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 Multi-Asset Income Fund

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

Acciones de acumulación de clase IX en euros
ISIN: LU1910255121

Objetivos y política de inversión

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

El Fondo trata de limitar la volatilidad (el ritmo o la amplitud de los cambios de su valor) a un porcentaje inferior al 50% de la volatilidad asociada a la renta variable global. Aunque el Fondo se propone limitar su volatilidad a un porcentaje inferior al 50% de la registrada por la renta variable global, no hay garantía de que esto vaya a lograrse a largo plazo o en cualquier periodo de tiempo.

El Fondo invierte en una amplia variedad de activos a escala mundial, entre ellos: bonos (contratos para reembolsar dinero tomado en préstamo que suelen pagar intereses en momentos predeterminados), renta variable (p. ej. acciones de empresas), instrumentos del mercado monetario (valores mobiliarios en los que se puede invertir dinero durante periodos breves), efectivo o cuasi efectivo, depósitos, activos alternativos (como activos inmobiliarios y de infraestructuras), otros valores mobiliarios, derivados y participaciones o acciones en otros fondos.

Las inversiones pueden mantenerse directamente en los propios activos, excepto en activos inmobiliarios, o indirectamente (p. ej. mediante el uso de derivados). En condiciones normales, la exposición a acciones de empresas no superará el 40% del valor del Fondo.

El Fondo se centra en invertir en activos que se espera que proporcionen un nivel fiable de ingresos y oportunidades de crecimiento del capital en muchas condiciones de mercado. Las oportunidades de inversión se detectan por medio de un análisis exhaustivo de las distintas empresas y de los distintos países.

Los bonos pueden estar emitidos por cualquier emisor (por ejemplo, gobiernos o empresas), incluyendo mercados emergentes y de tipo frontera. El Fondo puede invertir hasta el 25% de su valor en mercados emergentes y frontera.

El Fondo puede invertir hasta el 20% de su valor en China continental, incluidos bonos negociados en el Mercado interbancario de bonos de China y empresas que se negocian en Stock Connect (enlace para la negociación de acciones entre la Bolsa de Hong Kong y los mercados de China continental).

En ocasiones, el Gestor de inversiones puede utilizar la renta variable global (representada por el MSCI All Country World Total Return Net Index) y la renta fija global (representada por el Bloomberg Barclays Global-Aggregate Total Return Index o componentes representativos) para medir las características de riesgo y rentabilidad del Fondo.

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 el objetivo y 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 los objetivos de inversión del Fondo o con el fin de gestionar los riesgos del Fondo o de reducir los costes de su gestión.

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.

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 la combinación de activos en la que el Fondo invierte suele producir una rentabilidad que fluctúa más que la rentabilidad de los fondos que invierten en el mercado monetario, pero menos que la de los fondos que invierten exclusivamente en acciones de empresas.

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

Inversión relacionada con materias primas: Los precios de las materias primas pueden ser extremadamente volátiles y pueden producirse pérdidas.

Cambio de divisas: Las variaciones del valor relativo de las distintas monedas pueden mermar el valor de las inversiones y de los ingresos obtenidos con las mismas.

Impagos: Existe el riesgo de que los emisores de inversiones de renta fija (como, por ejemplo, bonos) no puedan hacer frente al pago de intereses ni reembolsar el dinero que han tomado en préstamo. Cuanto peor sea la calidad crediticia del emisor, mayor será el riesgo de impago y, por consiguiente, de pérdida de la inversión.

Derivados: El uso de derivados puede incrementar el riesgo total al magnificar el efecto tanto de las ganancias como de las pérdidas, lo que puede traducirse en cambios del valor y puede llegar a causar grandes pérdidas financieras. Una contraparte de una operación de derivados puede incumplir sus obligaciones, lo que también podría ocasionar una pérdida financiera.

Mercados emergentes y frontera (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.

Exposición a valores de emisores públicos: El Fondo puede invertir más del 35% de sus activos en valores emitidos o garantizados por una entidad soberana autorizada, según la definición recogida en el apartado de definiciones del folleto del Fondo.

Tipos de interés: El valor de las inversiones en renta fija (como los bonos) suele reducirse cuando suben los tipos de interés.

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	0,96%

Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas

Comisión de rentabilidad	Ninguna

Rentabilidad histórica

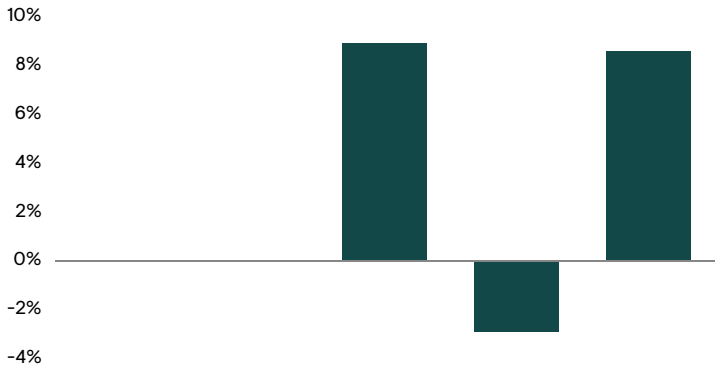
La rentabilidad histórica no es indicativa de los resultados futuros. El valor de su inversión y el valor de los ingresos generados por ella pueden tanto aumentar como disminuir y es posible que no recupere el importe invertido.

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 26 julio 2011 y esta clase de acciones se lanzó el 30 noviembre 2018.

■ Acciones de acumulación de clase IX en euros



	2017	2018	2019	2020	2021
Fondo			8.9%	-2.9%	8.6%

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 28 septiembre 2022.

LU1910255121/ES