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.

Emerging Markets Local Currency Total Return Debt Fund

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

Azioni ad accumulazione di Categoria A coperte in euro
ISIN: LU2112458836

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 principalmente in un'ampia gamma di obbligazioni (contratti che prevedono il rimborso del denaro preso in prestito, di norma con il pagamento di interessi a scadenze fisse) e relativi derivati (contratti finanziari il cui valore è legato al prezzo di un'attività sottostante). Le obbligazioni sono emesse dai mercati emergenti (paesi che in termini economici sono meno sviluppati rispetto ai principali paesi occidentali) governi, istituti o società nella valuta del paese in cui sono emesse o in valuta forte (le valute principali commerciate a livello mondiale).

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 Gestore degli investimenti adotta una strategia priva di ogni vincolo a livello geografico, valutario e settoriale, tenendo opportunamente conto dei rischi di ribasso.

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.

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 e della gestione del rischio, si utilizza l'Indice JPMorgan GBI-EM Global Diversified.

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. Il Fondo avrà pertanto una composizione generalmente diversa da quella dell'indice e il Gestore degli investimenti monitorerà le differenze in termini di performance.

I proventi dell'investimento sono rispecchiati nel valore delle azioni del Fondo invece di essere distribuiti.

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:

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.

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.

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.

Copertura della valuta di riferimento: La copertura della valuta di riferimento ha esclusivamente lo scopo di proteggere gli investitori da un calo del valore della valuta di riferimento (la valuta di rendicontazione) e non fornirà alcuna protezione nei confronti di un calo dei valori delle valute degli investimenti sottostanti laddove esse siano diverse dalla valuta di riferimento. Inoltre, nel caso in cui le valute degli investimenti sottostanti siano diverse dalla valuta di riferimento, gli investitori potrebbero subire una perdita quando il valore della valuta di riferimento aumenta nei confronti del valore della valuta della classe di azioni. Non può essere in alcun modo garantito che le strategie di copertura saranno efficaci ed eventuali inesattezze nell'esecuzione di tale copertura potrebbero incidere positivamente o negativamente sugli investitori.

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.

L'importo relativo alle spese correnti qui riportato riflette una stima delle spese. La relazione annuale del Fondo per ciascun esercizio includerà il dettaglio esatto delle spese sostenute. 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	2,06%

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.

Il Fondo è stato lanciato il 12 febbraio 2013 e questa categoria di azioni del Fondo il 28 febbraio 2020.

I dati non sono sufficienti a fornire un'indicazione utile dei risultati ottenuti nel passato.

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.



LU2112458836/IT-CH