GSF Factsheet

Global Multi-Asset Income Fund

'Clase 'IX', EUR A finales de febrero de 2024

Ninety One

Perfil de riesgo

Riesgo más bajo
Remuneraciones potencialmente más bajas

Riesgo más alto
Remuneraciones potencialmente más altas

1 2 **3** 4 5 6 7

Para obtener información sobre el perfil de riesgo, consulte la explicación del «IRR del DDF» en el glosario de la página 4.

Con carácter informativo general y/o con propósitos de comercialización.

Calificaciones

Morningstar: ★★★
Consulte el siguiente glosario para obtener una explicación de la calificación

Los inversores deben leer el Documento de Datos Fundamentales (o el Documento de Datos Fundamentales para el Inversor) y el Folleto antes de invertir.

La lista completa de riesgos del Fondo se recoge en los anexos del folleto del Ninety One GSF.

Comisión de las Acciones Clase 'IX' Acu

Gastos corrientes: 0.97%

Es posible que el Fondo incurra en más gastos (no incluidos en Gastos corrientes) según permita el Folleto.

Datos fundamentales

Gestor de la carteras: John Stopford, Jason Borbora-Sheen
Tamaño del Fondo: EUR 1.6bn
Fecha de lanzamiento del Fondo: 26.07.11
Fecha de lanzamiento de las Acciones Clase IX Acu: 30.11.18
Domicilio: Luxemburgo
Sector: Morningstar USD Cautious Allocation
'IX' share Clase dealing Moneda: EUR
Clasificación SFDR§: Artículo 8
Clasificaciones ESG de Ninety One§§: Integración mejorada
Consulte la información detallada sobre el SFDR y las clasificaciones ESG de Ninety One en la página 2.

Información adicional

Fijación de precios: 16 h de Nueva York (precio a plazo)
Inversión mínima:
USD1,000,000 / Suma global equivalente en la divisa aprobada

'IX' Acu EUR

ISIN: LU1910255121 **Bloomberg:** IGSMAIX LX
CUSIP: L46297807 **Sedol:** BG35PL9

'IX' Dis-2 EUR

ISIN: LU1910255394 **Bloomberg:** IGSMIX2 LX
CUSIP: L46297880 **Sedol:** BG35PM0
Rendimiento: 5.19% (4.22%)*
Fechas de pago: Mensual
*Rendimiento si los gastos se extraen de los ingresos.
Véase la explicación sobre el rendimiento en la página 4.

Resumen de objetivos y política de inversión

El objetivo del Fondo es proporcionar ingresos con la posibilidad de una revalorización del capital (es decir, aumentar el valor de su inversión) a largo plazo.

El Fondo trata de limitar la volatilidad (el ritmo o la cantidad de cambios en su valor) para que sea inferior al 50% de la volatilidad de la renta variable mundial. Si bien el Fondo aspira a limitar su volatilidad para que sea inferior al 50% de la volatilidad de la renta variable mundial, no existe ninguna garantía de que se consiga a largo plazo, ni en ningún otro periodo de tiempo.

El Fondo se gestiona de forma activa e invierte en un amplio intervalo de activos en todo el mundo.

El Fondo promueve las características ambientales y sociales de acuerdo con el artículo 8 del Reglamento (UE) 2019/2088 de la UE sobre divulgación de información relacionada con la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros (SFDR). El Fondo no invertirá en determinados sectores o inversiones. En un futuro, el Gestor de inversiones podrá, de acuerdo con la política de inversión del Fondo, optar por aplicar exclusiones adicionales que se divulgarán en el sitio web, a medida que se vayan implementando.

La rentabilidad histórica no debe considerarse una guía para el futuro y no hay garantías de que esta inversión vaya a obtener beneficios; incluso puede haber pérdidas. Si la divisa de esta clase de acciones difiere de su divisa nacional, su rentabilidad puede aumentar o disminuir a consecuencia de las fluctuaciones cambiarias.

