Documento de informação fundamental

Finalidade O presente documento fornece-lhe a informação fundamental sobre este produto de investimento. Não constitui um elemento de promoção comercial. A informação nele contida é exigida por lei para o ajudar a compreender a natureza, os riscos, os custos e os ganhos e perdas potenciais do produto, e para o ajudar a compará-lo com outros produtos.

Produto Categoria de ações IX, capitalização, com cobertura em EUR | ISIN: LU1554042132

Global Multi-Asset Income Fund

Um subfundo de Ninety One Global Strategy Fund ("GSF"), um OICVM gerido pela Ninety One Luxembourg S.A. (membro do grupo Ninety One), ambos os quais estão autorizados no Luxemburgo e sujeitos à supervisão da Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). A Ninety One Luxembourg S.A., enquanto produtor de PRIIP, está sujeita à supervisão da CSSF, em relação ao presente Documento de Informação Fundamental.
Dados de contacto: www.ninetyone.com | +44 (0) 203 938 1800. Publicado em 28 de março de 2024.

Em que consiste este produto?

Tipo Uma classe de unidades de participação de um subfundo da GSF, que é uma Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV) de direito luxemburguês.

Prazo Aberto. A Ninety One Luxembourg S.A. não pode terminar a classe de ações, o subfundo ou o GSF unilateralmente, mas os administradores do GSF podem fazê-lo, nos termos dos procedimentos de encerramento previstos no prospeto.

Objetivos Proporcionar rendimento com a oportunidade de aumentar o valor do seu investimento a longo prazo.

Política de investimento Procura limitar a volatilidade para que seja inferior a 50% da volatilidade das ações mundiais. Não existe garantia que tal seja alcançado a longo prazo ou em qualquer período temporal. Investe globalmente numa gama de ativos, incluindo: obrigações, ações de empresas, ativos alternativos, instrumentos derivados, valores mobiliários e outros fundos. O Fundo pode deter numerário. Normalmente, a exposição a ações de empresas não será mais de 40 % do valor do Fundo. As obrigações podem ser emitidas por governos, instituições ou empresas, incluindo de mercados emergentes e mercados fronteiriços. Pode investir até 25% do seu valor em mercados emergentes e fronteiriços e até 20% do seu valor na China continental, incluindo em obrigações negociadas no mercado interbancário de obrigações da China e em empresas negociadas no Stock Connect. O Gestor de Investimentos pode, por vezes, utilizar ações globais (representadas pelo MSCI All Country World Total Return Net Index) e obrigações (representadas pelo Bloomberg Barclays Global-Aggregate Total Return Index ou por componentes representativas), para medir as caraterísticas de risco e de retorno do Fundo.

Estratégia Centra o investimento em ativos que se espera que proporcionem um nível de rendimento fiável e oportunidades de crescimento de capital em muitas condições de mercado. As oportunidades de investimento são identificadas utilizando uma análise e uma investigação aprofundadas de empresas e países individuais.

Abordagem de sustentabilidade – Artigo 8.º do SFDR O Fundo promove caraterísticas ambientais e sociais em linha com o Artigo 8.º do Regulamento de Divulgação de Informações sobre Sustentabilidade dos Serviços Financeiros (SFDR), fazendo investimentos em empresas e países que cumpram os padrões exclusivos do Gestor de Investimentos em matéria de sustentabilidade e excluindo o investimento em determinados grupos e atividades comerciais.

Derivados e técnicas Podem ser utilizados instrumentos derivados para alcançar os objetivos de investimento do Fundo, para gerir os riscos do Fundo ou para reduzir os custos de gerir o Fundo. O Gestor de Investimentos utiliza uma estratégia de cobertura cambial que visa alinhar os retornos na divisa desta classe de ações com os retornos alcançados na divisa em que estão avaliados os investimentos do Fundo.

Índice(s) de Referência O Fundo é gerido de forma ativa. O Gestor de Investimentos é livre de selecionar investimentos com o objetivo de alcançar os objetivos do Fundo.

Informações práticas Os retornos do Fundo dependem do desempenho dos seus ativos de investimento subjacentes e não oferecem proteção contra perdas de investimento provocadas por flutuações nos mercados financeiros. Qualquer rendimento devido resultante do seu investimento está refletido no valor das suas ações. Cópias em inglês, francês e alemão do prospeto, dos relatórios anuais e intercalares, bem como o preço das ações do GSF, podem ser obtidos gratuitamente através do sítio web www.ninetyone.com.
A Entidade Depositária do GSF é a State Street Bank International GmbH, Sucursal do Luxemburgo. Os ativos e passivos do Fundo estão segregados nos termos da lei luxemburguesa e um investimento no Fundo não pode ser utilizado para satisfazer as dívidas ou indemnizar qualquer pessoa, incluindo qualquer outro subfundo GSF. Pode efetuar trocas entre fundos GSF ou entre classes de ações do mesmo fundo; para mais informações, consulte a secção "Conversão de Ações" do prospeto.
Para uma explicação dos diferentes tipos de classes de ações que oferecemos (incluindo classes de ações cobertas), consulte o sítio web www.ninetyone.com/shareclass-explanation-guide.

