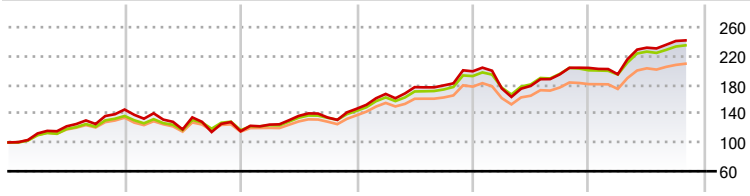
US EquityFlex P

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Azionari USA Large Cap Blend	Morningstar US Large Cap TR USD Usato nel Report	S&P 500 NR USD	★★★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The objective of the investment policy is to generate market-oriented returns that exceed those of US equity markets by using various strategies, some of them derivative-based, in accordance with the investment principles.

Rendimenti



	2021	2022	2023	2024	2025	2026-10
Fondo	45,66	-20,71	27,11	35,40	2,38	18,77
Benchmark e Indici	36,71	-14,40	22,97	33,51	4,16	17,33
Categoria	34,61	-14,29	20,03	29,09	2,06	15,60

Misure di Rischio

3Y Alpha	-2,03	3Y Sharpe Ratio	1,24
3Y Beta	1,19	3Y Std Dev	15,36
3Y R-Squared	98,29	3Y Risk	Alto
3Y Info Ratio	0,40	5Y Risk	Alto
3Y Tracking Error	3,10	10Y Risk	Alto

Basati su Morningstar US Large Cap TR USD (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-0,21	-3,50	-1,97
6-Mesi	6,58	-0,93	2,31
1-Anno	19,83	11,83	11,22
3-Anni Ann.ti	19,33	16,40	14,97
5-Anni Ann.ti	10,86	9,83	8,66
10-Anni Ann.ti	15,39	13,63	11,98

Rendimenti aggiornati al 16/11/2026

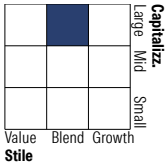
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-4,39	19,02	4,00	-
2025	-11,96	2,02	8,92	4,66
2024	14,01	5,63	1,33	10,96
2023	8,04	9,64	-1,65	9,10
2022	-3,56	-15,95	-3,05	0,91

Portafoglio 30/06/2026



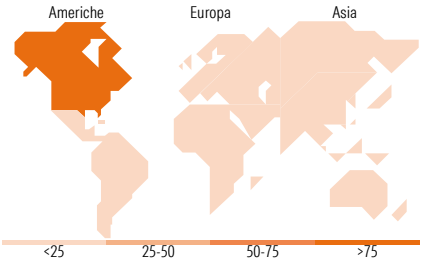
Asset Allocation %	Netta
Azioni	64,68
Obbligazioni	14,03
Liquidità	21,29
Altro	0,00

Style Box Azionaria



Mkt Cap %	Fondo
Giant	45,60
Large	34,10
Medium	19,22
Small	1,08
Micro	0,00

Capitalizzazione media di mercato	Fondo
Ave Mkt Cap USD	494.608,20



Titoli principali

Nome	Settore	%
NVIDIA Corp		5,00
Apple Inc		4,38
Microsoft Corp		2,86
United States Treasury Bills...	—	2,85
United States Treasury Bills...	—	2,85
United States Treasury Bills...	—	2,84
United States Treasury Bills...	—	2,83
United States Treasury Bills...	—	2,81
United States Treasury Bills...	—	2,80
United States Treasury Bills...	—	2,80
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		32,04
Numero Complessivo di Titoli Azionari		490
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		5

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	**25,31**
Materie Prime	1,72
Beni di Consumo Ciclici	9,81
Finanza	11,98
Immobiliare	1,80
Sensibile	**59,32**
Telecomunicazioni	10,15
Energia	3,04
Beni Industriali	6,71
Tecnologia	39,42
Difensivo	**15,36**
Beni Difensivi	4,03
Salute	9,15
Servizi di Pubblica Utilità	2,18

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**99,58**
Stati Uniti	99,48
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,09
Europa	**0,32**
Regno Unito	0,03
Europa Occidentale - Euro	0,03
Europa Occidentale - Non Euro	0,26
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
Asia	**0,10**
Giappone	0,00
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	0,00
Asia - Emergente	0,10

Anagrafica

Società di Gestione	FERI AG
Telefono	-
Web	-
Data di Partenza	17/12/2014
Nome del Gestore	Horst Gerstner
Data Inizio Gestione	01/07/2023
NAV (16/11/2026)	USD 4.909,64
Patrimonio Netto (Mln) (30/06/2026)	2.099,51 USD
Patrimonio Classe (Mln) (16/11/2026)	211,58 USD
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	USD
UCITS	Si
Inc/Acc	Inc
ISIN	LU1138399024
Investimento Min. Ingresso	-
Investimento Min. Successivo	1 USD
T.E.R.	1,32%
Spese correnti	1,28%
Commissione di incentivo	15,00%

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