

Global Multi-Asset Income Fund

No final de outubro de 2020



Classificação*

Morningstar: ★★★★★

Principais fatos

Gestor do fundo: John Stopford, Jason Borbora-Sheen
Dimensão do fundo: USD 1.8bn
Data de lançamento do fundo: 07.26.11
Domicílio: Luxemburgo
Setor: Morningstar USD Cautious Allocation
Fixação de Preço: 16:00 horário de Nova York (fixação de preço futuro)

Objetivo e resumo da política de investimento

O Fundo procura proporcionar rendimento, com a oportunidade para crescimento do capital a longo prazo. O Fundo investirá sobretudo em uma carteira diversificada de instrumentos de renda fixa, ações e derivativos, cujos ativos subjacentes são instrumentos de renda fixa e ações. Normalmente, a exposição máxima a ações do Fundo será limitada a 40 por cento dos seus ativos.

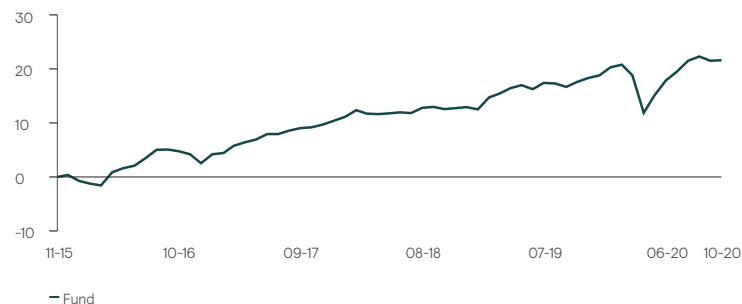
Desempenho no ano civil (%)

	Acum. ano	2019	2018	2017	2016	2015
Fundo - I Acc USD	1.1	6.9	1.2	6.6	5.0	1.6

Classe	1 mês	1 ano	3 anos	5 anos	Início del o 10 años	Fecha de inicio del rendimiento	Rendim- ento (%) [§]	Rendimento ajustado (%) ^{§§}	Datas de pagamentos de rendimentos	ISIN	CUSIP	Bloomberg
I Acc USD	0.1	2.8	3.5	4.0	3.8	05/31/2013 ¹	-	-	-	LU0983164699	L54485260	IGSGDIA
I Inc USD	0.1	2.8	-	-	3.4	11/24/2017	3.41	-	-	LU1719992601	L46288640	INGMAIL
I Inc-2 USD	0.1	2.8	3.5	4.0	4.1	11/28/2013	4.31	3.40	-	LU0983164343	L54485252	IGSGDII
A Acc USD	0.0	2.1	2.8	3.3	3.1	05/31/2013 ¹	-	-	-	LU0972617095	L54482838	IGSGDAA
A Inc USD	0.0	-	-	-	15.9	03/27/2020	2.72	-	-	LU2114231884	L54486425	GLMAIAI
A Inc-2 USD	0.0	2.1	2.8	3.3	3.4	07/30/2013	4.31	2.72	-		L54485179	IGSGDAG
C Acc USD	0.0	1.2	1.9	-	2.5	03/30/2016	-	-	-	LU1365166716	L5447T251	IGSGCUA
C Inc USD	-0.1	1.2	1.9	-	2.3	10/28/2016	1.87	-	-	LU1506034047	L5447T350	IGSCINU
C Inc-2 USD	0.0	1.2	1.9	2.4	2.5	07/30/2013	4.31	1.87	-	LU0953506150	L54485161	IGSGDCG

O desempenho passado não deve ser tomado como um guia para o futuro e não há garantia de que esse investimento venha a gerar lucro; perdas podem acontecer. Se a moeda dessa classe de ações for diferente de sua moeda local, os retornos podem aumentar ou diminuir como resultado das flutuações cambiais. O desempenho é líquido de taxas. O fundo não segue um índice e qualquer índice mostrado é somente para fins ilustrativos.

