GSF Factsheet

American Franchise Fund

Actions de Catégorie 'I', USD Fin décembre 2022

Il est porté à l'attention des investisseurs que, par rapport aux attentes de l'Autorité des marchés financiers (AMF), ce Fonds présente une communication disproportionnée sur la prise en compte des critères non financiers dans sa politique d'investissement.

Résumé des objectifs et de la politique d'investissement

Le Fonds vise à dégager une croissance du capital (c'est-à-dire à accroître la valeur de votre investissement) en offrant des opportunités de revenus sur le long terme.

Le Fonds investit principalement dans des titres de participation (par exemple, des actions de sociétés) de sociétés cotées et/ou domiciliées aux États-Unis d'Amérique, ou établies hors des États-Unis d'Amérique mais conduisant la majeure partie de leurs activités aux États-Unis d'Amérique.

Le Fonds sera géré activement. Le Gestionnaire d'investissement aura toute latitude quant aux sociétés qu'il sélectionnera, que ce soit en termes de taille ou de secteur.

Le Fonds promeut les caractéristiques environnementales et sociales conformément à l'Article 8 du Règlement UE sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (SFDR). Le Fonds n'investira pas dans certains secteurs ou titres. Au fil du temps, le Gestionnaire d'investissement peut, conformément à la politique d'investissement du Fonds, appliquer des exclusions supplémentaires qui seront divulguées sur le site Internet au fur et à mesure de leur mise en œuvre.

Les performances passées ne présagent pas des résultats futurs et rien ne garantit que cet investissement générera des bénéfices ; des pertes peuvent survenir. Si la devise de cette catégorie d'actions diffère de votre devise nationale, vos rendements peuvent évoluer à la hausse ou à la baisse sous l'effet des fluctuations des taux de change.

Performance mensuels et annuels moyens (%)

	1 mois	1 an	3 ans annualisé	5 ans annualisé	10 ans annualisé
Fonds - I Dis. USD	-4.2	-23.0	6.4	10.0	12.1
Indice de comparaison	-5.8	-18.5	7.1	8.8	11.9

Performance sur l'année civile (%)

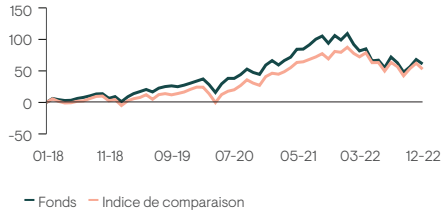
	CA	2022	2021	2020	2019	2018
Fonds - I Dis. USD	-23.0	-23.0	25.8	24.3	32.3	1.2
Indice de comparaison	-18.5	-18.5	28.2	17.8	30.7	-4.9

Performance sur 12 mois glissants (%)

	31.12.21 -31.12.22	31.12.20 -31.12.21	31.12.19 -31.12.20	31.12.18 -31.12.19	31.12.17 -31.12.18
Fonds - I Dis. USD	-23.0	25.8	24.3	32.3	1.2
Indice de comparaison	-18.5	28.2	17.8	30.7	-4.9

	31.12.16 -31.12.17	31.12.15 -31.12.16	31.12.14 -31.12.15	31.12.13 -31.12.14	31.12.12 -31.12.13
Fonds - I Dis. USD	20.3	20.2	-3.9	9.8	27.3
Indice de comparaison	21.1	11.2	0.7	13.0	31.5

Performance (%)



— Fonds — Indice de comparaison

Statistiques de risque

	3 ans	5 ans
Alpha annualisé (%)	-0.5	1.6
Bêta	1.0	0.9
Indice de déviation annualisé (%)	5.9	5.5
Ratio d'information annualisé	-0.1	0.2
Volatilité annualisée (%)	21.5	18.2

Source des données de performance : © Morningstar, en date du 31.12.22, sur la base de la valeur liquidative (nette de frais, hors droits d'entrée), rendement total, en dollars des Etats-Un. Le Fonds est activement géré ; toute mention d'un indice est faite à titre d'exemple uniquement. La performance serait inférieure avec l'application de droits d'entrée, puisque des droits d'entrée de 5% au maximum peuvent être appliqués à votre investissement. Ainsi, sur un investissement de 1 000 $, une somme de 950 $ serait effectivement investie dans le Fonds. Le 1er juillet 2017, l'équipe d'investissement du Fonds est passée du facteur Valeur à celui de Qualité. La performance antérieure au 29 Juin 2007 a été simulée.

