Ninety One

Informations clés pour l'investisseur

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce fonds. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

European High Yield Bond Fund

Un compartiment de Ninety One Global Strategy Fund (« Ninety One GSF »)
géré par Ninety One Luxembourg S.A.

Parts de capitalisation de catégorie F en dollar US
ISIN: LU0345766967

Objectifs et politique d'investissement

Le Fonds vise à générer des revenus et une croissance du capital à long terme supérieurs à ceux fournis par les marchés obligataires du haut rendement en Europe (tels que représentés par les indices de marché - la moyenne pondérée d'un panier sélectionné d'obligations).

Le Fonds investit principalement dans une large gamme d'obligations porteuses d'intérêts plus élevés (contrats prévoyant le remboursement des fonds empruntés, qui versent généralement des intérêts à dates fixes), valorisées en euros ou en livre sterling. Ces obligations sont émises par des gouvernements, institutions ou sociétés du monde entier actifs sur le marché des euro-obligations (marché des obligations valorisées dans une devise autre que celle du pays de l'émetteur), le marché intérieur de la livre sterling et le marché intérieur de l'euro. Les obligations peuvent être de qualité investment grade (qualité élevée) ou de qualité inférieure selon la note attribuée par les agences de notation (sociétés qui évaluent la capacité des émetteurs d'obligations à rembourser les fonds empruntés).

Les investissements du Fonds sont principalement valorisés ou couverts (technique d'investissement destinée à protéger la valeur d'un investissement contre les fluctuations des devises) en euros.

Le Fonds peut investir dans d'autres actifs comme des liquidités, d'autres fonds (qui peuvent être gérés par le Gestionnaire d'investissement, d'autres sociétés du même groupe que lui ou par un tiers) et des instruments dérivés (contrats financiers dont la valeur est liée au cours d'un actif sous-jacent).

Des produits dérivés peuvent être utilisés à des fins d'investissement (par exemple pour réaliser les objectifs d'investissement du Fonds) ou à des fins de gestion efficace du portefeuille, par ex. dans le but soit de gérer les risques du Fonds, soit de réduire les coûts liés à sa gestion.

Le Fonds est géré activement. Par conséquent, le Gestionnaire d'investissement est libre de sélectionner les placements en vue d'atteindre les objectifs du Fonds.

L'indice BofAML European Currency High Yield Constrained Hedged EUR est utilisé à des fins de comparaison de la performance et de gestion du risque.

Le Fonds ne vise pas à répliquer l'indice. Il détient généralement des actifs qui sont des composants de l'indice, mais pas dans les mêmes proportions, et il est autorisé à sélectionner des actifs qui ne composent pas l'indice. Par conséquent, le Fonds semblera généralement différent de l'indice et le Gestionnaire d'investissement surveillera les différences de performance.

Le revenu total de votre investissement apparaît dans la valeur de vos actions et ne vous est pas redistribué.

Vous pouvez acheter ou vendre des actions du Fonds n'importe quel jour ouvrable tel que défini dans la section « Définitions » du prospectus.

Recommandation : ce Fonds pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport à court ou moyen terme.

Profil de risque et de rendement

Risque plus faible
Rendement potentiellement plus faible

Risque plus élevé
Rendement potentiellement plus élevé



Cet indicateur est basé sur des données historiques. Il pourrait ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur du Fonds. Il n'est pas certain que la catégorie de risque et de rendement affichée demeure inchangée et elle est susceptible d'évoluer dans le temps. La catégorie la plus basse n'est pas synonyme d'investissement sans risque.

La valeur de votre placement et tout revenu en découlant pourraient diminuer ou augmenter et il n'est pas certain que vous fassiez des bénéfices ; des pertes pourraient survenir.

Le Fonds se situe dans la partie médiane de l'Indicateur de risque et de rendement. Cela est dû au fait qu'il investit dans des obligations, dont les rendements fluctuent généralement davantage que ceux des fonds monétaires mais moins que ceux des fonds qui investissent dans des actions de sociétés.

Risques qui pourraient ne pas être totalement pris en compte dans l'indicateur de risque et de rendement :

Défaillance : il existe un risque que les émetteurs d'investissements à revenu fixe (par ex. d'obligations) ne soient pas en mesure d'honorer leurs paiements d'intérêts ou de rembourser l'argent qu'ils ont emprunté. Plus la qualité de crédit de l'émetteur est mauvaise, plus le risque de défaillance, et donc de perte d'investissement, est élevé.

Produits dérivés : L'utilisation de produits dérivés est susceptible d'augmenter le niveau de risque global en amplifiant les effets des gains et des pertes, ce qui peut entraîner de fortes fluctuations de la valeur et potentiellement une perte financière importante. La contrepartie d'une transaction sur produits dérivés peut faillir à ses obligations, ce qui peut également entraîner une perte financière.

Région géographique/Secteur d'activité : Les investissements sont susceptibles d'être concentrés principalement dans des pays, des régions géographiques et/ou des secteurs d'activité spécifiques. Cette concentration des investissements peut entraîner une baisse de la valeur contrairement aux portefeuilles plus diversifiés dont la valeur peut augmenter.

Exposition aux titres d'État : Le Fonds peut investir plus de 35 % de son actif dans des titres émis ou garantis par une entité souveraine autorisée, tel que défini dans la section définitions du prospectus du Fonds.

Taux d'intérêt : La valeur des investissements à revenu fixe (par ex. des obligations) tend à diminuer à mesure que les taux d'intérêt augmentent.

