

Global Strategic Equity Fund

Al cierre de febrero de 2026



Perfil de riesgo
Menor riesgo
Recompensas
potencialmente
más bajas

Mayor riesgo
Recompensas
potencialmente
más altas



Resumen de objetivos y política de inversión

El Fondo trata de generar un crecimiento del capital a largo plazo principalmente a través de inversiones en acciones de empresas de todo el mundo que se cree que ofrecen oportunidades superiores a la media para lograr ganancias de capital.

Datos fundamentales
Gestor del Fondo: Dan Hanbury, Ben Lambert
Tamaño del Fondo: USD 1,7bn
Fecha de lanzamiento del Fondo: 04/06/1994
Domicilio: Luxemburgo
Sector: Morningstar Other Equity
Índice de referencia: MSCI AC World Net Return
100% Hedged to USD
Fijación de precios: 16:00 hora de Nueva York (precio a plazo)
Clasificación Ninety One ESG*: Integración de ESG
Gastos corrientes (C Acu USD): 2,99%

Rendimiento en el año (%)

	YTD	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Fondo - C Acu USD Con cobertura	4,1	22,6	17,6	20,6	-24,9	20,7	12,7	22,5	-13,9	23,7	2,5
Índice de referencia USD	4,0	20,3	21,0	22,7	-15,5	20,9	15,0	27,2	-7,0	20,1	9,2

Rentabilidades promedio mensuales y anualizadas (%)

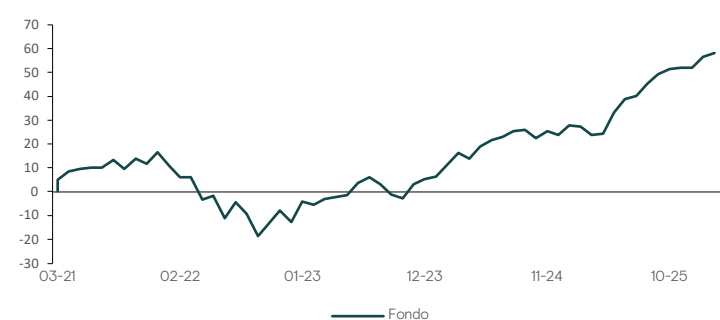
Información sobre la clase de acciones

Clase	1 mes	1 año	3 años	5 años	Inic. rentab. o 10 años	Fecha inic. rentab.	Rendimiento (%)§	Rendimiento ajustado (%)§§	Fechas de pago de ingresos	ISIN	CUSIP	Bloomberg
C Acc USD Hdg	1,0	24,3	18,7	9,6	10,6	30/04/2015	-	-	-	LU1223166882	L5443V730	INGSECH LX
Índice de referencia USD Hdg	1,5	22,1	21,1	13,2	13,7	-	-	-	-	-	-	-

La rentabilidad histórica no debe considerarse una guía para el futuro y no hay garantías de que esta inversión vaya a generar beneficios; se pueden producir pérdidas. Si la divisa de esta clase de acciones difiere de su divisa nacional, su rentabilidad puede aumentar o disminuir a consecuencia de las fluctuaciones cambiarias. La rentabilidad es neta de comisiones. El Fondo no trata de replicar la rentabilidad de un índice, por lo que cualquier índice mostrado se indica exclusivamente con fines ilustrativos. Consulte la página 2 para obtener información sobre la fuente de datos de rentabilidad.

El Gestor de inversiones utiliza una estrategia de cobertura de divisas (una técnica de inversión destinada a proteger el valor de una inversión frente a fluctuaciones cambiarias) que se centra en las inversiones de la cartera y tiene por objeto reducir el riesgo de divisas de las inversiones denominadas en monedas distintas de la moneda de la clase de acciones.

