

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.

Investec Global Franchise Fund

Un comparto di Investec Global Strategy Fund ("IGSF") gestito da Investec Asset Management Luxembourg S.A.

Azioni a distribuzione 2 di Categoria A in Dollari statunitensi
ISIN: LU0994945656

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 ridurre 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, il Fondo 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 ogni mese.

Gli investitori possono acquistare o vendere azioni del Fondo in qualsiasi giorno lavorativo in Lussemburgo e nel Regno Unito, come definito nella sezione "Definizioni" del prospetto di Investec Global Strategy Fund.

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



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:

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 imponente.

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 IGSF.

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 IGSF.

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

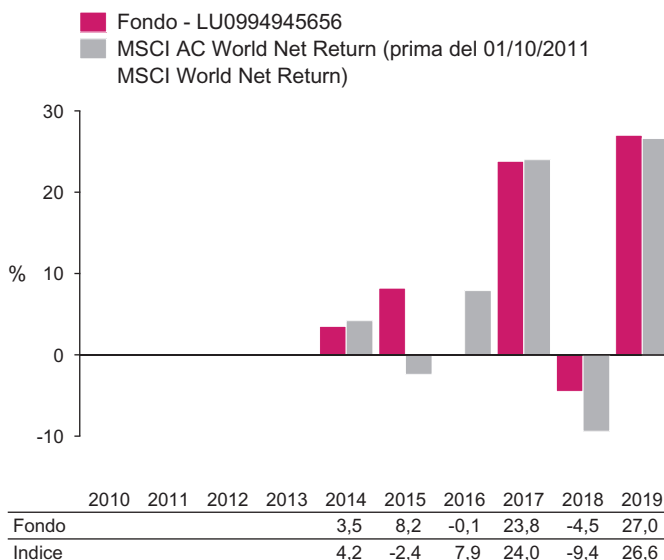
Commissioni legate al rendimento -

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 di confronto della performance.

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 statunitensi.

Il Fondo è stato lanciato il 4 luglio 2009 e questa categoria di azioni del Fondo il 20 dicembre 2013.



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.investecassetmanagement.com. Altre categorie di azioni disponibili per questo Fondo sono descritte nel prospetto di IGSF. La legislazione fiscale del Lussemburgo potrebbe influire sulla vostra posizione fiscale personale.

Il Fondo è un comparto di IGSF. Potete effettuare gratuitamente la conversione con altri comparti IGSF o altre categorie di azioni dello stesso comparto (a meno che l'altra categoria di azioni del Fondo 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 IGSF. Le attività del Fondo sono separate e non possono essere usate per pagare i debiti di altri comparti di IGSF.

Investec Asset Management Luxembourg S.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto di IGSF.

I dettagli della Politica per le remunerazioni relativa a Investec Asset Management 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.investecassetmanagement.com/remuneration. Una copia cartacea verrà messa a disposizione gratuitamente su richiesta al Distributore globale all'indirizzo riportato in seguito.

Copie in lingua inglese del prospetto di IGSF e delle sue ultime relazioni annuali e semestrali possono essere ottenute gratuitamente presso il Distributore globale di IGSF: Investec Asset Management Guernsey Limited, P.O. Box 250, St. Peter Port, Guernsey GY1 3QH, Isole del Canale.

In Svizzera, copie in lingua tedesca del prospetto di IGSF, 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 19 febbraio 2020.