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.

Global Value Equity Fund

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

Acciones de acumulación de clase A en dólares estadounidenses
ISIN: LU0696274553

Objetivos y política de inversión

El Fondo trata de generar crecimiento de capital a largo plazo.

El Fondo invierte en todo el mundo, principalmente en acciones de empresas.

Actualmente, el Fondo utiliza un enfoque contracorriente basado en el valor (invierte en empresas infravaloradas en las que la confianza del mercado es generalmente baja) a la hora de seleccionar inversiones y seleccionar cualquier empresa, independientemente de su tamaño, sector o región geográfica.

Se podrán utilizar derivados (contratos financieros cuyo valor está vinculado al precio de un activo subyacente) con fines de gestión eficiente de la cartera; por ejemplo, para gestionar los riesgos o reducir los costes de gestión 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 MSCI AC World Net Return Index a efectos de comparación de la rentabilidad y gestión del riesgo.

El Fondo no tiene previsto replicar el índice. Generalmente, invertirá en activos que formen parte del índice, pero no en las mismas proporciones, y podrá incluir activos que no sean componentes del índice. Por lo tanto, el Fondo tendrá, por lo general, características diferentes a las del índice y el Gestor de inversiones controlará las diferencias de rentabilidad.

Toda renta correspondiente a su inversión queda reflejada en el valor de sus acciones, en lugar de ser distribuida.

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

Recomendación: este Fondo puede no ser adecuado para inversores que tengan previsto retirar su dinero de corto a medio plazo.

Perfil de riesgo y remuneración

Menor riesgo
Potencialmente menor remuneración

Mayor riesgo
Potencialmente mayor remuneración

1	2	3	4	5	**6**	7

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 superior de la escala del Indicador de riesgo y remuneración. Esto se debe a que invierte en acciones de empresas, cuyos valores tienden a fluctuar más ampliamente.

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

Cartera concentrada: La cartera invierte en un número relativamente reducido de tenencias individuales. Esto puede significar mayores fluctuaciones en el valor en vez de carteras con inversiones más amplias.

Cambio de divisas: Los cambios en los valores relativos de diversas divisas pueden afectar negativamente al valor de las inversiones y a los ingresos relacionados.

Derivados: El uso de derivados no pretende incrementar el nivel general de riesgo. Sin embargo, el uso de derivados puede conllevar grandes cambios en el valor y engloba el riesgo de una gran pérdida financiera potencial. Es posible que la contraparte de una operación de derivados no pueda cumplir sus obligaciones, lo que también podría resultar en una pérdida financiera.

Mercado emergente (inc. China): Estos mercados conllevan un mayor riesgo de pérdida financiera que los mercados más desarrollados debido a que pueden disponer de un sistema legal, político, económico o de otro tipo menos desarrollado.

Inversión en renta variable: El valor de la renta variable (por ejemplo las acciones) y de las inversiones relacionadas con la renta variable puede variar en función de los beneficios de la empresa y de las perspectivas futuras, así como de factores de mercado generales. En caso de impago de una empresa (por ejemplo la insolvencia), los propietarios de sus acciones ocupan el último lugar en términos de cualquier pago financiero realizado por dicha empresa.

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	5,00%
Gastos de salida	-

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

Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año

Gastos corrientes	1,97%

Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas

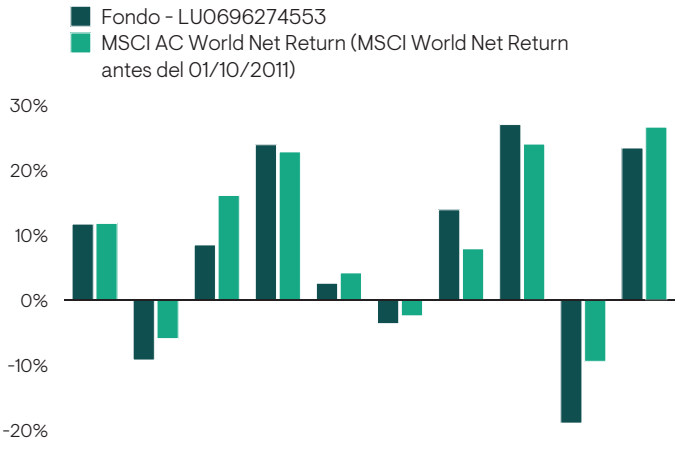
Comisión de rentabilidad	-

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 28 de noviembre de 2011.



	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
Fondo	11,7	-9,2	8,5	23,9	2,6	-3,6	13,9	27,0	-18,9	23,4
Índice	11,8	-5,9	16,1	22,8	4,2	-2,4	7,9	24,0	-9,4	26,6

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.