Documento de datos fundamentales

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 distribución de clase IX en dólares estadounidenses | ISIN: LU0846947116

Emerging Markets Equity 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 19 de abril de 2023.

¿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 Incrementar el valor de su inversión a largo plazo.

Política de inversión Invierte principalmente en acciones de empresas de mercados emergentes o con vínculos sustanciales con esos mercados. Puede invertir hasta el 20% de su valor en China continental, incluidas empresas que se negocian en Stock Connect. El Fondo puede invertir en otros activos y tener posiciones en efectivo.

Estrategia Invierte en acciones de empresas de alta calidad con valoraciones atractivas y unos resultados operativos en proceso de mejora que reciben cada vez mayor atención por parte de los inversores.

Derivados y técnicas de inversión Se pueden utilizar derivados con el fin de gestionar los riesgos del Fondo o de reducir los costes de su gestión.

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 MSCI Emerging Markets Net Return Index a efectos de comparación de la rentabilidad y de gestión del riesgo. El Fondo no trata de replicar el índice. Por lo general, mantendrá activos que componen el índice, pero no en las mismas proporciones, aunque también puede mantener activos que no sean componentes del índice. Por tanto, el Fondo generalmente presentará discrepancias con respecto al índice y el Gestor de inversiones supervisará las diferencias de rentabilidad.

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. Se le abonarán los ingresos adeudados procedentes de su inversión. 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

Derivados Un instrumento cuyo valor está vinculado al precio de un activo subyacente.

Mercado emergente Países de renta baja que están menos desarrollados que las principales economías.

Stock Connect Un enlace para la negociación de acciones entre la Bolsa de Hong Kong y los mercados de China continental.

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 de capital para tratar de generar una rentabilidad potencialmente mayor y deben estar dispuestos a mantener la inversión durante al menos 5 años.

¿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 5 años. 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 5 en una escala de 7, en la que 5 significa un riesgo medio alto. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media alta y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado reduzca el valor de su inversión como probable.

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 de un valor de referencia o sustitutivo adecuado en 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: 5 años
Ejemplo de inversión: 10.000 USD

Escenarios		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años
Tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes (USD)	1.410	1.320
	Rendimiento medio cada año (%)	-85,92	-33,32
Desfavorable [1]	Lo que podría recibir tras deducir los costes (USD)	6.850	7.210
	Rendimiento medio cada año (%)	-31,55	-6,33
Moderado [2]	Lo que podría recibir tras deducir los costes (USD)	10.220	12.300
	Rendimiento medio cada año (%)	2,19	4,22
Favorable [3]	Lo que podría recibir tras deducir los costes (USD)	16.090	20.370
	Rendimiento medio cada año (%)	60,88	15,29

[1] Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre junio 2021 y febrero 2023.

[2] Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre mayo 2017 y mayo 2022.

[3] Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre febrero 2016 y febrero 2021.

¿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 detraen 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.

Hemos partido de los siguientes supuestos: el primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0 %). En relación con los demás períodos de mantenimiento, hemos supuesto que el fundo evoluciona tal como muestra el escenario moderado.

Se invierten USD 10.000.

En caso de salida después de:	1 año	5 años[1]
Costes totales (USD)	146	855
Incidencia anual de los costes (%)[2]	1,5%	1,5%

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, muestra que, en caso de salida al vencimiento, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 5,7% antes de deducir los costes y del 4,2% después de deducir los costes. **Es posible que compartamos parte de los costes con la persona que le vende el producto para cubrir los servicios que le presta.**

Composición de los costes

Se invierten USD 10.000.

		En caso de salida después de 1 año (USD)
Costes únicos de entrada o salida		
Costes de entrada	5,00% del importe invertido (gasto inicial). Se trata de la cantidad máxima que se le cobrará, aunque este gasto generalmente no se aplica. En caso de aplicarse, será a efectos de cubrir los costes de distribución.	0
Costes de salida	No cobramos una comisión de salida por este producto.	0
Costes corrientes detraídos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	1,1% 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.	107
Costes de operación	0,4% 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.	39
Costes accesorios detraídos 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 5 años, ya que el Fondo está diseñado para un período de mantenimiento a largo 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.

¿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 RBC 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.