À titre d'information générale et/ou de marketing

Notations

Morningstar: ★★★★
La notation des fonds peut être fournie par des agences de notation indépendantes à l'appui de différents critères d'investissement. Pour une description complète des notations, veuillez consulter le site: www.ninetyone.com/ratings

Les investisseurs doivent lire le Document d'Informations Clés pour l'Investisseur et le Prospectus avant d'investir

Faits saillants

Gérant de portefeuille: Paul VDis.ent
Taille du Fonds: USD 174.1m
Date de lancement du Fonds: 26.11.90
I Dis. USD Date de lancement de la catégorie d'actions: 29.06.07
Domiciliation: Luxembourg
Secteur: Morningstar US Large-Cap Growth Equity
Indice de comparaison: S&P 500 Net Return (S&P 500 Total Return pre 01/01/1999)
Devise de négociation des actions 'I': USD
Profil de risque et de rendement (ISRR DICI): 6 sur 7
Classification SFDR§: Article 8
Classification Ninety One ESG§§: Intégration renforcée
Voir les explications concernant les classifications SFDR et Ninety One ESG à la page 2.

Charges de la catégorie d'actions 'I' Dis.

Droits d'entrée maximaux: 5.00%
Frais courants: 0.98%

Le Fonds peut appliquer des frais supplémentaires (non inclus dans les Frais courants susvisés), comme indiqué dans le Prospectus.

Autres informations

Valorisation: 16 h, heure de New York (prix à terme)
Montant minimum d'investissement: USD1,000,000 / montant forfaitaire équivalent en devise approuvée

'I' Cap. USD
ISIN: LU2342989097 **Bloomberg:** NIOGIAA LX
CUSIP: L6771A173**Sedol:** BN7D0P7
'I' Dis. USD
ISIN: LU0345774805 **Bloomberg:** INVAMEI LX
CUSIP: L54481871 **Sedol:** B2PSZW9
Rendement: 0.00%
Date de paiement: 14-jan

Principales participations (%)	
Microsoft Corp	7.9
Alphabet Inc	5.3
Autodesk Inc	4.7
Activision Blizzard Inc	3.9
Adobe Inc	3.8
Automatic Data Processing Inc	3.8
S&P Global Inc	3.6
Becton Dickinson and Co	3.4
Dolby Laboratories Inc	3.4
The Charles Schwab Corp	3.4
Total	43.2

Nombre de participations en actions	32

Analyse sectorielle (%)	
Technologie de l'information	40.0
Santé	16.9
Services de télécommunication	13.2
Finance	12.3
Consommation discrétionnaire	8.4
Consommation de base	5.8
Industrie	2.8
Liquidités	0.6
Total	100.0

Pondérations maximales et minimales des actions par rapport à l'indice de comparaison (%)	
Autodesk Inc	4.6
Activision Blizzard Inc	3.7
Automatic Data Processing Inc	3.5
Dolby Laboratories Inc	3.4
Adobe Inc	3.3
Johnson & Johnson	-1.4
UnitedHealth Group Inc	-1.5
Berkshire Hathaway Inc	-1.7
Amazon.com Inc	-2.3
Apple Inc	-6.0

Pondérations sectorielles maximales et minimales par rapport à l'indice de comparaison (%)	
Technologie de l'information	14.3
Services de télécommunication	5.9
Santé	1.0
Finance	0.6
Consommation discrétionnaire	-1.4
Titres de propriété	-2.7
Matériaux	-2.7
Services publics	-3.2
Énergie	-5.2
Industrie	-5.8

§Ce Fonds est classé en vertu de l'article 8 du Règlement européen sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (SFDR). L'article 8 s'applique aux produits qui, parallèlement à leurs objectifs d'investissement purement financiers, favorisent des caractéristiques environnementales ou sociales. Pour de plus amples informations, veuillez consulter la page www.ninetyone.com/SFDR-explained

§§Fonds associant l'intégration des considérations ESG à un ou plusieurs engagements ESG contraignants (par ex. : exclusions, orientation positive). Pour de plus amples informations, veuillez consulter la page www.ninetyone.com/ESG-explained

L'indice S&P 500 Net Return 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 est autorisé à sélectionner des actifs absents de l'indice. Les actifs du Fonds peuvent donc différer fortement de ceux de l'indice.

Le portefeuille peut fortement changer sur une courte période de temps. Ce document n'a pas vocation à recommander l'achat ou la vente d'un quelconque titre en particulier. Les valeurs en pourcentage peuvent ne pas toujours totaliser 100 pour des raisons d'arrondi.