Rendimiento (%)



Estadísticas de riesgo

	3 años	5 años
Coeficiente de Sharpe anualizado (%)	0.5	0.5
Volatilidad anualizada (%)	5.7	6.0

Consute el glosario para ver la explicación.

Rendimiento media mensual y anual (%)

	1 mes	1 año	3 años anu.	5 años anu.	Anual desde el lanzamiento
Fondo - IX Acu EUR	0.0	3.0	4.5	3.5	3.6

Rendimiento en el año (%)

	YTD	2023	2022	2021	2020	2019
Fondo - IX Acu EUR	1.9	3.4	1.1	8.6	-2.9	8.9

Rendimiento de los 12 meses en curso (%)

	29.02.23 -29.02.24	29.02.22 -29.02.23	29.02.21 -29.02.22	29.02.20 -29.02.21	29.02.19 -29.02.20
Fondo - IX Acu EUR	3.0	4.4	5.9	-2.2	6.5

Fuente de datos del rendimiento: © Morningstar, a fecha 29.02.24, basado en el VAN, (neto de comisiones, excluidos los gastos iniciales), rentabilidad total, en Euro. El Fondo se gestiona de forma activa, cualquier índice que se muestre tiene fines únicamente ilustrativos. El rendimiento sería inferior si se hubieran incluido los gastos iniciales, ya que se puede aplicar un gasto inicial de hasta 5% a su inversión.

Participaciones principales de bonos (%)

United States Treasury Note/bo 4.75 Jul 31 25	4.4
United States Treasury Note/bo 4.125 Nov 15 32	3.5
United States Treasury Note 2.75 Nov 15 42	3.3
United States Treasury Note 5 May 15 37	2.9
United States Treasury Note 4.375 Oct 31 24	2.5
United States Treasury Note 4 Nov 15 42	2.3
United States Treasury Note 4 Feb 29 28	2.2
United States Treasury Note 4.125 Jun 15 26	2.1
New Zealand Local Government 3.5 Apr 14 33	1.9
New Zealand Local Government 4.5 Apr 15 27	1.7
Total	26.8

Número de tenencias de bonos	136

Distribución geográfica (%)

Estados Unidos	31.9
Mercados emergentes	21.6
Extremo Oriente excluido Japón	19.5
Europa excluido el Reino Unido	7.6
Reino Unido	6.2
Otros	9.7
Efectivo y cuasi efectivo	3.5
Total	100.0

Participaciones principales de renta variable (%)

HICL Infrastructure Plc	0.6
BBGI Global Infrastructure SA	0.5
International Public Partnership	0.4
Unilever Plc	0.4
Johnson & Johnson	0.4
Nestle SA	0.4
Rio Tinto Plc	0.4
PepsiCo Inc	0.4
Sanofi SA	0.4
The Procter & Gamble Co	0.4
Total	4.3

Número de tenencias de renta variable	53

Desglose de crédito (%)*

AAA	1.7
AA	50.4
A	9.6
BBB	12.7
BB	8.3
B	0.5
CCC	0.3
Total	83.5
Promedio de calificación crediticia	A

*Las calificaciones de bonos son aproximaciones de Ninety One.

Análisis sector (%)

	% de NAV
RF soberana merc. desarrollados	55.2
Deuda de mercados emergentes en divisa local	18.6
Renta variable	11.0
RF corporativa grado solvente	7.0
RF Corporativa. Alta Rentab.	2.0
Infraestructura	1.7
Bienes inmuebles	0.5
Divisas	0.3
Derivados	0.3
Deuda ME en divisas Fuertes	0.3
Swaps	-0.4
Efectivo	3.5
Total	100.0

Exposición neta a renta variable después de ofrecer cobertura	19.6
Duración modificada	3.1

Posiciones por divisas (%)

Dólar estadounidense	101.1
Yen japonés	1.4
Dólar neozelandés	0.1
Dólar australiano	-0.2
Euro	-1.1

Inversor minorista objetivo

Este Fondo ha sido diseñado para formar parte de una cartera de inversiones más amplia, pero también puede ser adecuado como componente significativo de la cartera global de un inversor y debe ser adquirido con asesoramiento o sobre una base de ejecución únicamente por un inversor básico. Los inversores deben ser capaces de soportar la pérdida de capital para tratar de generar una rentabilidad potencial mayor y deben estar dispuestos a mantener su inversión durante al menos 5 años.

