6
Chile	4.5
Guatemala	2.4
Panama	1.5
Costa Rica	1.2
Dominikanische Republik	1.2
USA	1.0
Liquide Mittel	3.8
Summe	100.0

Währungspositionen (%)

	Beitrag der Duration	%NIW
US-Dollar	4.7	100.0
Summe	4.7	100.0

Sektornanalyse (%)

	Beitrag der Duration	%NIW
Basisindustrie	0.8	18.1
Banksektor	0.7	16.9
Energie	0.8	16.5
Nicht-zyklische Konsumgüter	0.4	7.4
Versorger	0.5	7.2
Zyklische Konsumgüter	0.3	7.0
Telekommunikation	0.3	5.4
Zyklische Dienstleistungen	0.2	5.0
Immobilien	0.2	4.4
Investitionsgüter	0.2	2.5
Nicht-zyklische Dienstleistungen	0.1	2.0
Lokalverwaltung	0.1	1.7
Staatsanleihen	0.0	1.1
Finanzen & Investment	0.1	1.0
Kasse	0.0	3.8
Summe	4.7	100.0

§§Fonds, die aktives Stewardship unter Berücksichtigung der ESG-Risiken und -Chancen betreiben. Weitere Informationen erhalten Sie hier: www.ninetyone.com/ESG-explained
Der JPMorgan CEMBI Broad Diversified Latin America 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. Risikoereignisse 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 abzuziehen.

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 soll das Gesamtrisiko nicht erhöhen. Der Einsatz von Derivaten kann jedoch dennoch zu starken Wertschwankungen und potenziell zu einem hohen finanziellen Verlust führen. Es kann vorkommen, dass eine Gegenpartei eines Derivatgeschäfts ihren Verpflichtungen nicht nachkommt, was auch zu einem finanziellen Verlust führen kann.
Schwellenmarkt: 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.
Region/Sektor: Anlagen können überwiegend in bestimmten Ländern, Regionen bzw. Branchensektoren konzentriert sein. Dies kann bedeuten, dass unter bestimmten Marktbedingungen der Wert des Portfolios zurückgeht, während breiter investierte Portfolios wachsen könnten.
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 und/oder starke Wertschwankungen ergeben. Dies kann zu unerwartet hohen Verlusten führen.

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 weitergeben 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 Anlageentscheidungen 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, Bliecherweg 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 volatiler 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 Anteilsklasse nieder.
Ausschüttend (Inc): Ein ausschüttender Anteil schüttet den für die betreffende Anteilsklasse anfallenden Ertrag gänzlich oder teilweise aus.
Ausschüttend-2 (Inc-2): Diese Anteile schütten den für die betreffende Anteilsklasse 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 Anteilsklasse voneinander unterscheiden. Um ein Rating zu erhalten, muss die Anteilsklasse 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 Vergleichsindexes abgebildet.
Volatilität: Der Wert, um den die Wertentwicklung eines Fonds über einen bestimmten Zeitraum schwankt.
Seit Jahresbeginn: Lfd. Jahr
Renditen
Rendite: Die Rendite gibt die in den vergangenen 12 Monaten erklärten Dividenden als Prozentsatz des Mittelkurses der Anteile zum ausgewiesenen Datum an. Vorläufige Kosten sind nicht in den Renditen enthalten und die Investoren unterliegen bei ihren Ausschüttungen möglicherweise einer Steuerpflicht. Wenn eine Rendite in Klammern angegeben ist, wurde diese auf dieselbe Weise berechnet. Da die Kosten der Anteilsklasse 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

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