Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Global Strategic Managed Fund

Un comparto di Ninety One Global Strategy Fund ("Ninety One GSF")
gestito da Ninety One Luxembourg S.A.

Azioni a distribuzione di Categoria A in Dollari statunitensi
ISIN: LU0345768740

Obiettivi e politica d'investimento

Il Fondo si prefigge di generare reddito e crescita del capitale a lungo termine.

Il Fondo investe a livello globale in un insieme di attività diverse, tra cui obbligazioni (contratti per il rimborso di denaro preso in prestito, che tipicamente corrispondono interessi a intervalli fissi); strumenti del mercato monetario (titoli negoziabili in cui il denaro può essere investito per brevi periodi di tempo); azioni di società; titoli convertibili (obbligazioni che possono tipicamente essere trasformate in azioni societarie); e altri fondi (che possono essere gestiti dal Gestore degli investimenti, da altre società nello stesso gruppo del Gestore degli investimenti o da una terza parte).

Normalmente, l'esposizione ad azioni di società non supererà il 75% del valore del Fondo.

Il Fondo può investire fino al 20% del suo valore nella Cina continentale, tra cui obbligazioni negoziate sul China Interbank Bond Market e società negoziate su Stock Connect (un collegamento per la negoziazione di azioni tra la Borsa valori di Hong Kong e i mercati della Cina continentale).

Il Fondo può investire in altre attività quali liquidità, altri fondi (che possono essere gestiti dal Gestore degli investimenti, altre società nello stesso gruppo del Gestore degli investimenti o da una terza parte) e derivati.

Il valore a rischio del portafoglio (rischio di perdita di capitale) sarà gestito rispetto a quello di un indice composito, costituito per il 60% dall'Indice MSCI AC World Net Return e per il 40% dall'Indice BofAML Global Government. Questo indice non è rilevante ai fini di confronto della performance.

I derivati (contratti finanziari il cui valore è legato al prezzo di un'attività sottostante) possono essere usati a fini di investimento (ovvero per raggiungere gli obiettivi di investimento del Fondo) o per una gestione efficiente del portafoglio, ad es. allo scopo di gestire i rischi del Fondo o ridurre i suoi costi di gestione.

Il Fondo è a gestione attiva. Ciò significa che il Gestore degli investimenti è libero di selezionare gli investimenti allo scopo di raggiungere gli obiettivi del Fondo.

Per il confronto della performance viene utilizzato un indice composito, costituito per il 60% dall'Indice MSCI AC World Net Return e per il 40% dall'Indice FTSE WGBI. Il Fondo non cerca di replicare l'indice. Deterrà generalmente attività che sono costituenti dell'indice, seppure in proporzioni differenti, ed è autorizzato a detenere attività che non sono costituenti dell'indice. Le attività del Fondo possono quindi essere molto diverse dall'indice.

Il Gestore degli investimenti a volte può utilizzare azioni globali (rappresentate nell'Indice MSCI All Country World Total Return Net), titoli di Stato globali (rappresentati nell'Indice FTSE World Government Bond) o una combinazione di entrambi, come indice comparativo aggiuntivo per misurare il rischio, i risultati o le caratteristiche di rendimento del Fondo.

I proventi dell'investimento sono distribuiti.

In genere è possibile acquistare o vendere azioni del Fondo in qualsiasi giorno lavorativo.

Raccomandazione: questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso
Rendimenti potenzialmente più bassi

Rischio più elevato
Rendimenti potenzialmente più elevati

Questo indicatore si basa su dati storici e potrebbe non costituire un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro del Fondo. La categoria di rischio e rendimento mostrata non è garantita e potrebbe variare nel tempo. L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.

Il valore dell'investimento e qualsiasi reddito da esso derivante possono aumentare come diminuire e non vi è la certezza che verranno realizzati dei profitti; possono essere registrate delle perdite.

Eventi o fattori di rischio di tipo ambientale, sociale o di governance, ove si verifichino, potrebbero generare un impatto negativo sul valore degli investimenti effettuati dal Fondo.

