

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Investec Emerging Markets Local Currency Debt Fund

Un comparto di Investec Global Strategy Fund
Gestito da Investec Asset Management Luxembourg S.A.

Azioni ad accumulazione di Categoria I in Euro
ISIN: LU0438164971

Obiettivi e politica d'investimento

Il Fondo mira a fornire reddito e crescita del capitale nel lungo termine.

Il Fondo investe soprattutto in obbligazioni (contratti che prevedono il rimborso del denaro preso in prestito, di norma con il pagamento di interessi a scadenze fisse). Tali obbligazioni sono emesse da governi, istituzioni o società in mercati emergenti (paesi che in termini economici sono meno sviluppati dei principali paesi occidentali) soprattutto nella valuta del paese emittente.

Il Fondo può anche investire in altre attività, incluse disponibilità liquide, altri fondi e strumenti derivati (contratti finanziari il cui valore è legato al prezzo di un'attività sottostante).

Il Gestore degli investimenti è libero di scegliere come investire le attività del Fondo. Attualmente, quando si selezionano gli investimenti del Fondo, si tiene tuttavia conto del JPMorgan GBI-EM Global Diversified Composite EUR Index.

I proventi dell'investimento sono rispecchiati nel valore delle azioni del Fondo invece di essere distribuiti.

Gli investitori possono acquistare o vendere azioni del Fondo in qualunque giorno lavorativo in Lussemburgo e nel Regno Unito, come definito nel prospetto di Investec Global Strategy Fund ("IGSF") (sezione 3).

Raccomandazione: questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale a breve-medio termine.

Profilo di rischio e di rendimento



Questo indicatore si basa su dati storici e pertanto potrebbe non costituire un'indicazione affidabile circa il profilo di rischio futuro del Fondo. La categoria di rischio e rendimento indicata potrebbe non rimanere invariata e potrebbe cambiare nel tempo. L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce l'assenza di rischi.

Il valore dell'investimento e dei suoi proventi può diminuire e aumentare; l'investitore non può essere certo di ottenere profitti e potrebbe subire perdite.

Il Fondo si colloca verso la parte centrale della scala dell'Indicatore di rischio e di rendimento. Ciò accade perché investe in obbligazioni i cui rendimenti tendono a registrare fluttuazioni maggiori rispetto ai fondi di liquidità, ma minori rispetto ai fondi che investono nelle azioni di società.

L'indicatore di rischio e rendimento potrebbe non rilevare interamente i rischi seguenti:

Tassi di cambio: Le variazioni tra i valori relativi di valute diverse possono influire sfavorevolmente sul valore degli investimenti e su un eventuale reddito correlato.

Inadempimento: Esiste il rischio che gli emittenti di investimenti a reddito fisso (ad es. obbligazioni) non riescano a effettuare i pagamenti di interessi né a rimborsare il denaro preso in prestito. Peggiora la qualità creditizia dell'emittente, maggiore è il rischio di inadempimento e, di conseguenza, quello di subire perdite d'investimento.

Controparte di contratti derivati: La controparte di un contratto derivato potrebbe non adempiere ai propri obblighi, con conseguenti perdite finanziarie.

Derivati: L'uso di derivati può aumentare il livello di rischio complessivo amplificando gli effetti di guadagni e perdite. Ciò può comportare significative variazioni di valore e potenziali perdite finanziarie anche di grande entità.

Mercati in via di sviluppo: Questi mercati comportano un rischio superiore di perdita finanziaria rispetto ai mercati più sviluppati, in quanto potrebbero avere sistemi giuridici, politici, economici o di altro tipo meno sviluppati.

Esposizione a titoli di Stato: Il portafoglio può investire oltre il 35% del suo patrimonio in titoli di Stato emessi o garantiti da un singolo stato consentito.

Tassi d'interesse: Il valore degli investimenti a reddito fisso (ad es. obbligazioni) tende a diminuire in caso di aumento dei tassi d'interesse e/o dell'inflazione.

Liquidità: Per determinati investimenti il numero di acquirenti o distributori potrebbe non essere sufficiente, con conseguenti ritardi a livello di contrattazioni e accordi, e/o ampie oscillazioni di valore. Ciò può comportare perdite finanziarie superiori alle previsioni.

L'elenco completo dei rischi del Fondo è riportato nelle appendici del prospetto di IGSF.

