

# Datos fundamentales para el inversor

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

## Target Return Bond Fund

Un subfondo de Ninety One Global Strategy Fund («Ninety One GSF») gestionado por Ninety One Luxembourg S.A.

Acciones de distribución de clase A en dólares estadounidenses  
ISIN: LU0345762206

### Objetivos y política de inversión

El objetivo del Fondo es generar una rentabilidad total positiva (mediante una combinación de ingresos y crecimiento del capital). El Fondo trata de lograr una rentabilidad total positiva superior al tipo SOFR a un día en periodos sucesivos de tres años con independencia de las condiciones del mercado. No es posible garantizar que se vayan a lograr una rentabilidad total positiva o el objetivo de rentabilidad del Fondo en periodos sucesivos de tres años ni en ningún otro periodo de tiempo, por lo que usted podría recuperar un importe inferior al invertido.

El Fondo invierte principalmente en una diversa gama de bonos (contratos para reembolsar dinero tomado en préstamo que suelen pagar intereses en momentos predeterminados), instrumentos del mercado monetario (valores negociables en los que se puede invertir dinero durante periodos breves) y en derivados relacionados (contratos financieros cuyo valor está vinculado al precio de un activo subyacente).

Estos bonos pueden estar emitidos por gobiernos, instituciones o empresas de todo el mundo, incluidos los mercados emergentes (países menos desarrollados económicamente que los principales países occidentales).

El Fondo puede invertir hasta el 20% de su valor en China continental, incluidos bonos que se negocian en el Mercado interbancario de bonos de China.

Se pueden utilizar derivados (contratos financieros cuyo valor está vinculado al precio de un activo subyacente) con fines de inversión (es decir, para lograr los objetivos de inversión del Fondo) o para lograr una gestión eficiente de la cartera, por ejemplo, con el fin de gestionar los riesgos del Fondo o de reducir los costes de su gestión.

Además de los gastos que se recogen en el apartado relativo a los Gastos, la cartera está sujeta a costes de transacción. Estos costes pueden incidir de forma significativa en la rentabilidad.

El Fondo se gestiona de forma activa. Esto significa que el Gestor de inversiones tiene libertad a la hora de seleccionar inversiones con el fin de lograr los objetivos del Fondo.

El Fondo no puede replicar el índice de referencia objetivo. El índice de referencia no es apto para la inversión y, por tanto, no puede replicarse. El Gestor de inversiones tiene libertad para escoger las inversiones del Fondo, que no se asemejarán a los componentes del índice de referencia.

Los ingresos generados por la inversión se distribuyen a los inversores.

Por lo general, podrá comprar o vender acciones del Fondo cualquier día hábil.

Recomendación: este Fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en el plazo de tres años.

### Perfil de riesgo y remuneración

Menor riesgo  
Potencialmente menor  
remuneración

Mayor riesgo  
Potencialmente mayor  
remuneración



Este indicador se basa en datos históricos y puede no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del Fondo. No hay garantías de que la categoría de riesgo y rentabilidad indicada vaya a permanecer inalterable y dicha categoría puede variar a lo largo del tiempo. La asignación a la categoría más baja no significa que esté libre de riesgo.

El valor de su inversión y el valor de los ingresos generados por ella pueden tanto subir como bajar y no hay ninguna seguridad de que los inversores vayan a lograr beneficios, pudiendo llegar a sufrir pérdidas.

Los acontecimientos o factores de riesgo relacionados con aspectos medioambientales, sociales o de gobierno corporativo, en caso de suceder, podrían afectar negativamente al valor de las inversiones realizadas por el Fondo.

El Fondo se sitúa en la parte inferior de la escala del indicador de riesgo y remuneración. Esto se debe a que invierte en bonos cuya rentabilidad suele fluctuar más que la rentabilidad de los fondos que invierten en el mercado monetario, pero menos que la de los fondos que invierten en acciones de empresas.

**Riesgos que el indicador de riesgo y remuneración puede no reflejar íntegramente:**

**Cambio de divisas:** Las variaciones del valor relativo de las distintas monedas pueden mermar el valor de las inversiones y de los ingresos obtenidos con las mismas.

**Impagos:** Existe el riesgo de que los emisores de inversiones de renta fija (como, por ejemplo, bonos) no puedan hacer frente al pago de intereses ni reembolsar el dinero que han tomado en préstamo. Cuanto peor sea la calidad crediticia del emisor, mayor será el riesgo de impago y, por consiguiente, de pérdida de la inversión.

**Derivados:** El uso de derivados puede incrementar el riesgo total al magnificar el efecto tanto de las ganancias como de las pérdidas, lo que puede traducirse en cambios del valor y puede llegar a causar grandes pérdidas financieras. Una contraparte de una operación de derivados puede incumplir sus obligaciones, lo que también podría ocasionar una pérdida financiera.

**Mercados emergentes (incluida China):** Estos mercados conllevan un riesgo mayor de pérdida financiera que los mercados más desarrollados, ya que pueden tener sistemas jurídicos, políticos, económicos o de otro tipo menos desarrollados.

**Exposición a valores de emisores públicos:** El Fondo puede invertir más del 35% de sus activos en valores emitidos o garantizados por una entidad soberana autorizada, según la definición recogida en el apartado de definiciones del folleto del Fondo.

**Tipos de interés:** El valor de las inversiones en renta fija (como los bonos) suele reducirse cuando suben los tipos de interés.

