Basisinformationsblatt

Zweck Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

Produkt Thesaurierende Anteile der Klasse A in Euro | ISIN: LU2527592120

Global Macro Allocation Fund

Ein Teilfonds des Ninety One Global Strategy Fund („GSF"), eines von Ninety One Luxembourg S.A. (Teil der Ninety-One-Gruppe) verwalteten OGAW, beide zugelassen in Luxemburg und beaufsichtigt durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Die CSSF ist für die Aufsicht von Ninety One Luxembourg S.A in ihrer Eigenschaft als PRIIP-Hersteller in Bezug auf dieses Basisinformationsblatt zuständig.
Kontaktdaten: www.ninetyone.com | +44 (0) 203 938 1800. Veröffentlicht am 30. Juni 2025.

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art Eine Anteilsklasse eines Teilfonds des GSF, einer Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV) nach Luxemburger Recht.

Laufzeit Offen. Ninety One Luxembourg S.A. kann die Anteilsklasse, den Teilfonds oder den GSF nicht einseitig kündigen, wohl aber der Verwaltungsrat des GSF vorbehaltlich der im Prospekt angegebenen Schließungsprozesse.

Ziele Gesamtrenditen zu erwirtschaften, die sich aus Kapitalzuwachs (d. h. einer Wertsteigerung Ihrer Anlage) und laufenden Erträgen zusammensetzen.

Anlagepolitik Investiert weltweit in eine Palette von Vermögenswerten einschließlich: Aktien, Anleihen, Rohstoffe, Immobilien, alternative Anlagen, Derivate, Wertpapiere und andere Fonds. Der Fonds kann Zahlungsmittel halten. Die Anleihen können von Regierungen, Institutionen oder Unternehmen ausgegeben werden, einschließlich aus aufstrebenden Märkten und Frontier-Märkten. Kann ohne Einschränkungen in Festlandchina investieren, einschließlich in am China Interbank Bond Market gehandelte Anleihen und über Stock Connect gehandelte Unternehmen. Der Anlageverwalter kann jeweils globale Aktien (vertreten durch den MSCI All Country World Total Return Net Index), globale Staatsanleihen (vertreten durch den FTSE World Government Bond Index) oder eine Mischung daraus als Vergleichsgröße heranziehen, um Risiko-, Ertrags- oder Renditemerkmale des Fonds zu messen.

Strategie Setzt einen flexiblen Ansatz zur Portfolio-Strukturierung ein, indem er eine breite Palette von Anlageklassen und Anlagetechniken heranzieht, was es dem Anlageverwalter ermöglicht, effektiv auf Marktbedingungen und Anlagechancen zu reagieren. Anlagechancen werden unter Verwendung von makroökonomischen Analysen und Research identifiziert.

Nachhaltigkeitsansatz – Artikel 8 SFDR Der Fonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale gemäß Artikel 8 der Verordnung (EU) über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (SFDR) durch Anlagen in Unternehmen und Länder, die die Standards des internen Nachhaltigkeits-Frameworks des Anlageverwalters erfüllen, und durch Ausschluss von Anlagen in bestimmten Geschäftsgruppen und Aktivitäten.

Derivate und Techniken Es können Derivate eingesetzt werden, um die Anlageziele des Fonds zu erreichen, die Risiken des Fonds zu steuern oder die mit der Fondsverwaltung verbundenen Kosten zu senken.

Benchmark(s) Der Fonds wird aktiv verwaltet. Der Anlageverwalter kann Anlagen nach freiem Ermessen auswählen, um die Ziele des Fonds zu erreichen.

Praktische Informationen Der Fondsertrag hängt von der Wertentwicklung seiner zugrunde liegenden Anlagen ab und bietet keinen Schutz gegen Anlageverluste, die durch Fluktuationen der Finanzmärkte verursacht werden. Erträge, die aus Ihrer Anlage anfallen, schlagen sich im Wert Ihrer Anteile nieder. Kopien des GSF-Prospekts und der Jahres- und Halbjahresberichte in englischer, französischer und deutscher Sprache sowie der Anteilspreise sind kostenlos auf www.ninetyone.com erhältlich.
Die Verwahrstelle des GSF ist die State Street Bank International GmbH, Niederlassung Luxemburg. Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Fonds sind nach Luxemburger Recht getrennt. Die Anlage in den Fonds kann nicht herangezogen werden, um die Schulden anderer Personen oder die Ansprüche gegen andere Personen zu begleichen, einschließlich anderer GSF-Teilfonds. Sie können zwischen GSF-Fonds oder Anteilsklassen desselben Fonds umschichten. Näheres dazu ist dem Prospektabschnitt „Conversion of Shares" zu entnehmen.
Eine Erklärung der von uns angebotenen verschiedenen Arten von Anteilsklassen (einschließlich abgesicherter Anteilsklassen) finden Sie auf www.ninetyone.com/shareclass-explanation-guide.

