

ESTE ES UN DOCUMENTO IMPORTANTE Y
REQUIERE SU ATENCIÓN. EN CASO DE DUDA,
BUSQUE ASESORAMIENTO PROFESIONAL.



31 de octubre de 2023

Estimado inversor:

Liquidación de Ninety One Target Return Bond Fund

Nos dirigimos a usted en su calidad de inversor en el Target Return Bond Fund (el «Fondo»), un subfondo de Ninety One Global Strategy Fund («GSF»), para informarle de nuestra decisión de liquidar (cerrar) el Fondo.

A continuación se detallan nuestros motivos para la liquidación y las opciones disponibles para usted.

Le recomendamos que lea esta carta, ya que contiene información importante, aunque no es necesario que tome ninguna medida. La liquidación del Fondo no requiere la aprobación de los inversores.

La fecha efectiva de la liquidación será el 7 de diciembre de 2023. El Fondo se cerrará a nuevas suscripciones y conversiones a partir la fecha de la decisión de liquidar el Fondo, que será el 31 de octubre de 2023, pero permanecerá abierto a reembolsos y conversiones, según se describe en la presente carta.

Motivos de la liquidación

Se espera que el Fondo, que tenía unos activos de aproximadamente 106 millones de USD a 31 de agosto de 2023, reciba grandes solicitudes de reembolso de su principal inversor. Si estos reembolsos se producen según lo previsto, representarán aproximadamente el 90% de los activos del Fondo, lo que dejará al Fondo con un tamaño que se considera demasiado pequeño para mantener una gestión eficiente, a pesar de las continuas oportunidades de inversión. No prevemos que el tamaño del Fondo aumente en un futuro inmediato o previsible, ya que no se espera que el Fondo atraiga nuevos flujos de entrada significativos.

Por tanto, creemos que el hecho de liquidar el Fondo de acuerdo con las normas establecidas en el Folleto y en el artículo 41 de los Estatutos de GSF el 7 de diciembre de 2023 beneficia a todos los demás accionistas.



Ninety One Global Strategy Fund

Domicilio social:
49, Avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxemburgo
Gran Ducado de Luxemburgo

Centros de Ninety One Fund

Global
Tel.: +44 (0)20 3938 1800 / Fax: +352 2460 9923
enquiries@ninetyone.com

Hong Kong
Tel.: +852 2861 6888 / Fax: +852 2861 6861
hongkong@ninetyone.com

Dirección postal:
c/o CACEIS Investor Services Bank S.A.
14, Porte de France,
L-4360 Esch-sur-Alzette, Luxemburgo

Sudáfrica
Tel.: 0860 500 900 / Fax: 0861 500 900
saoffshore@ninetyone.com

Singapur
Tel.: +65 6653 5550 / Fax: +65 6653 5551
singapore@ninetyone.com

www.ninetyone.com

Ninety One Global Strategy Fund, *société d'investissement à capital variable*, está inscrita en el Registro Mercantil del Gran Ducado de Luxemburgo con el número B139420. Mismo domicilio social que en el caso anterior. Las llamadas telefónicas podrán grabarse con fines formativos, de control y reglamentarios, así como para confirmar las instrucciones de los inversores.

Sus opciones

A continuación se detallan las tres opciones disponibles para usted en su calidad de inversor.

Si no elige la opción 1 (convertir su inversión) o la opción 2 (reembolsar su inversión) en los momentos especificados, la opción 3 (no realizar ninguna acción) se aplicará de forma predeterminada.

Para proteger a los demás inversores de los costes derivados de la venta de activos para satisfacer los reembolsos y las conversiones, aplicamos un ajuste de dilución al precio de las acciones en cualquier momento en el que el Fondo registre reembolsos netos, y seguiremos haciéndolo hasta la fecha de entrada en vigor para la liquidación. El folleto contiene más información sobre la dilución y los ajustes de dilución.