Il Fondo si posiziona verso la metà della scala dell'Indicatore di rischio e rendimento. Ciò avviene poiché la combinazione di attività nelle quali il Fondo investe tende a produrre rendimenti che variano più dei rendimenti dei fondi di liquidità, ma meno di quelli dei fondi che investono esclusivamente in azioni di società.

I rischi potrebbero non essere pienamente rilevati dall'Indicatore di rischio e rendimento:

Cambio valutario: le variazioni nei valori relativi di valute diverse possono influire negativamente sul valore degli investimenti e sul reddito a essi connesso.

Inadempienza: esiste il rischio che gli emittenti di investimenti a reddito fisso (ad es. obbligazioni) possano non essere in grado di far fronte al pagamento di interessi o di rimborsare il capitale preso in prestito. Tanto peggiore è la qualità di credito dell'emittente, quanto maggiore sarà il rischio di inadempienza e quindi la perdita dell'investimento.

Derivati: l'utilizzo di derivati può aumentare il rischio complessivo amplificando l'effetto sia dei guadagni che delle perdite, determinando ampie variazioni di valore e una perdita finanziaria potenzialmente elevata. Una controparte di un'operazione in derivati potrebbe non adempiere ai propri obblighi, anche in questo caso con una possibile conseguente perdita finanziaria.

Mercati emergenti (compresa la Cina): questi mercati comportano un rischio maggiore di perdita finanziaria rispetto ai mercati più sviluppati, poiché dispongono di sistemi legali, politici, economici o di altro tipo meno sviluppati.

Investimento azionario: il valore di titoli (ad es. azioni) e investimenti legati ad azioni può variare a seconda dei profitti e delle prospettive future della società, oltre a fattori di mercato più generici. In caso di inadempienza di una società (ad es. insolvenza), i proprietari delle azioni sono all'ultimo posto in termini di versamenti finanziari da parte della società.

Esposizione ai titoli di Stato: il Fondo può investire oltre il 35% delle proprie attività in titoli emessi o garantiti da un'entità sovrana ammessa, come indicato nella sezione delle definizioni del prospetto del Fondo.

Tasso di interesse: il valore degli investimenti a reddito fisso (ad es. obbligazioni) tende a diminuire quando aumentano i tassi di interesse.

L'elenco completo dei rischi del Fondo è contenuto nelle appendici del prospetto di Ninety One GSF.

Spese

Le spese a vostro carico sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, inclusi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Le spese di sottoscrizione indicate corrispondono all'importo massimo pagabile, in alcuni casi è possibile che paghiate importi inferiori.

Potete conoscere le spese di sottoscrizione effettive rivolgendovi al vostro consulente degli investimenti.

L'importo relativo alle spese correnti si basa sulle spese dell'anno precedente conclusosi il 31 dicembre 2021. Il dato non comprende eventuali commissioni legate al rendimento e costi delle operazioni di portafoglio, salvo in caso di spese di sottoscrizione o rimborso pagate dal Fondo quando si acquistano o vendono quote di un altro fondo. Le spese correnti possono variare da un anno all'altro.

Per maggiori informazioni sulle spese, vedere l'Appendice 1 al prospetto di Ninety One GSF.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Spesa di sottoscrizione	5,00%
Spesa di rimborso	Nessuna

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che sia investito.

