Documento contenente le informazioni chiave

Scopo Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto Azioni a distribuzione-2 di Categoria C in Dollari statunitensi | ISIN: LU0994946035

Global Strategic Managed Fund

Un comparto di Ninety One Global Strategy Fund ("GSF"), un OICVM gestito da Ninety One Luxembourg S.A. (membro del gruppo Ninety One), entrambi autorizzati in Lussemburgo e supervisionati dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). La CSSF è responsabile della vigilanza di Ninety One Luxembourg S.A in qualità di ideatore del PRIIP in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.
Dati di contatto: www.ninetyone.com | +44 (0) 203 938 1800. Pubblicato il giorno 30 giugno 2025.

Cos'è questo prodotto?

Tipo Una categoria di azioni di un comparto di GSF che è una Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV) di diritto lussemburghese.

Termine Aperto. Ninety One Luxembourg S.A. non può chiudere unilateralmente la categoria di azioni, il comparto o GSF, ma gli amministratori di GSF possono farlo nel rispetto delle procedure di chiusura indicate nel prospetto.

Obiettivi Generare reddito e accrescere il valore dell'investimento nel lungo periodo.

Politica di investimento Investe a livello globale in un insieme di attività diverse, tra cui obbligazioni, strumenti del mercato monetario, azioni di società, titoli convertibili e altri fondi. Il Fondo può detenere liquidità. Di norma, l'esposizione alle azioni di società non supererà il 75% del valore del Fondo. Può investire fino al 20% del suo valore nella Cina continentale, tra cui obbligazioni negoziate sul China Interbank Bond Market e società negoziate su Stock Connect. Il valore a rischio del portafoglio (rischio di perdita del capitale) sarà gestito rispetto a quello di un indice composito costituito da 60% MSCI AC World Net Return Index + 40% BofAML Global Government Index. Questo indice non è rilevante a fini di raffronto dei rendimenti.

Strategia Utilizza un approccio flessibile all'asset allocation, impiegando un'ampia gamma di classi di attività e tecniche di investimento che consentono al Gestore degli investimenti di rispondere efficacemente alle condizioni di mercato e alle opportunità di investimento. Le opportunità di investimento vengono identificate utilizzando analisi e ricerche macroeconomiche.

Derivati e tecniche È possibile ricorrere all'uso di derivati per raggiungere gli obiettivi di investimento del Fondo, per gestire i rischi del Fondo o ridurre i costi di gestione del Fondo.

Parametro/i di riferimento Il Fondo è a gestione attiva. Il Gestore degli investimenti è libero di selezionare gli investimenti allo scopo di raggiungere gli obiettivi del Fondo. L'Indice 60% MSCI AC World Net Return, 40% FTSE WGBI Index è utilizzato a fini di raffronto delle performance. Il Fondo non mira a replicare l'indice. In genere detiene attività che sono componenti dell'indice, ma non nelle stesse proporzioni, ed è autorizzato a detenere attività che non sono componenti dell'indice. Le attività del Fondo possono pertanto essere molto diverse dall'indice.

Dettagli pratici I rendimenti del Fondo dipendono dalla performance degli investimenti sottostanti e non forniscono protezione contro le perdite dell'investimento causate dalle fluttuazioni dei mercati finanziari. Il reddito derivante dall'investimento viene versato all'investitore. Le copie in lingua inglese, francese e tedesca del prospetto di GSF, delle relazioni annuali e semestrali e dei prezzi delle azioni possono essere richieste gratuitamente a www.ninetyone.com.
Il Depositario di GSF è State Street Bank International GmbH, Filiale di Lussemburgo. Le attività e le passività del Fondo sono separate ai sensi della legge lussemburghese e un investimento nel Fondo non può essere utilizzato per far fronte ai debiti o alle pretese nei confronti di qualsiasi altro soggetto, compreso qualsiasi altro comparto di GSF. È possibile passare da un fondo GSF all'altro o a categorie di azioni dello stesso fondo; i dettagli sono riportati nella sezione "Conversione di azioni" del prospetto.
Per una spiegazione dei diversi tipi di categorie di azioni che offriamo (comprese le categorie di azioni con copertura), si rimanda al sito www.ninetyone.com/shareclass-explanation-guide.

Glossario dei termini

Obbligazioni Contratti negoziabili emessi da governi o società per il rimborso di denaro preso in prestito, che tipicamente corrispondono interessi a intervalli fissi.

Derivati Contratti finanziari il cui valore è legato al prezzo di un'attività sottostante.

Strumenti del mercato monetario Strumenti emessi in genere da banche o governi che rappresentano prestiti a breve termine concessi dall'acquirente all'emittente. L'acquirente riceve un interesse e il rimborso dell'importo iniziale al termine di un certo periodo.