Opción 1: Convertir su inversión el 6 de diciembre de 2023 o en una fecha anterior

Si desea convertir su inversión en el Fondo en un fondo alternativo dentro de la gama GSF, puede presentar su solicitud por escrito o cumplimentar y enviar el Formulario de conversión de Ninety One GSF necesario antes de las 17:00 horas, hora de Luxemburgo¹ (que son las 11:00, hora de Nueva York), del 6 de diciembre de 2023. Se aplicará un ajuste de dilución como se describió anteriormente.

No obstante, si la hora límite de la orden de negociación del fondo o la clase de acciones en los que desea convertir su inversión es anterior a las 17:00 horas de Luxemburgo del 6 de diciembre de 2023, su solicitud de conversión deberá recibirse ese mismo día o antes. El Formulario de conversión de Ninety One GSF se encuentra en nuestro sitio web www.ninetyone.com.

Para obtener más información sobre los demás fondos disponibles dentro de la gama de GSF y una copia del formulario, póngase en contacto con su asesor financiero habitual o con su oficina local de Ninety One Fund Centre, cuyos datos figuran en la primera página de esta carta. El formulario o las instrucciones cumplimentados deben enviarse a la dirección postal o al número de fax de su Centro Ninety One Fund que figuran en la primera página de esta carta.

Ni GSF ni Ninety One aplicarán ninguna comisión por dicha conversión.

Opción 2: Reembolsar su inversión el 6 de diciembre de 2023 o en una fecha anterior

Si desea reembolsar su inversión en el Fondo, envíe su solicitud por escrito o cumplimente y devuelva el Formulario de reembolso de Ninety One GSF, disponible en nuestro sitio web www.ninetyone.com, antes del 6 de diciembre de 2023 a las 17:00 horas de Luxemburgo¹ (que son las 11:00 horas de Nueva York). Se aplicará un ajuste de dilución como se describió anteriormente.

Sus instrucciones para el reembolso deben enviarse a la dirección postal o al número de fax (de su Centro Ninety One Fund) que figuran en la primera página de esta carta.

Por otra parte, para obtener información sobre cómo reembolsar sus acciones, puede ponerse en contacto con su asesor financiero habitual o con su Centro local de Ninety One Fund, cuyos datos figuran en la primera página de esta carta.

El reembolso se realizará de acuerdo con el procedimiento establecido en el Folleto de GSF. Solo podremos abonarle el importe del reembolso si disponemos de toda la documentación de identificación necesaria. A reserva de que tengamos toda la documentación de identificación necesaria en relación con su inversión en el Fondo, el producto del reembolso se abonará en la cuenta bancaria que tengamos archivada para usted tres días hábiles después de la fecha en la que se haya tramitado su orden de reembolso. Si no sabe con certeza si tiene pendiente la presentación de algún documento de identificación, póngase en contacto con nosotros.

Ni GSF ni Ninety One aplicarán ninguna comisión por dicho reembolso.

¹Para los inversores que presenten solicitudes de conversión o reembolso a través de las plataformas de negociación Fund/SERV de la National Securities Clearing Corporation en EE. UU. y Fundserv Inc. en Canadá, sus instrucciones de conversión o reembolso deberán recibirse antes de las 16:00 horas de Nueva York (las 22:00 horas de Luxemburgo), del 6 de diciembre de 2023 (a menos que desee realizar la conversión en un fondo o clase de acciones con una hora límite de órdenes de negociación anterior, en cuyo caso sus instrucciones deberán recibirse antes de esa hora).

Opción 3: No realizar ninguna acción (su inversión se reembolsa automáticamente)

La negociación de acciones en el Fondo cesará inmediatamente después de las 22:00 horas de Luxemburgo (que son las 16:00 horas de Nueva York) del 7 de diciembre de 2023. Los activos restantes del Fondo se venderán y todas las acciones emitidas en el Fondo se reembolsarán obligatoriamente al valor liquidativo por acción de dicha fecha. Recibirá el pago de su parte proporcional de los beneficios del Fondo. Tras el reembolso, se cerrará el Fondo.

