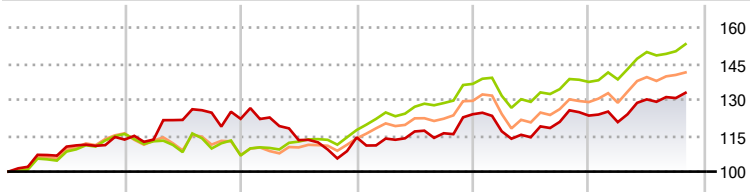
Ninety One Global Strategy Fund – Global Macro Allocation Fund A Acc USD

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Bilanciati Flessibili USD	Morningstar EAA USD Mod Target Allocation NR USD Usato nel Report	N/A	★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The Sub-Fund aims to achieve total returns comprised of income and capital growth (i.e. to grow the value of your investment) over the long-term. The Sub-Fund invests in a diversified and actively managed portfolio consisting of a broad range of assets around the world. These assets may include from time to time equities (e.g. shares of companies), debt securities (e.g. bonds), alternative assets (such as commodities, property, infrastructure and private equity), other transferrable securities (e.g. shares of closed-ended investment companies, exchange traded products and equity related securities such as depositary receipts, preference shares, warrants and equity linked notes) certificates, money market instruments, deposits ,...

Rendimenti



	2021	2022	2023	2024	2025	2026-10
Fondo	13,33	7,63	-6,35	8,45	-0,46	7,71
Benchmark e Indici	15,70	-7,78	9,96	16,37	0,60	11,45
Categoria	16,06	-7,66	6,81	14,76	-0,03	9,46

Misure di Rischio

3Y Alpha	-3,91	3Y Sharpe Ratio	0,63
3Y Beta	1,13	3Y Std Dev	8,46
3Y R-Squared	76,67	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-0,75	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	4,42	10Y Risk	-

Basati su Morningstar EAA USD Mod Target Allocation NR USD (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	3,20	2,85	1,40
6-Mesi	8,12	7,37	5,74
1-Anno	8,96	11,82	11,63
3-Anni Ann.ti	8,12	10,92	9,23
5-Anni Ann.ti	3,80	6,13	4,77
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 11/11/2026

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-2,21	7,86	0,42	-
2025	-5,74	-2,12	5,62	2,16
2024	-0,42	2,61	-0,64	6,82
2023	0,45	-7,69	-3,45	4,60
2022	-0,01	7,23	2,49	-2,06

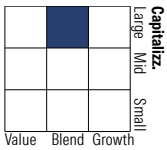
Portafoglio 30/09/2026



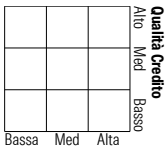
Asset Allocation %	Netta
Azioni	55,36
Obbligazioni	70,71
Liquidità	-30,83
Altro	4,75

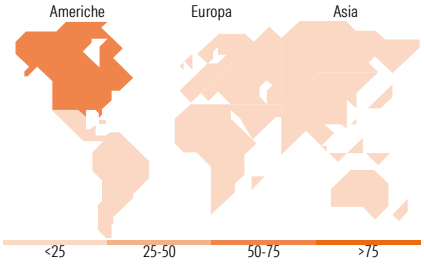
Morningstar Style Box®

Stile Azionario



Reddito Fisso





Titoli principali		
Nome	Settore	%
Secretaria Do Tesouro...	—	6,89
United States Treasury Notes...	—	6,64
United States Treasury Notes...	—	6,61
Future On S&P 500 Dec26	—	6,55
Future On Health Care Select...	—	5,63
Future On Msci Emerging...	—	5,06
iShares Physical Gold ETC	—	4,69
United States Treasury Bonds...	—	4,22
Denmark (Kingdom Of) 4.5%	—	3,76
United States Treasury Bills	—	3,70
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		53,77
Numero Complessivo di Titoli Azionari		63
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		19

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	29,31
Sensibile	52,73
Difensivo	17,96

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	197,49
Societario	0,00
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	-94,86
Derivati	-2,63

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**65,52**
Stati Uniti	65,05
Canada	0,45
America Latina e Centrale	0,02
Europa	**17,35**
Regno Unito	8,36
Europa Occidentale - Euro	7,89
Europa Occidentale - Non Euro	1,10
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
Asia	**17,13**
Giappone	2,73
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	10,07
Asia - Emergente	4,33

Anagrafica

Società di Gestione	Ninety One Luxembourg S.A.	Patrimonio Classe (Mln) (11/11/2026)	57,74 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.	1,93%
Data di Partenza	25/05/2018	UCITS	Si	Spese correnti	1,95%
Nome del Gestore	David Knee	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	01/10/2025	ISIN	LU1821325948		

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 – Global Macro Allocation Fund A Acc USD

NAV (11/11/2026)	USD 30,27
Patrimonio Netto (MIn) (30/09/2026)	536,13 USD

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.