

Datos fundamentales para el inversor

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

US Dollar Money Fund

Un subfondo del Ninety One Global Strategy Fund ("Ninety One GSF")
gestionado por Ninety One Luxembourg S.A.

Acciones de distribución de clase A en dólares estadounidenses
ISIN: LU0345758782

Objetivos y política de inversión

El Fondo trata de generar un rendimiento en dólares estadounidenses al tipo disponible en el mercado mayorista de eurodivisas (el mercado en el que se toman o realizan préstamos de divisas fuera del país en el que dichas divisas son la moneda de curso legal, por ejemplo, un banco fuera de EE. UU. que realiza operaciones de préstamo con dólares estadounidenses).

El Fondo es un fondo del mercado monetario a corto plazo de valor liquidativo variable y, si bien su objetivo es conservar el capital, no hay garantía de que lo vaya a lograr.

Normalmente, el Fondo invierte en depósitos bancarios reembolsables dentro de un plazo de seis meses, así como en instrumentos del mercado monetario (valores negociables en los que puede invertirse dinero durante periodos breves) con una duración de hasta un año.

El dólar estadounidense es la divisa utilizada para determinar el precio o la cobertura (una técnica de inversión cuyo objetivo es proteger el valor de la inversión frente a las fluctuaciones monetarias) de las inversiones del Fondo.

El Fondo se gestiona de forma activa. Por lo tanto, el Gestor de inversiones podrá seleccionar libremente cualquier inversión con el fin de alcanzar los objetivos del Fondo. Se utiliza el LIBID 1 Week USD a efectos de comparación de la rentabilidad.

El Fondo no puede replicar el índice de referencia (LIBID es un tipo de préstamo interbancario). El Gestor de inversiones dispone de plena libertad para elegir las inversiones del Fondo y estas no se asemejarán a los componentes del índice de referencia.

Recibirá pagos de la renta debida por su inversión.

Puede comprar o vender acciones en el Fondo cualquier día que sea hábil, como se establece en la sección de definiciones del folleto.

Perfil de riesgo y remuneración

Menor riesgo
Potencialmente menor
remuneración



Mayor riesgo
Potencialmente mayor
remuneración

Este indicador se basa en datos históricos, y puede no constituir un indicador fiable del futuro perfil de riesgo del Fondo. No hay garantías de que la categoría de riesgo y remuneración indicada vaya a permanecer inalterable, y dicha categoría puede variar con el tiempo. La asignación a la categoría más baja no significa que la inversión esté libre de riesgo.

El valor de su inversión y de cualquier beneficio derivado de la misma puede incrementarse o disminuir, y no hay garantías de que vayan a obtenerse beneficios; es posible que se ocasionen pérdidas.

El Fondo se encuentra en la parte inferior de la escala del Indicador de riesgo y remuneración. Esto se debe a que el Fondo invierte en instrumentos del mercado monetario, cuyos rendimientos no tienden a fluctuar demasiado.

Riesgos que pueden no quedar plenamente reflejados en el Indicador de riesgo y remuneración:

Impago: Existe el riesgo de que los emisores de inversiones en renta fija (como los bonos) no logren reembolsar el dinero que han pedido prestado ni puedan pagar los intereses. Cuanto peor sea la calidad crediticia del emisor, mayor será el riesgo de impago y, en consecuencia, de pérdida de la inversión.

Exposición a valores gubernamentales: El Fondo podrá invertir hasta el 100% de sus activos en valores emitidos o garantizados por una entidad soberana autorizada, según se establece en la sección de definiciones del folleto del Fondo.

Tipo de interés: El valor de las inversiones en renta fija (como los bonos) tiende a disminuir cuando hay una subida de los tipos de interés.

Fondos del mercado monetario: Estas inversiones difieren de los depósitos, ya que el importe invertido no está garantizado; el valor de las inversiones puede aumentar o disminuir. El Fondo no recibe apoyo externo para ayudar a mantener su valor estable ni garantizar su liquidez, por ejemplo, sus inversiones pueden convertirse fácilmente en efectivo. El riesgo de pérdida es asumido por el inversor.

La lista completa de riesgos del Fondo se recoge en los anexos del folleto del Ninety One GSF.

Gastos

Los gastos que usted soporta están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del Fondo, incluidos los costes de comercialización y distribución. Estos gastos reducen el potencial de crecimiento de su inversión. Los gastos de entrada indicados representan la cifra máxima que puede pagar, pero es posible que en algunos casos se deba pagar un importe inferior. Puede consultar los gastos de entrada reales a su asesor financiero.