Glossar

Alternative Vermögenswerte Unkonventionelle Finanzinstrumente, die ein Engagement in Anlageklassen abseits des Mainstream bieten, z. B. Rohstoffe, Immobilien, Private Equity, Privatkredite und Infrastruktur.

Anleihen Von Regierungen oder Unternehmen ausgegebene handelbare Verträge über die Rückzahlung überlassenen Kapitals, die in aller Regel zu festgesetzten Terminen Zinsen abwerfen.

Derivate Finanzkontrakte, deren Wert an den Preis eines zugrunde liegenden Vermögenswerts gebunden ist.

Aktien Unter einer Anlage in Aktien ist eine Anlage in die Anteile eines Unternehmens zu verstehen, wodurch der Anleger zum Miteigentümer wird.

SFDR Die Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor strebt die Verbesserung und Vereinheitlichung von Angaben zu den Merkmalen von EU-Finanzprodukten im Bereich Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung (Environmental, Social and Governance, „ESG") an.

Stock Connect Eine Aktienhandelsverbindung zwischen der Börse in Hongkong und den Aktienmärkten des chinesischen Festlands.

Wertpapiere Finanzinstrumente wie Aktien oder Anleihen, die auf den Kapitalmärkten gehandelt werden.

Kleinanleger-Zielgruppe:

Dieser Fonds ist als Teil eines breiteren Anlageportfolios konzipiert, kann sich aber auch als wesentlicher Bestandteil des Gesamtportfolios eines Anlegers eignen, und sollte von Anlegern, die nur über Grundwissen verfügen, mit Beratung oder lediglich im Rahmen einer Dienstleistung erworben werden. Um die Erwirtschaftung höherer potenzieller Renditen anzustreben, müssen Anleger einen Kapitalverlust verkraften können und sollten bereit sein, mindestens 5 Jahre investiert zu bleiben.

Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

Risikoindikator

Niedrigeres Risiko — Höheres Risiko

Dem Risikoindikator liegt die Annahme zugrunde, dass Sie dieses Produkt für mindestens 5 Jahre halten. Wenn Sie die Anlage vorzeitig verkaufen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück.

Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 3 eingestuft, wobei 3 einer mittelniedrigen Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittelniedrig eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es unwahrscheinlich, dass sich der Wert Ihrer Anlage verringert.

Bitte beachten Sie das Währungsrisiko. Sie können Zahlungen in einer anderen Währung erhalten, sodass Ihre endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängen wird. Dieses Risiko ist bei dem oben angegebenen Indikator nicht berücksichtigt.

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie Ihr angelegtes Kapitel ganz oder teilweise verlieren könnten. Eine vollständige Beschreibung der Risiken finden Sie im Abschnitt „Risk Factors“ des Prospekts.

Performance-Szenarien

In den angegebenen Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten, jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Bei den angegebenen Zahlen ist Ihre persönliche steuerliche Situation nicht berücksichtigt, die sich ebenfalls darauf auswirken kann, wie viel Sie zurückerhalten.

Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen. Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulichen die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung einer einschlägigen Benchmark oder eines Stellvertreters in den letzten 10 Jahren. Die Märkte könnten sich in Zukunft sehr unterschiedlich entwickeln. Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre
Anlagebeispiel: 10.000 EUR

Szenarien		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten (EUR)	6.240	5.690
	Jährliche Durchschnittsrendite (%)	-37,62	-10,68
Pessimistisches Szenario [1]	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten (EUR)	8.550	9.010
	Jährliche Durchschnittsrendite (%)	-14,50	-2,07
Mittleres Szenario [2]	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten (EUR)	10.660	14.290
	Jährliche Durchschnittsrendite (%)	6,56	7,40
Optimistisches Szenario [3]	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten (EUR)	12.870	16.610
	Jährliche Durchschnittsrendite (%)	28,67	10,68

[1] Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen September 2022 und Mai 2025.