Desempenho (%)



Estatísticas de risco - I Acc USD

	3 anos	5 anos
Índice de Sharpe anualizado (%)	0.3	0.6
Volatilidade anualizada (%)	4.8	4.2

Glossário

Para obter uma explicação a respeito dos termos estatísticos, consulte www.ninetyone.com/glossary

*A classificação global de um fundo, muitas vezes denominada "classificação por estrelas", é uma classificação de um terceiro derivada de uma metodologia quantitativa que classifica fundos com base numa medida melhorada de Retorno Ajustado ao Risco da Morningstar™. "As classificações por estrela" variam entre 1 estrela (mais baixa) e 5 estrelas (mais alta) e são revistas no final de cada mês de calendário. Os vários fundos são ordenados pelas pontuações de Retorno Ajustado ao Risco da Morningstar™ e as estrelas relevantes são atribuídas. É importante ter em atenção que as classes de ações individuais de cada fundo são avaliadas separadamente e que as respetivas classificações podem diferir, dependendo da data de lançamento, comissões e despesas relevantes para a classe de ações. Para obter uma classificação, a classe de ações de um fundo deve ter um histórico de desempenho mínimo de três anos.

Fonte de dados de desempenho: © Morningstar, datado até 10.31.20, com base no valor líquido de ativos, (líquido de taxas, exceção de encargos iniciais), retorno total, em US dollars. O fundo não segue um índice e qualquer índice mostrado é somente para fins ilustrativos. O desempenho seria menor se os encargos iniciais fossem incluídos como um encargo inicial de até 5%, o que pode ser aplicado em seu investimento. Isso significa que para um investimento de \$1.000, \$950 seria investido no Fundo.

¹O desempenho apresentado é relativo ao desempenho real após a data de lançamento da classe de ações e ao desempenho simulado antes da data de lançamento da classe de ações. O desempenho simulado baseia-se na classe de ações mais antiga desde o lançamento do fundo, ajustado para refletir as comissões da classe de ações a simular. Devido a uma alteração no objetivo de investimento e no nome, não é possível apresentar o desempenho anterior a 31/05/13.

[§]O rendimento reflete os montantes que podem ser distribuídos nos próximos 12 meses como uma percentagem do valor do ativo líquido do Fundo por ação, como na data indicada, com base em uma foto do portfólio nesse dia.

^{§§}O rendimento ajustado é calculado da mesma forma; entretanto, uma vez que os encargos da classe de ações são deduzidos do capital em vez de da receita, esse número mostra o nível de rendimento se esses encargos tivessem sido deduzidos da receita. A consequência de deduzir os gastos do capital é o aumento da renda e, ao mesmo tempo, a redução do capital a uma proporção equivalente, podendo isso restringir o futuro crescimento do capital e da renda. Ambos os rendimentos não incluem qualquer encargo preliminar e os investidores podem estar sujeitos a impostos sobre suas distribuições. As informações de rendimento foram calculadas em 10.31.20.

A carteira pode mudar de maneira significativa em um curto espaço de tempo.

Global Multi-Asset Income Fund

Maiores investimentos em obrigações (%)

New Zealand Local Government 3.5 Apr 14 33	2.2
Province of British Columbia 4.7 Jun 18 37	1.7
Republic Of South Africa 10.5 Dec 21 26	1.6
Mexican Bonos 7.25 Dec 09 21	1.4
Mexican Bonos 6.5 Jun 09 22	1.4
Mexican Bonos 6.5 Jun 10 21	1.3
Indonesia Treasury Bond 8.125 May 15 24	1.3
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10 Jan 01 25	1.3
Republic Of South Africa 7.75 Feb 28 23	1.3
Indonesia Treasury Bond 7 May 15 22	1.2

Alocação geográfica (%)

Mercados emergentes	28.2
Estados Unidos	26.4
Europa (excluindo o Reino Unido)	16.7
Reino Unido	11.6
Extremo Oriente (excluindo o Japão)	6.0
Outro	6.0
Japão	0.6
Numerário ou ativo disponibilizado	4.5

Maiores investimentos em ações (%)

Roche Holding AG	0.9
Iberdrola SA	0.8
PepsiCo Inc	0.8
Unilever Plc	0.8
Rio Tinto Plc	0.8
AbbVie Inc	0.8
Sanofi	0.8
Carlsberg A/S	0.7
3I Infrastructure Plc	0.7
The Procter & Gamble Co	0.7

Número de participações obrigacionistas **338**

Número de participações acionárias **64**

Repartição do Crédito (%)†

AAA	5.6
AA	7.8
A	10.3
BBB	27.0
BB	10.9
B	4.5
CCC	0.6

†As classificações das obrigações são aproximações da Ninety One.

