

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: LU0439319624

US Dollar Money 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 28 de marzo de 2024.

¿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 una rentabilidad en dólares estadounidenses al tipo disponible en el mercado Eurocurrency mayorista. El Fondo es un fondo del mercado monetario a corto plazo con valor liquidativo variable y, si bien trata de preservar el capital, esto no está garantizado.

Política de inversión Invierte normalmente en depósitos bancarios reembolsables en el plazo de seis meses e instrumentos del mercado monetario con una duración máxima de un año. Las inversiones del Fondo están denominadas o tienen cobertura en dólares estadounidenses.

Estrategia Se adopta un enfoque conservador y riguroso respecto a la evaluación de crédito y se establecen límites específicos para cada entidad bancaria e institución con la que se puedan constituir depósitos y con la que se puedan mantener otros instrumentos financieros a corto plazo en relación con el Fondo.

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 Overnight SOFR a efectos de comparación de la rentabilidad. El Fondo no puede replicar el índice de referencia. No es posible invertir en el índice de referencia y, por tanto, no puede replicarse. Por consiguiente, los activos del Fondo no se asemejarán a los componentes 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

Mercado Eurocurrency El mercado en el que se prestan divisas fuera del país en el que son moneda de curso legal; un ejemplo sería un banco de fuera de Estados Unidos que preste o se endeude en dólares estadounidenses.

Cobertura Una técnica de inversión destinada a proteger el valor de una inversión frente a fluctuaciones cambiarias.

Instrumentos del mercado monetario Inversiones emitidas normalmente por bancos o gobiernos que constituyen un préstamo del comprador al emisor a corto plazo. El comprador obtiene un interés y la devolución del importe original al concluir un período determinado.

Inversor minorista al que va dirigido:

El Fondo está diseñado para formar parte de una cartera más amplia de inversiones y debe ser adquirido con asesoramiento o cuando se limite a la ejecución de una orden de un inversor básico. Los inversores deben poder soportar una pérdida moderada de capital para tratar de generar una rentabilidad potencialmente moderada y deben estar dispuestos a mantener la inversión durante al menos 1 año.

¿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 1 año. 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 1 en una escala de 7, en la que 1 significa el riesgo más bajo. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como muy baja y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado reduzca el valor de su inversión como muy improbable.

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: 1 año

Ejemplo de inversión: 10.000 USD

Escenarios		En caso de salida después de 1 año
Tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes (USD)	9.810
	Rendimiento medio cada año (%)	-1,87
Desfavorable ¹	Lo que podría recibir tras deducir los costes (USD)	9.980
	Rendimiento medio cada año (%)	-0,24
Moderado ²	Lo que podría recibir tras deducir los costes (USD)	10.070
	Rendimiento medio cada año (%)	0,65
Favorable ³	Lo que podría recibir tras deducir los costes (USD)	10.490
	Rendimiento medio cada año (%)	4,91

¹ Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre enero 2021 y enero 2022.

² Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre junio 2016 y junio 2017.

³ Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre diciembre 2022 y diciembre 2023.

¿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 deducen 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.

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 deducidos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	0,4% 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.	37
Costes de operación	0,0% 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.	0
Costes accesorios deducidos 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 1 año, ya que el Fondo está diseñado para un período de mantenimiento a corto 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.

Hemos partido de los siguientes supuestos: el primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0%).

Se invierten 10.000 USD.

En caso de salida después de:	1 año ¹
Costes totales (USD)	37
Incidencia anual de los costes (%) ²	0,4%

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 1,0% antes de descontar gastos y de 0,7% 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.**

¿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 Investor Services Bank
S.A. 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.