GSF Factsheet

Global Franchise Fund

'A'-Anteile, USD Ende Juni 2021

Ninety One

Ziele und Anlagepolitik im Überblick

Der Fonds soll einen langfristigen Kapitalzuwachs in erster Linie durch Investitionen in Beteiligungen an weltweit vertretenen Unternehmen erzielen. Er führt ein gemischtes Anlagenportfolio und unterliegt in seiner Auswahl der Unternehmen keinen Beschränkungen, weder im Hinblick auf die Größe oder die Branche noch auf die geografische Zusammensetzung des Portfolios. Der Fonds wird seine Anlagetätigkeit vornehmlich auf Aktien konzentrieren, die eine hohe Qualität versprechen und in der Regel mit weltweit vertretenen Marken oder Franchiseunternehmen verbunden sind.

Monatliche und jährliche Performance (%)

	1 Monat	1 Jahr	3 Jahre, ann.	5 Jahre, ann.	10 Jahre, ann.
Fonds - A Thes. USD	2.1	26.9	15.4	13.1	11.0
Benchmark	1.3	39.3	14.6	14.6	10.0

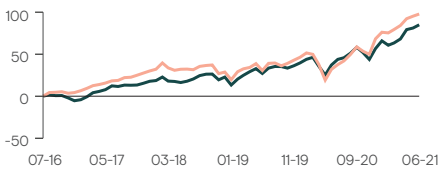
Performance für das Kalenderjahr (%)

	Seit Jahresbeginn	2020	2019	2018	2017	2016
Fonds - A Thes. USD	11.5	15.3	27.0	-4.5	23.8	-0.1
Benchmark	12.3	16.3	26.6	-9.4	24.0	7.9

Wertentwicklung über rollierenden 12-Monatszeitraum (%)

	30.06.20 -30.06.21	30.06.19 -30.06.20	30.06.18 -30.06.19	30.06.17 -30.06.18	30.06.16 -30.06.17
Fonds - A Thes. USD	26.9	9.3	10.7	8.0	11.6
Benchmark	39.3	2.1	5.7	10.7	18.8

Performance (%)



Risikostatistik

	3 Jahre	5 Jahre
Volatilität, annualisiert (%)	15.3	12.8

Quelle der Angaben zur Wertentwicklung: Daten von © Morningstar per 30.06.21, NIW-basiert (gebührenbereinigt, ohne Ausgabeaufschlag), Gesamtrendite, in US-Dollar. Der Fonds bildet keinen Index nach. 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. Gegebenenfalls [für die Verwahrung der Investmentanteile] anfallende Depotkosten können die Wertentwicklung zusätzlich mindern

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.Ninety Oneassetmanagement.com/Ratings

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

Basisinformationen

Portfoliomanager: Clyde Rossouw
Fondsvolumen: USD 8.1bn
Auflegungsdatum des Fonds: 04.07.09
A Thes. USD Auflegungsdatum der Anteilsklasse: 04.07.09
Domizil: Luxemburg
Sektor: Morningstar Global Large-Cap Growth Equity
Benchmark: MSCI AC World Net Return (MSCI World Net Return pre 01/10/2011)
Handelswährung der Anteilsklasse 'A': USD
Risiko- und Ertragsprofil (KIID SRRI): 5 von 7

Gebühren für die Anteilsklasse 'A' Thes.

Maximaler Ausgabeaufschlag: 5.00%
Laufende Kosten: 1.88%

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 Einmaleinlage

'A' Thes. USD
ISIN: LU0426412945 **Bloomberg:** IGFAAGU LX
CUSIP: L5447Q166**Sedol:** B50PPM6
'A' Inc USD
ISIN: LU0426417589 **Bloomberg:** IGFAIGU LX
CUSIP: L5447Q174 **Sedol:** B51BN29
Rendite: 0.00%
Zahlungstermine: 14 Jan
'A' Inc-2 USD
ISIN: LU0994945656 **Bloomberg:** IGFAIRU LX
CUSIP: L5443V326 **Sedol:** BGP6KG0

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

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.