[2] Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen März 2020 und März 2025.

[3] Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen September 2017 und September 2022.

Was geschieht, wenn die Ninety One Luxembourg S.A. nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Zu Ihrem Schutz wird das Fondsvermögen bei einer unabhängigen Verwahrstelle gehalten, sodass die Fähigkeit des Fonds, Auszahlungen vorzunehmen, durch die Insolvenz der Ninety One Luxembourg S.A. nicht beeinträchtigt würde. Sie sind nicht durch das Luxemburger Entschädigungssystem abgesichert.

Welche Kosten entstehen?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

Kosten im Zeitverlauf

In den Tabellen werden die Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen, wie lange Sie Ihre Anlage halten und wie gut sich der Fonds entwickelt. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume.

Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt: Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0 % Jahresrendite). Für die andere Halteperiode haben wir angenommen, dass sich der Fonds wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt.

EUR 10.000 Anlage

Wenn Sie nach:	1 Jahr	5 Jahre[1]
Gesamtkosten (EUR)	252	1.656
Jährliche Auswirkungen der Kosten (%)[2]	2,5 %	2,6 %

1. Empfohlene Haltedauer.
2. Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 10,0 % vor Kosten und 7,4 % nach Kosten betragen. **Wir können einen Teil der Kosten zwischen uns und der Person aufteilen, die Ihnen das Produkt verkauft, um die für Sie erbrachten Dienstleistungen zu decken.**

Zusammensetzung der Kosten

EUR 10.000 Anlage

		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen (EUR)
Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		
Einstiegskosten	Auf anfängliche Gebühren wird in der Regel verzichtet. Im Falle der Berechnung kann jedoch eine Gebühr von bis zu 5,00 % des investierten Betrags erhoben werden, um Vertriebskosten zu decken.	N/A
Ausstiegskosten	Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt.	N/A
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	2,0 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der im letzten Jahr entstandenen tatsächlichen Kosten für die Fondsverwaltung.	195
Transaktionskosten	0,6 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn die vom Fonds gehaltenen Anlagen ge- oder verkauft werden.	57
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren	Für dieses Produkt wird keine Erfolgsgebühr berechnet.	

Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?

Empfohlene Haltedauer Wir empfehlen Ihnen, diese Anlage mindestens 5 Jahre zu halten, da der Fonds als langfristige Anlage konzipiert ist.

Verkauf Ihrer Anlage Sie können Ihr Geld jederzeit ganz oder teilweise abziehen. Normalerweise können Sie den Kauf oder Verkauf von Anteilen des Teilfonds an jedem Geschäftstag (gemäß Angabe im Prospekt des Fonds) beantragen.

Wenn Sie vor dem Ende der empfohlene Haltedauer verkaufen, erhöht sich dadurch das Risiko niedrigerer Anlagerenditen oder eines Verlusts.

Wie kann ich mich beschweren?

Sie können sich über nachstehende Kontaktdaten per Post, E-Mail oder telefonisch an uns wenden und eine kurze Beschreibung des Problems beifügen.

Adresse für Beschwerden

Ninety One Guernsey Limited c/o CACEIS Bank, Niederlassung Luxemburg. 14, Porte de France, L-4360 Esch-sur-Alzette, Luxemburg

E-Mail: enquiries@ninetyone.com | Tel.: +44 (0)203 938 1800

Angaben dazu, wie Beschwerden bei uns bearbeitet werden, finden Sie auf www.ninetyone.com/complaints.

Sonstige zweckdienliche Angaben

Bitte besuchen Sie „Preise und Wertentwicklung der Fonds“ auf www.ninetyone.com und klicken Sie auf die jeweilige Anteilsklasse, um die Wertentwicklung des Fonds über zehn Kalenderjahre (sofern verfügbar) sowie die aktuellsten monatlichen Performance-Szenarien einzusehen. Wir sind verpflichtet, Ihnen den Prospekt des Fonds und weitere Rechtsdokumente wie die Satzung sowie die Jahres- und Halbjahresberichte zur Verfügung zu stellen (gegebenenfalls einschließlich des Produktberichts gemäß Artikel 10 SFDR).
Diese finden Sie in der „Literature library“ auf unserer Website. Falls von Belang, finden Sie weitere Informationen über die EU-Offenlegungsverordnung auf www.ninetyone.com/SFDR-explained.