La cifra de gastos corrientes se basa en los gastos del último ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019. La cifra no incluye ninguna comisión de rentabilidad ni los costes de transacción de la cartera, excepto en el caso de que el Fondo pague gastos de entrada o de salida cuando compre o venda participaciones de otro fondo. Los gastos corrientes pueden variar de un ejercicio a otro.

Para obtener más información acerca de los gastos, consulte el Anexo 1 del folleto del Ninety One GSF.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o posterioridad a la inversión

Gastos de entrada	0%
Gastos de salida	-

Este es el máximo que puede detrarse de su capital antes de proceder a la inversión.

Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año

Gastos corrientes	0,61%
-------------------	-------

Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas

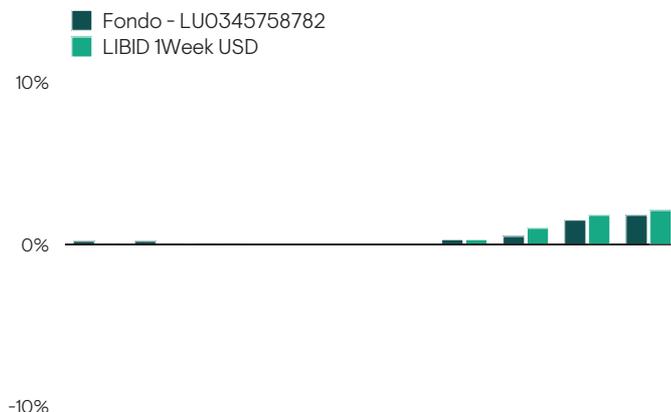
Comisión de rentabilidad	-
--------------------------	---

Rentabilidad histórica

La rentabilidad histórica no es una indicación de la rentabilidad futura. El valor de su inversión y la renta derivada de la misma pueden tanto subir como bajar, y es posible que no recupere el importe invertido. El Fondo no realiza un seguimiento de un índice, cualquier índice que se muestre tiene fines únicamente ilustrativos.

La rentabilidad histórica indicada en el cuadro tiene en cuenta todos los gastos, excepto los gastos de entrada del Fondo, y la rentabilidad histórica se calcula en dólares estadounidenses.

El Fondo se lanzó el 25 de enero de 1985.



	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
Fondo	0,2	0,2	0,1	0,0	0,0	0,0	0,3	0,5	1,5	1,8
Índice	0,1	0,1	0,1	0,0	0,0	0,0	0,3	1,0	1,8	2,1

Información práctica

El depositario del Fondo es State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch. Los últimos precios publicados para las acciones del Fondo están disponibles www.ninetyone.com. Existen otras clases de acciones disponibles para este Fondo, según se describe en el folleto del Ninety One GSF. La legislación tributaria de Luxemburgo puede incidir en su situación tributaria personal.

El Fondo es un subfondo del Ninety One GSF. Puede realizar canjes entre otros subfondos del Ninety One GSF o clases de acciones del mismo subfondo sin coste alguno (salvo que la otra clase de acciones tenga gastos de entrada superiores, en cuyo caso deberá pagarse la diferencia). La información sobre el canje se recoge en la sección 5 del folleto del Ninety One GSF. Los activos del Fondo están reservados para dicho Fondo y no pueden utilizarse para pagar las deudas de otros subfondos del Ninety One GSF.

Ninety One Luxembourg S.A. asumirá responsabilidad únicamente por cualquier declaración contenida en este documento que sea engañosa, inexacta o incoherente con las partes correspondientes del folleto del Ninety One GSF.

La información detallada sobre la Política de remuneración relativa a Ninety One Luxembourg S.A., que incluye, entre otros, una descripción del modo en que se calculan la remuneración y los beneficios y las personas responsables de otorgar las remuneraciones y los beneficios, están disponibles en www.ninetyone.com/remuneration. Se pondrá a disposición una copia impresa de forma gratuita previa petición al Distribuidor global en la dirección que aparece a continuación.

Puede solicitar los ejemplares en inglés del folleto del Ninety One GSF, así como los informes anuales y semestrales más actualizados a la Entidad comercializadora del Ninety One GSF: Ninety One Guernsey Limited, P.O. Box 250, St Peter Port, Guernsey GY1 3QH, Islas Anglonormandas.

Este Fondo está autorizado en Luxemburgo y está supervisado por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

El presente Documento de datos fundamentales para el inversor es exacto a 2 de junio de 2020.