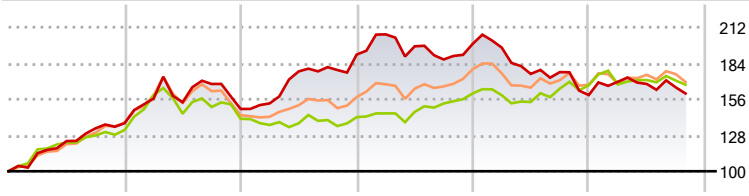
Diversified Growth Company QIC GCC Equity Fund A USD Cap

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Azionari Africa e Medio Oriente	Morningstar Middle East & Africa NR USD Usato nel Report	S&P GCC Composite TR USD	★★★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The investment objective of the Sub-Fund is to provide capital growth through investing primarily in securities listed on the stock markets located in the Cooperation Council for Arab State of the Gulf, known as Gulf Cooperation Council (hereinafter the GCC).

Rendimenti



	2021	2022	2023	2024	2025	2026-10
Fondo	37,35	8,05	28,52	4,37	-20,02	0,80
Benchmark e Indici	32,06	6,61	0,89	13,01	3,96	0,26
Categoria	38,82	4,13	10,45	13,67	-6,04	0,41

Misure di Rischio

3Y Alpha	-9,66	3Y Sharpe Ratio	-0,43
3Y Beta	0,83	3Y Std Dev	12,85
3Y R-Squared	48,81	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-1,21	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	9,18	10Y Risk	Med

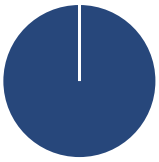
Basati su Morningstar Middle East & Africa NR USD (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	2,65	1,78	3,74
6-Mesi	0,74	3,64	6,37
1-Anno	0,11	5,17	8,07
3-Anni Ann.ti	-1,80	8,92	7,13
5-Anni Ann.ti	4,06	5,50	3,38
10-Anni Ann.ti	10,52	6,65	6,89

Rendimenti aggiornati al 12/11/2026

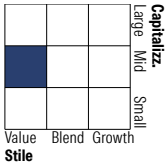
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	6,49	-0,99	-1,60	-
2025	-1,47	-10,43	0,80	-10,10
2024	8,23	-4,50	-5,20	6,51
2023	2,95	16,24	1,88	5,42
2022	13,92	-1,79	9,24	-11,60

Portafoglio 31/08/2025



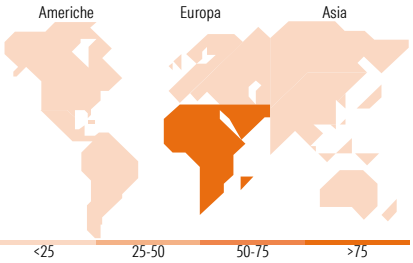
Asset Allocation %	Netta
Azioni	100,00
Obbligazioni	0,00
Liquidità	0,00
Altro	0,00

Style Box Azionaria



Mkt Cap %	Fondo
Giant	0,00
Large	21,35
Medium	33,92
Small	37,11
Micro	7,62

Capitalizzazione media di mercato	Fondo
Ave Mkt Cap USD	4.933,86



Titoli principali

Nome	Settore	%
Saudi National Bank		9,33
Banque Saudi Fransi		8,94
Saudi British Bank		7,26
Qatar Insurance Company SAQ		6,99
The Commercial Bank (Q.S.C.)		5,51
Arab National Bank		5,16
Middle East Healthcare Co		4,88
Qatar National Bank SAQ		4,77
Integrated Holding Co...		4,33
SABIC Agri-Nutrient Co		4,27

% Primi 10 Titoli sul Patrimonio	61,42
Numero Complessivo di Titoli Azionari	24
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari	0

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	**78,06**
Materie Prime	23,89
Beni di Consumo Ciclici	6,23
Finanza	47,94
Immobiliare	-
Sensibile	**17,06**
Telecomunicazioni	5,43
Energia	-
Beni Industriali	11,63
Tecnologia	-
Difensivo	**4,88**
Beni Difensivi	-
Salute	4,88
Servizi di Pubblica Utilità	-

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**0,00**
Stati Uniti	0,00
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,00
Europa	**100,00**
Regno Unito	0,00
Europa Occidentale - Euro	0,00
Europa Occidentale - Non Euro	0,00
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	100,00
Asia	**0,00**
Giappone	0,00
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	0,00
Asia - Emergente	0,00

Anagrafica

Società di Gestione	NS Partners Europe SA
Telefono	+352 (26) 27 11
Web	nspgroup.com
Data di Partenza	29/01/2015
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	18/12/2018
NAV (12/11/2026)	USD 211,02
Patrimonio Netto (Mln) (31/08/2025)	161,65 USD

Patrimonio Classe (Mln) (12/11/2026)	0,87 USD
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	USD
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU1121648981

Investimento Min. Ingresso	1.000 USD
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	-
Spese correnti	2,31%
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.