Rentabilidad (%)



Estadísticas de riesgo - C Acu USD

	3 años	5 años
Alfa anualizada (%)	-0,3	-3,7
Beta	0,9	1,1
Ratio de información anualizado	-0,7	-0,9
Error de seguimiento anualizado (%)	3,6	4,2
Volatilidad anualizada (%)	9,2	14,1

Glosario
Para obtener una explicación de los términos estadísticos, consulte: www.ninetyone.com/glossary

§El rendimiento refleja las distribuciones declaradas durante los últimos 12 meses como un porcentaje del precio por acción del mercado medio, en la fecha indicada.
§§El rendimiento ajustado se calcula del mismo modo, pero, puesto que los gastos de la clase de acciones se deducen del capital en lugar de los ingresos, muestra el nivel de rendimiento en caso de que estos gastos se hubieran deducido de los ingresos. El efecto de restar los gastos del capital es aumentar los ingresos por pagar mientras se reduce el capital en la misma medida y puede limitar el futuro crecimiento del capital y los ingresos. Ninguno de los dos rendimientos incluye ningún gasto preliminar y los inversionistas pueden estar sujetos a cargas impositivas sobre las distribuciones. La información sobre rendimiento se ha calculado a 28.02.26.

Participaciones principales (%)	
Microsoft Corp	5,8
Johnson & Johnson	4,5
Alphabet Inc	4,3
Colgate-Palmolive Company	3,2
NVIDIA Corp	3,1
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	2,9
Chevron Corp	2,7
Monster Beverage Corp	2,5
Nextera Energy Inc	2,5
Citizens Financial Group Inc	2,4
Total	33,9
Número de tenencias de renta variable:	55

Análisis sectorial (%)	Fondo Índice	
	Fondo	Índice
Tecnología de la información	16,7	26,1
Finanzas	14,8	16,9
Industria	14,4	11,7
Salud	12,4	9,0
Servicios de comunicaciones	10,7	8,5
Consumo básico	8,8	5,5
Consumo discrecional	5,6	9,5
Energía	4,5	3,9
Suministros públicos	4,4	2,8
Materiales	2,8	4,2
Otros		1,9
Efectivo	4,9	

Distribución geográfica (%)	Fondo Índice	
	Fondo	Índice
Estados Unidos	54,4	61,6
Europa (excl. Reino Unido)	18,7	11,7
Mercados emergentes	7,3	12,0
Reino Unido	6,7	3,5
Extremo Oriente (excl. Japón)	3,6	2,4
Japón	2,9	5,4
Otros	1,5	3,3
Efectivo	4,9	
Total	100,0	100,0
Cuando proceda, China incluye offshore y/o continental		

La cartera puede variar significativamente en un corto plazo de tiempo.

****Fondos que realizan una gestión activa mientras consideran los riesgos y las oportunidades ESG.** Para obtener más información, visite www.ninetyone.com/ESG-explained
Fuente de los datos del índice comparativo: MSCI. MSCI no ofrece garantías o declaraciones explícitas o implícitas, y no tendrá responsabilidad alguna con respecto a cualquier dato de MSCI contenido en el presente documento. Los datos de MSCI no podrán redistribuirse o usarse como base para otros índices o cualquier producto financiero o valor. MSCI no ha aprobado, avalado, revisado ni producido este informe. Ninguno de los datos de MSCI pretende constituir asesoramiento de inversión o una recomendación para tomar (o abstenerse de tomar) algún tipo de decisión de inversión y no pueden ser invocados como tal. Cualquier información adicional es de Ninety One al 28.02.26.