Les informations relatives au rendement ont été calculées au 31.12.22. Pour les données FTSE, source : FTSE International Limited (« FTSE ») © FTSE 2022. Veuillez noter qu'une clause de non-responsabilité s'applique aux données FTSE et peut être consultée à l'adresse http://www.ftse.com/products/downloads/FTSE_Wholly_Owned_Non-Partner.pdf. Pour les données MSCI, source : MSCI. MSCI ne formule aucune garantie explicite ou implicite et ne saurait être tenue responsable au regard des données MSCI contenues dans le présent document. Les données MSCI ne peuvent être redistribuées ou utilisées comme base pour d'autres indices, valeurs mobilières ou produits financiers. Le présent rapport n'a pas été approuvé, validé, revu ou produit par MSCI. Aucune donnée MSCI n'a vocation à constituer un conseil d'investissement ou une recommandation pour une quelconque décision d'investissement et aucune donnée MSCI ne doit être considérée comme telle. Toutes les autres informations proviennent d'Ninety One au 31.12.22.

Risques généraux

La valeur de ces investissements et tout revenu qu'ils génèrent seront affectés par les fluctuations des taux d'intérêt, les conditions générales du marché et d'autres évolutions politiques, sociales et économiques, ainsi que par des éléments spécifiques se rapportant aux actifs sur lesquels portent les investissements en question. Les performances passées ne préjugent pas des rendements futurs ; des pertes peuvent être encourues. Les frais et charges courants auront un impact sur les rendements. Les objectifs du Fonds ne seront pas nécessairement atteints et il ne saurait être garanti que ces placements généreront des bénéfices ; ils peuvent engendrer des pertes. Événements ou facteurs de risque liés à l'environnement, à la société ou à la gouvernance qui, s'ils surviennent, pourraient avoir une incidence négative sur la valeur des investissements. Ce Fonds peut ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport sur le court à moyen terme.

Risques spécifiques au Fonds

Portefeuille concentré : le portefeuille investit dans un nombre relativement restreint de positions individuelles. Cela peut impliquer des fluctuations plus importantes de la valeur que pour un portefeuille plus diversifié.
Produits dérivés : Le recours aux produits dérivés ne vise pas à renforcer le niveau de risque global. Néanmoins, l'utilisation de tels produits peut entraîner de fortes fluctuations de valeur et exposer à un risque de perte financière
importante. La contrepartie d'une transaction sur produits dérivés peut faillir à ses obligations, ce qui peut également entraîner une perte financière.
Investissement en actions : la valeur des actions et des investissements liés à des actions peut varier en fonction des bénéfices et des perspectives des sociétés ainsi que des facteurs de marché généraux. En cas de défaillance de la société (par ex. une faillite), les actionnaires sont classés derniers dans l'ordre de remboursement des créanciers.
Région géographique/Secteur d'activité : Les investissements peuvent se concentrer principalement dans des pays, des zones géographiques et/ou des secteurs industriels donnés. Cela peut signifier que, dans certaines conditions de marché, la valeur du portefeuille peut diminuer tandis que celle des portefeuilles plus largement investis peut augmenter.

Informations importantes

Les données indiquées sont celles relevées au 31.12.22. Les informations les plus récentes concernant les fonds (par exemple, nom, présentation, données principales, etc.) sont celles disponibles à la date de publication. Toute modification prenant effet après cette publication sera intégrée à la prochaine mise à jour. Le présent document est une communication commerciale. Elle ne doit pas être distribuée à des clients particuliers résidant dans des pays où le Fonds n'est pas enregistré aux fins de vente ou dans toute autre circonstance où une telle distribution n'est pas autorisée ou est illégale. Rendez-vous sur www.ninetyone.com/registrations pour connaître les pays dans lesquels le Fonds est enregistré.

De plus amples informations sur nos fonds liés au développement durable sont disponibles sur www.ninetyone.com

Une notation ne constitue pas une recommandation d'achat, de vente ou de participation dans un fonds.

Le Fonds est un compartiment de Ninety One Global Strategy Fund, un OPCVM agréé par la CSSF et constitué en tant que Société d'investissement à capital variable en vertu de la législation luxembourgeoise. Ninety One Luxembourg S.A. (société enregistrée au Luxembourg sous le numéro B 162485 et régie par la Commission de surveillance du Secteur Financier) est le Gestionnaire du Fonds. La présente communication ne constitue ni une invitation à réaliser un investissement ni une offre de vente. Veuillez vous reporter au Prospectus de l'OPCVM et aux Document d'Informations Clés (DIC) ou Document d'Information Clé pour l'Investisseur (DICI), le cas échéant, avant de prendre toute décision finale d'investissement.

