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

**Categoria Morningstar™**
Flexible Allocation - Moderate **Hedged(Reference)**

**Benchmark Morningstar**
Morningstar Euro Moderate Global Target Allocation NR EUR
Usato nel Report

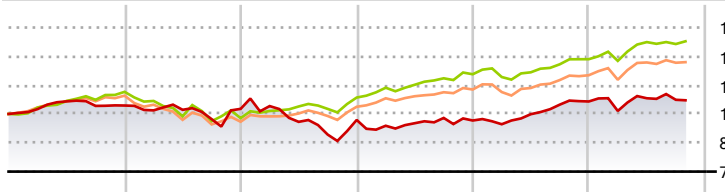
**Benchmark Dichiarato**
Not Benchmarked

**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




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | 4,39 | -1,67 | -5,61 | -0,30 | 10,26 | 0,58 |
| Benchmark e Indici | 11,51 | -12,28 | 10,99 | 11,17 | 6,48 | 7,26 |
| Categoria | 9,69 | -12,16 | 8,26 | 8,95 | 6,82 | 5,73 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | -3,65 | 3Y Sharpe Ratio | 0,56 |
| 3Y Beta | 1,10 | 3Y Std Dev | 8,98 |
| 3Y R-Squared | 55,50 | 3Y Risk | +Med |
| 3Y Info Ratio | -0,56 | 5Y Risk | +Med |
| 3Y Tracking Error | 6,02 | 10Y Risk | - |

Basati su Morningstar Euro Moderate Global Target Allocation NR EUR (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | -0,46 | 0,97 | 1,66 |
| 6-Mesi | 1,10 | 4,02 | 4,32 |
| 1-Anno | 0,35 | 7,29 | 7,46 |
| 3-Anni Ann.ti | 7,41 | 10,99 | 10,63 |
| 5-Anni Ann.ti | 0,54 | 4,64 | 3,92 |
| 10-Anni Ann.ti | - | - | - |

Rendimenti aggiornati al 30/10/2026

| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | -4,63 | 6,49 | -0,73 | - |
| 2025 | -2,02 | 5,52 | 4,98 | 1,58 |
| 2024 | -3,12 | 1,41 | 2,87 | -1,35 |
| 2023 | 1,41 | -7,89 | -6,92 | 8,55 |
| 2022 | -2,42 | 0,28 | -4,75 | 5,50 |

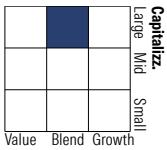
## Portafoglio 30/09/2026



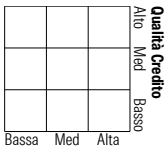
| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 55,36 |
| Obbligazioni | 70,71 |
| Liquidità | -30,83 |
| Altro | 4,75 |

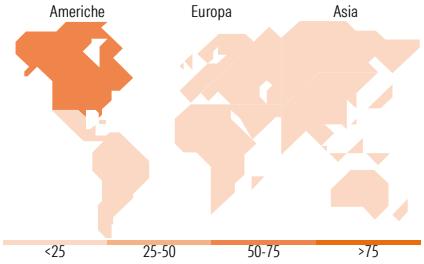
**Morningstar Style Box®**

**Stile Azionario**




**Reddito Fisso**




### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Secretaria Do Tesouro... | — | 6,89 |
| United States Treasury Notes... | — | 6,64 |
| United States Treasury Notes... | — | 6,61 |
| Future On S&P 500 Dec26 | — | 6,55 |
| Future On Health Care Select... | — | 5,63 |
| Future On Msci Emerging... | — | 5,06 |
| iShares Physical Gold ETC | — | 4,69 |
| United States Treasury Bonds... | — | 4,22 |
| Denmark (Kingdom Of) 4.5% | — | 3,76 |
| United States Treasury Bills | — | 3,70 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 53,77 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 63 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 19 |

| Distribuzione Settoriale % | Fondo |
|---|---|
| Ciclico | 29,31 |
| Sensibile | 52,73 |
| Difensivo | 17,96 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 197,49 |
| Societario | 0,00 |
| Cartolarizzazioni | 0,00 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | -94,86 |
| Derivati | -2,63 |

| Ripartizione Geografica % | Fondo |
|---|---|
| **America** | **65,52** |
| Stati Uniti | 65,05 |
| Canada | 0,45 |
| America Latina e Centrale | 0,02 |
| **Europa** | **17,35** |
| Regno Unito | 8,36 |
| Europa Occidentale - Euro | 7,89 |
| Europa Occidentale - Non Euro | 1,10 |
| Europa dell'Est | 0,00 |
| Africa | 0,00 |
| Medio Oriente | 0,00 |
| **Asia** | **17,13** |
| Giappone | 2,73 |
| Australasia | 0,00 |
| Asia - Paesi Sviluppati | 10,07 |
| Asia - Emergente | 4,33 |

## Anagrafica

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Società di Gestione | Ninety One Luxembourg S.A. | Patrimonio Classe (Mln) (30/10/2026) | 0,03 EUR | Investimento Min. Ingresso | 3.000 EUR |
| Telefono | +352 28 12 77 20 | Domicilio | LUSSEMBURGO | Investimento Min. Successivo | 750 EUR |
| Web | www.ninetyone.com | Valuta del Fondo | EUR | T.E.R. | 2,03% |
| Data di Partenza | 28/02/2020 | UCITS | Si | Spese correnti | 2,03% |
| Nome del Gestore | David Knee | Inc/Acc | Acc | Commissione di incentivo | - |
| Data Inizio Gestione | 01/10/2025 | ISIN | LU2121405034 | | |

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.

# Ninety One Global Strategy Fund – Global Macro Allocation Fund A Acc EUR Hedged(Reference)

NAV (30/10/2026) EUR 25,84

Patrimonio netto (M) (30/09/2026) 536,13 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.