§Este Fondo se clasifica según lo dispuesto en el artículo 8 del Reglamento de la UE sobre la divulgación de información de sostenibilidad en el sector financiero. El artículo 8 se aplica a los productos que promueven las características ambientales o sociales junto con sus objetivos de inversión exclusivamente financieros. Para obtener más información, consulte: www.ninetyone.com/SFDR-explained

§§Fondos que combinan la integración ESG con uno o más compromisos ESG vinculantes, por ejemplo, exclusiones o adopción de un sesgo positivo. Para obtener más información, consulte: www.ninetyone.com/ESG-explained

La cartera puede variar significativamente en un corto plazo de tiempo. No hay una recomendación de comprar o vender para ningún valor en especial. Es posible que la suma de las cifras no siempre dé 100 debido al redondeo.

La información sobre rendimiento se ha calculado a 29.02.24. Donde se muestran los datos de FTSE, fuente: FTSE International Limited ("FTSE") © FTSE 2024. Tenga en cuenta que se aplica una exención de responsabilidad para los datos de FTSE, la cual se puede consultar en http://www.ftse.com/products/downloads/FTSE_Wholly_Owned_Non-Partner.pdf. Donde se muestran los datos de MSCI, fuente: MSCI. MSCI no ofrece garantía o declaración alguna, ni implícita ni explícitamente, y no será responsable de ninguno de los datos de MSCI aquí contenidos. Los datos de MSCI no pueden redistribuirse o utilizarse como base para otros índices, valores o productos financieros. Este informe no fue aprobado, avalado, revisado ni elaborado por MSCI. Ninguno de los datos de MSCI pretende constituir asesoramiento de inversiones o una recomendación para tomar (o no) una decisión de inversión, y no podrá basarse en ellos como tal. El resto de la información proviene de Ninety One a 29.02.24.

Riesgos generales

El valor de estas inversiones, así como los ingresos que estas generen, se verán afectados por los cambios en los tipos de interés, las condiciones del mercado en general y demás circunstancias políticas, sociales y económicas, así como por aspectos específicos relacionados con los activos en los que invierten.

El rendimiento pasado no determina la rentabilidad futura; se pueden producir pérdidas. Los costes y gastos corrientes afectarán a la rentabilidad.

Para las clases de acciones Inc-2 e Inc-3, los costes se cargan a la cuenta de capital en lugar de a los ingresos, por lo que el capital se reducirá. Esto podría limitar el crecimiento futuro del capital y de los ingresos. Los ingresos pueden estar sujetos a impuestos.

No siempre se alcanzarán los objetivos del Fondo y no existe garantía alguna de que estas inversiones generen beneficios; se pueden producir pérdidas.

Los acontecimientos o factores de riesgo relacionados con el ámbito ambiental, social o de gobernanza podrían tener un impacto negativo en el valor de las inversiones.

Es posible que este Fondo no sea adecuado para los inversores que planeen retirar su dinero de corto a medio plazo.

