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 Multi-Asset Income Fund

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

Actions de distribution de catégorie IX couvertes en euro
ISIN : LU1554042215

Objectifs et politique d'investissement

Le Fonds vise à générer un revenu avec la possibilité d'une appréciation du capital à long terme (à savoir accroître la valeur de votre investissement).

Le Fonds cherche à ce que la volatilité (le rythme ou l'ampleur des fluctuations de sa valeur) soit inférieure à 50 % de celle des actions mondiales. Bien que le Fonds cherche à maintenir une volatilité en deçà de 50 % de celle des actions mondiales, rien ne permet de garantir qu'il y parvienne à long terme ou sur toute autre période.

Le Fonds investit dans un vaste panel d'actifs du monde entier, dont des obligations (contrats prévoyant le remboursement des fonds empruntés et, généralement, le versement d'intérêts à dates fixes), des titres de participation (par exemple, les actions de sociétés), des instruments du marché monétaire (titres négociables constituant des dépôts de liquidités à court terme), des espèces ou quasi-espèces, des dépôts, des actifs alternatifs (tels que l'immobilier et les infrastructures), d'autres valeurs mobilières, des instruments dérivés et des parts ou unités dans d'autres fonds.

Les investissements peuvent être effectués directement dans l'actif en lui-même, en dehors des biens, ou indirectement (par exemple, par le biais d'instruments dérivés). Normalement, l'exposition aux actions de sociétés ne dépassera pas 40 % de la valeur du Fonds.

Le Fonds se concentre sur des investissements dans des actifs censés fournir un niveau de revenu stable et des opportunités d'appréciation du capital dans de nombreuses conditions de marché. Les opportunités d'investissement sont identifiées à l'aide d'une analyse et d'une recherche approfondies sur les entreprises et les pays individuels.

Les obligations peuvent être émises par tout type d'émetteur (par exemple des gouvernements ou des sociétés), en ce compris des marchés de type émergent et frontière. Le Fonds peut investir jusqu'à 25 % de sa valeur dans des marchés émergents et frontière.

Le Fonds peut investir jusqu'à 20 % de sa valeur en Chine continentale, en ce compris des obligations négociées sur le marché obligataire interbancaire chinois et des actions de sociétés négociées sur Stock Connect (un lien permettant de négocier des actions entre la Bourse de valeurs de Hong Kong et les marchés de Chine continentale).

Le Gestionnaire d'investissement peut, à l'occasion, recourir à des titres de participation mondiaux (représentés par l'indice MSCI All Country World Total Return Net Index) et des obligations (représentées par l'indice Bloomberg Barclays Global-Aggregate Total Return Index ou des composantes représentatives) comme moyen de mesurer les caractéristiques de risque et de rendement du Fonds.

Le Fonds promeut des caractéristiques environnementales et sociales selon les termes de l'article 8 du Règlement de l'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 investissements. Le Gestionnaire d'investissement peut, au fil du temps et conformément à l'objectif et à la politique d'investissement du Fonds, appliquer des exclusions supplémentaires qui seront communiquées sur le site internet au fur et à mesure de leur mise en œuvre.

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

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 devises) destinée à faire correspondre les rendements de cette catégorie d'actions, exprimés dans une devise donnée avec ceux obtenus dans la devise de valorisation des investissements du Fonds.

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.

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. En effet, la combinaison des investissements du Fonds tend à produire des rendements qui fluctuent davantage que ceux des fonds monétaires, mais moins que ceux des fonds qui investissent uniquement dans des actions de sociétés.

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

Investissements liés aux matières premières : les prix des matières premières peuvent être extrêmement volatils et entraîner des pertes.

Marchés des changes : les fluctuations entre les valeurs relatives des différentes devises peuvent avoir un effet défavorable sur la valeur des investissements du Fonds et tout revenu qui en découle.

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 et frontière (y compris la Chine) : ces marchés présentent un risque de perte financière supérieur à celui des marchés plus développés, car il se peut que leur système juridique, politique, économique ou autre soit moins développé.

Investissements en actions : la valeur des titres de participation (par exemple, les actions) et des investissements liés aux titres de participation peut varier en fonction des bénéfices et perspectives des sociétés émettrices ainsi que des facteurs de marché plus généraux. En cas de défaut d'une entreprise (par exemple, en cas d'insolvabilité), les détenteurs des capitaux propres de cette dernière seront les derniers à recevoir un paiement quelconque de sa part.

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.

Couverture de change de la devise de référence : vise uniquement à protéger les investisseurs contre une baisse de la valeur de la devise de référence en question et ne les protège pas contre une baisse de la valeur des devises des investissements sous-jacents, lorsque celles-ci diffèrent de ladite devise de référence. Les écarts entre les devises des investissements sous-jacents et la devise de référence peuvent entraîner des pertes lorsque la devise de référence progresse par rapport à la devise de la catégorie d'actions. Cette couverture ne sera pas parfaite et sa réussite n'est pas assurée.

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.

Le montant des frais courants se fonde sur les frais du dernier exercice clôturé le 31 décembre 2021. 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	5,00 %
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	1,06 %

Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances

Commission de performance	Aucune

Performances passées

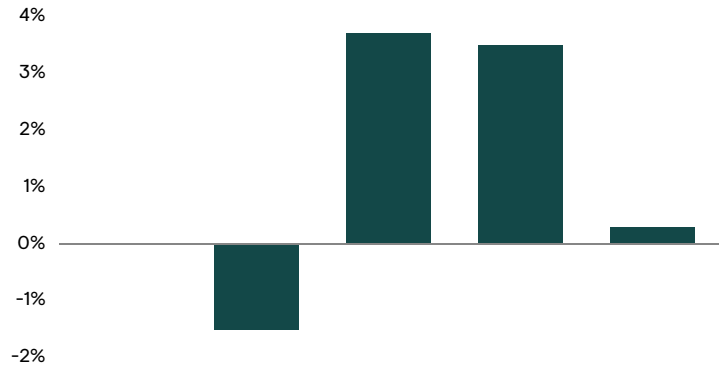
Les performances passées ne constituent pas une indication des performances futures. La valeur de votre investissement et le revenu qui en découle peuvent varier à la baisse comme à la hausse et il est possible que vous ne récupériez pas le montant que vous avez investi.

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 Euro.

Le Fonds a été lancé le 26 juillet 2011 et cette catégorie d'actions l'a été le 31 janvier 2017.

■ Actions de distribution de catégorie IX couvertes en euro



	2017	2018	2019	2020	2021
Fonds		-1.5%	3.7%	3.5%	0.3%

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 28 septembre 2022.

LU1554042215/FR