Glossário de termos

Ativos alternativos Instrumentos financeiros não tradicionais que oferecem exposição a classes de ativos não convencionais, como mercadorias, imobiliário, capitais privados, crédito privado e infraestruturas.

Obrigações Contratos negociáveis emitidos por governos ou empresas para reembolsar o capital emprestado que normalmente pagam juros em períodos fixos.

Derivados Contratos financeiros cujo valor está ligado ao preço de um ativo subjacente.

SFDR O Regulamento sobre a Divulgação de Informações sobre Sustentabilidade dos Serviços Financeiros procura fortalecer e uniformizar as divulgações sobre as caraterísticas ambientais, sociais e de governação ("ASG") dos produtos financeiros da UE.

Valores Mobiliários Instrumentos financeiros, como ações ou obrigações, que são transacionáveis nos mercados de capitais.

Volatilidade Uma medida da dimensão das variações de curto prazo no valor de um investimento.

Tipo de investidor não profissional ao qual se destina:

Este Fundo foi concebido para fazer parte de uma carteira de investimento mais ampla, mas também pode ser adequado como componente significativa de uma carteira de investimento global e deve ser adquirido com aconselhamento ou apenas numa base de execução por um investidor básico. Os investidores têm de conseguir suportar perdas de capital para procurar obter retornos potenciais maiores e devem estar preparados para manter o investimento durante pelo menos 5 anos.

Quais são os riscos e qual poderá ser o meu retorno?

Indicador de risco



Risco mais baixo Risco mais alto

O indicador de risco pressupõe que irá manter este produto durante pelo menos 5 anos. O risco real pode variar significativamente se vender numa fase inicial e pode obter menos de volta.

O indicador sumário de risco constitui uma orientação sobre o nível de risco deste produto quando comparado com outros produtos. Mostra a probabilidade de o produto vir a sofrer perdas financeiras em virtude de flutuações dos mercados.

Classificamos este produto na categoria 2 numa escala de 1 a 7, que corresponde a uma categoria de risco baixa. Este indicador avalia as possíveis perdas resultantes de um desempenho futuro com um nível baixo, e é muito improvável que condições de mercado desfavoráveis reduzam o valor do seu investimento.

Atenção ao risco cambial. Poderá receber pagamentos numa moeda diferente, pelo que o retorno final que obterá vai depender da taxa de câmbio entre as duas moedas. Este risco não é considerado no indicador acima indicado.

Este produto não prevê qualquer proteção contra o comportamento futuro do mercado, pelo que poderá perder uma parte ou a totalidade do seu investimento. A secção "Fatores de risco" do prospeto contém uma descrição completa dos riscos.

Cenários de desempenho

Os valores apresentados incluem todos os custos do próprio produto, mas podem não incluir todas as despesas que paga ao seu consultor ou distribuidor. Os valores não têm em conta a sua situação fiscal pessoal, que pode também influenciar o montante que obterá.

O que irá obter deste produto depende do desempenho futuro do mercado. A evolução do mercado é incerta e não pode ser prevista com precisão. Os cenários desfavorável, moderado e favorável apresentados são ilustrações que utilizam os desempenhos pior, médio e melhor de um índice de referência ou indicador alternativo relevante nos últimos 10 anos. Os mercados podem desenvolver-se de forma muito diferente no futuro. O cenário de stress apresenta o valor que poderá receber em circunstâncias de mercado extremas.

Período de detenção recomendado: 5 anos
Exemplo de investimento: 10 000 EUR

Cenários		Se sair após 1 ano	Se sair após 5 anos
Stress	Valor que poderá receber após dedução dos custos (EUR)	6 450	6 480
	Retorno médio anual (%)	-35,51	-8,32
Desfavorável [1]	Valor que poderá receber após dedução dos custos (EUR)	9 160	9 580
	Retorno médio anual (%)	-8,39	-0,85
Moderado [2]	Valor que poderá receber após dedução dos custos (EUR)	10 140	10 970
	Retorno médio anual (%)	1,39	1,87
Favorável [3]	Valor que poderá receber após dedução dos custos (EUR)	11 310	11 710
	Retorno médio anual (%)	13,14	3,21

[1] Este tipo de cenário ocorreu para um investimento entre maio 2021 e dezembro 2023.

[2] Este tipo de cenário ocorreu para um investimento entre outubro 2016 e outubro 2021.

