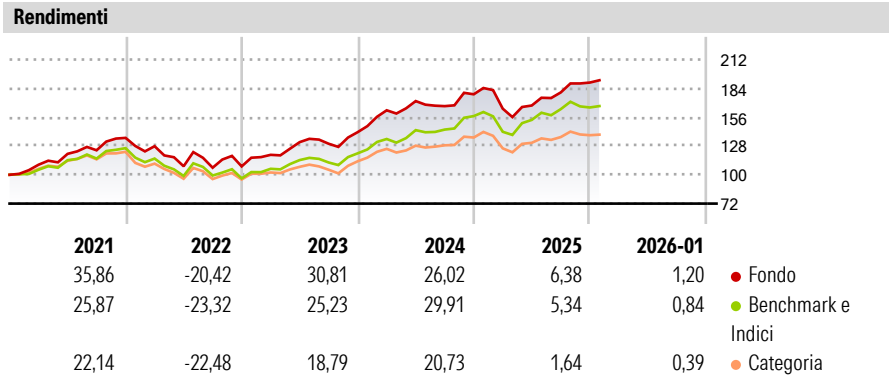


FI Institutional Global Developed Equity Selection Fund USD Class

|  |   |                             |                            |
|--|---|-----------------------------|----------------------------|
| <b>Categoria Morningstar™</b>            | <b>Benchmark Morningstar</b>            | <b>Benchmark Dichiarato</b> | <b>Morningstar Rating™</b> |
| Azionari Internazionali Large Cap Growth | Morningstar Global Growth Target Market | MSCI World NR EUR           | ★★★★★                      |
|  | Exposure NR USD                         |                             |                            |
|  | Usato nel Report                        |                             |                            |

**Obiettivo d'Investimento Dichiarato**

The investment objective of the Fund is to outperform the MSCI World Index (the "Benchmark"). Neither the Fund nor the Investment Manager guarantees any level of return or risk on investments. There is no assurance that the investment objective of the Fund will actually be achieved.



| Misure di Rischio |       |                 |       |
|-------------------|-------|-----------------|-------|
| 3Y Alpha          | 1,62  | 3Y Sharpe Ratio | 1,16  |
| 3Y Beta           | 0,92  | 3Y Std Dev      | 12,59 |
| 3Y R-Squared      | 89,75 | 3Y Risk         | Med   |
| 3Y Info Ratio     | 0,13  | 5Y Risk         | +Med  |
| 3Y Tracking Error | 4,11  | 10Y Risk        | -     |

Basati su Morningstar Global Growth Target Market Exposure NR USD (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk   | Cat   | Rendimenti Trimestrali % | Q1    | Q2     | Q3    | Q4   |
|------------------|-------|-------|-------|--------------------------|-------|--------|-------|------|
| 3-Mesi           | 2,22  | -1,27 | -1,20 | 2026                     | -     | -      | -     | -    |
| 6-Mesi           | 9,96  | 2,81  | 1,36  | 2025                     | -7,86 | 1,88   | 7,60  | 5,31 |
| 1-Anno           | 2,98  | 0,90  | -4,65 | 2024                     | 15,02 | 5,50   | -2,86 | 6,92 |
| 3-Anni Ann.ti    | 16,63 | 15,82 | 8,87  | 2023                     | 10,41 | 10,35  | -1,20 | 8,67 |
| 5-Anni Ann.ti    | 12,01 | 8,72  | 4,42  | 2022                     | -5,96 | -15,25 | -1,30 | 1,17 |
| 10-Anni Ann.ti   | -     | -     | -     |                          |       |        |       |      |

Rendimenti aggiornati al 13/02/2026

Portafoglio 31/10/2025



| Style Box Azionaria | Mkt Cap % | Fondo |
|---------------------|-----------|-------|
| Giant               |           | 56,99 |
| Large               |           | 33,13 |
| Medium              |           | 9,07  |
| Small               |           | 0,81  |
| Micro               |           | 0,00  |

