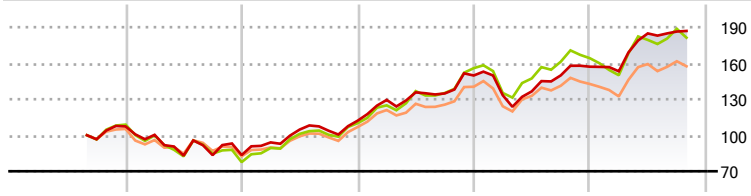
# FI Institutional US Equity Selection Fund B Class Shares Accumulation

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Azionari USA Large Cap Growth | Morningstar US Large Cap Growth TR USD<br>Usato nel Report | S&P 500 TR EUR | ★★★★ |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The investment objective of the Fund is to outperform the S&P 500 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.

## Rendimenti




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | - | -22,22 | 34,33 | 33,55 | 4,89 | 18,96 |
| Benchmark e Indici | - | -28,74 | 41,89 | 41,60 | 5,34 | 10,41 |
| Categoria | - | -25,73 | 29,72 | 31,37 | 1,56 | 10,02 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | 4,68 | 3Y Sharpe Ratio | 1,28 |
| 3Y Beta | 0,76 | 3Y Std Dev | 15,07 |
| 3Y R-Squared | 81,92 | 3Y Risk | -Med |
| 3Y Info Ratio | 0,07 | 5Y Risk | Med |
| 3Y Tracking Error | 7,43 | 10Y Risk | - |

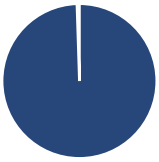
Basati su Morningstar US Large Cap Growth TR USD (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | -1,64 | -2,30 | -2,79 |
| 6-Mesi | 2,29 | -3,48 | -1,95 |
| 1-Anno | 17,83 | 4,96 | 6,32 |
| 3-Anni Ann.ti | 19,28 | 17,54 | 13,08 |
| 5-Anni Ann.ti | 10,56 | 9,35 | 4,85 |
| 10-Anni Ann.ti | - | - | - |

Rendimenti aggiornati al 23/11/2026

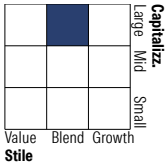
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | -2,45 | 20,59 | 0,83 | - |
| 2025 | -10,98 | 2,40 | 9,75 | 4,84 |
| 2024 | 15,39 | 4,85 | -0,68 | 11,13 |
| 2023 | 12,63 | 11,37 | -0,96 | 8,13 |
| 2022 | -6,55 | -17,23 | 0,45 | 0,09 |

## Portafoglio 30/09/2026



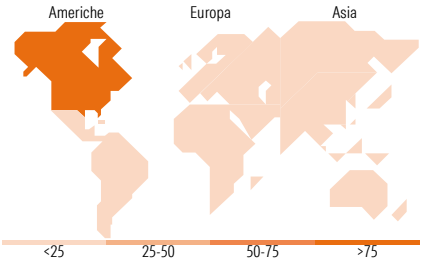
| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 99,49 |
| Obbligazioni | 0,00 |
| Liquidità | 0,51 |
| Altro | 0,00 |

**Style Box Azionaria**




| Mkt Cap % | Fondo |
|---|---|
| Giant | 38,73 |
| Large | 39,03 |
| Medium | 22,24 |
| Small | 0,00 |
| Micro | 0,00 |

| Capitalizzazione media di mercato | Fondo |
|---|---|
| Ave Mkt Cap USD | 466.917,14 |




### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| NVIDIA Corp | | 7,84 |
| Apple Inc | | 6,96 |
| Microsoft Corp | | 5,27 |
| Alphabet Inc Class A | | 4,90 |
| Advanced Micro Devices Inc | | 3,84 |
| Amazon.com Inc | | 3,30 |
| ATI Inc | | 2,89 |
| JPMorgan Chase & Co | | 2,66 |
| Marvell Technology Inc | | 2,63 |
| The Goldman Sachs Group Inc | | 2,53 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 42,81 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 59 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 0 |

| Distribuzione Settoriale % | Fondo |
|---|---|
| **Ciclico** | **27,68** |
| Materie Prime | 1,23 |
| Beni di Consumo Ciclici | 8,35 |
| Finanza | 18,10 |
| Immobiliare | - |
| **Sensibile** | **58,72** |
| Telecomunicazioni | 5,35 |
| Energia | 3,72 |
| Beni Industriali | 13,92 |
| Tecnologia | 35,74 |
| **Difensivo** | **13,59** |
| Beni Difensivi | 1,87 |
| Salute | 11,72 |
| 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 |
| Telefono | (800) 851-8845 |
| Web | institutional.fisherinvestments.com/en-us |
| Data di Partenza | 25/08/2021 |
| Nome del Gestore | - |
| Data Inizio Gestione | 20/11/2018 |
| NAV (23/11/2026) | USD 169,06 |
| Patrimonio Netto (Mln) (30/09/2026) | 1.919,72 USD |
| Patrimonio Classe (Mln) (19/11/2026) | 0,32 USD |
| Domicilio | IRLANDA |
| Valuta del Fondo | USD |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | IE00BYVJ8P49 |
| Investimento Min. Ingresso | 1.000 USD |
| Investimento Min. Successivo | 250 USD |
| T.E.R. | 0,73% |
| Spese correnti | 0,74% |
| 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