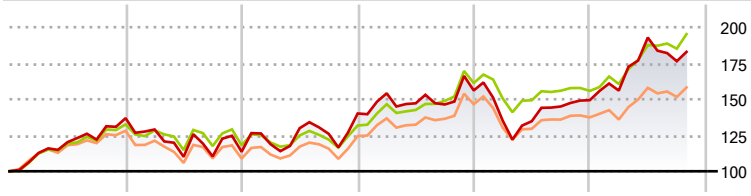
FI Institutional US Small and Mid-Cap Core Equity Fund USD Class

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Azionari USA Mid Cap	Morningstar US Mid Cap Market NR USD Usato nel Report	Russell 2500 TR USD	★★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The investment objective of the Fund is to outperform the Russell 2500 Index. 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. The Russell 2500 Index (the "Benchmark") measures the performance of the small to mid-cap segment of the United States equity universe. The Benchmark is constructed to provide a comprehensive and unbiased barometer of the small to mid-cap market. The Benchmark is completely reconstituted annually to ensure larger stocks do not distort the performance and characteristics of the true small to mid-cap opportunity set.

Rendimenti



	2021	2022	2023	2024	2025	2026-10
Fondo	36,86	-17,04	23,39	11,41	-4,33	22,47
Benchmark e Indici	32,53	-11,01	11,70	22,38	-3,38	25,28
Categoria	28,55	-15,02	14,96	18,20	-6,65	13,92

Misure di Rischio

3Y Alpha	-4,98	3Y Sharpe Ratio	0,74
3Y Beta	1,31	3Y Std Dev	19,31
3Y R-Squared	84,90	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	-0,18	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	8,51	10Y Risk	-

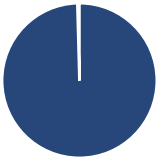
Basati su Morningstar US Mid Cap Market NR USD (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-9,06	0,38	0,11
6-Mesi	-1,79	10,21	7,94
1-Anno	16,13	22,64	19,81
3-Anni Ann.ti	12,44	17,07	12,47
5-Anni Ann.ti	5,20	7,67	5,44
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 05/11/2026

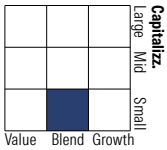
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	4,48	23,59	-8,52	-
2025	-13,44	-0,27	7,59	3,01
2024	10,00	-4,51	-0,54	6,64
2023	4,57	9,40	-3,00	11,19
2022	-5,75	-14,71	0,27	2,91

Portafoglio 30/09/2026



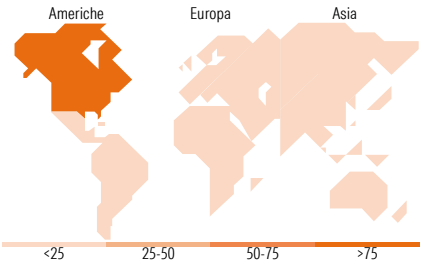
Asset Allocation %	Netta
Azioni	99,57
Obbligazioni	0,00
Liquidità	0,43
Altro	0,00

Style Box Azionaria



Mkt Cap %	Fondo
Giant	0,00
Large	0,00
Medium	31,58
Small	58,26
Micro	10,17

Capitalizzazione media di mercato	Fondo
Ave Mkt Cap USD	10.993,28



Titoli principali

Nome	Settore	%
Affiliated Managers Group Inc		3,63
Heico Corp		2,69
Curtiss-Wright Corp		2,36
Onto Innovation Inc		2,23
Amkor Technology Inc		1,96
Abercrombie & Fitch Co Class A		1,90
Ligand Pharmaceuticals Inc		1,76
United Rentals Inc		1,73
F5 Inc		1,65
ATI Inc		1,60
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		21,52
Numero Complessivo di Titoli Azionari		89
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	**38,83**
Materie Prime	4,12
Beni di Consumo Ciclici	9,90
Finanza	20,15
Immobiliare	4,66
Sensibile	**45,36**
Telecomunicazioni	-
Energia	5,38
Beni Industriali	25,68
Tecnologia	14,31
Difensivo	**15,81**
Beni Difensivi	2,19
Salute	13,62
Servizi di Pubblica Utilità	-

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**100,00**
Stati Uniti	100,00
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,00
Europa	**0,00**
Regno Unito	0,00
Europa Occidentale - Euro	0,00
Europa Occidentale - Non Euro	0,00
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
Asia	**0,00**
Giappone	0,00
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	0,00
Asia - Emergente	0,00

Anagrafica

Società di Gestione	Fisher Investments	Patrimonio Classe (Mln) (05/11/2026)	55,95 USD	Investimento Min. Ingresso	5.000.000 USD
Telefono	(800) 851-8845			Investimento Min. Successivo	100.000 USD
Web	institutional.fisherinvestments.com/en-us	Domicilio	IRLANDA	T.E.R.	0,95%
		Valuta del Fondo	USD	Spese correnti	0,94%
Data di Partenza	26/02/2018	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Nome del Gestore	Kenneth Fisher	Inc/Acc	Acc		
Data Inizio Gestione	26/02/2018	ISIN	IE00BD9BSS80		

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 US Small and Mid-Cap Core Equity Fund USD Class

NAV (05/11/2026)	USD 271,41
Patrimonio Netto (MIn) (30/09/2026)	1.526,75 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.

MORNINGSTAR