Spese

Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e alla distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento. Sono indicate le spese di sottoscrizione massime; in alcuni casi potreste pagare importi inferiori. Potete verificare le spese di sottoscrizione effettive presso il vostro consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese dell'anno precedente conclusosi il 31 dicembre 2017. Il dato non comprende eventuali commissioni legate al rendimento e i costi delle operazioni di portafoglio, salvo in caso di spese di sottoscrizione o rimborso pagate dal Fondo quando si acquistano o vendono quote di un altro fondo. Le spese correnti possono eventualmente variare da un anno all'altro.

Per maggiori informazioni sulle spese, si rimanda all'Appendice 1 del prospetto di IGSF.

Spese una tantum prelevate prima o dopo dell'investimento

Spesa di sottoscrizione 5,00%

Spesa di rimborso -

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito.

Spese prelevate dal fondo in un anno

Spese correnti 1,04%

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche

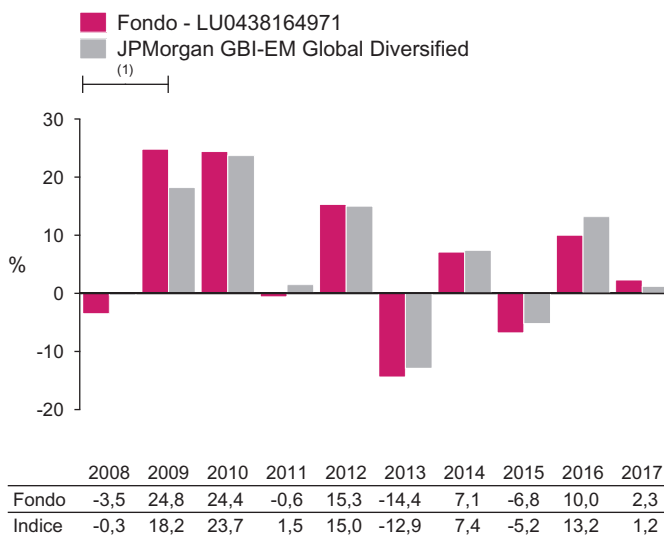
Commissioni legate al rendimento -

Risultati ottenuti nel passato

I risultati ottenuti nel passato non costituiscono un'indicazione di rendimenti futuri. Il valore del vostro investimento potrebbe scendere o salire e potreste non recuperare l'importo investito.

I risultati ottenuti nel passato mostrati nel diagramma tengono conto di tutte le spese, ad eccezione della spesa di sottoscrizione del Fondo, e sono calcolati in Euro.

Il Fondo è stato lanciato il 30 novembre 2007 e questa categoria di azioni del Fondo il 30 giugno 2009.



(1): I rendimenti sono stati simulati per questo periodo sulla base di una categoria di azioni del Fondo creata da più tempo

Informazioni pratiche

La banca depositaria del Fondo è State Street Bank Luxembourg S.C.A. Gli ultimi prezzi pubblicati delle azioni del Fondo sono disponibili su www.investecassetmanagement.com. Altre categorie di azioni disponibili per questo Fondo sono descritte nel prospetto di IGSF. La legislazione fiscale del Lussemburgo potrebbe influire sulla vostra posizione fiscale personale.

Il Fondo è un comparto di IGSF. Potete effettuare gratuitamente la conversione con altri comparti IGSF o altre categorie di azioni dello stesso comparto (a meno che l'altra categoria di azioni del Fondo abbia una spesa di sottoscrizione più alta, nel qual caso potrebbe essere dovuta la differenza). I dettagli relativi alla conversione sono riportati nella sezione 5 del prospetto di IGSF. Le attività del Fondo sono separate e non possono essere usate per pagare i debiti di altri comparti di IGSF.

Investec Asset Management Luxembourg S.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto di IGSF.

I dettagli della Politica per le remunerazioni relativa a Investec Asset Management Luxembourg S.A., comprese a titolo esemplificativo ma non esaustivo una descrizione delle modalità di calcolo di remunerazioni e benefici e l'identità dei soggetti responsabili della loro assegnazione, sono disponibili su www.investecassetmanagement.com/remuneration. Una copia cartacea verrà messa a disposizione gratuitamente su richiesta al Distributore globale all'indirizzo riportato in seguito.

Copie in lingua inglese del prospetto di IGSF e delle sue ultime relazioni annuali e semestrali possono essere ottenute gratuitamente presso il Distributore globale di IGSF: Investec Asset Management Guernsey Limited, P.O. Box 250, St. Peter Port, Guernsey GY1 3QH, Isole del Canale.

Il presente Fondo è autorizzato in Lussemburgo e supervisionato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 19 febbraio 2018.