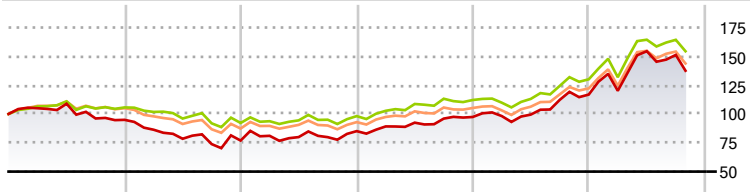
FI Institutional Emerging Markets Equity Fund US Dollar Class Shares

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Azionari Paesi Emergenti	Morningstar Emerging Markets Target Market Exposure NR USD Usato nel Report	MSCI EM NR USD	★★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

L'obiettivo di investimento del Fondo consiste nel conseguire un risultato superiore all'Indice MSCI Emerging Markets. Il Fondo investe almeno l'80% delle sue attività totali in azioni e titoli legati ad azioni di società constituite in peasi inclusi nel Parametro di riferimento, fino al 10% delle sue attività totali in azioni non quotate.

Rendimenti



	2021	2022	2023	2024	2025	2026-10
Fondo	-5,09	-18,94	10,64	14,42	19,99	17,70
Benchmark e Indici	5,69	-12,79	6,46	14,25	16,04	18,70
Categoria	5,06	-16,78	6,60	13,31	16,56	17,87

Misure di Rischio

3Y Alpha	0,77	3Y Sharpe Ratio	1,02
3Y Beta	1,07	3Y Std Dev	17,66
3Y R-Squared	94,38	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	0,40	5Y Risk	Alto
3Y Tracking Error	4,71	10Y Risk	Alto

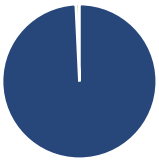
Basati su Morningstar Emerging Markets Target Market Exposure NR USD (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-5,70	-3,54	-5,00
6-Mesi	-4,69	-1,91	-3,17
1-Anno	17,28	17,87	17,26
3-Anni Ann.ti	19,37	18,26	17,35
5-Anni Ann.ti	6,74	7,35	5,90
10-Anni Ann.ti	7,93	8,79	7,73

Rendimenti aggiornati al 12/11/2026

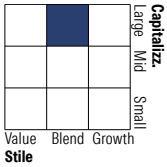
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	2,79	28,59	-2,09	-
2025	0,83	1,27	12,90	4,08
2024	4,81	3,66	3,79	1,47
2023	5,37	-1,36	-0,08	6,54
2022	-9,06	-9,09	-5,86	4,14

Portafoglio 30/09/2026



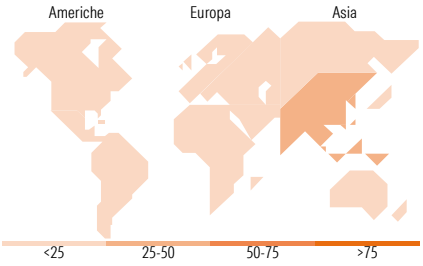
Asset Allocation %	Netta
Azioni	99,25
Obbligazioni	0,00
Liquidità	0,75
Altro	0,00

Style Box Azionaria



Mkt Cap %	Fondo
Giant	70,98
Large	25,04
Medium	3,98
Small	0,00
Micro	0,00

Capitalizzazione media di mercato	Fondo
Ave Mkt Cap USD	155.719,57



Titoli principali

Nome	Settore	%
Taiwan Semiconductor...		10,04
Samsung Electronics Co Ltd		9,51
SK hynix Inc		8,65
MediaTek Inc		4,44
Tencent Holdings Ltd		4,06
Southern Copper Corp		3,49
Alibaba Group Holding Ltd ADR		2,86
ASE Technology Holding Co...		2,70
Quanta Computer Inc		2,01
ICICI Bank Ltd		1,86
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		49,62
Numero Complessivo di Titoli Azionari		72
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	**37,21**
Materie Prime	7,33
Beni di Consumo Ciclici	8,10
Finanza	21,78
Immobiliare	0,00
Sensibile	**58,11**
Telecomunicazioni	4,87
Energia	4,59
Beni Industriali	8,52
Tecnologia	40,14
Difensivo	**4,68**
Beni Difensivi	0,40
Salute	3,78
Servizi di Pubblica Utilità	0,50

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**13,24**
Stati Uniti	3,52
Canada	0,00
America Latina e Centrale	9,71
Europa	**11,62**
Regno Unito	0,00
Europa Occidentale - Euro	0,95
Europa Occidentale - Non Euro	0,00
Europa dell'Est	5,42
Africa	3,59
Medio Oriente	1,67
Asia	**75,15**
Giappone	0,00
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	46,50
Asia - Emergente	28,64

Anagrafica

Società di Gestione	Fisher Investments
Telefono	(800) 851-8845
Web	institutional.fisherinvestments.com/en-us
Data di Partenza	22/06/2011
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	22/06/2011
NAV (12/11/2026)	USD 203,13
Patrimonio Classe (Mln) (11/11/2026)	344,14 USD
Domicilio	IRLANDA
Valuta del Fondo	USD
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	IE00B5MZ4F09
Investimento Min. Ingresso	5.000.000 USD
Investimento Min. Successivo	100.000 USD
T.E.R.	1,14%
Spese correnti	1,15%
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.

FI Institutional Emerging Markets Equity Fund US Dollar Class Shares

Patrimonio Netto (MIn)	548,15 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