

Global Strategic Managed Fund

No final de setembro de 2020



Classificação*

Morningstar: ★★★★★

Principais fatos

Gestor do fundo: Philip Saunders, Iain Cunningham, Michael Spinks
Dimensão do fundo: USD 1.0bn
Data de lançamento do fundo: 02.06.95
Domicílio: Luxemburgo
Setor: Morningstar USD Moderate Allocation
Referência: 60% MSCI AC World Net Return, 40% FTSE WGBI
Fixação de Preço: 16:00 horário de Nova York (fixação de preço futuro)

Objetivo e resumo da política de investimento

O Fundo procura permitir crescimento de capital e rendimento a longo prazo através do investimento em um portfólio diversificado e gerido de forma ativa, que consiste em qualquer combinação de instrumentos financeiros, títulos de renda fixa, títulos convertíveis, títulos de capitais e derivativos em uma base internacional. Normalmente, o conteúdo máximo de ações será limitado a 75% do Fundo.

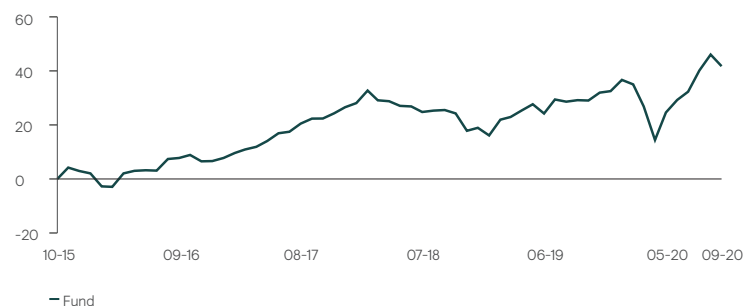
Desempenho no ano civil (%)

	Acum. ano	2019	2018	2017	2016	2015
Fundo - I Acc USD	3.7	17.7	-9.4	18.9	5.6	-1.2
Referência USD	4.2	18.2	-5.8	17.1	5.5	-2.6

Classe	1 mês	1 ano	3 anos	5 anos	Início del rendimento o 10 años	Fecha de inicio del rendimiento	Rendim- ento (%) [§]	Rendimento ajustado (%) ^{§§}	Datas de pagamentos de rendimentos	ISIN	CUSIP	Bloomberg
I Acc USD	-2.9	9.9	5.0	7.2	6.2	09/30/2010	-	-	-	LU0345768583	L5447M751	INGGSMI
C Acc USD	-3.1	8.0	-	-	3.1	04/25/2018	-	-	-	LU1813267603	L5447T525	INGSCAU
C Inc USD	-3.1	8.0	3.3	5.4	4.4	09/30/2010	0.00	-	Anual.	LU0345768823	L5447M728	GUIWBGI
C Inc-2 USD	-3.1	8.0	3.3	5.4	3.4	12/20/2013	1.96	0.00	Mensalmente	LU0994946035	L5443V367	IGGCIRI
A Acc USD	-3.0	8.8	4.1	6.2	5.2	09/30/2010	-	-	-	LU0345768153	L5447M710	GUIIBGA
A Inc USD	-3.0	8.9	4.1	6.2	5.2	09/30/2010	0.22	-	Anual.	LU0345768740	L5447M736	GUIBGBI
A Inc-2 USD	-3.0	-	-	-	-	-	1.54	0.00	Mensalmente	LU2115107901	L54495392	GLSMAI2
Referência USD	-2.0	9.6	6.4	8.0	6.1	09/30/2010	-	-	-	-	-	-

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
Alfa anualizado (%)	-1.7	-1.3
Beta	1.1	1.1
Erro de rastreamento anualizado (%)	2.9	2.8
Índice de Informação anualizado	-0.5	-0.3
Volatilidade anualizada (%)	12.1	10.4

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 09.30.20, 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.

[§]O rendimento reflete as distribuições declaradas nos últimos 12 meses como uma porcentagem do preço das ações no mercado médio, como na data indicada.

^{§§}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 09.30.20.

Maiores investimentos em obrigações (%)

Russian Federal Bond - OFZ 8.15 Feb 03 27	1.7
Indonesia Treasury Bond 7 Sep 15 30	0.7
South Africa Treasury Bill 8 Jan 31 30	0.7
Dell International LLC 6.02 Jun 15 26	0.2
Verizon Communications Inc 1.38013 May 15 25	0.2
Anheuser-Busch Inbev Worldwide 4.75 Jan 23 29	0.2
Cooperatieve Centrale Raiffeis 3.75 Jul 21 26	0.2
Bank Of America Corp 3.419 Dec 20 28	0.2
JPMorgan Chase & Co 3.9 Jul 15 25	0.2
UBS Group AG 4.253 Mar 23 28	0.2

Número de participações obrigacionistas **170**

Maiores investimentos em ações (%)[†]

Alibaba Group Holding Ltd	2.3
Microsoft Corp	1.7
UnitedHealth Group Inc	1.1
Apple Inc	1.1
Mastercard Inc	1.1
Amazon.com Inc	1.1
Roche Holding AG	1.1
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	1.1
Wuliangye Yibin Co Ltd	1.0
Alphabet Inc	0.9

[†]Exceto os fundos de investimento e fundos mútuos

Número de participações acionárias **167**

Repartição Geográfica de Ações (%)

América do Norte	34.3
Extremo Oriente	17.4
Europa	6.5
Reino Unido	4.1
Japão	3.9
Mercados emergentes	0.5

Divisão de ativos (%)

Crescimento	
Ação - Ações Globais Principais	26.3
Global Equity temático	40.4
Ação - Alto retorno do capital investido	23.1
Ação - Transição da China	15.2
Ação - Retomada econômica do Japão	2.1
	3.0
Alto rendimento	2.2
Total	71.9
Capital e Futuros	8.2
	13.1
Total	21.3
Não correlacionado	
Commodities	6.8
Total	100.0

Posições cambiais (%)

América do Norte	44.5
Extremo Oriente	19.8
Europa	13.1
Japão	12.0
Mercados emergentes	6.6
Reino Unido	4.0

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 do Fundo 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 até 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

Aconselhamos você a procurar um aconselhamento financeiro independente de modo a verificar se esse Fundo é adequado às suas necessidades. Todas as informações contidas na presente comunicação são consideradas fiáveis, mas podem ser 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. Esse comunicado é fornecido apenas para disponibilizar informações gerais. Isso não é uma recomendação de venda ou compra para nenhum título em particular. Talvez os valores nem sempre somem 100 devido aos arredondamentos. Não se trata de um convite ao investimento, nem constitui uma oferta de venda. 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 do Investec Global Strategy Fund, que é uma UCITS organizada como uma Sociedade de Investimento de Capital Variável de acordo com as leis de Luxemburgo. 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. 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.

Contacte-nos

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

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