[3] Este tipo de cenário ocorreu para um investimento entre fevereiro 2016 e fevereiro 2021.

O que sucede se a Ninety One Luxembourg S.A. não puder pagar?

Para sua proteção, os ativos do Fundo são detidos por um depositário independente, pelo que a capacidade de pagamento do Fundo não seria afetada pela insolvência da Ninety One Luxembourg S.A. O investidor não está abrangido pelo regime de compensação do Luxemburgo.

Quais são os custos?

A pessoa que presta consultoria sobre este produto ou que lhe vende o mesmo pode cobrar-lhe outros custos. Nesse caso, esta pessoa fornecer-lhe-á informações sobre os referidos custos e a forma como estes afetam o seu investimento.

Custos ao longo do tempo

Os quadros apresentam os montantes que são retirados do seu investimento para cobrir diferentes tipos de custos. Estes montantes dependem da quantia investida, do período de manutenção do investimento e do desempenho do fundo. Os montantes aqui apresentados são ilustrações baseadas num exemplo de montante de investimento e diferentes períodos de investimento possíveis.

Assumimos, no primeiro ano, que iria recuperar o montante que investiu (0 % de retorno anual). Para os outros períodos de detenção, assumimos que o fundo tem o desempenho apresentado no cenário moderado.

EUR 10 000 de investimento

Se sair após:	1 ano	5 anos[1]
Custos totais (EUR)	131	694
Impacto dos custos anuais (%)[2]	1,3%	1,3%

1. Período de detenção recomendado.
2. Isto ilustra o modo como os custos reduzem o seu retorno anual ao longo do período de detenção. Por exemplo, mostra que, se sair no período de detenção recomendado, a projeção para o seu retorno médio anual é de 3,2% antes dos custos e 1,9% depois dos custos. **Podemos partilhar parte dos custos com a pessoa que lhe vende o produto para cobrir os serviços que lhe são prestados.**

Composição dos custos

EUR 10 000 de investimento		Se sair após 1 ano (EUR)
Custos pontuais de entrada ou saída		
Custos de entrada	A comissão inicial é normalmente dispensada. No entanto, se aplicável, poderá ser cobrada uma comissão de até 5,00% do valor investido para fins de cobertura dos custos de distribuição.	N/A
Custos de saída	Não cobramos comissão de saída para este produto.	N/A
Custos correntes cobrados anualmente		
Comissões de gestão e outros custos administrativos ou operacionais	1,0% do valor do seu investimento por ano. Esta é uma estimativa baseada no custo real da gestão do fundo no último ano.	102
Custos de transação	0,3% do valor do seu investimento por ano. Esta é uma estimativa dos custos de compra e venda dos investimentos que o fundo detém.	29
Custos acessórios cobrados em condições específicas		
Comissões de desempenho	Não existe comissão de desempenho para este produto.	

Durante quanto tempo devo deter o investimento e posso retirar o dinheiro antecipadamente?

Período de detenção recomendado Recomendamos que mantenha este investimento durante pelo menos 5 anos, uma vez que o Fundo foi concebido para ser detido durante um prazo longo.

Venda do seu investimento Pode solicitar a retirada da totalidade ou de parte do seu dinheiro em qualquer momento. Pode habitualmente solicitar a compra ou venda de unidades de participação do subfundo em qualquer dia útil (conforme definido no prospeto do Fundo).

Se vender antes do final do período de detenção recomendado, tal aumentará o risco de retornos do investimento mais baixos ou de uma perda.

Como posso apresentar queixa?

Pode contactar-nos por correio postal, e-mail ou telefone usando os dados de contacto abaixo e incluindo uma breve descrição do problema.

Morada para reclamações

Ninety One Guernsey Limited c/o CACEIS Investor Services Bank
S.A. 14, Porte de France, L-4360 Esch-sur-Alzette, Luxembourg

E-mail: enquiries@ninetyone.com | Tlf.: +44 (0)203 938 1800

Pode consultar pormenores sobre o modo como lidamos com as reclamações em www.ninetyone.com/complaints.

Outras informações relevantes

Visite a página "Fund prices & performance" em www.ninetyone.com e clique na classe de ações relevante para visualizar o desempenho do fundo ao longo de 10 anos civis (quando disponível) e os mais recentes cenários mensais de desempenho. Somos obrigados a disponibilizar-lhe o prospeto do Fundo e outros documentos legais, como os estatutos e os relatórios anuais e semestrais (incluindo, se aplicável, o relatório do produto nos termos do Artigo 10.º do SFDR).
Estes podem ser consultados na página "Literature library" do nosso sítio web. Sempre que relevante, para mais informações sobre o SFDR da UE, visite www.ninetyone.com/SFDR-explained.