Datos fundamentales para el inversor

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

Global Quality Dividend Growth Fund

Un subfondo de Ninety One Global Strategy Fund («Ninety One GSF»)
gestionado por Ninety One Luxembourg S.A.

Acciones de acumulación de clase I con cobertura de cartera (AC) en euros
ISIN: LU1632690076

Objetivos y política de inversión

El objetivo del Fondo es generar ingresos y un crecimiento del capital (esto es, incrementar el valor de su inversión) a largo plazo.

El Fondo invierte principalmente en acciones de empresas de todo el mundo.

El Fondo tiene plena libertad para elegir empresas en función de su tamaño, sector o localización geográfica.

El Fondo centra sus inversiones en acciones que, a juicio del Gestor de inversiones, son de alta calidad, es decir, acciones de empresas que han generado niveles elevados y sostenibles de rentabilidad del capital invertido y de flujo de efectivo disponible (los beneficios en efectivo después de tener en cuenta los gastos de capital) que normalmente se espera que ofrezcan un crecimiento constante de sus dividendos.

El Fondo puede invertir en otros activos, como el efectivo, otros fondos y derivados.

El Fondo promueve características medioambientales y sociales alineadas con el Artículo 8 del Reglamento de Divulgación Financiera Sostenible (SFDR) de la UE.

El Fondo no invertirá en determinados sectores o instrumentos financieros. Con el tiempo, el Gestor de inversiones, de conformidad con la política de inversión del Fondo, podrá aplicar exclusiones adicionales que se publicarán en el sitio web a medida que se implementen.

Se pueden utilizar derivados (contratos financieros cuyo valor está vinculado al precio de un activo subyacente) para lograr una gestión eficiente de la cartera, por ejemplo, con el fin de gestionar los riesgos del Fondo o de reducir sus costes de gestión.

El Gestor de inversiones utiliza una estrategia de cobertura de divisas (una técnica de inversión destinada a proteger el valor de una inversión frente a fluctuaciones cambiarias) que se centra en las inversiones de la cartera y tiene por fin reducir el riesgo de divisas de las inversiones denominadas en monedas distintas de la moneda de la clase de acciones.

El Fondo se gestiona de forma activa. Esto significa que el Gestor de inversiones tiene libertad a la hora de seleccionar inversiones con el fin de lograr los objetivos del Fondo.

El índice MSCI AC World Net Return 100% Hedged to EUR Index se utiliza a efectos de comparación de la rentabilidad. El Fondo no trata de replicar el índice. Por lo general, tendrá en cartera activos que son componentes del índice, pero no en las mismas proporciones, y está autorizado a mantener activos que no forman parte del índice. Por lo tanto, los activos del Fondo pueden ser muy distintos de los del índice.

Todo ingreso generado por su inversión se refleja en el valor de sus acciones, en lugar de distribuirse.

Por lo general, podrá comprar o vender acciones del Fondo cualquier día hábil.

Recomendación: este Fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en el plazo de cinco años.

Perfil de riesgo y remuneración

Menor riesgo
Potencialmente menor remuneración

Mayor riesgo
Potencialmente mayor remuneración

1	2	3	4	**5**	6	7

Este indicador se basa en datos históricos y puede no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del Fondo. No hay garantías de que la categoría de riesgo y rentabilidad indicada vaya a permanecer inalterable y dicha categoría puede variar a lo largo del tiempo. La asignación a la categoría más baja no significa que esté libre de riesgo.

El valor de su inversión y el valor de los ingresos generados por ella pueden tanto subir como bajar y no hay ninguna seguridad de que los inversores vayan a lograr beneficios, pudiendo llegar a sufrir pérdidas.

Los acontecimientos o factores de riesgo relacionados con aspectos medioambientales, sociales o de gobierno corporativo, en caso de suceder, podrían afectar negativamente al valor de las inversiones realizadas por el Fondo.

El Fondo se sitúa en la parte media de la escala del indicador de riesgo y remuneración. Esto se debe a que el Fondo invierte en acciones de empresas, cuyo valor suele experimentar grandes fluctuaciones.

Riesgos que el indicador de riesgo y remuneración puede no reflejar íntegramente:

Cartera concentrada: La cartera invierte en un número relativamente reducido de posiciones. Esto puede causar mayores fluctuaciones del valor que la inversión en carteras más diversificadas.

Derivados: No está previsto que el uso de derivados incremente el nivel de riesgo general del Fondo. Sin embargo, su utilización puede dar lugar a grandes variaciones del valor y puede llegar a causar elevadas pérdidas financieras. Una contraparte de una operación de derivados puede incumplir sus obligaciones, lo que también podría ocasionar una pérdida financiera.

Mercados emergentes (incluida China): Estos mercados conllevan un riesgo mayor de pérdida financiera que los mercados más desarrollados, ya que pueden tener sistemas jurídicos, políticos, económicos o de otro tipo menos desarrollados.

Inversión en renta variable: El valor de los títulos de renta variable (como las acciones) y las inversiones vinculadas a la renta variable puede variar en función de los beneficios y las perspectivas de futuro de las empresas, así como de factores del mercado más generales. En caso de impago de una empresa (por ejemplo, por insolvencia), los propietarios de sus acciones son los últimos en el orden de preferencia para recibir cualquier importe económico de esa empresa.

