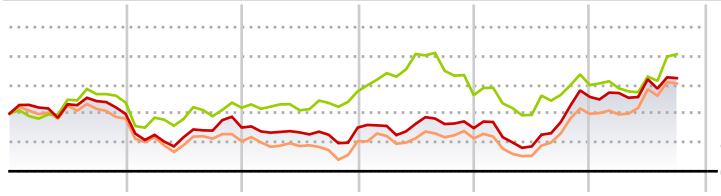
Protea Fund - Sectoral Biotech Opportunities Fund Class PF USD Accumulation

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Azionari Settore Biotecnologia	Morningstar Global Biotechnology NR USD Usato nel Report	NASDAQ Biotechnology TR	★★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

This Sub-Fund aims to achieve capital growth in USD. While respecting the principle of risk diversification, the Sub-Fund's assets are primarily invested in equities, equity-like transferable securities, participation certificates etc. issued by particularly innovative small, mid and large cap biotech companies worldwide which are active in the human medicine sector and depositary receipts, such as American Depositary Receipts (ADRs), Global Depositary Receipts (GDRs) and European Depositary Receipts (EDRs), referring to such securities. While no geographical restrictions apply re. specific countries or regions, the industry and therefore the Sub-Fund's investments are centered in North America and Western Europe.

Rendimenti



	2021	2022	2023	2024	2025	2026-09
Fondo	-0,18	-8,55	-0,02	-0,39	21,48	10,62
Benchmark e Indici	6,93	-3,04	9,90	-2,09	5,62	16,39
Categoria	-3,02	-12,78	1,08	1,74	16,66	19,86

Misure di Rischio

3Y Alpha	4,64	3Y Sharpe Ratio	0,57
3Y Beta	0,79	3Y Std Dev	18,16
3Y R-Squared	63,77	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	0,31	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	11,21	10Y Risk	Med

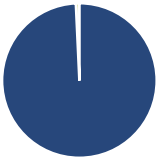
Basati su Morningstar Global Biotechnology NR USD (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	4,36	18,49	6,54
6-Mesi	14,72	24,99	21,38
1-Anno	20,89	21,40	27,98
3-Anni Ann.ti	15,29	11,21	22,01
5-Anni Ann.ti	2,86	4,93	5,56
10-Anni Ann.ti	5,90	9,77	9,91

Rendimenti aggiornati al 29/10/2026

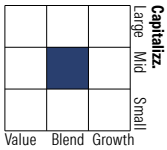
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	2,20	7,63	0,57	-
2025	-6,22	-6,73	19,06	16,65
2024	1,13	1,46	-0,18	-2,75
2023	-3,48	0,17	-1,68	5,18
2022	-13,09	-1,69	4,82	2,12

Portafoglio 30/09/2026



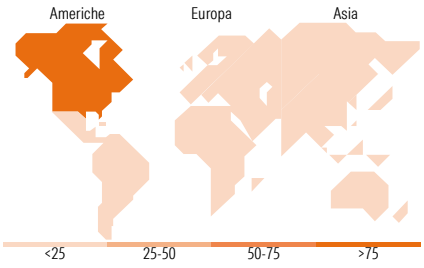
Asset Allocation %	Netta
Azioni	99,27
Obbligazioni	0,00
Liquidità	0,73
Altro	0,00

Style Box Azionaria



Mkt Cap %	Fondo
Giant	0,00
Large	32,70
Medium	35,46
Small	19,33
Micro	12,52

Capitalizzazione media di mercato	Fondo
Ave Mkt Cap USD	24.993,13



Titoli principali

Nome	Settore	%
Vertex Pharmaceuticals Inc		9,83
Amgen Inc		8,41
Gilead Sciences Inc		7,29
Regeneron Pharmaceuticals Inc		5,68
Roivant Sciences Ltd...		4,09
Insmed Inc		3,76
argenx SE ADR		3,69
Moderna Inc		3,53
United Therapeutics Corp		3,15
Alnylam Pharmaceuticals Inc		2,88
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		52,31
Numero Complessivo di Titoli Azionari		51
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	**0,00**
Materie Prime	-
Beni di Consumo Ciclici	-
Finanza	-
Immobiliare	-
Sensibile	**0,00**
Telecomunicazioni	-
Energia	-
Beni Industriali	-
Tecnologia	-
Difensivo	**100,00**
Beni Difensivi	-
Salute	100,00
Servizi di Pubblica Utilità	-

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**88,53**
Stati Uniti	88,37
Canada	0,15
America Latina e Centrale	0,00
Europa	**8,79**
Regno Unito	4,12
Europa Occidentale - Euro	3,43
Europa Occidentale - Non Euro	1,23
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
Asia	**2,69**
Giappone	0,00
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	0,00
Asia - Emergente	2,69

Anagrafica

Società di Gestione	Sectoral Asset Management Inc
Telefono	514-849-8777
Web	www.sectoral.com
Data di Partenza	27/02/2015
Nome del Gestore	Mina Marmor
Data Inizio Gestione	27/02/2015
Patrimonio Classe (Mln) (29/10/2026)	1,64 USD
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	USD
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU1176840327
Investimento Min. Ingresso	-
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	2,75%
Spese correnti	2,32%
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.

Protea Fund - Sectoral Biotech Opportunities Fund Class PF USD Accumulation

NAV (29/10/2026)	USD 12,16
Patrimonio Netto (MIn) (30/09/2026)	28,88 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.