

# Investec Multi Asset Balanced Fund

CLASE A – FONDO DE FONDOS MULTIACTIVOS OFFSHORE – Riesgo Moderado

Este fondo es gestionado por Investec Investment Management

30 de junio 2024 – Ficha Técnica del Fondo



## RESUMEN DEL FONDO

Fecha de Inicio:	23 de abril 2012
Tamaño del Fondo:	\$224 millones
Número ISIN:	LU0778115914
Código Bloomberg:	NCMBALA LX
Moneda Base:	USD
Precio del Fondo (NAV): Clase A:	\$154.51
Distribución:	-
Fecha de Emisión:	30 de junio 2024

### Condiciones Operativas:

Inversión Mínima:	\$1,000
Notificación de Rescate:	Un día hábil
Valuación:	Diaria
Momento de valuación:	(T+1)
Hora límite para transacciones:	12:00 CET

### Estructura de Costos<sup>3</sup>

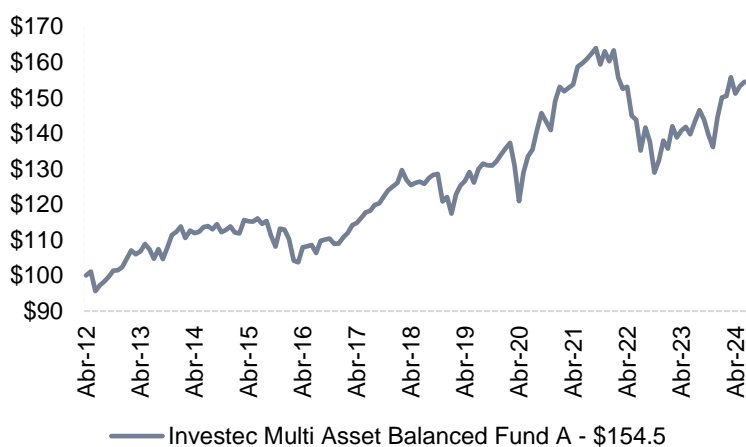
Costo Anual de Gestión:	1.73% (A.A.: 1.73%) <sup>1</sup>
Otros:	0.00% (A.A.: 0.00%) <sup>1</sup>
Ratio de Gastos Totales (TER):	1.73% (A.A.: 1.73%) <sup>1</sup>
Costos de Transacción del Portafolio:	0.03% (A.A.: 0.03%) <sup>1</sup>
Costo Total de la Inversión:	1.76% (A.A.: 1.76%) <sup>1</sup>

## Características y Objetivos del Fondo

El objetivo de inversión del Investec Golden Hind GIP Balanced Fund (el "Fondo") es maximizar la rentabilidad total (la combinación de ingresos y crecimiento del capital) mediante inversiones en una gama diversificada de clases de activos: renta variable, renta fija, efectivo, propiedades, materias primas y otras inversiones alternativas. Normalmente, el fondo tendrá una exposición del 60% a renta variable. En función de las circunstancias del mercado, el Gestor de Inversiones tendrá flexibilidad para reducir la exposición a renta variable hasta un mínimo del 25% de la cartera o aumentarla hasta un máximo de 85%.

El fondo está diseñado para inversores que buscan un equilibrio entre preservación del capital y crecimiento potencial de su inversión.

## Rentabilidad acumulada (Clase A, USD Neta de costos)



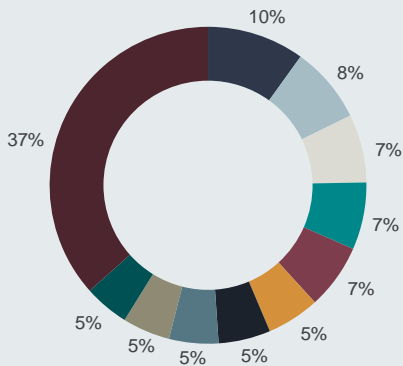
## Rendimientos (Clase A, USD, netos de costos)

