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 Franchise 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 euro
ISIN: LU1194092331

Obiettivi e politica d'investimento

Il Fondo mira a conseguire la crescita del capitale nel lungo termine.

Il Fondo investe in tutto il mondo principalmente nelle azioni di società.

Il Fondo concentra l'investimento su società ritenute dal Gestore degli investimenti di alta qualità, ossia società che hanno fornito in modo sostenibile livelli elevati di rendimento sul capitale investito e flussi di cassa liberi (il guadagno di una società al netto delle spese in conto capitale), normalmente quelle associate a marchi globali o franchise.

I derivati (contratti finanziari il cui valore è legato al prezzo di un'attività sottostante) possono essere utilizzati 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.

Ai fini del confronto della performance, si utilizza l'Indice MSCI AC World Net Return.

Il Fondo non cerca di replicare l'indice. In linea generale deterrà attività che sono costituenti dell'indice, ma non nelle stesse proporzioni e sarà libero di detenere attività che non sono costituenti dell'indice. Le attività del Fondo possono essere pertanto molto diverse da quelle dell'indice.

I proventi dell'investimento sono distribuiti agli investitori.

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 il Fondo investe nelle azioni di società il cui valore tende a registrare fluttuazioni più ampie.

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

Portafoglio concentrato: Il portafoglio investe in un numero relativamente ridotto di partecipazioni individuali. Ciò può significare ampie oscillazioni di valore rispetto ai portafogli in cui si investe maggiormente.

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.

Derivati: Il ricorso a strumenti derivati non intende incrementare il livello complessivo di rischio ma può dare luogo a variazioni consistenti di valore e comportare 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.

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.

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	1,89%

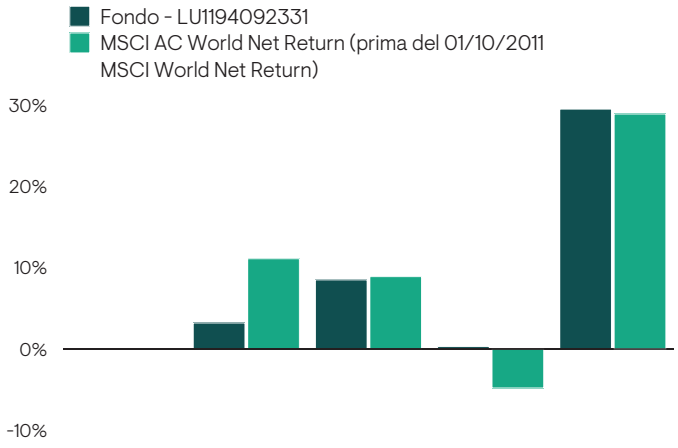
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	-

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 Euro.

Il Fondo è stato lanciato il 4 luglio 2009 e questa categoria di azioni del Fondo il 27 febbraio 2015.



	2015	2016	2017	2018	2019
Fondo		3,2	8,5	0,3	29,5
Indice		11,1	8,9	-4,8	28,9

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.

LU1194092331/IT-CH