Documento contenente le informazioni chiave

Scopo Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto Azioni ad accumulazione di Categoria A in Dollari statunitensi | ISIN: LU0545564113

Emerging Markets Blended Debt Fund

Un comparto di Ninety One Global Strategy Fund ("GSF"), un OICVM gestito da Ninety One Luxembourg S.A. (membro del gruppo Ninety One), entrambi autorizzati in Lussemburgo e supervisionati dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). La CSSF è responsabile della vigilanza di Ninety One Luxembourg S.A in qualità di ideatore del PRIIP in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.
Dati di contatto: www.ninetyone.com | +44 (0) 203 938 1800. Pubblicato il giorno 1 gennaio 2023.

Cos'è questo prodotto?

Tipo Una categoria di azioni di un comparto di GSF che è una Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV) di diritto lussemburghese.

Termine Aperto. Ninety One Luxembourg S.A. non può chiudere unilateralmente la categoria di azioni, il comparto o GSF, ma gli amministratori di GSF possono farlo nel rispetto delle procedure di chiusura indicate nel prospetto.

Obiettivi Generare reddito con la possibilità di accrescere il valore dell'investimento nel lungo periodo.

Politica di investimento Investe principalmente in obbligazioni emesse da governi, istituzioni o società dei mercati emergenti e nei relativi derivati. Queste obbligazioni sono emesse o nella valuta del paese di emissione o nelle valute principali scambiate in tutto il mondo. Può investire fino al 30% del suo valore in mercati di frontiera e fino al 30% del suo valore nella Cina continentale, tra cui obbligazioni negoziate sul China Interbank Bond Market. Gli investimenti in debiti in sofferenza non supereranno il 10% delle attività del Fondo. Il Fondo può investire in altre attività e può detenere liquidità.

Approccio alla sostenibilità - Articolo 8 SFDR Il Fondo promuove caratteristiche ambientali e sociali in linea con l'Articolo 8 del Regolamento UE relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (SFDR) effettuando investimenti in mutuatari che soddisfano gli standard del quadro di sostenibilità proprietario del Gestore degli investimenti ed escludendo investimenti in determinati mutuatari.

Derivati e tecniche È possibile ricorrere all'uso di derivati per raggiungere gli obiettivi di investimento del Fondo, per gestire i rischi del Fondo o ridurre i costi di gestione del Fondo.

Parametro/i di riferimento Il Fondo è a gestione attiva. Il Gestore degli investimenti è libero di selezionare gli investimenti allo scopo di raggiungere gli obiettivi del Fondo. L'Indice JPMorgan EM Blended Hard Currency/Local Currency 50-50 è utilizzato a fini di raffronto delle performance e di gestione del rischio. Il Fondo non mira a replicare l'indice. In genere detiene attività che sono componenti dell'indice, ma non nelle stesse proporzioni, ed è autorizzato a detenere attività che non sono componenti dell'indice. Il Fondo sarà quindi generalmente diverso dall'indice e il Gestore degli investimenti monitorerà le differenze di performance.

Dettagli pratici I rendimenti del Fondo dipendono dalla performance degli investimenti sottostanti e non forniscono protezione contro le perdite dell'investimento causate dalle fluttuazioni dei mercati finanziari. Il reddito derivante dall'investimento si riflette sul valore delle azioni. Le copie in lingua inglese, francese e tedesca del prospetto di GSF, delle relazioni annuali e semestrali e dei prezzi delle azioni possono essere richieste gratuitamente a www.ninetyone.com.
Il Depositario di GSF è State Street Bank International GmbH, Filiale di Lussemburgo. Le attività e le passività del Fondo sono separate ai sensi della legge lussemburghese e un investimento nel Fondo non può essere utilizzato per far fronte ai debiti o alle pretese nei confronti di qualsiasi altro soggetto, compreso qualsiasi altro comparto di GSF. È possibile passare da un fondo GSF all'altro o a categorie di azioni dello stesso fondo; i dettagli sono riportati nella sezione "Conversione di azioni" del prospetto.
Per una spiegazione dei diversi tipi di categorie di azioni che offriamo (comprese le categorie di azioni con copertura), si rimanda al sito www.ninetyone.com/shareclass-explanation-guide.

Glossario dei termini

Obbligazioni Contratti a tassi d'interesse fissi emessi da governi o società per il rimborso di denaro preso in prestito, che tipicamente corrispondono interessi a intervalli fissi.

Derivati Uno strumento il cui valore è legato al prezzo di un'attività sottostante.

Debiti in sofferenza Obbligazioni negoziate significativamente al di sotto del valore nominale, i cui emittenti affrontano difficoltà finanziarie.

Mercati emergenti e di frontiera Paesi a basso reddito che sul piano economico risultano meno sviluppati rispetto alle principali economie.

