Documento de datos fundamentales

Finalidad Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

Producto Acciones de acumulación de clase I en dólares estadounidenses | ISIN: LU0641506000

UK Alpha Fund

Un subfondo de Ninety One Global Strategy Fund («GSF»), OICVM gestionado por Ninety One Luxembourg S.A. (una entidad de Ninety One Group), ambos autorizados en Luxemburgo y supervisados por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). La CSSF es responsable de la supervisión de Ninety One Luxembourg S.A, en su capacidad de productor del PRIIP, en relación con este documento de datos fundamentales.
Datos de contacto: www.ninetyone.com | +44 (0) 203 938 1800. Publicado el 27 de marzo de 2026.

¿Qué es este producto?

Tipo Una clase de acciones de un subfondo de GSF, que es una Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV) con arreglo a la legislación de Luxemburgo.

Plazo Abierto. Ninety One Luxembourg S.A. no puede rescindir unilateralmente la clase de acciones, el subfondo o GSF, pero los administradores de GSF pueden estar sujetos a procesos de cierre establecidos en el folleto.

Objetivos Generar ingresos e incrementar el valor de su inversión a largo plazo.

Política de inversión Invierte principalmente en acciones de empresas del Reino Unido. El Fondo puede invertir en otros activos y tener posiciones en efectivo.

Derivados y técnicas de inversión Se pueden utilizar derivados con el fin de gestionar los riesgos del Fondo o de reducir los costes de su gestión.

Índice(s) de referencia El Fondo se gestiona de forma activa. El Gestor de inversiones tiene libertad a la hora de seleccionar inversiones con el fin de lograr los objetivos del Fondo. Se utiliza el FTSE All-Share Total Return Index a efectos de comparación de la rentabilidad. El Fondo no trata de replicar el índice. Por lo general, mantendrá activos que componen el índice, pero no en las mismas proporciones, aunque también puede mantener activos que no sean componentes del índice. Por tanto, los activos del Fondo pueden ser muy diferentes a los del índice.

Información práctica La rentabilidad del Fondo depende de la evolución de sus inversiones subyacentes y no proporciona protección frente a pérdidas de inversión ocasionadas por las fluctuaciones de los mercados financieros. Los ingresos adeudados procedentes de su inversión se reflejan en el valor de sus acciones. Los ejemplares en inglés, francés y alemán del folleto y los informes anual y semestral de GSF, así como el precio de sus acciones, pueden obtenerse de forma gratuita en www.ninetyone.com.
El depositario de GSF es State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch. El patrimonio, activo y pasivo del Fondo está segregado con arreglo a la legislación de Luxemburgo, y una inversión en el Fondo no puede emplearse para atender las deudas de ninguna otra persona, incluidos otros subfondos de GSF, o para justificar ninguna reclamación contra los mismos. Puede canjear su inversión por acciones de otro fondo de GSF o por otras clases de acciones del mismo fondo; en la sección del folleto titulada «Conversión de acciones» se ofrece información acerca del ejercicio de tal derecho.
Se ruega consultar www.ninetyone.com/shareclass-explanation-guide para obtener una descripción de las distintas clases de acciones que ofrecemos (incluidas las clases de acciones cubiertas).

Glosario

Derivados Contratos financieros cuyo valor está vinculado al precio de un activo subyacente.

Inversor minorista al que va dirigido:

Este Fondo está diseñado para formar parte de una cartera más amplia de inversiones y puede ser adquirido con asesoramiento o cuando se limite a la ejecución de una orden de un inversor básico. Esta clase de acciones únicamente está disponible para aquellos inversores considerados «inversores institucionales» con arreglo a las prácticas administrativas de Luxemburgo y puede adquirirse con asesoramiento, cuando se limite a la ejecución o cuando se presten servicios de gestión de cartera. Los inversores deben poder soportar una pérdida de capital para tratar de generar una rentabilidad potencialmente mayor y deben estar dispuestos a mantener la inversión durante al menos 5 años.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



Riesgo más bajo Riesgo más alto

El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá este producto durante al menos 5 años. El riesgo real puede variar considerablemente si vende sus acciones anticipadamente, por lo que es posible que recupere menos dinero.

El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 4 en una escala de 7, en la que 4 significa un riesgo medio. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado reduzca el valor de su inversión como posible.

Tenga presente el riesgo de cambio. Puede recibir pagos en una moneda diferente, por lo que su rentabilidad final dependerá del tipo de cambio entre las dos monedas. Este riesgo no se tiene en cuenta en el indicador indicado anteriormente.

Este producto no incluye protección alguna respecto de la rentabilidad futura del mercado, por lo que podría perder parte o la totalidad de su inversión. En la sección del folleto titulada «Factores de riesgo» se ofrece una descripción completa de los riesgos.

Escenarios de rentabilidad

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, pero es posible que no incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.

Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud. Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta del producto durante los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro. El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

Período de mantenimiento recomendado: 5 años
Ejemplo de inversión: 10.000 USD

Escenarios		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años
Tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes (USD)	4.120	3.110
	Rendimiento medio cada año (%)	-58,82	-20,83
Desfavorable [1]	Lo que podría recibir tras deducir los costes (USD)	7.100	8.120
	Rendimiento medio cada año (%)	-29,00	-4,08
Moderado [2]	Lo que podría recibir tras deducir los costes (USD)	10.770	12.100
	Rendimiento medio cada año (%)	7,70	3,88
Favorable [3]	Lo que podría recibir tras deducir los costes (USD)	13.550	16.150
	Rendimiento medio cada año (%)	35,51	10,06

[1] Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre septiembre 2017 y septiembre 2022.

[2] Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre mayo 2019 y mayo 2024.

[3] Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre octubre 2020 y octubre 2025.

¿Qué pasa si Ninety One Luxembourg S.A. no puede pagar?

A fin de ofrecerle protección, los activos del Fondo se mantienen con un depositario independiente. Por tanto, la capacidad del Fondo para atender sus obligaciones de pago no se verá afectada por la insolvencia de Ninety One Luxembourg S.A. Usted no está cubierto por el régimen de compensación para los inversores de Luxemburgo.

¿Cuáles son los costes?

La persona que le asesore sobre este producto o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión.

Costes a lo largo del tiempo

Los cuadros muestran los importes que se detraen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de la duración y el volumen de la inversión, así como del rendimiento del Fondo. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes períodos de inversión posibles.

Hemos partido de los siguientes supuestos: el primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0%). En relación con los demás períodos de mantenimiento, hemos supuesto que el fondo evoluciona tal como muestra el escenario moderado.

Se invierten 10.000 USD.

En caso de salida después de:	1 año	5 años[1]
Costes totales (USD)	140	808
Incidencia anual de los costes (%)[2]	1,4%	1,4%

1. Período de mantenimiento recomendado.
2. Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período de mantenimiento. Por ejemplo, indica que en caso de que usted salga en el período de mantenimiento recomendado se prevé que su rentabilidad media sea de 5,3% antes de descontar gastos y de 3,9% tras descontarlos. **Es posible que compartamos parte de los costes con la persona que le vende el producto para cubrir los servicios que le presta.**

Composición de los costes

Se invierten 10.000 USD.

		En caso de salida después de 1 año (USD)
Costes únicos de entrada o salida		
Costes de entrada	Generalmente no cobramos comisión de entrada. Sin embargo, en caso de que se aplique, se podrá cobrar una comisión máxima del 5,00% del importe invertido para hacer frente a los costes de distribución.	N/A
Costes de salida	No cobramos una comisión de salida por este producto.	N/A
Costes corrientes detraídos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	1,0% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales de la gestión del fondo en el último año.	99
Costes de operación	0,4% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones del fondo.	41
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto.	

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

Período de mantenimiento recomendado Recomendamos que mantenga la inversión durante al menos 5 años, ya que el Fondo está diseñado para un período de mantenimiento a largo plazo.

Venta de su inversión Puede solicitar la retirada de parte o la totalidad de su dinero en cualquier momento. Normalmente puede solicitar comprar o vender acciones del subfondo en cualquier día hábil (tal como se indica en el folleto del Fondo).

El riesgo de obtener rendimientos de la inversión inferiores o de sufrir pérdidas aumentará si vende antes de que concluya el período de mantenimiento recomendado.

¿Cómo puedo reclamar?

Puede ponerse en contacto con nosotros por correo postal, correo electrónico o por teléfono mediante los datos de contacto que figuran a continuación, debiendo facilitar una breve descripción del asunto.

Dirección a la que dirigir las reclamaciones

Ninety One Guernsey Limited c/o CACEIS Bank, Luxembourg Branch. 14, Porte de France, L-4360 Esch-sur-Alzette, Luxemburgo

Correo electrónico: enquiries@ninetyone.com | Tel: +44 (0)203 938 1800

La información sobre cómo gestionamos las reclamaciones está disponible en www.ninetyone.com/complaints.

Otros datos de interés

Visite la sección «Fund prices & performance» en www.ninetyone.com y haga clic en la clase de acciones pertinente para ver la rentabilidad del fondo correspondiente a 10 años naturales (si estuviese disponible) y los escenarios de rentabilidad mensuales más recientes. Estamos obligados a poner a disposición el folleto y otros documentos legales del Fondo, como, por ejemplo, los estatutos y los informes anual y semestral (incluido, en su caso, el informe del producto de conformidad con el artículo 10 del SFDR).
Estos documentos están disponibles en la sección «Literature library» de nuestro sitio web. Cuando proceda, puede obtener más información sobre el Reglamento SFDR de la UE en www.ninetyone.com/SFDR-explained.