# Ninety One Global Strategy Fund - Emerging Markets Local Currency Debt Fund C Inc-2 USD

**Categoria Morningstar™**
Obbligazionari Mercati Emergenti Valuta Locale

**Benchmark Morningstar**
Morningstar Emerging Markets Government Bond Local Currency GR USD
Usato nel Report

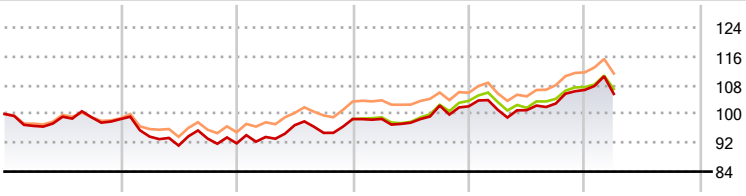
**Benchmark Dichiarato**
JPM GBI-EM Global Diversified TR USD

**Morningstar Rating™**
★★

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Il Fondo cerca di generare reddito e di accrescere il valore dell'investimento a lungo termine. Il Fondo investe principalmente in obbligazioni (impegni contrattuali a rimborsare il denaro preso in prestito che pagano generalmente interessi a scadenze fisse). Tali obbligazioni sono emesse da governi, istituzioni o società in mercati emergenti (paesi che in termini economici sono meno sviluppati dei principali paesi occidentali). Tali obbligazioni sono emesse nella moneta del paese emittente.

## Rendimenti




| 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-03 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| -1,42 | -6,83 | 7,35 | 3,57 | 4,46 | -1,03 | Fondo |
| - | - | - | 5,13 | 3,67 | -0,49 | Benchmark e Indici |
| -1,11 | -3,95 | 9,02 | 3,17 | 5,46 | -0,28 | Categoria |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | -0,26 | 3Y Sharpe Ratio | 0,21 |
| 3Y Beta | 1,13 | 3Y Std Dev | 5,78 |
| 3Y R-Squared | 95,29 | 3Y Risk | Med |
| 3Y Info Ratio | -0,07 | 5Y Risk | Med |
| 3Y Tracking Error | 2,28 | 10Y Risk | Med |

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

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | -0,05 | 1,00 | 0,25 |
| 6-Mesi | 2,40 | 2,95 | 3,69 |
| 1-Anno | 9,68 | 8,63 | 11,11 |
| 3-Anni Ann.ti | 4,93 | 5,22 | 6,07 |
| 5-Anni Ann.ti | 2,24 | 3,08 | 3,39 |
| 10-Anni Ann.ti | 1,17 | 2,87 | 2,42 |

Rendimenti aggiornati al 27/04/2026

| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | -1,03 | - | - | - |
| 2025 | -0,94 | -0,11 | 1,83 | 3,67 |
| 2024 | 0,03 | -1,06 | 4,87 | -0,22 |
| 2023 | 1,92 | 3,49 | -2,20 | 4,06 |
| 2022 | -4,93 | -2,66 | 2,13 | -1,42 |

## Portafoglio 28/02/2026

| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,00 |
| Obbligazioni | 117,66 |
| Liquidità | -17,66 |
| Altro | 0,00 |

**Fixed Income Style Box™**

| | Fondo |
|---|---|
| Duration Effettiva | - |
| Maturity effettiva | - |
| Qualità Credito Media | BB |

| Credit Quality % | Fondo | Credit Quality % | Fondo |
|---|---|---|---|
| AAA | 4,02 | BBB | 37,77 |
| AA | 0,23 | BB | 24,86 |
| A | 26,76 | B | 5,67 |
| | | Below B | 0,69 |
| | | Not Rated | 0,00 |

### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Poland (Republic of) 5% | — | 4,50 |
| South Africa (Republic of) 9% | — | 4,26 |
| India (Republic of) 7.1% | — | 3,65 |
| Poland (Republic of) 4.5% | — | 3,02 |
| Secretaria Do Tesouro... | — | 2,70 |
| Philippines (Republic Of)... | — | 2,56 |
| Peru (Republic Of) 6.9% | — | 2,21 |
| South Africa (Republic of)... | — | 2,09 |
| Mexico (United Mexican... | — | 1,98 |
| Malaysia (Government Of)... | — | 1,84 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 28,81 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 0 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 167 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 115,55 |
| Societario | 2,29 |
| Cartolarizzazioni | 0,00 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | -18,69 |
| Derivati | 0,86 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 2,75 |
| Da 0 a 4 cedole | 17,01 |
| Da 4 a 6 cedole | 18,32 |
| Da 6 a 8 cedole | 34,08 |
| Da 8 a 10 cedole | 16,11 |
| Da 10 a 12 cedole | 3,31 |
| Oltre 12 cedole | 8,42 |

| Scadenze % | Fondo |
|---|---|
| da 1 a 3 | 8,38 |
| da 3 a 5 | 18,37 |
| da 5 a 7 | 21,96 |
| da 7 a 10 | 24,62 |
| da 10 a 15 | 13,14 |
| da 15 a 20 | 5,26 |
| da 20 a 30 | 3,36 |
| oltre 30 | 0,00 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | Ninety One Luxembourg S.A. |
| Telefono | +352 28 12 77 20 |
| Web | www.ninetyone.com |
| Data di Partenza | 30/11/2007 |
| Nome del Gestore | - |
| Data Inizio Gestione | 30/09/2017 |
| NAV (27/04/2026) | USD 7,35 |
| Patrimonio Netto (MIn) (28/02/2026) | 462,00 USD |

| | |
|---|---|
| Patrimonio Classe (MIn) (27/04/2026) | 5,28 USD |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | USD |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Inc |
| ISIN | LU0345767932 |

| | |
|---|---|
| Investimento Min. Ingresso | 3.000 USD |
| Investimento Min. Successivo | 750 USD |
| T.E.R. | - |
| Spese correnti | 2,76% |
| Commissione di incentivo | - |

© 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.