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 IX coperte in Euro
ISIN: LU2112458919

Obiettivi e politica d'investimento

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

Il Fondo investe principalmente in una vasta gamma di obbligazioni (contratti per il rimborso di denaro preso in prestito, che tipicamente corrispondono interessi a intervalli fissi) e relativi derivati (contratti finanziari il cui valore è legato al prezzo di un'attività sottostante). Le obbligazioni sono emesse da governi, istituzioni o società dei mercati emergenti (paesi che sul piano economico risultano meno sviluppati dei principali paesi occidentali) nella valuta del paese nel quale sono emesse o in valute forti (le valute principali scambiate in tutto il mondo).

Il Fondo può investire fino al 30% del suo valore nella Cina continentale.

I derivati possono essere usati a fini di investimento (ovvero per raggiungere gli obiettivi di investimento del Fondo) o per una gestione efficiente del portafoglio, ad es. allo scopo di gestire i rischi del Fondo o ridurre i suoi costi di gestione.

Il Gestore degli investimenti non è vincolato ad alcuna ponderazione settoriale, valutaria o regionale particolare, tenendo tuttavia in considerazione il rischio di ribasso.

Il Gestore degli investimenti utilizza una strategia di copertura valutaria (una tecnica di investimento che mira a proteggere il valore di un investimento rispetto alle fluttuazioni valutarie) che punta ad allineare i rendimenti della categoria di azioni in questa valuta con quelli ottenuti nella valuta di denominazione degli investimenti del Fondo.

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

Per il confronto della performance e la gestione del rischio viene utilizzato l'Indice JPMorgan GBI-EM Global Diversified Index Hedged EUR.

Il Fondo non cerca di replicare l'indice. Deterrà generalmente attività che sono costituenti dell'indice, seppure in proporzioni differenti, ed è autorizzato a detenere attività che non sono costituenti dell'indice. Il Fondo sarà quindi generalmente diverso dall'indice e il Gestore degli investimenti monitorerà le differenze in termini di risultati.

I proventi dell'investimento si riflettono nel valore delle azioni, anziché essere distribuiti.

In genere è possibile acquistare o vendere azioni del Fondo in qualsiasi giorno lavorativo.

Raccomandazione: questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso
Rendimenti potenzialmente più bassi

Rischio più elevato
Rendimenti potenzialmente più elevati

1	2	3	**4**	5	6	7

Questo indicatore si basa su dati storici e potrebbe non costituire un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro del Fondo. La categoria di rischio e rendimento mostrata non è garantita e potrebbe variare nel tempo. L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.

Il valore dell'investimento e qualsiasi reddito da esso derivante possono aumentare come diminuire e non vi è la certezza che verranno realizzati dei profitti; possono essere registrate delle perdite.

Il Fondo si posiziona verso la metà della scala dell'Indicatore di rischio e rendimento. Ciò avviene poiché investe in obbligazioni i cui rendimenti tendono a variare più dei rendimenti dei fondi di liquidità, ma meno di quelli dei fondi che investono in azioni di società.

I rischi potrebbero non essere pienamente rilevati dall'Indicatore di rischio e rendimento:

{GSF}Cambio valutario:{/GSF} le variazioni nei valori relativi di valute diverse possono influire negativamente sul valore degli investimenti e sul reddito a essi connesso.

{GSF}Inadempienza:{/GSF} esiste il rischio che gli emittenti di investimenti a reddito fisso (ad es. obbligazioni) possano non essere in grado di far fronte al pagamento di interessi o di rimborsare il capitale preso in prestito. Tanto peggiore è la qualità di credito dell'emittente, quanto maggiore sarà il rischio di inadempienza e quindi la perdita dell'investimento.

{GSF}Derivati:{/GSF} l'utilizzo di derivati può aumentare il rischio complessivo amplificando l'effetto sia dei guadagni che delle perdite, determinando ampie variazioni di valore e una perdita finanziaria potenzialmente elevata. Una controparte di un'operazione in derivati potrebbe non adempiere ai propri obblighi, anche in questo caso con una possibile conseguente perdita finanziaria.

{GSF}Mercati emergenti (compresa la Cina):{/GSF} questi mercati comportano un rischio maggiore di perdita finanziaria rispetto ai mercati più sviluppati, poiché dispongono di sistemi legali, politici, economici o di altro tipo meno sviluppati.

{GSF}Esposizione ai titoli di Stato:{/GSF} il Fondo può investire oltre il 35% delle proprie attività in titoli emessi o garantiti da un'entità sovrana ammessa, come indicato nella sezione delle definizioni del prospetto del Fondo.