Riesgos generales

El valor de esta inversión y cualquier ingreso que se obtenga de ella se verán afectados por los cambios en las tasas de interés, las condiciones del mercado general y otros acontecimientos políticos, sociales y económicos, así como por cualquier asunto específico relativo a los activos en los que invierten. No necesariamente se alcanzarán los objetivos del Fondo y no existen garantías de que esta inversión vaya a obtener beneficios; puede que las pérdidas obtenidas ahí sean un riesgo de pérdida de capital. Este Fondo puede no ser adecuado para inversionistas que prevean retirar su dinero en el corto o medio plazo. Si la divisa de la clase de acciones en la que invierte difiere de su divisa nacional, su rentabilidad puede aumentar o disminuir a consecuencia de las fluctuaciones cambiarias. En el caso de las clases de acciones de distribución Inc-2 e Inc-3, los gastos se deducirán del capital y no de los ingresos, lo que reducirá el capital. Esto podría limitar el crecimiento futuro del capital y los ingresos. Los ingresos pueden ser tributables.

Riesgos específicos del Fondo

Cartera concentrada: La cartera invierte en un número relativamente reducido de posiciones. Esto puede causar mayores fluctuaciones del valor que la inversión en carteras más diversificadas.
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.
Derivados: No está previsto que el uso de derivados incremente el nivel de riesgo general del Fondo. Sin embargo, su utilización puede dar lugar a grandes variaciones del valor y puede llegar a causar elevadas pérdidas financieras. Una contraparte de una operación de derivados puede incumplir sus obligaciones, lo que también podría ocasionar una pérdida financiera.
Mercado emergente: 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.
Inversión en renta variable: El valor de los títulos de renta variable (como las acciones) y las inversiones vinculadas a la renta variable puede variar en función de los beneficios y las perspectivas de futuro de las empresas, así como de factores del mercado más generales. En caso de impago de una empresa (por ejemplo, por insolvencia), los propietarios de sus acciones son los últimos en el orden de preferencia para recibir cualquier importe económico de esa empresa.
Cobertura de la moneda de la cartera: La cobertura de divisas de la cartera tiene por fin proteger a los inversores de un descenso del valor de las principales monedas de las inversiones subyacentes, y los inversores podrían no beneficiarse de una subida del valor de estas monedas frente al valor de la moneda de la clase de acciones. No es posible garantizar que las estrategias de cobertura vayan a tener éxito, por lo que la cobertura puede afectar a los inversores de forma positiva, pero también de forma negativa, si se producen errores en la gestión de la cobertura.

Información importante

Todos los datos de 28.02.26. Los detalles del Fondo más actualizados (p. ej., nombre, descripción general, información importante, etc.) se reflejan en la fecha de publicación. Los cambios que entren en vigor después de la publicación aparecerán en la próxima actualización. Le recomendamos que busque asesoramiento financiero independiente para asegurar que este Fondo se ajuste a sus necesidades de inversión. Toda la información contenida en este comunicado se considera confiable, pero puede ser inexacta o incompleta. Todas las opiniones vertidas son sinceras, pero no están garantizadas ni deben servir como base. Es posible que la suma de las cifras no siempre dé 100 debido al redondeo. Toda la documentación que debe analizarse antes de realizar una inversión, incluido el Folleto, que establece los riesgos específicos del Fondo, está a su disposición en Ninety One. Una calificación no es una recomendación para comprar, vender o mantener un fondo. Se considerará este Fondo como una inversión a largo plazo. El Fondo es un subfondo de Ninety One Global Strategy Fund, que es un OICVM constituido como Société d'Investissement à Capital Variable conforme a la legislación de Luxemburgo. En www.ninetyone.com puede obtener los precios del Fondo y copias en inglés del Folleto, de los últimos informes y cuentas anuales y semestrales del Fondo y de sus Estatutos.

La información contenida en el presente documento solo es una orientación general y no constituye una invitación para realizar inversiones ni una oferta de venta. No debe distribuirse este documento a clientes individuales que sean residentes en países en los que el Fondo no está registrado para la venta ni en ninguna otra circunstancia en la que su distribución no esté autorizada o sea ilegal.