Les prix du Fonds et les exemplaires en langue anglaise du Prospectus, des Rapports et Comptes annuels et semestriels ainsi que des Statuts et, le cas échéant, des exemplaires en langue locale des DIC et DICI peuvent être obtenus sur le site www.ninetyone.com. Une synthèse des droits des investisseurs figure au sein du Prospectus, et les détails de la procédure de gestion des réclamations de Ninety One sont disponibles en anglais sur le site www.ninetyone.com/complaints. Ninety One Luxembourg se réserve le droit d'interrompre la commercialisation de ses Fonds dans les pays où ils sont enregistrés.

En Suisse, vous pouvez obtenir gratuitement ces informations auprès du Représentant et Agent payeur en Suisse, RBC Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, Bliecherweg 7, CH-8027 Zurich, Suisse. En Espagne, le Fonds Ninety One Global Strategy Fund est enregistré auprès de la Comisión Nacional de Mercados y Valores en tant qu'organisme de placement collectif commercialisé en Espagne, sous le numéro 734.

Aux États-Unis, le présent document peut uniquement être distribué à une personne ayant la qualité de distributeur (« distributor »), ou qui n'est pas une « U.S. person», au sens de la Réglementation S (« Regulation S ») dans le cadre de la Loi américaine Securities Act de 1933 (dans sa version amendée). Aucune action ne peut être proposée ou vendue aux États-Unis à une U.S. person. Le fonds n'a pas été enregistré en vertu de la Loi américaine Investment Company Act de 1940, dans sa version amendée, ni de la Loi américaine Securities Act de 1933, dans sa version amendée (Loi américaine de 1933).

En Australie, la présente communication est uniquement fournie à titre d'information aux clients professionnels et avertis (« wholesale clients »), tel que ce terme est défini dans la Loi australienne Corporations Act de 2001 (Loi australienne sur les sociétés de 2001).