Riesgos específicos del Fondo

Tipos de cambio: Los cambios en los valores relativos de las diferentes divisas pueden perjudicar al valor de las inversiones y cualquier ingreso relacionado.
Impago: Existe el riesgo de que los emisores de inversiones en renta fija (como los bonos) no logren reembolsar el dinero que han pedido prestado ni puedan pagar los intereses. Cuanto peor sea la calidad crediticia del emisor, mayor será el riesgo de impago y, en consecuencia, de pérdida de la inversión.
Derivados: El uso de derivados puede aumentar el riesgo global al magnificar el efecto tanto de las ganancias como de las pérdidas, lo que provoca grandes cambios en el valor y, potencialmente, grandes pérdidas económicas. Es posible que una contraparte de una operación de derivados no pueda cumplir sus obligaciones, lo que también puede producir pérdidas económicas.
Mercados emergentes y de frontera (incluida China): Estos mercados conllevan un mayor riesgo de pérdida financiera que los mercados más desarrollados, ya que pueden tener sistemas jurídicos, políticos, económicos o de otra índole menos desarrollados.
Inversión en renta variable: el valor de la renta variable (p. ej. las acciones) y de las inversiones relacionadas con las acciones puede variar según las ganancias de la sociedad y las perspectivas futuras así como los factores del mercado más generales. En el caso de incumplimiento de una sociedad (ej. quiebra), los propietarios de las acciones ocupan el último lugar en términos de cualquier pago financiero realizado por dicha sociedad.
Exposición a valores gubernamentales: El Fondo puede invertir más del 35% de sus activos en valores emitidos o garantizados por una entidad soberana permitida, según se define en la sección de definiciones del Folleto informativo del Fondo.
Tipos de interés: El valor de las inversiones de renta fija (por ejemplo, bonos) tiende a reducirse si aumentan los tipos de interés.

Información importante

Toda la información tiene fecha de 29.02.24. La información más reciente del Fondo (por ejemplo, nombre, descripción general, aspectos destacados, etc.) está actualizada en la fecha de publicación. Cualquier modificación que se haga efectiva después de la publicación se recogerá en la siguiente actualización. Cualquier modificación que se haga efectiva después de la publicación se recogerá en la siguiente actualización. Este documento tiene fines comerciales. No se debe distribuir entre clientes minoristas que sean residentes de países donde el Fondo no ha sido inscrito para la venta, ni en ninguna otra circunstancia en la que su distribución no esté autorizada o sea ilegal. Visite www.ninetyone.com/registrations para comprobar el registro por país.

Para obtener más información sobre nuestros fondos relacionados con la sostenibilidad, visite la sección de divulgación de información relacionada con la sostenibilidad de la biblioteca de documentación en www.ninetyone.com

Una calificación no representa una recomendación para comprar, vender ni mantener un fondo.

El Fondo es un compartimento de Ninety One Global Strategy Fund, que es un OICVM autorizado por la CSSF y constituido como una Société d'Investissement à Capital Variable, es decir, una SICAV, con arreglo a la legislación luxemburguesa. Ninety One Luxembourg S.A. (inscrita en Luxemburgo con el número B 162485 y regulada por la Commission de Surveillance du Secteur Financier) es la Sociedad gestora del Fondo. Este documento no constituye una invitación a realizar una inversión ni es una oferta de venta. Consulte el Folleto del OICVM y los documentos de datos fundamentales (DFI PRIIP o KID, por sus siglas en inglés) o los documentos de datos fundamentales para el inversor (DFI o KIID, por sus siglas en inglés), según corresponda, antes de tomar cualquier decisión final sobre inversiones.

Los precios del Fondo, los ejemplares en inglés del Folleto informativo, el Informe y las Cuentas anuales y semestrales, los Estatutos y, según corresponda, las copias en cada idioma de los DFI PRIIP y los DFI pueden obtenerse en www.ninetyone.com. Puede consultar un resumen de los derechos de los inversores en el Folleto informativo. Por su parte, los detalles de los procedimientos de gestión de quejas de Ninety One están disponibles en inglés en www.ninetyone.com/complaints. Ninety One Luxembourg se reserva el derecho de interrumpir la comercialización de sus Fondos en los países en los que estén inscritos.

En Suiza, esta información está disponible gratuitamente en la oficina del Representante y agente de pagos en Suiza, CACEIS Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, Bliecherweg 7, CH-8027 Zúrich (Suiza). En España, el fondo Ninety One Global Strategy Fund está inscrito en la Comisión Nacional de Mercados y Valores como un organismo de inversión colectiva extranjero comercializado en España con el número 734.

