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 J, capitalização, em USD | ISIN: LU2639068027

Global Credit 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 2025.

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 retornos totais constituídos por um nível de rendimento elevado com a oportunidade de crescimento do capital (ou seja, aumentar o valor do seu investimento) a longo prazo. Visa um retorno superior à Overnight SOFR +4%, antes de dedução de comissões, ao longo de um ciclo de crédito completo (as fases de acesso ao crédito pelos mutuários). Os ciclos de crédito podem variar na sua extensão e duram habitualmente de 3 a 7 anos. Embora o Fundo vise obter um retorno positivo e atingir a sua meta de desempenho, não há garantia de que qualquer desses objetivos seja alcançado durante o ciclo de crédito completo ou durante qualquer período. Não há garantia de que todo o capital investido no Fundo seja restituído.

Política de investimento Investe principalmente numa carteira diversificada de obrigações, depósitos ou instrumentos derivados. Tais títulos são emitidos por governos, instituições ou empresas de todo o mundo, incluindo mercados emergentes. Os investimentos cotados em moedas que não o dólar dos EUA serão cobertos em dólares dos EUA.

Estratégia Ao selecionar os emitentes, fatores como a qualidade de crédito, a duração, a liquidez, a localização geográfica e o setor de atividade serão considerados como parte do processo de construção da carteira.

Abordagem de sustentabilidade – Artigo 8.º do SFDR O Fundo promove características ambientais e sociais em linha com o Artigo 8.º do Regulamento de Divulgação de Informações sobre Sustentabilidade dos Serviços Financeiros (SFDR) através da promoção de melhores resultados de carbono (isto é, mantendo um perfil de carbono inferior ao dos índices de crédito globais habituais), fazendo investimentos em mutuários que cumpram os padrões dos quadros de sustentabilidade exclusivos do Gestor de Investimentos e excluindo o investimento direto em determinados setores ou áreas de negócio (considerados como tendo características de sustentabilidade menos favoráveis).

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.

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. O Fundo não pode replicar o índice de referência visado. O índice de referência não é passível de investimento, não podendo, por conseguinte, ser replicado. Os ativos do Fundo não se assemelharão, portanto, aos componentes do índice.

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

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.

Mercado emergente Países de baixo rendimento que são menos desenvolvidos do que as principais economias.

Cobertura (Hedging) Uma técnica de investimento que visa proteger o valor de um investimento contra flutuações cambiais.

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.

Tipo de investidor não profissional ao qual se destina:

O Fundo foi concebido para fazer parte de uma carteira mais ampla de investimentos e pode ser adquirido com aconselhamento ou apenas numa base de execução por um investidor básico. Esta classe de ações do Fundo está disponível apenas para um investidor que se qualifique como um 'investidor institucional ' de acordo com a prática administrativa luxemburguesa e pode ser adquirido com aconselhamento, apenas numa base de execução ou na prestação de serviços de gestão de carteiras. 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

1 **2** 3 4 5 6 7

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 USD

Cenários		Se sair após 1 ano	Se sair após 5 anos
Stress	Valor que poderá receber após dedução dos custos (USD)	5 910	7 630
	Retorno médio anual (%)	-40,87	-5,26
Desfavorável [1]	Valor que poderá receber após dedução dos custos (USD)	8 520	9 800
	Retorno médio anual (%)	-14,77	-0,40
Moderado [2]	Valor que poderá receber após dedução dos custos (USD)	10 320	11 190
	Retorno médio anual (%)	3,24	2,27
Favorável [3]	Valor que poderá receber após dedução dos custos (USD)	11 950	12 080
	Retorno médio anual (%)	19,50	3,85

[1] Este tipo de cenário ocorreu para um investimento entre outubro/2017 e outubro/2022.

[2] Este tipo de cenário ocorreu para um investimento entre junho/2015 e junho/2020.

[3] Este tipo de cenário ocorreu para um investimento entre agosto/2016 e agosto/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.

USD 10 000 de investimento

Se sair após:	1 ano	5 anos[1]
Custos totais (USD)	110	595
Impacto dos custos anuais (%)[2]	1,1%	1,1%

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 3,4% antes dos custos e 2,3% 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

USD 10 000 de investimento

		Se sair após 1 ano (USD)
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	0,7% do valor do seu investimento por ano. Esta é uma estimativa baseada no custo real da gestão do fundo no último ano.	65
Custos de transação	0,5% do valor do seu investimento por ano. Esta é uma estimativa dos custos de compra e venda dos investimentos que o fundo detém.	45
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 Bank, Sucursal do Luxemburgo. 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.