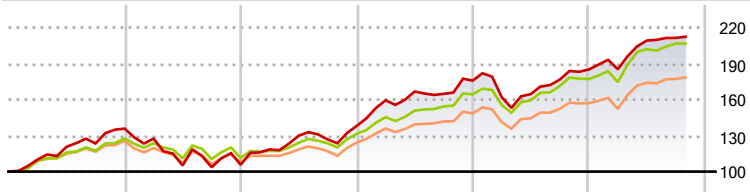
FI Institutional Global Developed Equity Fund USD Class

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Azionari Internazionali Large Cap Blend	Morningstar Global Target Market Exposure NR USD Usato nel Report	MSCI World NR USD	★★★

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. The Fund seeks to achieve its investment objective through a top-down investment process based on macro analysis of a wide range of economic and political factors to formulate forecasts and determine how best to pursue the Fund's investment objective.

Rendimenti



	2021	2022	2023	2024	2025	2026-10
Fondo	35,82	-22,22	30,65	27,35	5,25	14,78
Benchmark e Indici	27,57	-12,67	18,00	25,02	7,77	16,69
Categoria	25,85	-14,21	15,45	19,77	5,75	13,65

Misure di Rischio

3Y Alpha	0,10	3Y Sharpe Ratio	1,33
3Y Beta	0,99	3Y Std Dev	12,25
3Y R-Squared	91,08	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-0,02	5Y Risk	Alto
3Y Tracking Error	3,66	10Y Risk	-

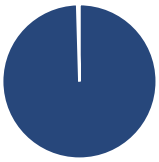
Basati su Morningstar Global Target Market Exposure NR USD (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-0,45	0,69	0,86
6-Mesi	7,33	7,09	8,27
1-Anno	15,74	18,69	14,99
3-Anni Ann.ti	18,22	18,83	15,42
5-Anni Ann.ti	9,27	10,50	7,89
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 12/11/2026

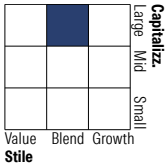
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	0,13	12,89	1,06	-
2025	-7,85	1,59	7,32	4,76
2024	15,49	4,57	-1,17	6,69
2023	12,18	9,59	-2,38	8,87
2022	-6,13	-17,61	-1,35	1,95

Portafoglio 30/09/2026



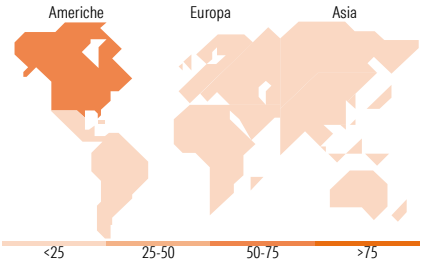
Asset Allocation %	Netta
Azioni	99,55
Obbligazioni	0,00
Liquidità	0,45
Altro	0,00

Style Box Azionaria



Mkt Cap %	Fondo
Giant	56,80
Large	40,32
Medium	2,29
Small	0,59
Micro	0,00

Capitalizzazione media di mercato	Fondo
Ave Mkt Cap USD	467.926,15



Titoli principali

Nome	Settore	%
NVIDIA Corp		6,01
Apple Inc		5,26
Alphabet Inc Class A		3,92
Microsoft Corp		3,85
ASML Holding NV		2,62
Amazon.com Inc		2,40
RTX Corp		1,82
Merck & Co Inc		1,79
Novartis AG Registered Shares		1,75
JPMorgan Chase & Co		1,68
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		31,09
Numero Complessivo di Titoli Azionari		94
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	**27,86**
Materie Prime	3,01
Beni di Consumo Ciclici	5,90
Finanza	18,96
Immobiliare	-
Sensibile	**54,40**
Telecomunicazioni	6,52
Energia	4,32
Beni Industriali	15,31
Tecnologia	28,25
Difensivo	**17,73**
Beni Difensivi	4,82
Salute	12,92
Servizi di Pubblica Utilità	-

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**68,10**
Stati Uniti	66,96
Canada	1,14
America Latina e Centrale	0,00
Europa	**21,41**
Regno Unito	3,48
Europa Occidentale - Euro	13,19
Europa Occidentale - Non Euro	4,73
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
Asia	**10,49**
Giappone	7,16
Australasia	1,89
Asia - Paesi Sviluppati	1,45
Asia - Emergente	0,00

Anagrafica

Società di Gestione	Fisher Investments
Telefono	(800) 851-8845
Web	institutional.fisherinvestments.com/en-us
Data di Partenza	05/06/2018
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	05/06/2018
NAV (12/11/2026)	USD 294,11
Patrimonio Classe (Mln) (12/11/2026)	716,78 USD
Domicilio	IRLANDA
Valuta del Fondo	USD
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	IE00BZ4STG33
Investimento Min. Ingresso	5.000.000 USD
Investimento Min. Successivo	100.000 USD
T.E.R.	0,93%
Spese correnti	0,94%
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.

MORNINGSTAR

FI Institutional Global Developed Equity Fund USD Class

Patrimonio Netto (MIn)	1.403,31 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