Stock Connect Un collegamento per la negoziazione di azioni tra la Borsa valori di Hong Kong e i mercati azionari della Cina continentale.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto:

Questo Fondo è stato concepito per far parte di un più ampio portafoglio di investimenti, ma può risultare idoneo anche come componente significativa del portafoglio complessivo di un investitore e dovrebbe essere acquistato da un investitore di base con l'aiuto di un consulente o in regime di sola esecuzione. Gli investitori devono essere in grado di sostenere una perdita di capitale nel tentativo di generare rendimenti potenziali superiori e dovrebbero essere preparati a mantenere l'investimento per almeno 5 anni.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1 2 **3** 4 5 6 7

Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che questo prodotto sia conservato per almeno 5 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di vendita in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato riducano il valore dell'investimento.

Attenzione al rischio di cambio. Potreste ricevere pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è contemplato nell'indicatore sopra riportato.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Una descrizione completa dei rischi è disponibile nella sezione "Fattori di rischio" del prospetto.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore di un parametro di riferimento o una variabile proxy pertinente negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni
Esempio di investimento: 10.000 USD

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi (USD)	5.770	5.390
	Rendimento medio per ciascun anno (%)	-42,30	-11,62
Sfavorevole [1]	Possibile rimborso al netto dei costi (USD)	8.280	9.600
	Rendimento medio per ciascun anno (%)	-17,15	-0,82
Moderato [2]	Possibile rimborso al netto dei costi (USD)	10.320	11.940
	Rendimento medio per ciascun anno (%)	3,16	3,60
Favorevole [3]	Possibile rimborso al netto dei costi (USD)	13.850	15.190
	Rendimento medio per ciascun anno (%)	38,49	8,72

[1] Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra agosto 2021 e maggio 2025.
[2] Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra maggio 2019 e maggio 2024.
[3] Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra febbraio 2016 e febbraio 2021.

Cosa accade se Ninety One Luxembourg S.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

A vostra protezione, le attività del Fondo sono detenute presso un depositario indipendente; di conseguenza, l'insolvenza di Ninety One Luxembourg S.A. non inciderà sulla capacità del Fondo di corrispondere quanto dovuto. Non siete coperti dal sistema di compensazione lussemburghese.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza su questo prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dalla performance del fondo. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue: nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.

USD 10.000 di investimento

In caso di uscita dopo:	1 anno	5 anni[1]
Costi totali (USD)	297	1.643
Incidenza annuale dei costi (%)[2]	3,0%	3,0%

1. Periodo di detenzione raccomandato.
2. Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari 6,6% prima dei costi e 3,6% al netto dei costi. **Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce.**

Composizione dei costi

USD 10.000 di investimento		In caso di uscita dopo 1 anno (USD)
Costi una tantum di ingresso o di uscita		
Costi di ingresso	La commissione iniziale non è generalmente applicata. Tuttavia, se applicata, può maturare una commissione fino al 3,00% dell'importo investito finalizzata a coprire i costi di distribuzione.	N/A
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	2,7% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi di gestione del fondo nell'ultimo anno.	268
Costi di transazione	0,3% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti detenuti dal fondo.	29
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.	

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato Vi raccomandiamo di detenere questo investimento per almeno 5 anni poiché il Fondo è concepito per essere detenuto nel lungo termine.

Vendita del vostro investimento Potete chiedere di ritirare il capitale in tutto o in parte in qualsiasi momento. In genere è possibile chiedere di acquistare o vendere azioni del comparto in qualsiasi giorno lavorativo (come specificato nel prospetto del Fondo).

In caso di vendita prima della fine del periodo di detenzione raccomandato, aumenterà il rischio di perdita o di rendimenti inferiori dell'investimento.

Come presentare reclami?

Potete contattarci via posta, email o telefono utilizzando i seguenti dati di contatto e riportando una breve descrizione del problema.

Indirizzo per reclami

Ninety One Guernsey Limited c/o CACEIS Bank, Luxembourg Branch. 14, Porte de France, L-4360 Esch-sur-Alzette, Lussemburgo

Email: enquiries@ninetyone.com | Tel: +44 (0)203 938 1800

I dettagli sul modo in cui vengono gestiti i reclami sono disponibili su www.ninetyone.com/complaints.

Altre informazioni rilevanti

Vi invitiamo a visitare la pagina "Fund prices & performance" su www.ninetyone.com e a cliccare sulla classe di azioni pertinente per visualizzare la performance del fondo per 10 anni di calendario (se disponibile), nonché gli ultimi scenari di performance mensile del fondo. Siamo tenuti a mettere a vostra disposizione il prospetto del Fondo e altri documenti legali, quali lo statuto, le relazioni annuali e semestrali (compresa, se del caso, la relazione sul prodotto ai sensi dell'articolo 10 dell'SFDR), che saranno reperibili nella sezione "Literature library" del nostro sito web.
In caso siano necessarie ulteriori informazioni sull'SFDR dell'UE, vi invitiamo a visitare www.ninetyone.com/SFDR-explained.