Glossaire synthétique

Alpha: l'Alpha de Jensen est la mesure ajustée du risque de la performance d'un fonds par rapport à son indice de référence.
Bêta: mesure de la volatilité d'un fonds par rapport à la performance de son indice de référence, c.-à-d. son degré de sensibilité par rapport aux fluctuations du marché. Un chiffre supérieur à 1 indique que le fonds aura tendance à surperformer sur un marché haussier et à sous-performer sur un marché baissier, c.-à-d. qu'il est plus volatil que le marché. L'inverse s'applique à un bêta inférieur à 1.
Notation de crédit: Une notation octroyée par une agence de notation indépendante pour indiquer la solidité financière de l'émetteur d'une obligation et le risque potentiel de défaut s'agissant du paiement des intérêts et du principal. La meilleure notation de crédit est « AAA ». La notation la plus faible considérée « investment grade » est « BBB ». Avec une notation inférieure à « BBB », les obligations sont dites « sub investment grade » ou « high Rendement » (à haut rendement). Les notations de crédit moyennes se basent sur les notations des obligations individuelles octroyées par les agences de notation. Pour chaque obligation, les notations octroyées par chaque agence sont combinées pour former une notation unique sur la base de la méthodologie qui se rapproche le plus de celle de l'indice de comparaison de performance (ICP), la médiane peut également être utilisée s'il n'y a pas de ICP. La notation du portefeuille est la moyenne pondérée des notations des obligations ci dessus.
Types de distribution
Capitalisation (Cap): Une action de capitalisation ne verse aucun revenu aux actionnaires, mais ajoute quotidiennement ses produits à la valeur nette d'inventaire de la catégorie d'actions.
Distribution (Dis): Une action de distribution distribue tout ou partie des revenus réalisés par sa catégorie.
Distribution-2 (Dis-2): Ces actions distribuent les revenus réalisés par leur catégorie et prélèvent toutes leurs dépenses sur les fonds propres. Le revenu disponible pour distribution est ainsi optimisé – les fonds propres sont toutefois minorés dans une proportion équivalente, ce qui est susceptible d'affecter la croissance future du capital et des revenus. Une telle approche peut être inefficace d'un point de vue fiscal dans les pays où les taux de l'impôt sur le revenu sont supérieurs à ceux de l'impôt sur les plus-values.
Distribution-3 (Dis-3): Ces catégories d'actions sont similaires aux catégories d'actions Dis-2 puisque qu'elles prélèvent toutes leurs dépenses sur les fonds propres afin d'optimiser le montant du revenu disponible pour distribution. En outre, les catégories d'actions Dis-3 visent à fournir un taux de distribution cohérent basé sur les anticipations du gestionnaire d'investissement quant au rendement sous-jacent à long terme. Afin de réaliser cet objectif, les gestionnaires d'investissement peuvent procéder à des distributions à partir des fonds propres ou reporter un excédent de revenu d'une année calendaire sur une autre. Étant donné que le taux de revenu est basé sur des prévisions, il existe un risque que le revenu futur dégagé par le fonds soit surestimé, ce qui entraînera le prélèvement des distributions sur les fonds propres et limitera donc la croissance future du capital et des revenus.
Duration: This is a measure of risk for funds which invest in bonds as it predicts the sensitivity of the value of a fund's portfolio given changes in interest rates. The higher the value the greater the Volatilité of the fund's performance resulting from changes to interest rates. The Modified Duration is shown.
GSF: Ninety One Global Strategy Fund.
Ratio d'information: mesure de la capacité du gestionnaire de portefeuille par rapport à un indice de comparaison de la performance. La surperformance ou sous-performance du fonds par rapport à son indice de comparaison de la performance est divisé par l'indice de déviation. On obtient ainsi la valeur, par unité du risque supplémentaire supposé, que les décisions du gestionnaire ont ajoutée à ce que le marché aurait généré de toutes les manières. Le ratio d'information doit être le plus élevé possible.
ISRR DICI: indicateur synthétique de risque et de rendement (ISRR) spécifié dans le Document d'informations clés pour l'investisseur (DICI). Il s'agit d'un nombre sur une échelle de 1 à 7 qui se fonde sur le degré de fluctuation de la valeur d'un fonds sur les 5 dernières années (ou une estimation si le fonds dispose d'un historique de performance plus restreint). Une notation de 1 représente l'extrémité la plus faible de l'échelle de risque avec des rendements potentiellement plus faibles tandis qu'une notation de 7 reflète un risque accru mais des rendements potentiellement plus élevés.
Profil d'échéances: durée de vie moyenne de chaque obligation dans le portefeuille d'un fonds, pondérée par valeur.
Notation « à base d'étoile » de Morningstars: La notation globale d'un fonds, souvent appelée « notation à base d'étoiles », se base sur une méthodologie quantitative qui note les fonds en fonction d'une mesure améliorée du rendement ajusté selon le risque Morningstar™. Les « notations à base d'étoiles » vont de 1 étoile (notation la plus basse) à 5 étoiles (notation la plus élevée) et sont revues à la fin de chaque mois civil. Les différents fonds reçoivent des étoiles selon leurs scores en matière de rendement ajusté selon le risque Morningstar™. Il est important de noter que certaines catégories d'actions de chaque fonds sont évaluées séparément et que leurs notations peuvent différer en fonction de la date de lancement ainsi que des frais et dépenses applicables à la catégorie d'actions. Pour obtenir une notation, la catégorie d'actions d'un fonds doit présenter un historique de performance d'au moins trois ans.
Frais courants: Ce montant tient compte de la commission de performance annuelle et des frais administratifs du portefeuille, mais exclut toute commission de performance et tous de transaction du portefeuille (sauf si le fonds acquitte des droits 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.
NAV: La Valeur liquidative (VL) représente la valeur des actifs d'un fonds moins ses engagements.
Secteur: groupe de référence de fonds géré sur la base d'une politique d'investissement similaire. Les fonds n'appartiennent pas tous à un secteur pertinent, mais nous vous fournirons sur demande une liste complète des fonds faisant effectivement partie de chaque secteur.
Indice de déviation (tracking error): mesure du degré de déviation des rendements d'un fonds par rapport à la performance de son indice de référence. Plus le chiffre est faible, plus la performance historique du fonds est proche de celle de son indice de référence de comparaison.
Volatilité:montant par lequel la performance d'un fonds fluctue sur une période donnée.
CA: cumul annuel
Rendements
Rendement: Le rendement représente les distributions déclarées au cours des 12 derniers mois, exprimé en pourcentage du cours de marché moyen, à la date indiquée. Les rendements ne comprennent aucune charge préliminaire et les investisseurs pourraient être redevables de l'impôt sur les distributions qu'ils ont perçues.

Contact

Royaume-Uni/Europe

Ninety One
Téléphone: +44 (0)20 3938 1800
Au Royaume-Uni: +44 (0) 800 389 2299
✉: enquiries@ninetyone.com

Les appels téléphoniques peuvent être enregistrés à des fins de formation et de vérification et pour des raisons réglementaires, ainsi que pour confirmer les instructions des investisseurs.