Ninety One

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 Multi-Asset Income Fund

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

Azioni a distribuzione 3 di Categoria 3 IRD coperte in Dollari australiani
ISIN: LU1554042561

Obiettivi e politica d'investimento

Il Fondo si prefigge di fornire reddito con la possibilità di crescita del capitale a lungo termine.

Il Fondo investe prevalentemente in un insieme di attività, tra cui obbligazioni (contratti che prevedono il rimborso del denaro preso in prestito, di norma con il pagamento di interessi a scadenze fisse), azioni di società e relativi derivati (contratti finanziari il cui valore è legato al prezzo di un'attività sottostante). Di norma il Fondo investirà non oltre il 40% del suo valore nelle azioni di società.

Il Fondo può attualmente investire fino al 10% del proprio valore nella Cina continentale. Il Gestore degli investimenti può decidere di aumentare questo limite al 20% ma informerà per iscritto gli investitori prima di farlo.

Il Gestore degli investimenti adotta una strategia di copertura valutaria (una tecnica di investimento che punta a proteggere il valore di un investimento dai movimenti dei cambi) che cerca di allineare i rendimenti in questa categoria di azioni a quelli realizzati nella valuta di denominazione degli investimenti del Fondo.

I derivati possono essere utilizzati per finalità d'investimento (ossia al fine di raggiungere gli obiettivi d'investimento del Fondo) o ai fini di una gestione efficiente del portafoglio, ad esempio allo scopo di gestire i rischi del Fondo ovvero di ridurne i costi di gestione.

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

Il Gestore degli investimenti può talvolta utilizzare titoli azionari globali (rappresentati dall'Indice MSCI All Country World Total Return Net) per misurare le caratteristiche di rischio e rendimento del Fondo.

Nel confrontare il livello di reddito generato dal Fondo, il Gestore degli investimenti può talvolta utilizzare i seguenti comparatori secondari: Indice MSCI World High Dividend, Indice BoAML Global Corporate, Indice BoAML Global High Yield Constrained, Indice JP Morgan EMBI GD Sovereign, Indice JP Morgan GBI-EM GD Composite o una combinazione di tutti tali indici.

I proventi dell'investimento sono distribuiti agli investitori. Questa categoria di azioni attribuisce priorità al reddito, anziché alla crescita del capitale, ed effettuerà distribuzioni generalmente superiori rispetto al reddito percepito dal Fondo. L'inserimento dell'eventuale differenziale dei tassi d'interesse tra le valute risultante dalla strategia di copertura sarà considerato una distribuzione a valere sul capitale o sulle plusvalenze. Ciò potrebbe non essere fiscalmente vantaggioso per gli investitori in alcuni paesi.

Gli investitori possono acquistare o vendere azioni del Fondo in qualunque giorno lavorativo come definito nella sezione "definizioni" del prospetto.

Raccomandazione: questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale a breve-medio termine.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso
Rendimento potenzialmente più basso

Rischio più elevato
Rendimento potenzialmente più elevato



Questo indicatore si basa su dati storici e pertanto potrebbe non costituire un'indicazione affidabile circa il profilo di rischio futuro del Fondo. La categoria di rischio e rendimento indicata potrebbe non rimanere invariata e potrebbe cambiare nel tempo. L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce l'assenza di rischi.

Il valore dell'investimento e dei suoi proventi può diminuire e aumentare; l'investitore non può essere certo di ottenere profitti e potrebbe subire perdite.

Il Fondo si colloca verso la parte centrale della scala dell'Indicatore di rischio e di rendimento. Ciò accade perché investe in obbligazioni i cui rendimenti tendono a registrare fluttuazioni maggiori rispetto ai fondi di liquidità, ma minori rispetto ai fondi che investono nelle azioni di società.

L'indicatore di rischio e rendimento potrebbe non rilevare interamente i rischi seguenti:

Spese prelevate dal capitale: Le spese sono imputate al capitale anziché che al reddito, pertanto il capitale si ridurrà. Ciò potrebbe limitare la crescita di capitale e reddito in futuro. Il reddito potrebbe essere imponibile.

Tassi di cambio: Le variazioni tra i valori relativi di valute diverse possono influire sfavorevolmente sul valore degli investimenti e su un eventuale reddito correlato.

Inadempimento: Esiste il rischio che gli emittenti di investimenti a reddito fisso (ad es. obbligazioni) non riescano a effettuare i pagamenti di interessi né a rimborsare il denaro preso in prestito. Peggiore è la qualità creditizia dell'emittente, maggiore è il rischio di inadempimento e, di conseguenza, quello di subire perdite d'investimento.

Derivati: L'uso di derivati può aumentare il rischio complessivo amplificando l'effetto sia dei guadagni che delle perdite, determinando variazioni consistenti di valore e la possibilità di perdite finanziarie rilevanti. La controparte di un'operazione in derivati potrebbe non adempiere ai propri obblighi, con conseguenti perdite finanziarie anche in questo caso.

Mercati emergenti (Cina inclusa): Questi mercati comportano un rischio superiore di perdita finanziaria rispetto ai mercati più sviluppati, in quanto potrebbero avere sistemi giuridici, politici, economici o di altro tipo meno sviluppati.

