# Ninety One Global Strategy Fund - Emerging Markets Multi-Asset Fund A Acc USD

**Categoria Morningstar™**
Bilanciati Globali Mercati Emergenti

**Benchmark Morningstar**
Cat 50%JPM EMBI Plus TR&50%MSCI EM NR
Usato nel Report

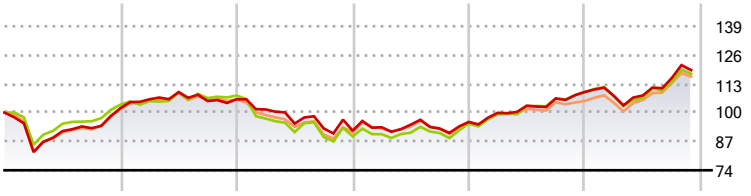
**Benchmark Dichiarato**
25% JPM GBI-EM Global Diversified TR USD, 25% JPM EMBI Global Diversified TR USD, 50% MSCI EM NR USD

**Morningstar Rating™**
★★★

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Il Fondo cerca di accrescere il valore dell'investimento a lungo termine. Il Fondo investe principalmente in una combinazione di attività, tra cui: azioni di società, obbligazioni (impegni contrattuali a rimborsare il denaro preso in prestito che, di norma, pagano interessi a scadenze fisse), immobili, materie prime, strumenti del mercato monetario (tipi di titoli negoziabili in cui è possibile depositare liquidità per brevi periodi), liquidità e altre classi di attività idonee. Gli emittenti di tali investimenti si trovano nei mercati emergenti (paesi che in termini economici sono meno sviluppati dei principali paesi occidentali) o svolgono una percentuale consistente delle proprie attività commerciali in tali mercati. Gli investimenti...

## Rendimenti




| 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025-11 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 2,08 | 3,89 | -13,42 | 4,33 | 14,13 | 9,02 | ● Fondo |
| 3,65 | 3,93 | -17,13 | 6,45 | 14,92 | 7,61 | ● Benchmark e Indici |
| 1,54 | 4,65 | -14,57 | 4,83 | 10,06 | 10,51 | ● Categoria |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | -1,02 | 3Y Sharpe Ratio | 0,49 |
| 3Y Beta | 1,04 | 3Y Std Dev | 9,04 |
| 3Y R-Squared | 95,95 | 3Y Risk | -Med |
| 3Y Info Ratio | -0,42 | 5Y Risk | Med |
| 3Y Tracking Error | 2,14 | 10Y Risk | Med |

Basati su Cat 50%JPM EMBI Plus TR&50%MSCI EM NR (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | 5,67 | 6,44 | 5,48 |
| 6-Mesi | 10,13 | 10,49 | 10,27 |
| 1-Anno | 8,18 | 7,55 | 8,81 |
| 3-Anni Ann.ti | 8,09 | 8,77 | 8,76 |
| 5-Anni Ann.ti | 3,45 | 2,92 | 3,37 |
| 10-Anni Ann.ti | 4,42 | 4,84 | 4,80 |

Rendimenti aggiornati al 09/12/2025

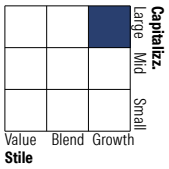
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2025 | -1,56 | 0,09 | 7,34 | - |
| 2024 | 4,29 | 3,25 | 3,16 | 2,74 |
| 2023 | 1,72 | 1,24 | -1,87 | 3,24 |
| 2022 | -4,34 | -6,28 | -2,31 | -1,14 |
| 2021 | 3,86 | 3,06 | -3,70 | 0,78 |

## Portafoglio 30/11/2025

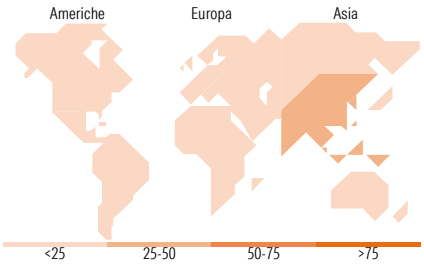
| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 50,43 |
| Obbligazioni | 42,85 |
| Liquidità | 6,71 |
| Altro | 0,00 |

**Morningstar Style Box®**

**Stile Azionario**




**Reddito Fisso**




## Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Taiwan Semiconductor... | | 6,39 |
| Ninety One GSF EM Sst Blnd... | — | 6,11 |
| Tencent Holdings Ltd | | 3,15 |
| Ninety One GSF EM Ldrs S Acc... | — | 2,83 |
| Samsung Electronics Co Ltd | | 2,79 |
| Alibaba Group Holding Ltd... | | 1,87 |
| SK Hynix Inc | | 1,83 |
| Indonesia (Republic of) 7.375% | — | 1,22 |
| HDFC Bank Ltd | | 1,16 |
| Reliance Industries Ltd | | 1,11 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 28,43 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 97 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 151 |

| Distribuzione Settoriale % | Fondo |
|---|---|
| Ciclico | 38,31 |
| Sensibile | 50,20 |
| Difensivo | 11,49 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 77,84 |
| Societario | 4,80 |
| Cartolarizzazioni | 0,00 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 14,14 |
| Derivati | 3,22 |

| Ripartizione Geografica % | Fondo |
|---|---|
| **America** | **13,52** |
| Stati Uniti | 1,61 |
| Canada | 0,00 |
| America Latina e Centrale | 11,90 |
| **Europa** | **12,01** |
| Regno Unito | 0,39 |
| Europa Occidentale - Euro | 2,26 |
| Europa Occidentale - Non Euro | 0,00 |
| Europa dell'Est | 1,26 |
| Africa | 4,41 |
| Medio Oriente | 3,69 |
| **Asia** | **74,47** |
| Giappone | 0,00 |
| Australasia | 0,00 |
| Asia - Paesi Sviluppati | 36,15 |
| Asia - Emergente | 38,33 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | Ninety One Luxembourg S.A. |
| Telefono | +352 28 12 77 20 |
| Web | www.ninetyone.com |
| Data di Partenza | 05/12/2011 |
| Nome del Gestore | - |
| Data Inizio Gestione | 01/02/2016 |
| Patrimonio Classe (Mln) (09/12/2025) | 0,08 USD |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | USD |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | LU0700851271 |
| Investimento Min. Ingresso | 3.000 USD |
| Investimento Min. Successivo | 750 USD |
| T.E.R. | - |
| Spese correnti | 2,13% |
| Commissione di incentivo | - |

© 2025 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 - Emerging Markets Multi-Asset Fund A Acc USD

| | |
|---|---|
| NAV (09/12/2025) | USD 28,66 |
| Patrimonio Netto (Mln) (30/11/2025) | 507,70 USD |

© 2025 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.