SFDR L'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari punta a rafforzare e standardizzare le informative sulle caratteristiche ambientali, sociali e di governance ("ESG") dei prodotti finanziari dell'UE.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Questo Fondo è stato concepito per far parte di un più ampio portafoglio di investimenti e dovrebbe essere acquistato da un investitore di base con l'aiuto di un consulente o in regime di sola esecuzione. Gli investitori devono essere in grado di sostenere una perdita di capitale nel tentativo di generare rendimenti potenziali superiori e dovrebbero essere preparati a mantenere l'investimento per almeno 5 anni.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che questo prodotto sia conservato per almeno 5 anni. Il rischio effettivo può variare notevolmente in caso di vendita anticipata e l'importo rimborsato potrebbe essere inferiore.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato riducano il valore dell'investimento.

Attenzione al rischio di cambio. Potreste ricevere pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è contemplato nell'indicatore sopra riportato.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Una descrizione completa dei rischi è disponibile nella sezione "Fattori di rischio" del prospetto.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni
Esempio di investimento: 10.000 USD

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi (USD)	5.140	5.070
	Rendimento medio per ciascun anno (%)	-48,62	-12,69
Sfavorevole [1]	Possibile rimborso al netto dei costi (USD)	7.810	7.530
	Rendimento medio per ciascun anno (%)	-21,92	-5,51
Moderato [2]	Possibile rimborso al netto dei costi (USD)	10.040	10.590
	Rendimento medio per ciascun anno (%)	0,43	1,16
Favorevole [3]	Possibile rimborso al netto dei costi (USD)	11.910	13.420
	Rendimento medio per ciascun anno (%)	19,06	6,06

[1] Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il dicembre 2020 e il settembre 2022.

[2] Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il febbraio 2014 e il febbraio 2019.

[3] Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il dicembre 2015 e il dicembre 2020.

Cosa accade se Ninety One Luxembourg S.A non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

A vostra protezione, le attività del Fondo sono detenute presso un depositario indipendente; di conseguenza, l'insolvenza di Ninety One Luxembourg S.A. non inciderà sulla capacità del Fondo di corrispondere quanto dovuto. Non siete coperti dal sistema di compensazione lussemburghese.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul presente prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dalla performance del fondo. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue: nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.

USD 10.000 di investimento

In caso di uscita dopo:	1 anno	5 anni[1]
Costi totali (USD)	228	1.148
Incidenza annuale dei costi (%)[2]	2,3%	2,3%

1. Periodo di detenzione raccomandato.
2. Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari 3,5% prima dei costi e 1,2% al netto dei costi. **Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce.**

Composizione dei costi

USD 10.000 di investimento		In caso di uscita dopo 1 anno (USD)
Costi una tantum di ingresso o di uscita		
Costi di ingresso	5,00% dell'importo investito (commissione iniziale). Questa è la cifra massima che può essere pagata, sebbene questa commissione non sia generalmente applicata. Se applicata, sarebbe finalizzata a coprire i costi di distribuzione.	0
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	0
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	2,0% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi di gestione del fondo nell'ultimo anno.	196
Costi di transazione	0,3% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti detenuti dal fondo.	32
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.	

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato Vi raccomandiamo di detenere questo investimento per almeno 5 anni poiché il Fondo è concepito per essere detenuto nel lungo termine.

Vendita del vostro investimento Potete chiedere di ritirare il capitale in tutto o in parte in qualsiasi momento. In genere è possibile chiedere di acquistare o vendere azioni del comparto in qualsiasi giorno lavorativo (come specificato nel prospetto del Fondo).

In caso di vendita prima della fine del periodo di detenzione raccomandato, aumenterà il rischio di perdita o di rendimenti inferiori dell'investimento.

Come presentare reclami?

Potete contattarci via posta, email o telefono utilizzando i seguenti dati di contatto e riportando una breve descrizione del problema.

Indirizzo per reclami

Ninety One Guernsey Limited c/o RBC Investor Services Bank S.A. 14, Porte de France, L-4360 Esch-sur-Alzette, Lussemburgo

Email: enquiries@ninetyone.com | Tel: +44 (0)203 938 1800

I dettagli sul modo in cui vengono gestiti i reclami sono disponibili su www.ninetyone.com/complaints.

Altre informazioni rilevanti

Vi invitiamo a visitare la pagina "Fund prices & performance" su www.ninetyone.com e a cliccare sulla classe di azioni pertinente per visualizzare la performance del fondo per 10 anni di calendario (se disponibile), nonché gli ultimi scenari di performance mensile del fondo. Siamo tenuti a mettere a vostra disposizione il prospetto del Fondo e altri documenti legali, quali lo statuto, le relazioni annuali e semestrali (compresa, se del caso, la relazione sul prodotto ai sensi dell'articolo 10 dell'SFDR), che saranno reperibili nella sezione "Literature library" del nostro sito web. In caso siano necessarie ulteriori informazioni sull'SFDR dell'UE, vi invitiamo a visitare www.ninetyone.com/SFDR-explained.