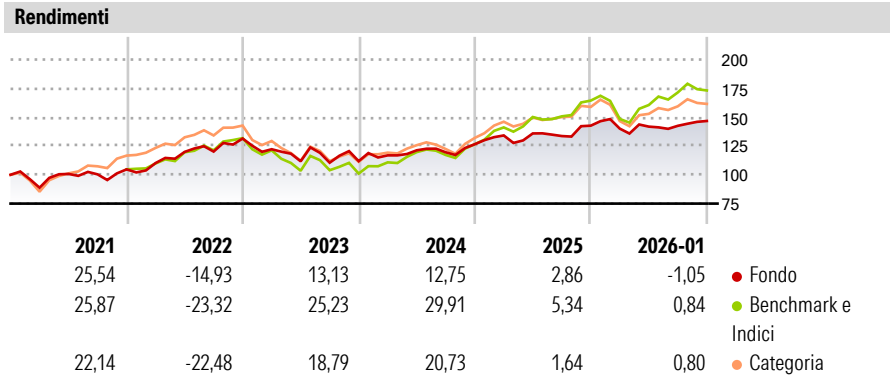


Ninety One Global Strategy Fund - Global Franchise Fund C Acc USD

|  |   |                             |                            |
|--|---|-----------------------------|----------------------------|
| <b>Categoria Morningstar™</b>            | <b>Benchmark Morningstar</b>            | <b>Benchmark Dichiarato</b> | <b>Morningstar Rating™</b> |
| Azionari Internazionali Large Cap Growth | Morningstar Global Growth Target Market | MSCI ACWI NR USD            | ★★                         |
|  | Exposure NR USD                         |                             |                            |
|  | Usato nel Report                        |                             |                            |

**Obiettivo d'Investimento Dichiarato**

Il Fondo cerca di accrescere il valore dell'investimento a lungo termine. Il Fondo investe in tutto il mondo principalmente nelle azioni di società. Il Fondo concentra l'investimento su società ritenute dal Gestore degli investimenti di alta qualità e generalmente associate a marchi o concessioni esclusive globali.



| Misure di Rischio  |       |                 |       |
|--|-------|-----------------|-------|
| 3Y Alpha   | -5,30 | 3Y Sharpe Ratio | 0,44  |
| 3Y Beta  | 0,70  | 3Y Std Dev      | 9,37  |
| 3Y R-Squared   | 68,00 | 3Y Risk         | -Med  |
| 3Y Info Ratio  | -1,52 | 5Y Risk         | -Med  |
| 3Y Tracking Error  | 7,25  | 10Y Risk        | Basso |
| Basati su Morningstar Global Growth Target Market Exposure NR USD (dove applicabile) |       |                 |       |

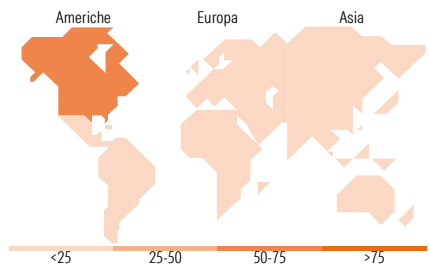
| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk   | Cat   | Rendimenti Trimestrali % | Q1    | Q2    | Q3    | Q4   |
|------------------|-------|-------|-------|--------------------------|-------|-------|-------|------|
| 3-Mesi           | -1,47 | -3,23 | -2,92 | 2026                     | -     | -     | -     | -    |
| 6-Mesi           | 1,24  | 3,55  | 3,22  | 2025                     | -1,78 | 1,23  | 0,49  | 2,94 |
| 1-Anno           | -2,66 | 2,03  | -3,22 | 2024                     | 6,05  | 1,28  | -1,65 | 6,73 |
| 3-Anni Ann.ti    | 6,00  | 16,17 | 9,25  | 2023                     | 4,51  | 3,76  | -1,45 | 5,85 |
| 5-Anni Ann.ti    | 5,91  | 9,11  | 5,09  | 2022                     | -7,06 | -8,56 | -1,09 | 1,20 |
| 10-Anni Ann.ti   | 7,66  | 12,63 | 9,82  |                          |       |       |       |      |