Top-Positionen (%)	
Visa Inc	8.3
ASML Holding NV	6.6
Moody's Corp	6.4
Microsoft Corp	5.5
Intuit Inc	4.6
Verisign Inc	4.5
Booking Holdings Inc	4.4
Nestle SA	4.2
Estee Lauder Inc	3.9
Roche Holding AG	3.8
Summe	52.2

Menge Aktienbestand	27

Sektornanalyse (%)	
Informationstechnologie	35.5
Nicht zyklische Konsumgüter	17.2
Finanzen	16.0
Gesundheitswesen	12.1
Telekommunikationsdienstleistungen	7.6
Zyklische Konsumgüter	7.3
Kasse	4.3
Summe	100.0

Geografische Allokation (%)	
USA	61.7
Europa	20.2
Schwellenmärkte	4.8
Vereinigtes Königreich	4.4
Fernost ohne Japan	2.5
Sonstige	2.1
Kasse	4.3
Summe	100.0

Top- und Bottom-Aktiengewichtungen ggü. Vergleichsindex (%)	
Visa Inc	7.7
Moody's Corp	6.3
ASML Holding NV	6.1
Verisign Inc	4.5
Intuit Inc	4.4
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	-0.8
Facebook Inc	-1.3
Amazon.com Inc	-2.2
Alphabet Inc	-2.2
Apple Inc	-3.5

Top- und Bottom-Sektorgewichtungen ggü. Vergleichsindex (%)	
Informationstechnologie	13.5
Nicht zyklische Konsumgüter	10.4
Finanzen	1.9
Gesundheitswesen	0.5
Telekommunikationsdienstleistungen	-1.8
Versorger	-2.6
Energie	-3.4
Grundstoffe	-4.9
Zyklische Konsumgüter	-5.4
Industrie	-9.9

Top- und Bottom-Ländergewichtungen ggü. Vergleichsindex (%)	
Schweiz	5.5
Niederlande	5.4
Irland	5.0
USA	2.7
Israel	2.0
China	-1.7
Taiwan	-1.8
Kanada	-2.7
Frankreich	-2.9
Japan	-5.9

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 30.06.21. Quelle für FTSE-Daten: FTSE International Limited („FTSE") © FTSE 2021. 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: 30.06.21.

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 in der Vergangenheit erzielte Performance sollte nicht als Hinweis auf die zukünftige Wertentwicklung betrachtet werden. Möglicherweise wird der Fonds seine Anlageziele nicht erreichen. Es kann daher nicht gewährleistet werden, dass diese Anlagen Gewinne erzielen; Verluste sind möglich. 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.
Konzentriertes Portfolio: Das Portfolio investiert in eine relativ geringe Anzahl von Positionen. Dies kann zu stärkeren Wertschwankungen führen als bei breiter investierten Portfolios.
Wechselkurse: Änderungen des relativen Werts unterschiedlicher Währungen können sich negativ auf den Wert von Anlagen sowie auf die damit verbundenen Erträge auswirken.
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 (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 Finanzzahlung seitens des Unternehmens als letztrangig.

Wichtige Informationen

Sämtliche Daten entsprechen dem Stand zum 30.06.21. 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 Werbemitteilung. Wir empfehlen Ihnen, eine unabhängige Finanzberatung in Anspruch zu nehmen, um sicherzustellen, dass dieser Fonds für Ihre Anlagebedürfnisse geeignet ist.

Alle in dieser Mitteilung enthaltenen Informationen werden als zuverlässig erachtet, dennoch können sie unrichtig oder unvollständig sein. Für die hier aufrichtig vertretenen Ansichten gibt es keine Gewähr und man sollte sich nicht auf sie verlassen.

Diese Mitteilung wird nur für allgemeine Informationszwecke bereitgestellt. Dies ist keine Aufforderung zu einer Kapitalanlage und stellt kein Verkaufsangebot dar. Die vollständigen Unterlagen, die vor einer Anlageentscheidung berücksichtigt werden sollten, unter anderem der Prospekt und die wesentlichen Informationen für den Anleger, in denen die spezifischen Risiken des Fonds aufgeführt werden, können von Ninety One angefordert werden. 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 sollte 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 Fondskurse und englischsprachigen Exemplare des Prospekts, der Jahres- und Halbjahresberichte und Abschlüsse und der Satzung der Gesellschaft sowie Exemplare der wesentlichen Informationen für Anleger in Ihrer Landessprache erhalten Sie unter www.ninetyone.com. In der Schweiz sind diese Informationen kostenlos bei 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 ist 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 ist diese Mitteilung nur für professionelle Anleger und Finanzberater und, nach ihrem alleinigen Ermessen, deren qualifizierte Kunden bestimmt. Eine Verbreitung an andere US-Personen außer den zuvor genannten ist nicht zulässig.
DIESE ANLAGE IST NICHT ZUM VERTRIEB AN US-PERSONEN BESTIMMT. 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.

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