Spese prelevate dal fondo in un anno

Spese correnti	1,91%

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche

Commissioni legate al rendimento	Nessuna

Risultati ottenuti nel passato

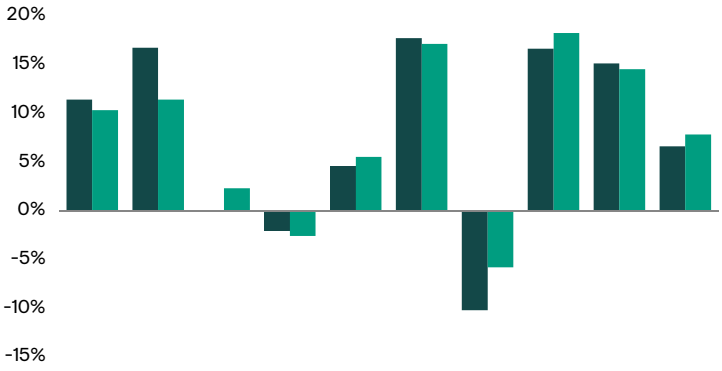
I risultati ottenuti nel passato non costituiscono un'indicazione dei risultati futuri. Il valore del vostro investimento e il reddito da esso derivante possono diminuire così come aumentare e potreste non recuperare l'importo investito.

Il Fondo non replica un indice, qualsiasi indice è mostrato esclusivamente a scopo illustrativo.

I risultati ottenuti nel passato mostrati nel grafico prendono in considerazione tutte le spese, ad eccezione delle spese di sottoscrizione del Fondo, e sono calcolati in dollari statunitensi.

Il Fondo è stato lanciato il 6 febbraio 1995 e la presente categoria di azioni il 6 febbraio 1995.

- Azioni a distribuzione di Categoria A in Dollari statunitensi
- 60% MSCI AC World Net Return, 40% FTSE WGBI (60% MSCI World Net Return, 40% FTSE WGBI pre 31/12/2010, 50% MSCI World Net Return, 50% FTSE WGBI pre 30/06/2005)



	2012	2013	2014	2015	2016*	2017	2018	2019	2020	2021
Fondo	11.4%	16.7%	0.0%	-2.1%	4.6%	17.7%	-10.2%	16.6%	15.1%	6.6%
Indice	10.3%	11.4%	2.3%	-2.6%	5.5%	17.1%	-5.8%	18.2%	14.5%	7.8%

*A causa di una modifica dell'obiettivo e della politica di investimento, i risultati prima del 20 giugno 2016 sono stati ottenuti in circostanze diverse

Informazioni pratiche

Il depositario del Fondo è State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch. Gli ultimi prezzi delle azioni del Fondo pubblicati sono disponibili al sito www.ninetyone.com. Altre categorie di azioni sono disponibili per il presente Fondo come indicato nel prospetto di Ninety One GSF. La legislazione fiscale del Lussemburgo può incidere sulla posizione fiscale personale dell'azionista.

Il Fondo è un comparto di Ninety One GSF. È possibile effettuare conversioni tra altri comparti o categorie di azioni dello stesso comparto di Ninety One GSF senza spese aggiuntive (a meno che l'altra categoria di azioni abbia una spesa di sottoscrizione superiore, nel qual caso può essere dovuta la differenza). I dettagli sulla conversione sono contenuti alla sezione 5 del prospetto di Ninety One GSF. Le attività del Fondo sono separate e non possono essere utilizzate per pagare i debiti di altri comparti Ninety One GSF.

Ninety One Luxembourg S.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto di Ninety One GSF.

I dettagli della politica retributiva relativa a Ninety One Luxembourg S.A. comprese, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, una descrizione della modalità di calcolo della retribuzione e dei benefici e l'identità delle persone incaricate di assegnare retribuzioni e benefici, sono disponibili sul sito www.ninetyone.com/remuneration. Una copia cartacea sarà resa disponibile gratuitamente effettuando una richiesta presso il Distributore globale all'indirizzo indicato di seguito.

Copie in lingua inglese del prospetto di Ninety One GSF e le relazioni annuali e semestrali più recenti possono essere ottenute gratuitamente da Ninety One Guernsey Limited c/o RBC Investor Services Bank S.A.14, Porte de France L-4360 Esch-sur-Alzette Lussemburgo.

Il presente Fondo è autorizzato in Lussemburgo e soggetto alla vigilanza della Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Le presenti informazioni chiave per gli investitori sono aggiornate in data 18 febbraio 2022.

LU0345768740/IT