	1 año	3 años <sup>2</sup>	5 años <sup>2</sup>	7 años <sup>2</sup>	10 años <sup>2</sup>	Desde el Inicio <sup>2</sup>	Máximo en Año Calendario	Mínimo en Año Calendario
Investec Multi Asset Balanced Fund	7.7%	-1.3%	3.5%	3.9%	3.1%	3.5%	15.7%	-16.9%

<sup>1</sup> El TER del año anterior ("AA" o "PY" por sus siglas en inglés) y los cálculos de costos de transacción se basan en los costos directos de la cartera para el ejercicio financiero finalizado el 31 de junio de 2023, mientras que los cálculos de ratio y costos de las carteras subyacentes se basan en sus cifras de publicación más recientes, al 31 de diciembre de 2023 | <sup>2</sup> Anualizado | <sup>3</sup> En algunos casos, la suma de las cifras puede no ser exacta debido a redondeos decimales | El importe mínimo de inversión indicado anteriormente puede variar según el proveedor del producto | Cuando corresponda, la información indicada anteriormente proviene de: Investec Investment Management y Morningstar | Desde el Inicio: 23 de abril de 2012 | Método de cálculo: NAV-NAV con ingresos brutos reinvertidos | Ficha técnica del fondo - 30 de junio 2024

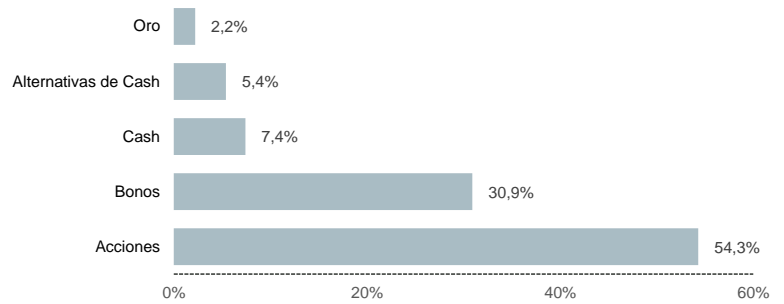
## COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO

### Asignación por Gestores (%)<sup>3</sup>



- Ninety One Global Franchise
- Kopernik Global Equity
- Harris US Value
- PIMCO Global Income
- TM Conc Equity
- Jupiter Absolute Return
- Loomis US Growth
- WCM Global Equity
- Jupiter Dynamic Bond
- PIMCO Global Bond
- Other

## Asignación por Activos (%)<sup>3</sup>



## Top 10 Posiciones en Acciones

1. Microsoft Corp

2. Visa Inc Class A

3. ASML Holding NV

4. Booking Holdings Inc

5. Apple Inc

6. Intuit Inc

7. Moody's Corporation

8. Beiersdorf AG

9. NVIDIA Corp

10. Philip Morris Int Inc

## Top 10 Posiciones en Renta Fija

1. US Treasury Notes 1.25%

2. Fannie Mae 6%

3. US Treasury Bonds 2.375%

4. US Treasury Notes 4.375%

5. UK and Northern Ireland 4.125%

6. Fannie Mae 5.5%

7. US Treasury Notes 3%

8. US Treasury Notes 5%

9. Fannie Mae 5%

10. US Treasury Notes 4.75%



## Rentabilidades Año Calendario (Clase A, USD, netas de costos)

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Investec Multi Asset Balanced Fund	-1.6%	-1.6%	0.4%	13.8%	-6.8%	15.7%	12.7%	6.8%	-16.9%	10.6%

<sup>2</sup> Anualizado | <sup>3</sup> En algunos casos, la suma de las cifras puede no ser exacta debido a redondeos decimales | Cuando corresponda, la información indicada anteriormente proviene de: Investec Investment Management y Morningstar | Método de cálculo: NAV-NAV con ingresos brutos reinvertidos | Ficha técnica del fondo – 30 de junio 2024

## Glosario - resumen

**Rentabilidad anualizada:** La rentabilidad anualizada es la rentabilidad promedio anual a lo largo del período.

**Método de cálculo:** Los precios de las unidades se calculan sobre la base del valor neto de los activos (NAV), determinando el valor total de mercado de todos los activos de la cartera, incluyendo cualquier ingreso devengado, menos cualquier deducción permitida. Los siguientes costos podrán deducirse de la cartera: gastos de corretaje, impuesto de servicios de valores, honorarios de auditores, gastos bancarios, honorarios de fideicomisarios y depositarios y los costos anuales de gestión del gestor.