Análise de Setor (%)

	%NAV
Ação	28.0
Grau Invest. Empres.	20.1
Dívida Moeda Local Merc. Emerg.	19.0
Soberania Merc. Desenv.	13.6
Alto Rendimento Empresarial	10.1
Infraestrutura	1.8
Propriedade	1.7
Dívida de Mercados Emergentes em Moeda Forte	0.9
FX	0.7
Vinc. Índices Merc. Emerg.	0.2
Swaps	0.2
Fundo de Renda Fixa	0.1
Opção	0.1
Numerário	3.5
Total	100.0

Exposição de ações líquida após a cobertura de risco **11.7**

Duração modificada da carteira **1.9**

Posições cambiais (%)

Dólar americano	97.4
Yen japonês	2.6
Mercados emergentes	1.7
Coroa Sueca	0.2
Dólar australiano	0.1

A carteira pode mudar de maneira significativa em um curto espaço de tempo.

Riscos gerais

O valor deste investimento, bem como de qualquer rendimento gerado a partir do mesmo, será afetado por alterações nas taxas de juro, pelas condições gerais do mercado e por outros desenvolvimentos políticos, sociais e económicos, assim como por questões específicas relacionadas com os ativos nos quais investe. Os objetivos do Fundo não serão necessariamente atingidos e não há qualquer garantia de obtenção de lucro em resultado do investimento; existe o risco de perda de capital. Este Fundo poderá não ser adequado a investidores que pretendam retirar o seu dinheiro a curto ou médio prazo. Se a moeda da classe de ações na qual investe for diferente da sua moeda nacional, os seus retornos poderão aumentar ou diminuir como resultado de flutuações cambiais.

Riscos específicos de fundos

Encargos com o capital: Para classes de ações Inc-2 e Inc-3, as despesas são contabilizadas na conta de capital, não no rendimento e, por isso, haverá redução de capital. Isso poderia limitar o capital futuro e o aumento do rendimento. O rendimento pode ser tributável.

Taxa de câmbio: As alterações nos valores relativos de diferentes moedas podem afetar de forma adversa o valor dos investimentos e qualquer rendimento respectivo.

Incumprimento: Existe o risco de os emissores de investimentos de rendimento fixo (p. ex. obrigações) não cumprirem os pagamentos de juros nem restituírem o crédito. Quanto pior for a qualidade do emissor, maior será o risco de incumprimento e, conseqüentemente, da perda de investimento.

Derivativos: A utilização de derivativos pode aumentar o risco global ao ampliar o efeito tanto dos ganhos quanto das perdas, conseqüentemente levando a maiores alterações no valor e potencialmente maiores perdas financeiras. Uma contraparte de uma transação de derivativos pode não cumprir as respectivas obrigações, o que também pode provocar perdas financeiras.

Mercado emergente (inclusive China): Esses mercados representam um maior risco de perdas financeiras do que os mercados mais desenvolvidos, já que eles têm sistemas legais, políticos, económicos ou outros menos desenvolvidos.

Investimento em títulos: O valor em títulos (por ex., ações) e os investimentos relacionados com títulos podem variar de acordo com os lucros da empresa e com as perspectivas, bem como outros fatores gerais de mercado. No caso de incumprimento de uma empresa (por ex., falência), os proprietários dos títulos serão os últimos em termos de pagamento financeiro dessa empresa.

Exposição de títulos do governo: O Fundo pode investir mais de 35% de seus ativos em títulos emitidos ou garantidos por uma entidade soberana autorizada, conforme estabelecido na seção das definições do prospecto do Fundo.

Taxa de juros: O valor dos investimentos de rendimento fixo (p. ex., obrigações) tende a diminuir com o aumento das taxas de juros.

Informações importantes

Recomendamos você a procurar um aconselhamento financeiro independente para verificar se esse fundo é adequado às suas necessidades. Todas as informações contidas neste comunicado são consideradas confiáveis, mas podem estar imprecisas ou incompletas. Todas as opiniões são concedidas de boa-fé, mas não são garantias e não devem servir como base para a tomada de decisões. Talvez os valores nem sempre sejam equivalentes a 100 devido aos arredondamentos. A documentação completa que deve ser analisada antes de fazer um investimento, incluindo o Prospecto, que define os riscos específicos do Fundo, está disponível através da Ninety One. Uma classificação não é uma recomendação para comprar, vender ou manter um fundo. Este Fundo deve ser considerado como um investimento a longo prazo. O Fundo é um subfundo da Ninety One Global Strategy Fund, que é uma UCITS organizada como uma Sociedade de Investimento de Capital Variável de acordo com as leis de Luxemburgo. Preços do Fundo, cópias em inglês do Prospecto do Fundo, Relatórios e Contas anuais e semestrais mais recentes e Estatutos podem ser obtidos através do site www.ninetyone.com.