En EE. UU., este material se distribuirá únicamente a personas reconocidas como «distribuidores» o que no sean una «persona estadounidense», tal y como se define en la Ley de Valores de 1933, en su versión vigente. Las acciones del Fondo no se podrán ofrecer ni vender en Estados Unidos ni a personas estadounidenses. El Fondo no se ha registrado en virtud de la Ley de Sociedades de Inversión de Estados Unidos de 1940, según su versión vigente, ni de la Ley de Valores de Estados Unidos de 1933, según su versión vigente (Ley de 1933).

En Australia, este documento se ofrece a título informativo únicamente a clientes mayoristas (según se define en la ley Corporations Act de 2001).

Resumen del glosario

Alfa: Parámetro que indica si una cartera gestionada de manera activa tiene valor añadido en lo que respecta al nivel de riesgo que se asume en comparación con el índice de referencia. El alfa puede ser positivo o negativo.
Índice de referencia: Un estándar para representar el mercado en general, como un índice, más de un índice o una media de mercado, que puede utilizarse para medir el rendimiento o el riesgo de un fondo.
Beta: Parámetro que mide la volatilidad de un fondo en relación con su índice de referencia; es decir, en qué medida afectan los movimientos del mercado al fondo. Una cifra superior a 1 indica que el fondo tenderá a obtener mejores rendimientos en mercados alcistas y rendimientos inferiores en mercados bajistas; es decir, es más volátil que el mercado. El caso contrario sería un Beta inferior a 1.
Calificación crediticia: Puntuación que otorga una agencia de calificación independiente para indicar la solidez financiera del emisor de un bono y la posibilidad de que no se satisfaga el pago de intereses y capital. La mejor calificación crediticia es AAA. La calificación más baja que se considera grado de inversión es BBB. Los bonos con una calificación inferior a BBB se consideran bonos con una calificación inferior al grado de inversión o de alto rendimiento. Las calificaciones crediticias medias se basan en las calificaciones individuales de los bonos otorgadas por agencias de calificación. Para cada bono, las calificaciones emitidas por cada agencia se combinan en una sola calificación en función de la metodología más coherente con el índice de referencia. En caso de que no haya ningún índice de referencia, se suele utilizar la mediana. La calificación de la cartera es la media ponderada de las calificaciones de los bonos mencionados.
Tipos de distribución de las clases de acciones
Acumulación (Acc): Una acción acumulada no hará pagos monetarios a los accionistas sino que en cambio incrementará el ingreso diario al valor de activo neto de la clase de participaciones.
Distribución (Dis): Una acción de rendimiento distribuirá todo o parte del ingreso acumulado en la clase de participaciones.
Distribución-2 (Dis-2): Estas distribuyen los ingresos que se acumulan en la clase de acciones y carga todos sus gastos al capital. Aumenta los ingresos disponibles para la distribución, aunque reduce el capital en una medida equivalente que podría limitar el capital futuro y el crecimiento de los ingresos. Puede ser poco eficiente desde una perspectiva fiscal en esos países donde las cuotas del impuesto a las ganancias son superiores a aquellas de las ganancias del capital.
Duración: Este parámetro se expresa en años e indica en qué medida aumenta o disminuye el precio de un bono cuando cambian los tipos de interés. Cuanto mayor sea la duración, más sensible será a los cambios. Asimismo, a más duración, mayor será la rentabilidad potencial (y mayor será el riesgo).
GSF: Ninety One Global Strategy Fun.
Ratio de información: Parámetro que mide la habilidad del gestor de una cartera frente al índice de referencia. La diferencia de rentabilidad (sea inferior o superior) entre el fondo y el índice de referencia se divide por el error de seguimiento. De este modo, se obtiene el valor, por cada riesgo adicional asumido, que han añadido las decisiones del gestor a los datos objetivos del mercado. Cuanto mayor sea la ratio de información, mejor.
