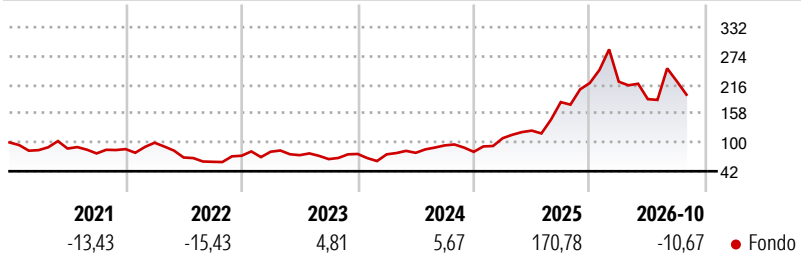
Ninety One Global Strategy Fund - Global Gold Fund A Acc EUR Hedged(Reference)

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Azionari Altri Settori	Not Categorized Usato nel Report	NYSE Arca Gold Miners TR USD	Senza rating

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 operanti nell'estrazione di oro. Il Fondo può investire anche fino a un terzo del proprio valore nelle azioni di società operanti nell'estrazione di altri metalli preziosi, minerali e metalli non preziosi. 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	2026-10	
-13,43	-15,43	4,81	5,67	170,78	-10,67	● Fondo

Misure di Rischio

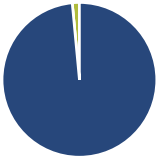
3Y Alpha	-	3Y Sharpe Ratio	0,97
3Y Beta	-	3Y Std Dev	42,36
3Y R-Squared	-	3Y Risk	-
3Y Info Ratio	-	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	-	10Y Risk	-

Rend. Cumulati %	Fondo
3-Mesi	2,89
6-Mesi	-8,78
1-Anno	11,36
3-Anni Ann.ti	40,81
5-Anni Ann.ti	18,15
10-Anni Ann.ti	-

Rendimenti aggiornati al 30/10/2026

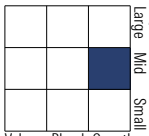
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	1,20	-15,75	19,23	-
2025	33,85	14,08	46,27	21,23
2024	-0,91	4,02	18,95	-13,81
2023	11,08	-8,54	-10,63	15,45
2022	14,89	-29,90	-12,54	20,05

Portafoglio 30/09/2026



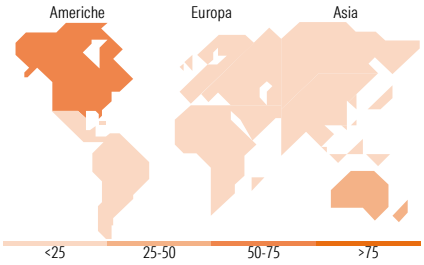
Asset Allocation %	Netta
Azioni	98,51
Obbligazioni	0,01
Liquidità	1,48
Altro	0,00

Style Box Azionaria



Mkt Cap %	Fondo
Giant	4,09
Large	32,40
Medium	55,19
Small	6,24
Micro	2,08

Capitalizzazione media di mercato	Fondo
Ave Mkt Cap USD	13.220,13



Titoli principali

Nome	Settore	%
Newmont Corp		9,49
Barrick Mining Corp		9,22
Northern Star Resources Ltd		6,23
Evolution Mining Ltd		4,64
DPM Metals Inc		4,44
Zijin Gold International Co...		4,02
Pan American Silver Corp		3,96
Discovery Mining Ltd		3,84
Eldorado Gold Corp		3,79
Ramelius Resources Ltd		3,63
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		53,26
Numero Complessivo di Titoli Azionari		39
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	**99,72**
Materie Prime	99,72
Beni di Consumo Ciclici	-
Finanza	-
Immobiliare	-
Sensibile	**0,00**
Telecomunicazioni	-
Energia	-
Beni Industriali	-
Tecnologia	-
Difensivo	**0,28**
Beni Difensivi	0,28
Salute	-
Servizi di Pubblica Utilità	-

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**60,92**
Stati Uniti	16,25
Canada	44,67
America Latina e Centrale	0,00
Europa	**7,06**
Regno Unito	3,88
Europa Occidentale - Euro	0,00
Europa Occidentale - Non Euro	0,00
Europa dell'Est	0,00
Africa	3,18
Medio Oriente	0,00
Asia	**32,02**
Giappone	0,00
Australasia	27,93
Asia - Paesi Sviluppati	4,08
Asia - Emergente	0,00

Anagrafica

Società di Gestione	Ninety One Luxembourg S.A.
Telefono	+352 28 12 77 20
Web	www.ninetyone.com
Data di Partenza	24/03/2017
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	01/04/2015
NAV (30/10/2026)	EUR 59,02
Patrimonio Classe (Mln) (30/10/2026)	28,48 EUR
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU1578889864
Investimento Min. Ingresso	3.000 EUR
Investimento Min. Successivo	750 EUR
T.E.R.	-
Spese correnti	1,96%
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 Gold Fund A Acc EUR Hedged(Reference)

Patrimonio Netto (MIn)	1.231,81 USD
(30/09/2026)	

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