



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.

Sterling Money Fund

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

Acciones de acumulación de clase A en libras esterlinas
ISIN: LU0345759160

Objetivos y política de inversión

El objetivo del Fondo es generar una rentabilidad en libras esterlinas al tipo disponible en el mercado Eurocurrency mayorista (el mercado en el que se prestan divisas fuera del país en el que son moneda de curso legal; un ejemplo sería un banco de fuera de Estados Unidos que preste o se endeude en dólares estadounidenses).

El Fondo es un fondo del mercado monetario de valor liquidativo variable que trata de preservar el capital, aunque no puede garantizar que este objetivo vaya a alcanzarse.

El Fondo invierte normalmente en depósitos bancarios reembolsables en el plazo de seis meses e instrumentos del mercado monetario (valores mobiliarios en los que se puede invertir dinero durante periodos breves), con una duración máxima de un año.

Las inversiones del Fondo están denominadas o tienen cobertura (una técnica de inversión destinada a proteger el valor de una inversión frente a fluctuaciones cambiarias) en libras esterlinas.

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 SONIA a un día se utiliza a efectos de comparación de la rentabilidad. El Fondo no puede replicar el índice de referencia. El índice de referencia no es apto para la inversión y, por tanto, no puede replicarse.

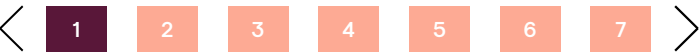
El Gestor de inversiones tiene libertad para escoger las inversiones del Fondo, que no se asemejarán a los componentes del índice de referencia.

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.

Perfil de riesgo y remuneración

Menor riesgo Potencialmente menor remuneración Mayor riesgo Potencialmente mayor remuneración



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 inferior de la escala del indicador de riesgo y remuneración. Esto se debe a que el Fondo invierte en instrumentos del mercado monetario, cuya rentabilidad no suele experimentar grandes fluctuaciones.

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

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.

Exposición a valores de emisores públicos: El Fondo puede invertir hasta el 100% 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.

Fondos del mercado monetario: Estas inversiones son distintas de los depósitos, ya que el importe invertido no está garantizado; el valor de las inversiones puede tanto subir como bajar. El Fondo no recibe ayuda externa para mantener su valor estable ni para garantizar su liquidez, es decir, que sus inversiones puedan convertirse fácilmente en efectivo. El inversor soporta el riesgo de pérdida.

Rentabilidad negativa: Como resultado de las condiciones del mercado (incluyendo, entre otras, una rebaja de los tipos de interés), puede que determinados instrumentos del mercado monetario en los que invierte el Fondo coticen con una rentabilidad negativa. Esto puede dar lugar a una reducción del valor, en el caso de las acciones de acumulación, y de la cantidad de rentas disponibles para reparto, en el caso de las acciones de distribución.

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	Ninguno
Gastos de salida	Ninguno

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

Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año

Gastos corrientes	0,62%
-------------------	-------

Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas

Comisión de rentabilidad	Ninguna
--------------------------	---------

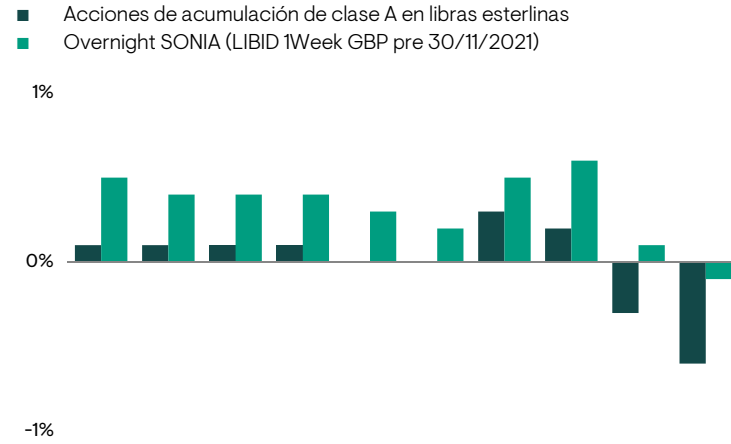
Rentabilidad histórica

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 libras esterlinas.

El Fondo se lanzó el 25 enero 1985 y esta clase de acciones se lanzó el 22 junio 2005.



	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Fondo	0.1%	0.1%	0.1%	0.1%	0.0%	0.0%	0.3%	0.2%	-0.3%	-0.6%
Índice	0.5%	0.4%	0.4%	0.4%	0.3%	0.2%	0.5%	0.6%	0.1%	-0.1%

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 18 febrero 2022.