DFI del SRI: El indicador resumido de riesgo (SRI, por sus siglas en inglés) se incluye en los documentos de datos fundamentales (DIF) y consiste en una explicación del nivel de riesgo de este producto en comparación con el resto de productos. Indica la probabilidad de que el producto sufra pérdidas de dinero debido a movimientos en los mercados. Una calificación de 1 representa una probabilidad baja de pérdidas en la rentabilidad futura y una calificación de 7 representa una probabilidad elevada pérdidas en la rentabilidad futura. Los inversores con domicilio social en Reino Unido deberán consultar el indicador de riesgo incluido en el Documento de datos fundamentales para el inversor (DFI o KIID, por sus siglas en inglés) correspondiente.
Perfil de vencimientos: La vida media de cada bono en la cartera de un fondo, ponderada por valor.
Calificación "por estrellas" de Morningstars: La calificación general de un fondo, a menudo denominada "calificación por estrellas", es una calificación de terceros derivada de una metodología cuantitativa que califica los fondos según una medida de rentabilidad ajustada al riesgo de Morningstar™ mejorada. Las "calificaciones por estrellas" van de una estrella (la más baja) a cinco estrellas (la más alta), y se revisan al final de cada mes natural. Los distintos fondos se clasifican en función de su rentabilidad ajustada al riesgo de Morningstar™ y se les asignan las estrellas correspondientes. Cabe destacar que las clases de acciones individuales de cada fondo se evalúan por separado y sus calificaciones pueden diferir en función de la fecha de lanzamiento, las comisiones y los gastos relativos a la clase de acciones. Para poder obtener una calificación, la clase de acciones de un fondo deberá tener un historial de rentabilidad mínimo de tres años. Para obtener más información, visite https://www.morningstar.com/company/morningstar-ratings-faq
Gastos corrientes: La cifra de gastos corrientes corresponde a los gastos que pagará en un año mientras mantenga la inversión en un fondo. Se refiere a los costes de funcionamiento del fondo (incluida la comisión anual de gestión).
NAV: El valor de activo neto (VAN) representa el valor de los activos de un fondo menos sus pasivos.
Sector: Un grupo de fondos homólogos gestionados con una política de inversión similar. No todos los fondos tendrán un Sector relevante.
Tracking error: Parámetro que indica en qué medida el rendimiento de un fondo se desvía del rendimiento del índice de referencia. Cuanto inferior sea el número, menos se desviará la rentabilidad histórica del fondo de la del índice de referencia.
Volatilidad: El ritmo o la cantidad de cambios en el valor de un elemento, como una inversión, una clase de activo o un fondo.
YTD: En lo que va de año.
Rendimientos
Rendimiento: El rendimiento refleja los importes que se pueden distribuir en el período de 12 meses siguientes como un porcentaje del valor de activo neto por acción del Fondo, en la fecha indicada. Cuando aparece una cifra de rendimiento entre paréntesis, se calcula del mismo modo, pero, puesto que los gastos de la clase de acciones se deducen del capital en lugar de los ingresos, esta muestra el nivel de rendimiento en caso de que estos gastos se hubieran deducido de los ingresos. El rendimiento no incluye ningún gasto inicial y los inversores pueden estar sujetos a cargas impositivas sobre las distribuciones. El efecto de detraer los gastos del capital es aumentar los ingresos mientras se reduce el capital a una extensión equivalente y puede limitar el futuro crecimiento del capital y de ingresos.

Contacte con nosotros

Reino Unido/Europa

Ninety One
Teléfono: +44 (0)20 3938 1800
Si llama dentro del Reino Unido: +44 (0) 800 389 2299
✉: enquiries@ninetyone.com

Norteamérica

Ninety One North America, Inc.
Número gratuito en los EE. UU.: +1 800 434 5623
✉: us.brokersupport@ninetyone.com

Las llamadas telefónicas podrán ser grabadas por motivos de formación, verificación y reglamentación, así como para confirmar las instrucciones de los inversores.

Sudáfrica

Ninety One Gestores del fondo SA (RF) (Pty) Ltd
Teléfono: 0860 500 900
✉: utclientservicessa@ninetyone.com