**Valor Neto de los Activos (Net Asset Value o NAV):** El Valor Neto de los Activos (NAV) representa el valor de los activos de un fondo menos sus obligaciones.

**Ratio de Gastos Totales (Total Expense Ratio o TER):** El TER actual no puede considerarse indicativo de TER futuros. El TER y los Costos de Transacción no pueden determinarse con exactitud debido a la corta vida del Fondo. Incluye el costo anual de gestión, la comisión por rendimiento y los costos administrativos, pero excluye los costos de transacción de la cartera (excepto en los casos de un cargo de entrada o salida pagado por un fondo al comprar o vender unidades en otro fondo) y se expresa como un porcentaje del valor diario promedio del Fondo calculado sobre tres años móviles (o desde el inicio, si corresponde) y anualizado hasta el último trimestre cerrado.

**Costos de Transacción (TC):** Los costos de transacción son un costo necesario en la administración del Fondo y repercuten en la rentabilidad. No deben considerarse de forma aislada, ya que la rentabilidad puede verse afectada por muchos otros factores a lo largo del tiempo, como los rendimientos del mercado, el tipo de producto financiero, las decisiones de inversión del gestor de inversiones y el TER. Los cálculos se basan en datos reales siempre que sea posible, y en las mejores estimaciones cuando no se dispone de datos reales.

**Costo Total de la Inversión (Total Investment Cost o TIC):** Es la suma de TER y TC.

## Riesgos Específicos del Fondo

La calificación de las posibles pérdidas derivadas de la rentabilidad futura es media-baja, y es poco probable que condiciones de mercado desfavorables repercutan en nuestra capacidad para pagarle. Tenga en cuenta el riesgo de tipo de cambio. Recibirá los pagos en una moneda diferente, por lo que la rentabilidad final que obtendrá dependerá del tipo de cambio entre las dos monedas. Otros factores de riesgo que deben tenerse en cuenta antes de invertir son: el riesgo de crédito, el riesgo de liquidez, el riesgo de contraparte, el riesgo operativo, el uso de derivados, el riesgo de divisas, la duplicación de determinados costos y gastos, el riesgo de mercado y el riesgo de sustentabilidad. Este producto no incluye ninguna protección frente a la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión. Consulte la sección "Factores de riesgo" del prospecto del Fondo.

Para más información, consulte <https://goldenhindinvestments.com/home/>.

## Información importante que debe tenerse en cuenta antes de invertir

En su calidad de fondo de inversión, la rentabilidad del Sub-Fondo depende del rendimiento de sus activos subyacentes.

**Rescates y transacciones:** Los accionistas podrán rescatar sus acciones del Sub-Fondo todos los días hábiles en Luxemburgo.

**Política de distribución:** Acciones no distributivas: cualquier ingreso generado por el Sub-Fondo se reinvierte.

**Plazo:** Este producto se ha constituido por un período indefinido. El productor no podrá rescindirle unilateralmente. La Junta Directiva o una Junta General Extraordinaria de Accionistas podrán rescindir este producto en las condiciones establecidas en el prospecto.

## Información legal obligatoria

Este producto es una clase de acciones del Sub-Fondo y está denominado en USD. El Fondo es una sociedad de inversión de capital variable ("SICAV") y está calificado como Organismo de Inversión Colectiva en Valores Mobiliarios ("UCITS" por sus siglas en inglés), sujeto a la Parte I de la ley de Luxemburgo del 17 de diciembre de 2010 relativa a los organismos de inversión colectiva ("Ley de Fondos de Inversión"), que transpone la Directiva 2009/65/CE relativa a los UCITS. El Gestor, Andbank Asset Management Luxembourg, ha designado a Investec Investment Management (PTY) LTD como su agente autorizado para gestionar las carteras.