En EE. UU., este material únicamente se puede distribuir a una persona que sea un "distribuidor" o que no sea una "persona estadounidense", según lo definido en el Reglamento S de la Ley de Valores de EE. UU. de 1933 (en su forma enmendada). No se pueden ofrecer ni vender acciones en EE. UU. a ninguna persona estadounidense. El fondo no se ha registrado en virtud de la Ley de Sociedades de Inversión de Estados Unidos de 1940, en su forma enmendada, ni en la Ley de Valores de Estados Unidos de 1933, en su forma enmendada (Ley de 1933).

Foreside Fund Services, LLC brinda servicios de análisis de marketing y no está afiliada a las demás entidades mencionadas en la comunicación.

Aviso legal para residentes de la República Argentina: La información contenida en el presente documento no es una oferta pública y, como tal, los valores a los que se hace referencia en el mismo no se registran ni se registrarán ante la autoridad de ejecución correspondiente, ni tampoco se autorizan ni serán autorizados por ella. El emisor no tiene obligación de entregar información pública en Argentina. Estos valores no estarán sujetos a oferta pública en Argentina.

Aviso legal para residentes de Brasil: Las acciones del Fondo no se pueden ofrecer ni vender al público en Brasil. Por lo tanto, las acciones no se han registrado, ni se registrarán, ante la Comisión de Valores de Brasil (CVM). Los documentos relativos a las acciones del Fondo, además de la información contenida en él, no podrán suministrarse al público en Brasil, ya que la oferta de acciones del Fondo no es una oferta pública de valores en Brasil ni se utiliza en relación con ninguna oferta de suscripción o venta de valores al público en Brasil.

Aviso legal para residentes de Chile: En esta comunicación se presenta información relacionada con valores que no están registrados en el Registro de Valores o el Registro de Valores Extranjeros de la Comisión para el Mercado Financiero y, por lo tanto, dichos valores no están sujetos a supervisión por parte de la última. Dado que son valores no registrados, el emisor no tiene la obligación de proporcionar información pública en Chile sobre dichos valores; además, estos valores no pueden estar sujetos a una oferta pública hasta que se registren en el Registro de Valores correspondiente. En la medida en que la información contenida en el presente documento se pueda considerar como una oferta privada, deberá cumplir con las instrucciones de la Norma de Carácter General n.º 336 (NCG 336) de la Comisión para el Mercado Financiero de Chile.

Aviso legal para residentes de Colombia: La información contenida en esta comunicación no constituye una oferta pública en la República de Colombia. El Fondo no se puede promover ni comercializar en Colombia ni a residentes colombianos, a menos que dicha promoción y comercialización se realice de conformidad con el Decreto 2555 del 2010 y otras normas y reglamentos aplicables relacionados con la promoción de fondos extranjeros en Colombia.

Aviso legal para residentes de México: El Fondo no se ha registrado, ni se registrará, en el Registro Nacional de Valores, que mantiene la Comisión Nacional Bancaria y de Valores de México y, en consecuencia, no puede ofrecerse ni venderse públicamente en México. El Fondo y cualquier suscriptor o comprador pueden ofrecer y vender el Fondo en México mediante oferta privada a inversionistas institucionales y calificados de conformidad con el artículo 8 de la Ley del Mercado de Valores de México.

Aviso legal para residentes de Perú: Las acciones del Fondo no se han registrado en la Superintendencia del Mercado de Valores (SMV) y solo se pueden vender por medio de una oferta privada. La SMV no ha revisado la información contenida en esta comunicación.

Aviso legal para residentes de Uruguay: Estos valores solo se pueden ofrecer mediante oferta privada y no se registran en la Superintendencia de Servicios Financieros del Banco Central de Uruguay. Los valores corresponden a fondos de inversión que no son fondos de inversión regulados por la Ley uruguaya 16 774, de 27 de septiembre de 1996, en su forma enmendada.

Contacte con nosotros

Ninety One North America, Inc. Número gratuito en los EE. UU.: +1 800 434 5623

✉: us.brokersupport@ninetyone.com www.ninetyone.com