Liquidité : Le nombre d'acheteurs ou de vendeurs d'investissements donnés peut être insuffisant, entraînant des retards dans la négociation et les règlements effectués et/ou de fortes fluctuations de la valeur. Ce qui peut se traduire par des pertes financières plus importantes que prévu.

La liste complète des risques auxquels le Fonds est exposé figure dans les annexes du prospectus Ninety One GSF.

Frais

Les frais que vous acquittez servent à couvrir les coûts d'exploitation du Fonds, y compris ses coûts de commercialisation et de distribution. Ces frais réduisent la croissance potentielle de votre investissement. Les frais d'entrée correspondent à des maximums. Il se peut que, dans certains cas, vous payiez moins. Vous pouvez obtenir le montant effectif des frais d'entrée auprès de votre conseiller financier.

Le montant des frais courants se fonde sur les frais de l'exercice clos au 31 décembre 2019. Ce montant ne tient pas compte de la commission de performance ni des frais de transaction du portefeuille, sauf si le Fonds acquitte des frais d'entrée ou de sortie lorsqu'il achète ou vend des actions/parts d'un autre fonds. Le montant des frais courants peut varier d'un exercice à l'autre.

Veuillez vous reporter à l'Annexe 1 du prospectus Ninety One GSF pour de plus amples informations sur les frais.

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement

Frais d'entrée	5,00%
Frais de sortie	Néant

Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi.

Frais prélevés par le fonds sur une année

Frais courants	1,67%

Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances

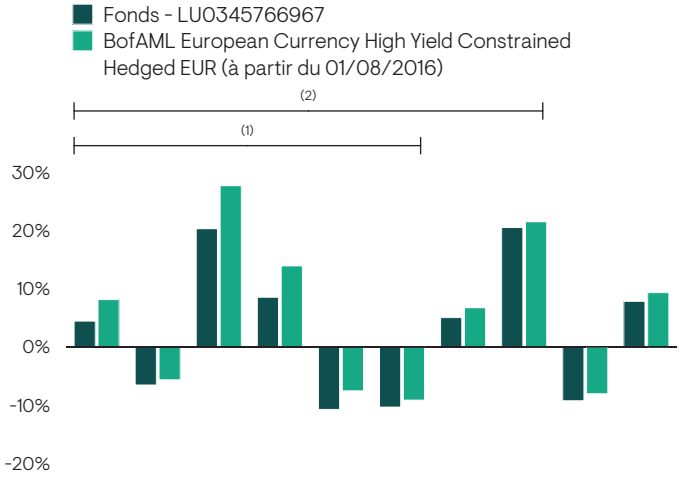
Commission de performance	Néant

Performances passées

Les performances passées ne constituent pas un indicateur des performances futures. La valeur de votre investissement et le revenu qui en découle peuvent varier à la baisse comme à la hausse et il est possible que vous ne récupériez pas le montant que vous avez investi. Le Fonds ne réplique pas d'indice ; toute mention d'indice est uniquement à des fins d'illustration.

Les performances passées indiquées tiennent compte de tous les frais à l'exception des frais d'entrée du Fonds. Elles ont été calculées en dollar US.

Le Fonds a été lancé le 26 novembre 1990 et cette catégorie d'Actions le 30 novembre 2007.



	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
Fonds	4,4	-6,6	20,3	8,5	-10,8	-10,4	5,0	20,5	-9,3	7,8
Indice	8,1	-5,7	27,7	13,9	-7,6	-9,2	6,7	21,5	-8,1	9,3

(1): En raison d'une modification de l'objectif d'investissement et de la dénomination le 30 novembre 2015, la performance a été réalisée dans des circonstances différentes.

(2): En raison d'une modification de la politique d'investissement le 30 novembre 2017, la performance a été réalisée dans des circonstances différentes.

Informations pratiques

State Street Bank International GmbH, filiale de Luxembourg est le dépositaire du Fonds. Les derniers prix publiés pour les actions du Fonds sont disponibles sur www.ninetyone.com. D'autres catégories d'actions de ce Fonds sont présentées dans le prospectus Ninety One GSF. La législation fiscale luxembourgeoise peut avoir une incidence sur le montant de vos impôts.

Le Fonds est un compartiment de Ninety One GSF. Vous pouvez échanger gratuitement vos actions contre des actions d'autres compartiments de Ninety One GSF ou catégories d'actions du même compartiment (sauf si l'autre catégorie d'actions supporte des frais d'entrée plus élevés, auquel cas vous pourriez avoir à payer la différence). Des renseignements détaillés relatifs aux échanges figurent à la section 5 du prospectus Ninety One GSF. Les actifs du Fonds sont cantonnés et ne peuvent servir à payer les dettes d'autres compartiments de Ninety One GSF.

La responsabilité de Ninety One Luxembourg S.A. ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du prospectus Ninety One GSF.

La Politique de rémunération de Ninety One Luxembourg S.A., comprenant, mais sans s'y limiter, une description du mode de calcul des rémunérations et des avantages et le nom des personnes responsables de l'attribution des rémunérations et des avantages, est décrite en détail sur la page www.ninetyone.com/remuneration. Un exemplaire papier sera fourni gratuitement sur simple demande au Distributeur mondial à l'adresse ci-dessous.

Vous pouvez obtenir gratuitement des exemplaires en langue anglaise du prospectus Ninety One GSF ainsi que des derniers rapports annuel et semestriel auprès du Distributeur mondial de Ninety One GSF : Ninety One Guernsey Limited, P.O. Box 250, St. Peter Port, Guernsey GY1 3QH, Îles Anglo-Normandes.

Ce Fonds est autorisé au Luxembourg et supervisé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes au 2 juin 2020.