Capitalizzazione media di mercato  
Ave Mkt Cap USD 303.820,11



| Titoli principali                           |              |       |
|---|--------------|-------|
| Nome  | Settore      | %     |
| NVIDIA Corp                                 | ICT          | 5,96  |
| Apple Inc                                   | ICT          | 4,85  |
| Microsoft Corp                              | ICT          | 4,38  |
| Alphabet Inc Class A                        | ICT          | 3,59  |
| Amazon.com Inc                              | ICT          | 2,76  |
| JPMorgan Chase & Co                         | Banca        | 2,40  |
| Eli Lilly and Co                            | Farmaceutici | 2,25  |
| American Express Co                         | Finanza      | 2,11  |
| The Home Depot Inc                          | Edilizia     | 1,90  |
| ABB Ltd                                     | Energia      | 1,61  |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio            |              | 31,81 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari       |              | 92    |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari |              | 0     |

| Distribuzione Settoriale %  |  | Fondo        |
|-----------------------------|--|--------------|
| <b>Ciclico</b>              |  | <b>33,87</b> |
| Materie Prime               |  | 2,67         |
| Beni di Consumo Ciclici     |  | 7,94         |
| Finanza                     |  | 23,27        |
| Immobiliare                 |  | -            |
| <b>Sensibile</b>            |  | <b>50,20</b> |
| Telecomunicazioni           |  | 5,67         |
| Energia                     |  | 5,99         |
| Beni Industriali            |  | 13,86        |
| Tecnologia                  |  | 24,67        |
| <b>Difensivo</b>            |  | <b>15,92</b> |
| Beni Difensivi              |  | 6,15         |
| Salute                      |  | 9,77         |
| Servizi di Pubblica Utilità |  | -            |

| Ripartizione Geografica %     |  | Fondo        |
|-------------------------------|--|--------------|
| <b>America</b>                |  | <b>64,09</b> |
| Stati Uniti                   |  | 62,25        |
| Canada                        |  | 1,83         |
| America Latina e Centrale     |  | 0,00         |
| <b>Europa</b>                 |  | <b>27,90</b> |
| Regno Unito                   |  | 6,18         |
| Europa Occidentale - Euro     |  | 16,59        |
| Europa Occidentale - Non Euro |  | 5,13         |
| Europa dell'Est               |  | 0,00         |
| Africa                        |  | 0,00         |
| Medio Oriente                 |  | 0,00         |
| <b>Asia</b>                   |  | <b>8,01</b>  |
| Giappone                      |  | 4,67         |
| Australasia                   |  | 1,22         |
| Asia - Paesi Sviluppati       |  | 2,12         |
| Asia - Emergente              |  | 0,00         |

Anagrafica

|                      |   |                         |              |                              |               |
|----------------------|---|-------------------------|--------------|------------------------------|---------------|
| Società di Gestione  | Fisher Investments                        | Patrimonio Classe (Mln) | 91,23 USD    | Investimento Min. Ingresso   | 5.000.000 USD |
| Telefono             | (800) 851-8845                            | (12/02/2026)            |              | Investimento Min. Successivo | 100.000 USD   |
| Web                  | institutional.fisherinvestments.com/en-us | Domicilio               | IRLANDA      | T.E.R.                       | 1,05%         |
| Data di Partenza     | 26/02/2018                                | Valuta del Fondo        | USD          | Spese correnti               | 1,05%         |
| Nome del Gestore     | -   | UCITS                   | Si           | Commissione di incentivo     | -             |
| Data Inizio Gestione | 26/02/2018                                | Inc/Acc                 | Acc          |                              |               |
| NAV (13/02/2026)     | USD 268,88                                | ISIN                    | IE00BD9BTC95 |                              |               |

# FI Institutional Global Developed Equity Selection Fund USD Class

|                        |           |
|------------------------|-----------|
| Patrimonio Netto (Mln) | 70,99 USD |
| (31/10/2025)           |           |