Ninety One

# 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 Multi-Asset Income 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: LU0972617095**

## Objetivos y política de inversión

El Fondo trata de generar renta con la oportunidad de un crecimiento de capital a largo plazo.

El Fondo invierte principalmente en una serie de activos, entre los que se incluyen bonos (contratos para devolver dinero prestado que normalmente pagan intereses en fechas acordadas), acciones de empresas y derivados relacionados (contratos financieros cuyo valor está vinculado al precio de un activo subyacente). Normalmente el Fondo no invertirá más del 40% de su valor en acciones de empresas.

Actualmente, el Fondo podrá invertir hasta el 10% de su valor en la China continental. El Gestor de inversiones puede decidir incrementar este límite al 20%, pero deberá informar a los inversores por escrito antes de hacerlo.

Los derivados podrán utilizarse con fines de inversión (es decir, para alcanzar los objetivos de inversión del Fondo) o con fines de gestión eficiente de la cartera, por ejemplo, para gestionar los riesgos del Fondo 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.

Cuando proceda, el Gestor de inversiones podrá utilizar renta variable mundial (representada por el MSCI All Country World Total Return Net Index) para medir las características de riesgo y rendimiento del Fondo.

Al comparar el nivel de ingresos generados por el Fondo, el Gestor de inversiones podrá utilizar en ocasiones los siguientes comparadores auxiliares: el MSCI World High Dividend Index, el BoAML Global Corporate Index, el BoAML Global High Yield Constrained Index, el JP Morgan EMBI GD Sovereign Index, el JP Morgan GBI-EM GD Composite Index o una combinación de todos ellos.

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 un punto intermedio de la escala del Indicador de riesgo y remuneración. Esto se debe a que invierte en bonos cuyo rendimiento tiende a fluctuar más que el de los fondos de efectivo, pero menos que el de los fondos que invierten en acciones de empresas.

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

**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.

**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.

**Derivados:** El uso de derivados puede incrementar el riesgo general al magnificar el efecto tanto de las ganancias como de las pérdidas, lo que conlleva grandes cambios en el valor y 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.

**Exposición a valores gubernamentales:** El Fondo podrá invertir más del 35% 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.

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

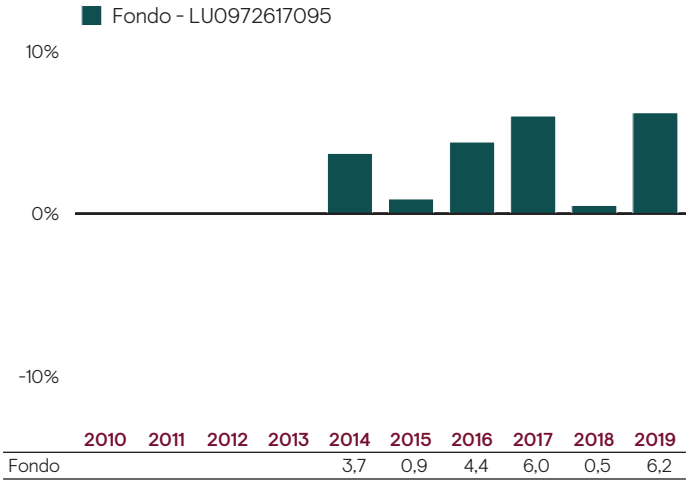
| | |
|---|---|
| Gastos corrientes | 1,59% |

### 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 26 de julio de 2011 y esta clase de acciones, el 27 de septiembre de 2013.




| | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | | | | | 3,7 | 0,9 | 4,4 | 6,0 | 0,5 | 6,2 |

## 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.