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 High Yield Fund

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

Actions de distribution-2 de catégorie C en dollar américain
ISIN : LU0440696283

Objectifs et politique d'investissement

Le Fonds vise à générer un revenu avec la possibilité d'une appréciation du capital à long terme.

Le Fonds investit principalement dans des obligations (contrats prévoyant le remboursement des fonds empruntés et, généralement, le versement d'intérêts à dates fixes) dont la notation est inférieure à la catégorie *investment grade* (donc non considérée comme de qualité élevée) selon la note attribuée par les agences de notation (sociétés qui évaluent la capacité des émetteurs d'obligations à rembourser les fonds empruntés) ou à défaut, par le Gestionnaire d'investissement. Ces obligations peuvent être émises par des gouvernements, des institutions ou des sociétés du monde entier.

Les investissements du Fonds non libellés en dollars américains seront couverts (technique d'investissement destinée à protéger la valeur d'un investissement contre les fluctuations des devises) face au dollar américain.

Le Fonds peut investir jusqu'à 10 % de sa valeur en Chine continentale.

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 ou par un tiers) et des instruments dérivés (contrats financiers dont la valeur est liée au cours d'un actif sous-jacent).

Des instruments dérivés (contrats financiers dont la valeur est liée au cours d'un actif sous-jacent) peuvent être utilisés à des fins d'investissement (c'est-à-dire pour atteindre les objectifs d'investissement du Fonds) ou de gestion efficace du portefeuille, p. ex. dans le but de gérer les risques du Fonds ou bien de réduire les coûts liés à sa gestion.

Le Fonds fait l'objet d'une gestion active. Par conséquent, le Gestionnaire d'investissement est libre de sélectionner les placements en vue d'atteindre les objectifs du Fonds.

L'indice ICE BofAML Global High Yield Constrained Hedged USD Index est utilisé à des fins de comparaison de la performance et de gestion des risques. Le Fonds ne vise pas à répliquer l'indice. Il détiendra généralement des actifs composant l'indice, sans que ce soit dans les mêmes proportions, mais sera également autorisé à sélectionner des actifs non inclus dans l'indice. Par conséquent, le Fonds semblera généralement différent de l'indice et le Gestionnaire d'investissement surveillera les différences de performance.

Tout revenu qui vous revient au titre de votre investissement vous est distribué.

Vous pouvez généralement acheter ou vendre des actions du Fonds lors de tout jour ouvrable.

Recommandation : ce Fonds pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport dans les cinq ans.

Profil de risque et de rendement

Risque plus faible
Rendements potentiellement plus faibles

Risque plus élevé
Rendements potentiellement plus élevés

1	2	3	**4**	5	6	7

Cet indicateur repose sur des données historiques et peut ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur du Fonds. La catégorie de risque présentée n'est pas garantie et peut varier dans le temps. La catégorie la plus basse n'est pas synonyme d'investissement « sans risque ».

La valeur de votre investissement et tout revenu provenant de celui-ci peuvent fluctuer à la hausse comme à la baisse, et il n'est pas certain que vous réalisiez des profits. Des pertes pourraient survenir.

En cas de matérialisation, les risques liés à des facteurs ou des événements environnementaux, sociaux et de gouvernance pourraient avoir un impact négatif sur les investissements effectués par le Fonds.

Le Fonds se situe vers le milieu 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 :

Frais imputés sur le capital : les dépenses sont imputées au capital plutôt qu'au revenu, de sorte que le capital sera réduit. Cela pourrait limiter la croissance future du capital et du revenu. Le revenu peut être imposable.

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

Dérivés : l'utilisation de produits dérivés est susceptible d'augmenter le niveau de risque global en amplifiant les effets de gains et de 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 présentent un risque de perte financière supérieur à celui des marchés plus développés, car leur système juridique, politique, économique ou autre peut être moins avancé.

Exposition aux titres d'État : le Fonds peut investir plus de 35 % de ses actifs dans des titres émis ou garantis par une entité souveraine autorisée, telle que définie à la section « Définitions » de son prospectus.

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

Liquidité : il se peut qu'il y ait un nombre insuffisant d'acheteurs ou de vendeurs de certains investissements donnant ce faisant lieu à des retards dans les transactions et la possibilité de procéder à des règlements et/ou à des fluctuations importantes de la valeur. Cela peut entraîner des pertes financières plus importantes que prévu.

La liste complète des risques du Fonds figure dans les annexes du prospectus de Ninety One GSF.