En los apéndices del folleto de Ninety One GSF puede consultarse la lista completa de los riesgos del Fondo.

## Gastos

Los gastos que usted soporta están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del Fondo, incluidos los de comercialización y distribución. Estos gastos reducen el potencial de crecimiento de su inversión.

Los gastos representan siempre cifras máximas, por lo que en algunos casos el inversor podría pagar menos.

El inversor tiene la posibilidad de obtener información acerca de los gastos efectivos de entrada a través de su asesor financiero

La cifra de gastos corrientes se basa en los gastos del ejercicio precedente, que concluyó el 31 diciembre 2021. La cifra no incluye las comisiones de rentabilidad ni los costes de transacción de la cartera, salvo los gastos de entrada o salida que deba abonar el Fondo por la compra o venta de participaciones de otro fondo. Los gastos corrientes pueden variar de un año a otro.

Si desea más información sobre los gastos, puede consultar el Apéndice 1 del folleto de Ninety One GSF.

### Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión

Gastos de entrada 5,00%

Gastos de salida Ninguno

Este es el máximo que puede detrarse de su capital antes de proceder a la inversión.

### Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año

Gastos corrientes 1,40%

### Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas

Comisión de rentabilidad Ninguna

## Rentabilidad histórica

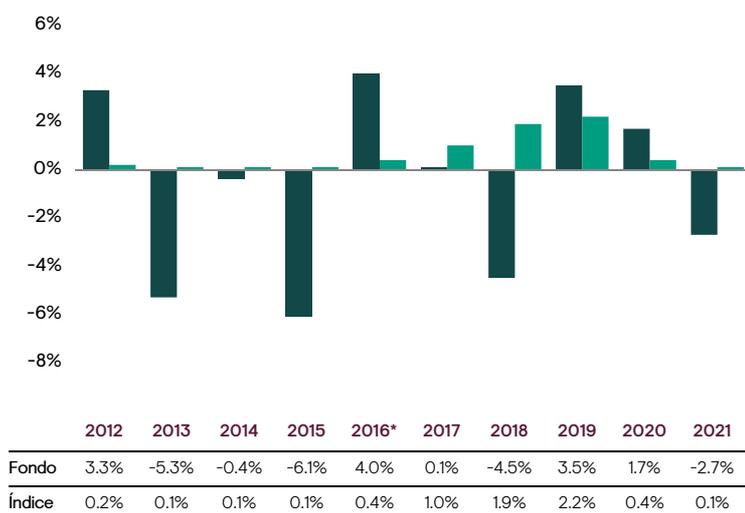
La rentabilidad histórica no es indicativa de los resultados futuros. El valor de su inversión y el valor de los ingresos generados por ella pueden tanto aumentar como disminuir y es posible que no recupere el importe invertido.

El Fondo no trata de replicar la rentabilidad de un índice, por lo que cualquier índice mostrado se indica exclusivamente con fines ilustrativos.

La rentabilidad histórica mostrada en el gráfico tiene en cuenta todos los gastos excepto los gastos de entrada del Fondo y se calcula en dólares estadounidenses.

El Fondo se lanzó el 20 diciembre 1985 y esta clase de acciones se lanzó el 20 diciembre 1985.

- Acciones de distribución de clase A en dólares estadounidenses
- Overnight SOFR (LIBOR USD Overnight Rate pre 30/11/2021)



\*Dado que el objetivo de inversión y la política se modificaron, la rentabilidad previa del 31 de mayo de 2016 se obtuvo en circunstancias diferentes

## Información práctica

El depositario del Fondo es State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch. Los precios de las acciones del Fondo publicados más recientemente pueden consultarse en [www.ninetyone.com](http://www.ninetyone.com). En el folleto de Ninety One GSF se describen otras clases de acciones disponibles en este Fondo. La legislación tributaria de Luxemburgo puede incidir en su situación tributaria personal.

El Fondo es un subfondo de Ninety One GSF. Puede canjear sus acciones por acciones de otros subfondos de Ninety One GSF o de otras clases de acciones del mismo subfondo sin coste adicional (salvo que la otra clase de acciones tenga unos gastos de entrada más altos, en cuyo caso podrá tener que abonar la diferencia). En la sección 5 del folleto de Ninety One GSF puede consultarse información detallada sobre los canjes. Los activos del Fondo están segregados y no pueden utilizarse para abonar las deudas de otros subfondos de Ninety One GSF.

Ninety One Luxembourg S.A. únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes con respecto a las correspondientes partes del folleto de Ninety One GSF.

Los detalles sobre la política remunerativa de Ninety One Luxembourg S.A., incluidas, entre otras cosas, una descripción de la forma en que se calculan la remuneración y los beneficios y la identidad de las personas responsables de determinar la remuneración y los beneficios, pueden consultarse en [www.ninetyone.com/remuneration](http://www.ninetyone.com/remuneration). En la dirección que se indica a continuación se puede solicitar al Distribuidor global un ejemplar en papel gratuito.

Se pueden obtener gratuitamente copias en lengua inglesa del folleto y los informes anuales y semestrales más recientes de Ninety One GSF en Ninety One Guernsey Limited c/o RBC Investor Services Bank S.A.14, Porte de France L-4360 Esch-sur-Alzette (Luxemburgo). Este Fondo está autorizado en Luxemburgo y está supervisado por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 18 febrero 2022.