Cobertura en la moneda de la cartera: tiene por fin proteger a los inversores de un descenso del valor de las principales monedas de las inversiones subyacentes frente al valor de la moneda de la clase de acciones, y los inversores no se beneficiarán de una subida del valor de estas monedas frente al de esta última. Los costes de cobertura de monedas de mercados emergentes pueden reducir de forma significativa las rentabilidades cubiertas. Esta cobertura no será perfecta y su éxito no está garantizado.

En los apéndices del folleto de Ninety One GSF puede consultarse la lista completa de los riesgos del Fondo.

Gastos

Los gastos que usted soporta están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del Fondo, incluidos los de comercialización y distribución. Estos gastos reducen el potencial de crecimiento de su inversión.

Los gastos representan siempre cifras máximas, por lo que en algunos casos el inversor podría pagar menos.

El inversor tiene la posibilidad de obtener información acerca de los gastos efectivos de entrada a través de su asesor financiero

La cifra de gastos corrientes se basa en los gastos del ejercicio precedente, que concluyó el 31 diciembre 2021. La cifra no incluye las comisiones de rentabilidad ni los costes de transacción de la cartera, salvo los gastos de entrada o salida que deba abonar el Fondo por la compra o venta de participaciones de otro fondo. Los gastos corrientes pueden variar de un año a otro.

Si desea más información sobre los gastos, puede consultar el Apéndice 1 del folleto de Ninety One GSF.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión

Gastos de entrada	5,00%
Gastos de salida	Ninguno

Este es el máximo que puede detraerse de su capital antes de proceder a la inversión.

Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año

Gastos corrientes	1,07%

Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas

Comisión de rentabilidad	Ninguna

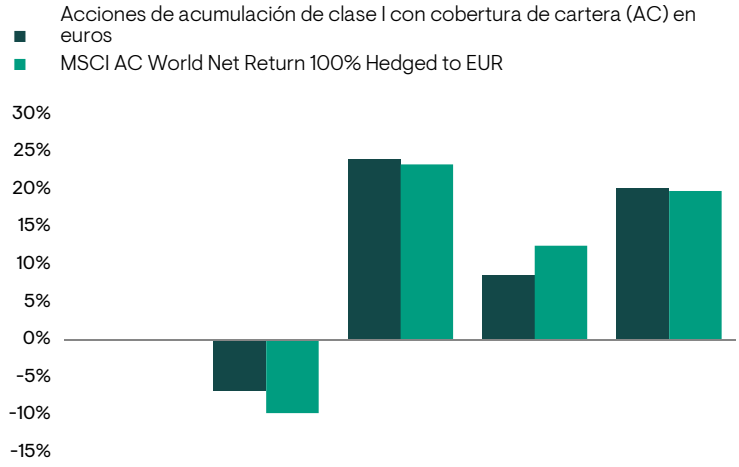
Rentabilidad histórica

La rentabilidad histórica no es indicativa de los resultados futuros. El valor de su inversión y el valor de los ingresos generados por ella pueden tanto aumentar como disminuir y es posible que no recupere el importe invertido.

El Fondo no trata de replicar la rentabilidad de un índice, por lo que cualquier índice mostrado se indica exclusivamente con fines ilustrativos.

La rentabilidad histórica mostrada en el gráfico tiene en cuenta todos los gastos excepto los gastos de entrada del Fondo y se calcula en Euro.

El Fondo se lanzó el 3 diciembre 2010 y esta clase de acciones se lanzó el 30 junio 2017.



	2017	2018	2019	2020	2021
Fondo		-6.9%	24.0%	8.6%	20.2%
Índice		-9.8%	23.3%	12.5%	19.8%

Información práctica

El depositario del Fondo es State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch. Los precios de las acciones del Fondo publicados más recientemente pueden consultarse en www.ninetyone.com. En el folleto de Ninety One GSF se describen otras clases de acciones disponibles en este Fondo. La legislación tributaria de Luxemburgo puede incidir en su situación tributaria personal.

El Fondo es un subfondo de Ninety One GSF. Puede canjear sus acciones por acciones de otros subfondos de Ninety One GSF o de otras clases de acciones del mismo subfondo sin coste adicional (salvo que la otra clase de acciones tenga unos gastos de entrada más altos, en cuyo caso podrá tener que abonar la diferencia). En la sección 5 del folleto de Ninety One GSF puede consultarse información detallada sobre los canjes. Los activos del Fondo están segregados y no pueden utilizarse para abonar las deudas de otros subfondos de Ninety One GSF.

Ninety One Luxembourg S.A. únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes con respecto a las correspondientes partes del folleto de Ninety One GSF.

Los detalles sobre la política remunerativa de Ninety One Luxembourg S.A., incluidas, entre otras cosas, una descripción de la forma en que se calculan la remuneración y los beneficios y la identidad de las personas responsables de determinar la remuneración y los beneficios, pueden consultarse en www.ninetyone.com/remuneration. En la dirección que se indica a continuación se puede solicitar al Distribuidor global un ejemplar en papel gratuito.

Se pueden obtener gratuitamente copias en lengua inglesa del folleto y los informes anuales y semestrales más recientes de Ninety One GSF en Ninety One Guernsey Limited c/o RBC Investor Services Bank S.A.14, Porte de France L-4360 Esch-sur-Alzette (Luxemburgo).

Este Fondo está autorizado en Luxemburgo y está supervisado por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 14 octubre 2022.

LU1632690076/ES