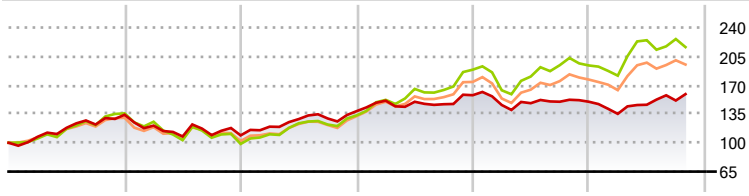
# Ninety One Global Strategy Fund - American Franchise Fund A Acc USD

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Azionari USA Large Cap Growth | Morningstar US Large-Mid Cap Broad Growth NR USD<br>Usato nel Report | S&P 500 NR USD | ★★ |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Il Comparto si propone di conseguire l'incremento del capitale investendo prevalentemente in titoli di grandi società statunitensi quotate presso il New York Stock Exchange, l'American Stock Exchange e il NASDAQ.

## Rendimenti




| 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 34,05 | -18,71 | 27,07 | 13,96 | -5,01 | 6,16 | Fondo |
| 35,76 | -27,38 | 35,18 | 41,69 | 2,70 | 11,50 | Benchmark e Indici |
| 29,97 | -25,73 | 29,72 | 31,37 | 1,56 | 10,02 | Categoria |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | -4,52 | 3Y Sharpe Ratio | 0,47 |
| 3Y Beta | 0,55 | 3Y Std Dev | 12,58 |
| 3Y R-Squared | 51,92 | 3Y Risk | Basso |
| 3Y Info Ratio | -1,22 | 5Y Risk | -Med |
| 3Y Tracking Error | 11,98 | 10Y Risk | -Med |

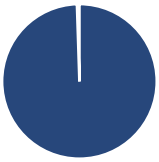
Basati su Morningstar US Large-Mid Cap Broad Growth NR USD (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | 4,18 | -6,90 | -3,76 |
| 6-Mesi | 12,18 | -2,80 | 1,67 |
| 1-Anno | 9,01 | 4,81 | 3,24 |
| 3-Anni Ann.ti | 7,84 | 18,43 | 15,27 |
| 5-Anni Ann.ti | 4,19 | 8,84 | 5,57 |
| 10-Anni Ann.ti | 12,35 | 16,33 | 14,10 |

Rendimenti aggiornati al 06/11/2026

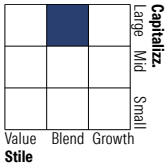
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | -9,85 | 8,21 | 3,51 | - |
| 2025 | -7,54 | 1,50 | 1,20 | 0,02 |
| 2024 | 9,17 | -0,89 | -1,99 | 7,45 |
| 2023 | 9,73 | 7,70 | 0,60 | 6,88 |
| 2022 | -9,83 | -10,91 | 1,54 | -0,34 |

## Portafoglio 30/09/2026



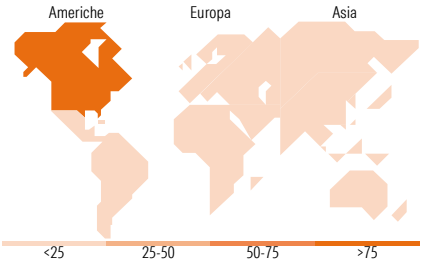
| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 99,49 |
| Obbligazioni | 0,00 |
| Liquidità | 0,51 |
| Altro | 0,00 |

**Style Box Azionaria**




| Mkt Cap % | Fondo |
|---|---|
| Giant | 33,02 |
| Large | 24,17 |
| Medium | 31,09 |
| Small | 11,73 |
| Micro | 0,00 |

| Capitalizzazione media di mercato | Fondo |
|---|---|
| Ave Mkt Cap USD | 187.002,07 |




### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Amazon.com Inc | | 9,57 |
| Alphabet Inc Class A | | 8,32 |
| ASML Holding NV ADR | | 7,77 |
| Microsoft Corp | | 7,19 |
| Texas Instruments Inc | | 6,18 |
| West Pharmaceutical Services... | | 4,87 |
| Charles Schwab Corp | | 4,27 |
| Visa Inc Class A | | 3,54 |
| Edwards Lifesciences Corp | | 3,44 |
| CCC Intelligent Solutions... | | 3,16 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 58,31 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 31 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 0 |

| Distribuzione Settoriale % | Fondo |
|---|---|
| **Ciclico** | **30,20** |
| Materie Prime | - |
| Beni di Consumo Ciclici | 12,08 |
| Finanza | 16,47 |
| Immobiliare | 1,65 |
| **Sensibile** | **48,39** |
| Telecomunicazioni | 8,36 |
| Energia | - |
| Beni Industriali | 5,40 |
| Tecnologia | 34,63 |
| **Difensivo** | **21,40** |
| Beni Difensivi | 3,84 |
| Salute | 17,56 |
| Servizi di Pubblica Utilità | - |

| Ripartizione Geografica % | Fondo |
|---|---|
| **America** | **90,16** |
| Stati Uniti | 90,16 |
| Canada | 0,00 |
| America Latina e Centrale | 0,00 |
| **Europa** | **9,84** |
| Regno Unito | 2,03 |
| Europa Occidentale - Euro | 7,81 |
| Europa Occidentale - Non Euro | 0,00 |
| Europa dell'Est | 0,00 |
| Africa | 0,00 |
| Medio Oriente | 0,00 |
| **Asia** | **0,00** |
| Giappone | 0,00 |
| Australasia | 0,00 |
| Asia - Paesi Sviluppati | 0,00 |
| Asia - Emergente | 0,00 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | Ninety One Luxembourg S.A. |
| Telefono | +352 28 12 77 20 |
| Web | www.ninetyone.com |
| Data di Partenza | 30/11/2007 |
| Nome del Gestore | - |
| Data Inizio Gestione | 29/11/2019 |
| NAV (06/11/2026) | USD 69,67 |
| Patrimonio Classe (Mln) (06/11/2026) | 50,74 USD |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | USD |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | LU0345774391 |
| Investimento Min. Ingresso | 3.000 USD |
| Investimento Min. Successivo | 750 USD |
| T.E.R. | - |
| Spese correnti | 1,91% |
| Commissione di incentivo | - |

See disclosures for more details

© 2026 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società prodotto; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.

# Ninety One Global Strategy Fund - American Franchise Fund A Acc USD

| | |
|---|---|
| Patrimonio Netto (MIn) | 100,67 USD |
| (30/09/2026) | |

See disclosures for more details

© 2026 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società prodotto; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.