A reserva de que tengamos toda la documentación de identificación necesaria en relación con su inversión en el Fondo, el producto del reembolso se abonará en la cuenta bancaria que tengamos archivada para usted a 12 de diciembre de 2023. Si no sabe con certeza si tiene pendiente la presentación de algún documento de identificación, póngase en contacto con nosotros. Los pagos se realizarán en la moneda de la clase de acciones en la que haya invertido, excepto cuando haya indicado que prefiere que los pagos se realicen en otra moneda.

Los beneficios de la liquidación que permanezcan en el Fondo y que el Fondo no pueda distribuir antes de la liquidación del Fondo se depositarán en la Caisse de Consignation a nombre de las personas con derecho a los mismos. Si no se reclaman, se perderán después de 30 años.

No se espera que el Fondo reciba importes adicionales en relación con sus activos liquidados o sus operaciones después de la fecha efectiva de la liquidación. De lo contrario, le abonaremos los eventuales importes adicionales que pueda recibir el Fondo. Si el importe del pago fuera inferior a 50 USD por accionista (o su equivalente en otra divisa), nos reservamos el derecho de no abonarle esta cantidad y donarla a una organización benéfica de nuestra elección.

Ni GSF ni Ninety One aplicarán ninguna comisión por el reembolso.

Proceso de liquidación

Con el objetivo de gestionar la liquidación del Fondo de manera apropiada y en beneficio de los inversores, a partir de la fecha de la presente carta, el Fondo empezará a reducir su exposición de inversión mediante la venta de algunos de sus activos antes de la fecha de la liquidación, del modo que el Gestor de Inversiones determine apropiado. Durante este periodo, es posible que el Fondo deje de estar totalmente invertido conforme a su política o directrices de inversión y que mantenga niveles más altos de efectivo.

Costes

La liquidación del Fondo requerirá la venta de los activos del Fondo, cuyo coste será asumido completamente por el Fondo y se calcula en un 0,06% del valor liquidativo (a 31 de julio de 2023). Por lo tanto, por cada 100 USD invertidos, el coste no superaría los 0,06 USD. Otros costes relacionados con la liquidación, como los costes legales y de envío, serán pagados por GSF y estos costes se han tenido en cuenta a los efectos de la valoración del Fondo.

Notas de contrato

Para todas las opciones descritas anteriormente, se le enviará una nota de contrato a usted o, si corresponde, a su asesor. Esta nota detallará (entre otras cosas) la cantidad de acciones negociadas, el precio por acción recibido y los beneficios pagaderos (si corresponde).

ISIN

Las siguientes clases de acciones y códigos ISIN dejarán de existir después de la liquidación del Fondo:

Fondo y clase de acciones	Código ISIN
Target Return Bond Fund, A, Cap., USD	LU0345761810
Target Return Bond Fund, A, Dis., USD	LU0345762206

Target Return Bond Fund, C, Dis., USD	LU0345762388
---------------------------------------	--------------

Target Return Bond Fund, I, Cap., USD	LU0345762032
---------------------------------------	--------------

Target Return Bond Fund, S, Cap., USD	LU2071385764
---------------------------------------	--------------

Más información

Si desea obtener más información relacionada con la liquidación o analizar sus opciones, póngase en contacto con su asesor financiero o fiscal habitual en primer lugar. Asimismo, nuestros equipos están disponibles para ayudarle. Encontrará sus datos de contacto en la primera página de esta carta.

Para obtener más información sobre nuestra gama de fondos, visite nuestro sitio web www.ninetyone.com.

Atentamente,



Grant Cameron
Consejero



Matthew Francis
Consejero

Los consejeros de GSF se hacen responsables de la exactitud del contenido de esta carta. Al leer y entender de los consejeros de GSF (que han tomado todas las precauciones razonables para garantizar que así sea), la información contenida en esta carta refleja los hechos y no omite nada que pueda afectar al significado de dicha información. En consecuencia, los consejeros de GSF aceptan la responsabilidad.

Todos los términos definidos en la presente carta deberán poseer el mismo significado que los términos definidos que aparecen en el Folleto de GSF, excepto cuando el contexto exija otra cosa.