Investimenti azionari: Il valore dei titoli azionari (ad es. azioni) e degli investimenti a essi correlati può variare in base agli utili societari e alle relative prospettive future, oltre che a fattori di mercato più generali. In caso di fallimento d'inadempienza (ed es. insolvenza) di una società, i detentori dei relativi titoli azionari occupano l'ultima posizione nella graduatoria dei creditori di quella società.

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

Differenziale dei tassi d'interesse (IRD): Questa categoria di azioni si rivolge a investitori che detengono investimenti denominati nella medesima valuta. Gli investitori aventi una valuta d'investimento diversa devono essere consapevoli del conseguente rischio di cambio.

Tassi d'interesse: Il valore degli investimenti a reddito fisso (per es. le obbligazioni) tende a diminuire in caso di aumento dei tassi di interesse.

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

Spese

Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e alla distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento. Sono indicate le spese di sottoscrizione massime; in alcuni casi potreste pagare importi inferiori. Potete verificare le spese di sottoscrizione effettive presso il vostro consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese dell'anno precedente conclusosi il 31 dicembre 2019. Il dato non comprende eventuali commissioni legate al rendimento e i 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 eventualmente variare da un anno all'altro.

Per maggiori informazioni sulle spese, si rimanda all'Appendice 1 del prospetto di Ninety One GSF.

Spese una tantum prelevate prima o dopo dell'investimento	
Spesa di sottoscrizione	5,00%
Spesa di rimborso	-

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

Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1,64%

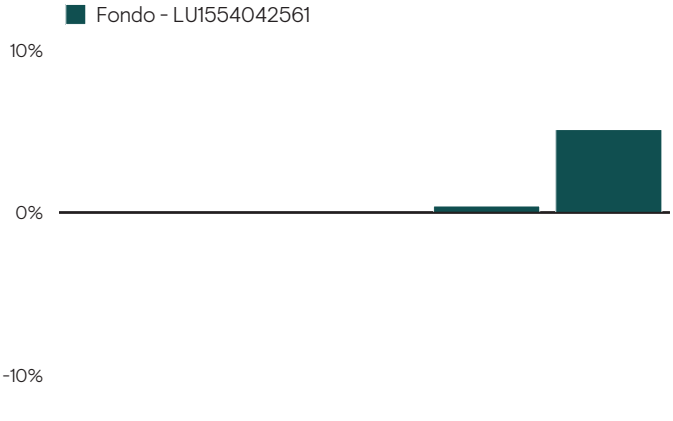
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	-

Risultati ottenuti nel passato

I risultati ottenuti nel passato non costituiscono un'indicazione di rendimenti futuri. Il valore del vostro investimento potrebbe scendere o salire e potreste non recuperare l'importo investito. Il Fondo non segue un indice, eventuali indici sono riportati al solo scopo illustrativo.

I risultati ottenuti nel passato mostrati nel diagramma tengono conto di tutte le spese, ad eccezione della spesa di sottoscrizione del Fondo, e sono calcolati in Dollari australiani.

Il Fondo è stato lanciato il 26 luglio 2011 e questa categoria di azioni del Fondo il 31 gennaio 2017.



	2015	2016	2017	2018	2019
Fondo				0,4	5,1

Informazioni pratiche

La banca depositaria del Fondo è State Street Bank International GmbH, Filiale di Lussemburgo. Gli ultimi prezzi pubblicati delle azioni del Fondo sono disponibili su www.ninetyone.com. Per questo Fondo sono disponibili altre classi di azioni, come descritto nel prospetto di Ninety One GSF. La legislazione fiscale del Lussemburgo potrebbe influire sulla vostra posizione fiscale personale.

Il Fondo è un comparto di Ninety One GSF. È possibile effettuare gratuitamente la conversione con altri comparti Ninety One GSF o altre classi di azioni dello stesso comparto (a meno che l'altra classe di azioni abbia una spesa di sottoscrizione più alta, nel qual caso potrebbe essere dovuta la differenza). I dettagli relativi alla conversione sono riportati nella sezione 5 del prospetto di Ninety One GSF. Le attività del Fondo sono separate e non possono essere usate per pagare i debiti di altri comparti di Ninety One GSF.

Ninety One Luxembourg S.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base di 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 per le remunerazioni relativa a Ninety One Luxembourg S.A., comprese a titolo esemplificativo ma non esaustivo una descrizione delle modalità di calcolo di remunerazioni e benefici e l'identità dei soggetti responsabili della loro assegnazione, sono disponibili su www.ninetyone.com/remuneration. Una copia cartacea verrà messa a disposizione gratuitamente su richiesta al Distributore globale all'indirizzo riportato in seguito.

Le copie in lingua inglese del prospetto di Ninety One GSF e delle sue ultime relazioni annuali e semestrali possono essere ottenute gratuitamente dal Distributore generale di Ninety One GSF: Ninety One Guernsey Limited, P.O. Box 250, St. Peter Port, Guernsey GY1 3QH, Channel Islands.

In Svizzera, copie del prospetto di Ninety One GSF, del Documento contenente le informazioni chiave per gli investitori, dello Statuto e delle ultime relazioni annuali e semestrali possono essere ottenute gratuitamente presso il Rappresentante svizzero e Agente per i pagamenti, RBC Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, Zurich Branch, Bleicherweg 7, CH-8027 Zurigo, Svizzera.

Il presente Fondo è autorizzato in Lussemburgo e supervisionato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 2 giugno 2020.

LU1554042561/IT-CH