{GSF}Tasso di interesse:{/GSF} il valore degli investimenti a reddito fisso (ad es. obbligazioni) tende a diminuire quando aumentano i tassi di interesse.

{GSF}Copertura valutaria di riferimento:{/GSF} la copertura nella valuta di riferimento mira a proteggere gli investitori da un calo di valore solo nella valuta di riferimento (la valuta del bilancio) e non proteggerà da un calo di valore delle valute degli investimenti sottostanti, laddove queste ultime siano diverse dalla valuta di riferimento. Inoltre, laddove le valute degli investimenti sottostanti siano diverse dalla valuta di riferimento, gli investitori potrebbero sostenere una perdita quando il valore della valuta di riferimento aumenta rispetto al valore della valuta della categoria di azioni. non vi è alcuna garanzia di successo delle strategie di copertura e tale copertura può avere un impatto positivo o negativo sugli investitori a causa di imprecisioni nell'operazione di copertura.

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

Spese

Le spese a vostro carico sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, inclusi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Le spese di sottoscrizione indicate corrispondono all'importo massimo pagabile, in alcuni casi è possibile che paghiate importi inferiori.

Potete conoscere le spese di sottoscrizione effettive rivolgendovi al vostro consulente degli investimenti.

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 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 variare da un anno all'altro.

Per maggiori informazioni sulle spese, vedere l'Appendice 1 al prospetto di Ninety One GSF.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Spesa di sottoscrizione	5,00%
Spesa di rimborso	Nessuna

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

Spese prelevate dal fondo in un anno

Spese correnti	1,16%

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche

Commissioni legate al rendimento	Nessuna

Risultati ottenuti nel passato

I risultati ottenuti nel passato non costituiscono un'indicazione dei risultati futuri. Il valore del vostro investimento e il reddito da esso derivante possono diminuire così come aumentare e potreste non recuperare l'importo investito.

Il Fondo non replica un indice, qualsiasi indice è mostrato esclusivamente a scopo illustrativo.

Il Fondo è stato lanciato il 2 dicembre 2013 e la presente classe di azioni il 28 febbraio 2020.

I dati non sono sufficienti a fornire agli investitori un'indicazione utile per i risultati ottenuti nel passato.

Informazioni pratiche

Il depositario del Fondo è State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch. Gli ultimi prezzi delle azioni del Fondo pubblicati sono disponibili al sito www.ninetyone.com. Altre categorie di azioni sono disponibili per il presente Fondo come indicato nel prospetto di Ninety One GSF. La legislazione fiscale del Lussemburgo può incidere sulla posizione fiscale personale dell'azionista.

Il Fondo è un comparto di Ninety One GSF. È possibile effettuare conversioni tra altri comparti o categorie di azioni dello stesso comparto di Ninety One GSF senza spese aggiuntive (a meno che l'altra categoria di azioni abbia una spesa di sottoscrizione superiore, nel qual caso può essere dovuta la differenza). I dettagli sulla conversione sono contenuti alla sezione 5 del prospetto di Ninety One GSF. Le attività del Fondo sono separate e non possono essere utilizzate per pagare i debiti di altri comparti Ninety One GSF.

Ninety One Luxembourg S.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle 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 retributiva relativa a Ninety One Luxembourg S.A. comprese, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, una descrizione della modalità di calcolo della retribuzione e dei benefici e l'identità delle persone incaricate di assegnare retribuzioni e benefici, sono disponibili sul sito www.ninetyone.com/remuneration.

Una copia cartacea sarà resa disponibile gratuitamente effettuando una richiesta presso il Distributore globale all'indirizzo indicato di seguito. Copie in lingua inglese del prospetto di Ninety One GSF e le relazioni annuali e semestrali più recenti possono essere ottenute gratuitamente da Ninety One Guernsey Limited c/o RBC Investor Services Bank S.A.14, Porte de France L-4360 Esch-sur-Alzette Lussemburgo.

In Svizzera, copie del prospetto, del documento contenente le informazioni chiave per gli investitori, dell'atto costitutivo e delle ultime relazioni annuali e semestrali di Ninety One GSF possono essere ottenute gratuitamente dal Rappresentante svizzero e Agente di pagamento, RBC Investor Services Bank S.A., Eschsur-Alzette, Zurich Branch, Bleicherweg 7, CH-8027 Zurich, Svizzera.

Il presente Fondo è autorizzato in Lussemburgo e soggetto alla vigilanza della Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Le presenti informazioni chiave per gli investitori sono aggiornate in data 1 giugno 2021.

LU2112458919/IT-CH