Rendimenti aggiornati al 04/02/2026

Portafoglio 31/12/2025



| Style Box Azionaria               | Mkt Cap % | Fondo      |
|-----------------------------------|-----------|------------|
| Giant                             |           | 40,38      |
| Large                             |           | 34,90      |
| Medium                            |           | 21,63      |
| Small                             |           | 3,09       |
| Micro                             |           | 0,00       |
| Value                             |           |            |
| Blend                             |           |            |
| Growth                            |           |            |
| Stile                             |           |            |
| Capitalizzazione media di mercato |           | Fondo      |
| Ave Mkt Cap USD                   |           | 184.798,40 |



| Titoli principali                           |            |       |
|---|------------|-------|
| Nome  | Settore    | %     |
| Visa Inc Class A                            | Finanza    | 8,66  |
| Alphabet Inc Class A                        | Tecnologia | 6,57  |
| ASML Holding NV                             | Tecnologia | 6,42  |
| Microsoft Corp                              | Tecnologia | 5,31  |
| Philip Morris International...              | Tabacco    | 4,88  |
| Booking Holdings Inc                        | Viaggi     | 4,87  |
| NetEase Inc ADR                             | Finanza    | 4,07  |
| Autodesk Inc                                | Tecnologia | 3,99  |
| Electronic Arts Inc                         | Finanza    | 3,96  |
| Intuit Inc                                  | Finanza    | 3,96  |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio            |            | 52,68 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari       |            | 29    |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari |            | 0     |

| Distribuzione Settoriale %  |  | Fondo        |
|-----------------------------|--|--------------|
| <b>Ciclico</b>              |  | <b>30,06</b> |
| Materie Prime               |  | -            |
| Beni di Consumo Ciclici     |  | 8,69         |
| Finanza                     |  | 21,37        |
| Immobiliare                 |  | -            |
| <b>Sensibile</b>            |  | <b>46,31</b> |
| Telecomunicazioni           |  | 15,14        |
| Energia                     |  | -            |
| Beni Industriali            |  | -            |
| Tecnologia                  |  | 31,16        |
| <b>Difensivo</b>            |  | <b>23,63</b> |
| Beni Difensivi              |  | 10,26        |
| Salute                      |  | 13,38        |
| Servizi di Pubblica Utilità |  | -            |

| Ripartizione Geografica %     |  | Fondo        |
|-------------------------------|--|--------------|
| <b>America</b>                |  | <b>71,99</b> |
| Stati Uniti                   |  | 71,99        |
| Canada                        |  | 0,00         |
| America Latina e Centrale     |  | 0,00         |
| <b>Europa</b>                 |  | <b>22,61</b> |
| Regno Unito                   |  | 3,59         |
| Europa Occidentale - Euro     |  | 13,41        |
| Europa Occidentale - Non Euro |  | 3,37         |
| Europa dell'Est               |  | 0,00         |
| Africa                        |  | 0,00         |
| Medio Oriente                 |  | 2,24         |
| <b>Asia</b>                   |  | <b>5,40</b>  |
| Giappone                      |  | 0,00         |
| Australasia                   |  | 0,00         |
| Asia - Paesi Sviluppati       |  | 1,18         |
| Asia - Emergente              |  | 4,22         |

Anagrafica

|                      |                            |                         |              |                              |           |
|----------------------|----------------------------|-------------------------|--------------|------------------------------|-----------|
| Società di Gestione  | Ninety One Luxembourg S.A. | Patrimonio Classe (Mln) | 281,97 USD   | Investimento Min. Ingresso   | 3.000 USD |
| Telefono             | +352 28 12 77 20           | Domicilio               | LUSSEMBURGO  | Investimento Min. Successivo | 750 USD   |
| Web                  | www.ninetyone.com          | Valuta del Fondo        | USD          | T.E.R.                       | -         |
| Data di Partenza     | 30/09/2009                 | UCITS                   | Si           | Spese correnti               | 2,90%     |
| Nome del Gestore     | -                          | Inc/Acc                 | Acc          | Commissione di incentivo     | -         |
| Data Inizio Gestione | 12/08/2011                 | ISIN                    | LU0440694312 |                              |           |
| NAV (04/02/2026)     | USD 72,98                  |                         |              |                              |           |

# Ninety One Global Strategy Fund - Global Franchise Fund C Acc USD

|                        |              |
|------------------------|--------------|
| Patrimonio Netto (Mln) | 9.276,99 USD |
| (31/12/2025)           |              |