

## Ninety One Global Strategy Fund - Emerging Markets Local Currency Total Return

### Categoria Morningstar™

## Debt Fund A Acc USD

## Benchmark Morningstar

Morningstar Emerging Markets

## Benchmark Dichiarato

JPM GBI-EM Global Diversified TR USD

Morningstar Rating™

★★

## Locale

Government Bond Local Currency GR USD

Usato nel Report

### Obiettivo d'Investimento Dichiarato

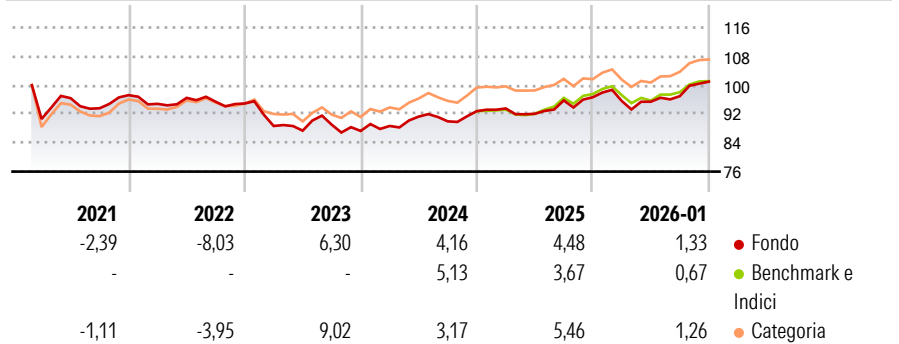
Il Fondo cerca di generare reddito con l'opportunità di accrescere il valore dell'investimento a lungo termine. Il Fondo investe principalmente in un'ampia gamma di obbligazioni (contratti che prevedono il rimborso del denaro preso in prestito, di norma con il pagamento di interessi a scadenze fisse) e relativi derivati (contratti finanziari il cui valore è legato al prezzo di un'attività sottostante). Le obbligazioni sono emesse da governi, istituzioni o società in mercati emergenti (paesi che in termini economici sono meno sviluppati dei principali paesi occidentali).

## Misure di Rischio

|                   |       |                 |      |
|-------------------|-------|-----------------|------|
| 3Y Alpha          | -0,26 | 3Y Sharpe Ratio | 0,35 |
| 3Y Beta           | 1,03  | 3Y Std Dev      | 4,97 |
| 3Y R-Squared      | 95,05 | 3Y Risk         | -Med |
| 3Y Info Ratio     | -0,12 | 5Y Risk         | -Med |
| 3Y Tracking Error | 1,81  | 10Y Risk        | -    |

Basati su Morningstar Emerging Markets Government Bond Local Currency GR  
USD (dove applicabile)

## Rendimenti



| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk  | Cat  | Rendimenti    | Q1    | Q2    | Q3    | Q4    |
|------------------|-------|------|------|---------------|-------|-------|-------|-------|
| 3-Mesi           | 3,61  | 2,52 | 3,27 | Trimestrali % |       |       |       |       |
| 6-Mesi           | 7,84  | 6,47 | 7,85 | 2026          | -     | -     | -     | -     |
| 1-Anno           | 5,12  | 3,53 | 5,98 | 2025          | -1,09 | -0,19 | 1,62  | 4,15  |
| 3-Anni Ann.ti    | 4,97  | 5,07 | 5,84 | 2024          | 0,80  | -1,59 | 4,05  | 0,91  |
| 5-Anni Ann.ti    | 1,03  | 2,30 | 2,66 | 2023          | 1,59  | 2,93  | -1,44 | 3,14  |
| 10-Anni Ann.ti   | -     | -    | -    | 2022          | -6,58 | -1,45 | 1,90  | -1,96 |

Rendimenti aggiornati al 03/02/2026

## Portafoglio 31/12/2025



### Fixed Income Style

**Box™**

| Qualita' Credito | Alto | Med | Basso |
|------------------|------|-----|-------|
|                  |      |     |       |
|                  |      |     |       |
|                  |      |     |       |

|                             | Bassa | Med | Alta |
|-----------------------------|-------|-----|------|
| <b>Sensibilità ai Tassi</b> |       |     |      |

## Fondo

Duration Effettiva







Maturità effettiva

Qualità Credito Media

## Titoli principali

| Nome  | Settore | %     |
|---|---------|-------|
| Indonesia (Republic of) 6.5%                | —       | 4,60  |
| Czech (Republic of) 5.75%                   | —       | 4,36  |
| Philippines (Republic Of)...                | —       | 4,15  |
| Czech (Republic of) 5%                      | —       | 3,69  |
| Malaysia (Government Of)...                 | —       | 3,56  |
| Malaysia (Government Of)...                 | —       | 3,22  |
| Philippines (Republic Of)...                | —       | 3,07  |
| Indonesia (Republic of) 6.75%               | —       | 2,87  |
| Peru (Republic Of) 6.9%                     | —       | 2,51  |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio            |         | 32,05 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari       |         | 0     |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari |         | 155   |

## Fixed Income Sector Weightings %

|  |        |
|--|--------|
|  Governativo              | 109,86 |
|  Societario               | 2,18   |
|  Cartolarizzazioni        | 0,00   |
|  Enti Locali              | 0,00   |
|  Liquidità ed equivalenti | -17,22 |
|  Derivati                 | 5,18   |

**Coupon Range %**

|                   |       |
|-------------------|-------|
| 0 coupon          | 1,83  |
| Da 0 a 4 cedole   | 19,26 |
| Da 4 a 6 cedole   | 23,43 |
| Da 6 a 8 cedole   | 31,61 |
| Da 8 a 10 cedole  | 11,60 |
| Da 10 a 12 cedole | 2,27  |
| Oltre 12 cedole   | 10,00 |

**Scadenze %**

|            |       |
|------------|-------|
| da 1 a 3   | 8,06  |
| da 3 a 5   | 28,62 |
| da 5 a 7   | 17,83 |
| da 7 a 10  | 21,66 |
| da 10 a 15 | 7,94  |
| da 15 a 20 | 5,33  |
| da 20 a 30 | 1,96  |
| oltre 30   | 0,11  |

## Anagrafica

|                        |                            |                         |              |                              |           |
|------------------------|----------------------------|-------------------------|--------------|------------------------------|-----------|
| Società di Gestione    | Ninety One Luxembourg S.A. | Patrimonio Classe (Mln) | 0,66 USD     | Investimento Min. Ingresso   | 3.000 USD |
|                        |                            | (03/02/2026)            |              | Investimento Min. Successivo | 750 USD   |
| Telefono               | +352 28 12 77 20           | Domicilio               | LUSSEMBURGO  | T.E.R.                       | -         |
| Web                    | www.ninetyone.com          | Valuta del Fondo        | USD          | Spese correnti               | 1,95%     |
| Data di Partenza       | 28/02/2020                 | UCITS                   | Si           | Commissione di incentivo     | -         |
| Nome del Gestore       | -                          | Inc/Acc                 | Acc          |                              |           |
| Data Inizio Gestione   | 02/12/2013                 | ISIN                    | LU2112458679 |                              |           |
| NAV (03/02/2026)       | USD 22,26                  |                         |              |                              |           |
| Patrimonio Netto (Mln) | 543,51 USD                 |                         |              |                              |           |

(31/12/2025)