As informações aqui contidas servem apenas para orientação geral e não constituem um convite para fazer um investimento nem uma oferta de venda. Esse comunicado não deve ser distribuído para clientes que sejam residentes em países onde o Fundo não esteja registrado para venda ou em qualquer outra situação em que sua distribuição não seja autorizada ou seja ilegal. Nos EUA, essa comunicação deve ser lida pelos investidores institucionais, consultores financeiros e, a seu exclusivo critério, seus clientes elegíveis. Ela não deve ser distribuída a cidadãos americanos, além dos recipientes mencionados acima. ESTE INVESTIMENTO NÃO ESTÁ À VENDA PARA OS CIDADÃOS AMERICANOS.

Aviso legal para residentes da República da Argentina: As informações aqui contidas não constituem uma oferta pública e, como tal, os títulos aqui citados não são e não serão registrados nem autorizados pela autoridade de fiscalização aplicável. O emissor não tem obrigação de fornecer informações públicas na Argentina. Esses títulos não estarão sujeitos a oferta pública na Argentina.

Aviso legal para residentes do Brasil: As ações do Fundo não podem ser oferecidas nem vendidas ao público no Brasil. Assim sendo, as ações não foram nem serão registradas na Comissão Brasileira de valores Mobiliários - CVM. Os documentos relativos às ações do Fundo, bem como as informações nele contidas, não podem ser fornecidos ao público no Brasil, já que a oferta de ações do Fundo não constitui uma oferta pública de títulos no Brasil, nem usados em conexão com qualquer oferta de subscrição ou venda de títulos ao público no Brasil.

Aviso legal para residentes do Chile: A presente comunicação contém informações relativas a valores mobiliários não registrados no Registro de valores Mobiliários ou no Registro de valores Mobiliários da Comissão de Mercados financeiros e, por conseguinte, esses valores não estão sujeitos a supervisão por esta última. Por serem títulos não registrados, o emissor não tem a obrigação de fornecer informações públicas no Chile sobre tais títulos; e esses títulos não podem estar sujeitos a uma oferta pública até que sejam registrados no Registro de valores Mobiliários correspondente. Na medida em que as informações contidas no presente possam ser consideradas uma oferta privada, devem obedecer às instruções do Regulamento Geral no 336 (NCG 336) da Comissão para o Mercado Financeiro do Chile.

Aviso legal para residentes da Colômbia: As informações contidas na presente comunicação não constituem uma oferta pública na República da Colômbia. O Fundo não pode ser promovido ou comercializado na Colômbia ou para residentes colombianos, a menos que tal promoção e comercialização seja feita em conformidade com o Decreto 2555 de 2010 e outras normas e regulamentos aplicáveis relacionados com a promoção de fundos estrangeiros na Colômbia.

Aviso legal para residentes do México: O Fundo não foi e não será registrado no Registro Nacional de Valores Mobiliários, mantido pela Comissão Nacional de Valores Mobiliários e, como resultado, não pode ser oferecido ou vendido publicamente no México. O Fundo e qualquer corretor ou comprador podem oferecer e vender o Fundo no México em uma base de colocação privada para investidores institucionais e credenciados, de acordo com o Artigo 8 da Lei do Mercado de Valores Mobiliários Mexicano.

Aviso legal para residentes do Peru: As ações do Fundo não foram registradas na Superintendência del Mercado de Valores (SMV) e só podem ser colocadas por meio de uma oferta privada. A SMV não analisou as informações contidas nesta comunicação.

Aviso legal para residentes do Uruguai: Esses títulos só podem ser oferecidos em regime privado e não estão registrados na Superintendência de Serviços Financeiros do Banco Central do Uruguai. Os títulos correspondem a fundos de investimento que não são fundos de investimento regulados pela lei uruguaia 16.774, de 27 de setembro de 1996, conforme alterado.

Contacte-nos

Ninety One América do Norte, Inc. Número gratuito para os EUA: +1 800 434 5623

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