

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

## Categoria Morningstar™

Bilanciati Flessibili USD

## Benchmark Morningstar

Morningstar EAA USD Mod Target  
Allocation NR USD  
Usato nel Report

## Benchmark Dichiarato

Not Benchmarked

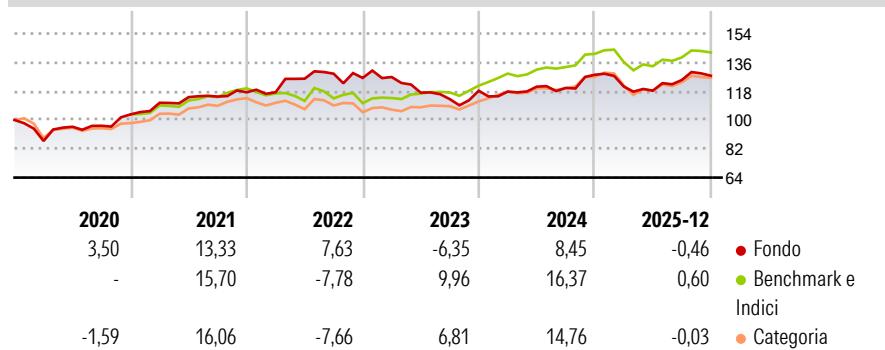
## Morningstar Rating™

★★

### 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



### Misure di Rischio

3Y Alpha	-9,60	3Y Sharpe Ratio	-0,23
3Y Beta	1,25	3Y Std Dev	9,34
3Y R-Squared	71,24	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	-1,48	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	5,88	10Y Risk	-

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

### Rend. Cumulati %

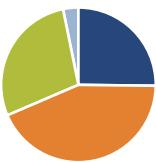
	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-0,38	0,00	1,65
6-Mesi	5,94	4,97	6,92
1-Anno	0,32	-0,02	-0,46
3-Anni Ann.ti	-0,90	7,84	5,20
5-Anni Ann.ti	3,78	6,36	5,31
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 28/01/2026

### Rendimenti Trimestrali %

	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
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 30/11/2025

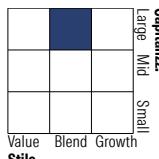


#### Asset Allocation %

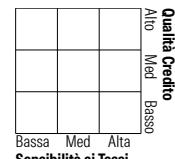
• Azioni	57,90
• Obbligazioni	99,70
• Liquidità	-64,95
• Altro	7,35

#### Morningstar Style Box®

##### Stile Azionario



##### Reddito Fisso



### Titoli principali

Nome	Settore	%
United States Treasury Notes...	—	6,17
Long Gilt Future Mar 26	—	5,89
Euro Stoxx 50 1225	—	5,83
United States Treasury Notes...	—	5,81
Future on E-mini S&P 500...	—	5,35
United States Treasury Bills	—	4,54
Secretaria Do Tesouro...	—	4,23
Denmark (Kingdom Of) 4,5%	—	3,67
iShares Physical Gold ETC	—	3,19
NVIDIA Corp	□	3,17
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		47,85
Numero Complessivo di Titoli Azionari		63
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		24

### Distribuzione Settoriale %

	Fondo
• Ciclico	33,84
• Sensibile	49,92
• Difensivo	16,24

### Fixed Income Sector Weightings %

	Fondo
• Governativo	302,62
• Societario	0,00
• Cartolarizzazioni	0,00
• Enti Locali	0,00
• Liquidità ed equivalenti	-205,79
• Derivati	3,17

### Ripartizione Geografica %

	Fondo
<b>America</b>	<b>71,66</b>
Stati Uniti	71,66
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,00
<b>Europa</b>	<b>14,19</b>
Regno Unito	5,57
Europa Occidentale - Euro	7,56
Europa Occidentale - Non Euro	1,05
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
<b>Asia</b>	<b>14,16</b>
Giappone	3,51
Australasia	1,02
Asia - Paesi Sviluppati	4,63
Asia - Emergenti	5,01

### Anagrafica

Società di Gestione	Ninety One Luxembourg S.A.	Patrimonio Classe (Mln) (28/01/2026)	156,76 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.	-
Data di Partenza	25/05/2018	UCITS	Si	Spese correnti	1,95%
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	03/07/2023	ISIN	LU1821325948		

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

NAV (28/01/2026)	USD 29,76
Patrimonio Netto (Mln)	589,44 USD
(30/11/2025)	