Frais

Les frais que vous payez servent à régler les frais de gestion du Fonds, qui comprennent les coûts de commercialisation et de distribution. Ces frais réduisent le potentiel de croissance de votre placement.

Les frais d'entrée correspondent à des maximums. Il se peut que, dans certains cas, vous payiez moins.

Veuillez consulter votre conseiller financier pour connaître le montant réel de vos frais d'entrée.

Du fait d'une modification apportée à la structure de frais, le montant des charges indiqué est une estimation. Le rapport annuel du Fonds afférent à chaque exercice financier inclura les frais précisément supportés. Ce montant ne tient pas compte de la commission de performance ni des frais de transaction du portefeuille, sauf si le Fonds s'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 de Ninety One GSF pour obtenir de plus amples informations sur les frais.

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement

Frais d'entrée	3,00 %
Frais de sortie	Aucun

Il s'agit du montant maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi.

Frais prélevés par le fonds sur une année

Frais courants	2,45 %

Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances

Commission de performance	Aucune

Performances passées

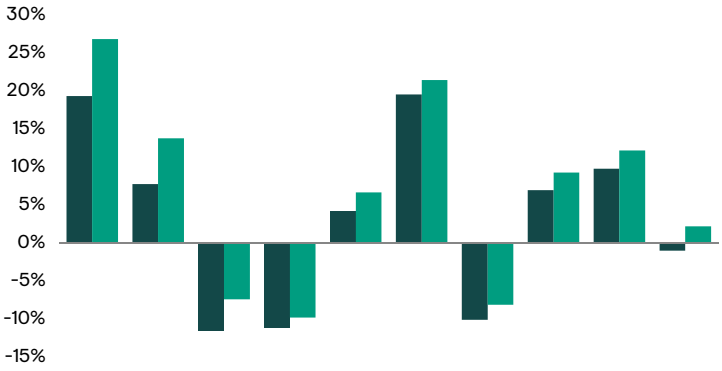
Les performances passées ne constituent pas une indication des performances futures. La valeur de votre investissement et le revenu qui en découle peuvent varier à la baisse comme à la hausse et il est possible que vous ne récupériez pas le montant que vous avez investi.

Le Fonds ne réplique pas d'indice ; toute mention d'indice est uniquement faite 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 dollars américains.

Le Fonds a été lancé le 26 novembre 1990 et cette catégorie d'actions l'a été le 16 août 2011.

- Actions de distribution-2 de catégorie C en dollar américain
- ICE BofAML Global High Yield Constrained Hedged USD (BofAML European Currency High Yield Constrained Hedged EUR pre 11/06/2021, BofAML European Currency Non-Financial High Yield Constrained Hedged EUR pre 01/08/2016, BofAML European Currency High Yield Constrained Hedged EUR pre 01/06/2012)



	2012	2013	2014	2015*	2016	2017*	2018	2019	2020	2021*
Fonds	19.4%	7.8%	-11.5%	-11.1%	4.2%	19.6%	-10.1%	7.0%	9.8%	-1.0%
Indice	26.9%	13.8%	-7.4%	-9.8%	6.7%	21.5%	-8.1%	9.3%	12.2%	2.2%

* En raison de changements d'objectif et de politique d'investissement les 30 novembre 2015, 30 novembre 2017 et 11 juin 2021, les performances antérieures ont été réalisées dans des circonstances différentes

Informations pratiques

State Street Bank International GmbH, succursale 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 disponibles, tel que décrit dans le prospectus de Ninety One GSF. La législation fiscale luxembourgeoise peut avoir une incidence sur votre situation fiscale personnelle.
Le Fonds est un compartiment de Ninety One GSF. Vous pouvez échanger gratuitement vos actions contre des actions d'autres compartiments 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 de 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 de Ninety One GSF.
La Politique de rémunération de Ninety One Luxembourg S.A., comprenant, mais sans s'y limiter, une description des modalités de calcul des rémunérations et des avantages ainsi que l'identité 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 de Ninety One GSF ainsi que des derniers rapports annuel et semestriel auprès de Ninety One Guernsey Limited c/o RBC Investor Services Bank S.A.14, Porte de France L-4360 Esch-sur-Alzette Luxembourg.
Ce Fonds est agréé au Luxembourg et supervisé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).
Ces Informations clés pour l'investisseur sont exactes au 13 juin 2022.

LU0440696283/FR