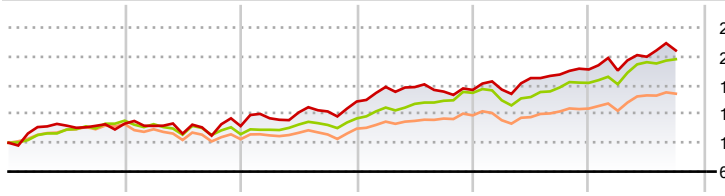
Ninety One Global Strategy Fund - Global Value Equity Fund A Acc USD

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Azionari Internazionali Small/Mid Cap	Morningstar Global All Cap Target Market Exposure NR USD Usato nel Report	MSCI ACWI NR EUR	★★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Il Fondo cerca di accrescere il valore dell'investimento a lungo termine. Il Fondo investe in tutto il mondo principalmente nelle azioni di società. Il Fondo utilizza un approccio orientato al valore (nel caso di questo Fondo, investendo in modo verosimilmente diverso dalle attuali prospettive generali di mercato) nel selezionare investimenti e senza essere vincolato nella scelta di società in termini di dimensione, settore o regione geografica. Il Fondo ha la facoltà di utilizzare strumenti derivati (contratti finanziari il cui valore è legato al prezzo di un'attività sottostante) ai fini di una gestione efficiente del portafoglio, ad esempio, allo scopo di gestire i rischi del Fondo ovvero di ridurne i costi di gestione.

Rendimenti



	2021	2022	2023	2024	2025	2026-09
Fondo	23,20	-2,35	24,80	9,36	15,15	12,21
Benchmark e Indici	26,86	-12,99	17,38	24,00	7,54	16,63
Categoria	22,63	-14,65	12,09	14,12	7,04	12,22

Misure di Rischio

3Y Alpha	-4,04	3Y Sharpe Ratio	0,94
3Y Beta	1,13	3Y Std Dev	13,38
3Y R-Squared	75,99	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-0,38	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	7,88	10Y Risk	Alto

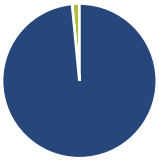
Basati su Morningstar Global All Cap Target Market Exposure NR USD (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	1,00	2,74	3,83
6-Mesi	7,19	8,70	9,48
1-Anno	15,00	16,33	14,10
3-Anni Ann.ti	18,17	19,82	16,31
5-Anni Ann.ti	11,93	10,36	6,40
10-Anni Ann.ti	9,62	11,76	8,97

Rendimenti aggiornati al 30/10/2026

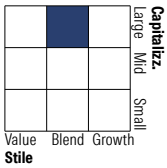
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-0,66	8,87	3,74	-
2025	0,28	8,47	2,40	3,39
2024	11,79	-0,12	-3,26	1,24
2023	7,88	5,43	0,90	8,75
2022	-2,22	-7,80	-2,17	10,72

Portafoglio 30/09/2026



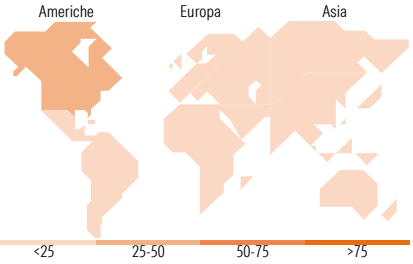
Asset Allocation %	Netta
Azioni	98,46
Obbligazioni	0,01
Liquidità	1,52
Altro	0,00

Style Box Azionaria



Mkt Cap %	Fondo
Giant	16,08
Large	35,47
Medium	38,10
Small	9,06
Micro	1,30

Capitalizzazione media di mercato	Fondo
Ave Mkt Cap USD	35.525,67



Titoli principali

Nome	Settore	%
Rolls-Royce Holdings PLC		5,61
Centene Corp		5,10
SAP SE		4,44
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao		4,37
Amadeus IT Group SA		4,19
Intuit Inc		4,04
Cellnex Telecom SA		3,97
Uber Technologies Inc		3,96
Melrose Industries PLC		3,91
Booking Holdings Inc		3,81
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		43,39
Numero Complessivo di Titoli Azionari		33
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	**29,16**
Materie Prime	-
Beni di Consumo Ciclici	10,44
Finanza	14,70
Immobiliare	4,03
Sensibile	**56,02**
Telecomunicazioni	4,97
Energia	2,70
Beni Industriali	13,86
Tecnologia	34,49
Difensivo	**14,82**
Beni Difensivi	2,43
Salute	12,39
Servizi di Pubblica Utilità	-

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**57,96**
Stati Uniti	45,02
Canada	0,00
America Latina e Centrale	12,94
Europa	**38,91**
Regno Unito	15,12
Europa Occidentale - Euro	17,60
Europa Occidentale - Non Euro	3,65
Europa dell'Est	2,54
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
Asia	**3,13**
Giappone	0,00
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	1,49
Asia - Emergente	1,65

Anagrafica

Società di Gestione	Ninety One Luxembourg S.A.	Patrimonio Classe (Mln) (30/10/2026)	11,79 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.	1,98%
Data di Partenza	28/11/2011	UCITS	Si	Spese correnti	1,99%
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc	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.

MORNINGSTAR

Ninety One Global Strategy Fund - Global Value Equity Fund A Acc USD

Data Inizio Gestione	01/01/2016	ISIN	LU0696274553
NAV (30/10/2026)	USD 71,96		
Patrimonio Netto (MIn) (30/09/2026)	75,51 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.

MORNINGSTAR