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.

Global Strategic Managed 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 couvertes en euro
ISIN: LU0430080308

Objectifs et politique d'investissement

Le Fonds vise à générer un revenu et une appréciation du capital à long terme.

Le Fonds investit dans le monde entier dans un panier d'actifs diversifié, dont des obligations (contrats prévoyant le remboursement des fonds empruntés qui versent généralement des intérêts à dates fixes) ; des instruments du marché monétaire (titres négociables permettant d'investir du capital sur de courtes périodes) ; des actions de sociétés ; des titres convertibles (obligations qui peuvent être généralement converties en actions de sociétés) ; et d'autres fonds (qui peuvent être gérés par le Gestionnaire d'investissement, d'autres sociétés du même groupe que lui ou par un tiers).

Normalement, 75 % maximum du Fonds sont exposés, directement ou indirectement, aux actions de sociétés.

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).

Le Gestionnaire d'investissement utilise une stratégie de couverture de change (une technique d'investissement visant à protéger la valeur d'un investissement contre les fluctuations de change) destinée à faire correspondre les rendements de la catégorie d'actions de la présente devise avec ceux obtenus dans la devise dans laquelle les investissements du Fonds sont libellés.

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.

La valeur en risque (risque de perte de capital) du portefeuille sera gérée par rapport à celle d'un indice composé à 60 % de l'indice MSCI AC World Net Return + 40 % de l'indice BofAML Global Government. L'indice n'est pas pertinent à des fins de comparaison de performance.

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.

Un indice composé à 60 % de l'indice MSCI AC World Net Return + 40 % de l'indice FTSE World Government Bond est utilisé à des fins de comparaison de la performance.

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 Gestionnaire d'investissement peut parfois utiliser des actions mondiales (représentées par l'indice MSCI All Country World Total Return Net), des obligations d'État mondiales (représentées par l'indice FTSE World Government Bond) ou une combinaison des deux, comme moyen de comparaison supplémentaire pour mesurer les caractéristiques de risque, de rendement ou de performance du Fonds.

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 que les actifs dans lesquels il investit sont sujets à des fluctuations plus importantes.

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

Marché des changes : Les fluctuations entre les valeurs relatives des différentes devises peuvent avoir un effet défavorable sur la valeur des investissements et sur le revenu qui en découle.

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.

Marchés émergents (y compris la Chine) : Ces marchés s'accompagnent d'un risque de perte financière supérieur à celui des marchés plus développés car leur système juridique, politique, économique ou autre peut être moins développé.

Investissement en actions : La valeur des actions et investissements liés aux actions peut varier en fonction des bénéfices et perspectives futures des sociétés émettrices ainsi que des facteurs de marché plus généraux. En cas de défaillance d'une société (p. ex. insolvabilité), les propriétaires de ses actions seront les derniers à recevoir un paiement quelconque de sa part.

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.

Couverture de change de la Devise de référence : La couverture de change des devises de référence vise à protéger les investisseurs contre une baisse de la valeur de la devise de référence uniquement (la devise dans laquelle les comptes sont présentés) et ne protège pas contre une baisse de la valeur des devises des investissements sous-jacents, lorsque celles-ci diffèrent de la devise de référence. En outre, lorsque les devises des investissements sous-jacents diffèrent de la devise de référence, les investisseurs peuvent subir une perte si la valeur de la devise de référence augmente par rapport à la valeur de la devise de la catégorie d'actions. Aucune garantie ne peut être donnée quant au succès des stratégies de couverture et celle-ci peut avoir une influence positive ou négative sur les investisseurs en raison d'imprécisions dans les opérations de couverture.

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	2,22%

Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances

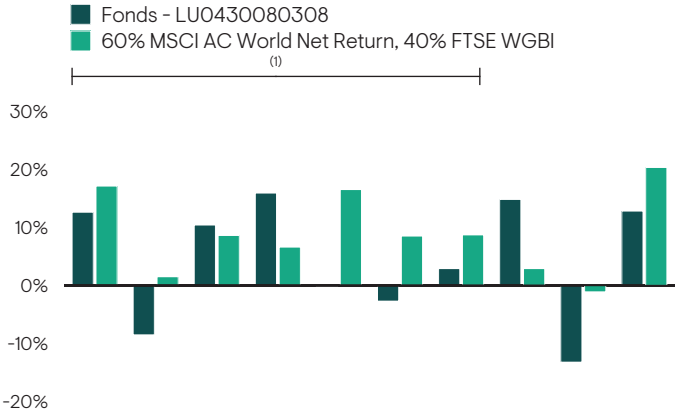
Commission de performance	Néant

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 euro.

Le Fonds a été lancé le 6 février 1995 et cette catégorie d'Actions le 19 juin 2009.



	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
Fonds	12,6	-8,5	10,4	15,9	-0,2	-2,7	2,9	14,8	-13,2	12,8
Indice	17,1	1,5	8,6	6,6	16,5	8,5	8,7	2,9	-1,1	20,3

(1): En raison d'une modification de l'objectif d'investissement, la performance antérieure au 20 juin 2016 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.

LU0430080308/FR