El Depositario del Fondo, agente administrativo, registrador y agente de transferencias es The Bank of New York Mellon SA/NV, sucursal de Luxemburgo, 2-4, Rue Eugène Ruppert L-2453 Luxemburgo. El agente domiciliario y corporativo es Andbank Asset Management Luxembourg 4, rue Jean Monnet L-2180 Luxemburgo. El asesor de inversiones es AIVA Investments S.A. Zonamerica - Ruta 8km. 17.500 Edif. Beta 3, Of.010 CP 91.600 Montevideo Uruguay. El auditor del fondo es Deloitte Audit S.à r.l. 20 Boulevard de Kockelscheuer L-1821 Luxemburgo.

Investec Investment Management Proprietary Limited. Número de registro 1972/008905/07. Miembro de los mercados JSE Equity, Equity Derivatives, Currency Derivatives, Bond Derivatives y Interest Rate Derivatives. Proveedor de servicios financieros autorizado n° 15886. Proveedor de crédito registrado con el n°. NCRCP262.

## DISCLAIMER

Aunque la información se ha obtenido de fuentes consideradas fiables, Investec Investment Management Proprietary Limited no garantiza su exhaustividad o exactitud. Las opiniones y estimaciones representan el punto de vista de Investec al momento de su impresión y están sujetas a cambios sin previo aviso. La información contenida en el presente documento tiene carácter meramente informativo y los lectores no deben basarse en ella como asesoramiento en relación con una cuestión específica sin contar con asesoramiento financiero, bancario, de inversión u otro tipo de asesoramiento profesional. Investec y/o sus empleados pueden mantener una posición en cualquiera de los valores o instrumentos financieros aquí mencionados.

La información contenida en este documento no constituye una oferta o solicitud de servicios de inversión, financieros o bancarios por parte de Investec.

Investec no acepta responsabilidad alguna por pérdidas o daños de cualquier naturaleza, incluidos, entre otros, pérdida de ganancias, crédito mercantil o cualquier tipo de pérdida financiera o monetaria, o pérdida directa o especial, indirecta o consecuente, cualquiera que sea su origen, ya sea por negligencia o incumplimiento de contrato u otra obligación que resulte del uso de la información contenida en este documento o de la consideración otorgada a la misma, tanto si está autorizada como si no. Investec no garantiza que la información facilitada sea apropiada para su uso en todas las jurisdicciones o por todos los inversores u otros clientes potenciales, que por lo tanto serán responsables del cumplimiento de las leyes y reglamentos locales aplicables.

Queda prohibida la reproducción total o parcial de este documento, así como la distribución de copias del mismo, sin el previo consentimiento por escrito de Investec. Esta comunicación no debe distribuirse a clientes particulares residentes en países en los que los Fondos no estén registrados para la venta, ni en ninguna otra circunstancia en la que su distribución no esté autorizada o sea ilícita. En particular, estos unit trusts o fondos de fondos no están disponibles para inversores que sean personas estadounidenses según la definición de la legislación fiscal estadounidense.

© 2022 Morningstar. Todos los derechos reservados. La información contenida en este documento (1) es propiedad de Morningstar y/o de sus proveedores de contenidos; (2) no puede copiarse ni distribuirse; y (3) no se garantiza que sea exacta, completa u oportuna. Ni Morningstar ni sus proveedores de contenidos son responsables de los daños o pérdidas derivados del uso de esta información. Las rentabilidades pasadas no garantizan resultados futuros.

Cualquier consulta o reclamo de los inversores deberá presentarse a la Sociedad Gestora a la siguiente dirección: [compliance@aaml.lu](mailto:compliance@aaml.lu) y cualquier respuesta se hará por escrito. La política de tramitación de reclamos establecida por la Sociedad Gestora puede solicitarse, de forma gratuita, contactando a la Sociedad Gestora en la dirección de correo electrónico [compliance@aaml.lu](mailto:compliance@aaml.lu) o a través del siguiente sitio web: [www.andbank.com](http://www.andbank.com).

