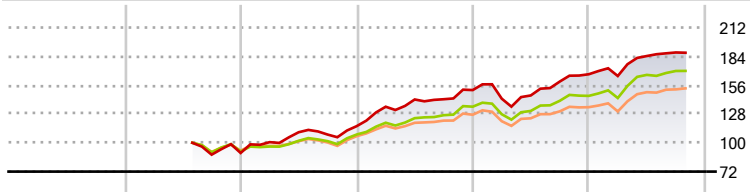
FI Institutional Global Equity Selection Fund Euro Unhedged Class

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

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The investment objective of the Fund is to outperform the MSCI ACWI 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	-	-	28,98	30,15	10,19	12,54
Benchmark e Indici	-	-	18,00	25,02	7,77	16,69
Categoria	-	-	15,45	19,77	5,75	13,65

Misure di Rischio

3Y Alpha	1,26	3Y Sharpe Ratio	1,45
3Y Beta	1,00	3Y Std Dev	11,99
3Y R-Squared	91,50	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	0,38	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	3,57	10Y Risk	-

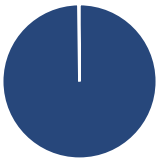
Basati su Morningstar Global Target Market Exposure NR USD (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-1,25	0,69	0,86
6-Mesi	5,84	7,09	8,27
1-Anno	12,86	18,69	14,99
3-Anni Ann.ti	19,62	18,83	15,42
5-Anni Ann.ti	-	-	-
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 12/11/2026

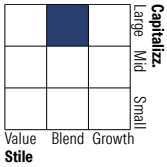
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-1,03	11,78	1,87	-
2025	-5,52	2,18	9,26	4,46
2024	16,25	5,20	0,18	6,23
2023	11,70	9,58	-2,08	7,61
2022	-	-	-	1,85

Portafoglio 30/09/2026



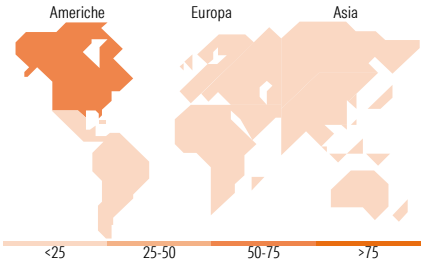
Asset Allocation %	Netta
Azioni	99,79
Obbligazioni	0,00
Liquidità	0,21
Altro	0,00

Style Box Azionaria



Mkt Cap %	Fondo
Giant	57,33
Large	36,66
Medium	6,01
Small	0,00
Micro	0,00

Capitalizzazione media di mercato	Fondo
Ave Mkt Cap USD	396.207,75



Titoli principali

Nome	Settore	%
NVIDIA Corp		4,72
Taiwan Semiconductor...		4,62
Apple Inc		4,09
Microsoft Corp		3,06
Alphabet Inc Class A		2,73
ASML Holding NV ADR		2,68
Eli Lilly and Co		2,56
Antofagasta PLC		2,13
JPMorgan Chase & Co		2,11
Amazon.com Inc		1,80
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		30,50
Numero Complessivo di Titoli Azionari		88
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	**29,16**
Materie Prime	2,79
Beni di Consumo Ciclici	5,39
Finanza	20,97
Immobiliare	-
Sensibile	**53,48**
Telecomunicazioni	5,55
Energia	4,63
Beni Industriali	14,97
Tecnologia	28,34
Difensivo	**17,36**
Beni Difensivi	5,00
Salute	12,36
Servizi di Pubblica Utilità	-

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**58,96**
Stati Uniti	58,96
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,00
Europa	**24,05**
Regno Unito	6,32
Europa Occidentale - Euro	13,64
Europa Occidentale - Non Euro	3,56
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,53
Medio Oriente	0,00
Asia	**16,99**
Giappone	8,02
Australasia	0,49
Asia - Paesi Sviluppati	4,63
Asia - Emergente	3,85

Anagrafica

Società di Gestione	Fisher Investments	Patrimonio Classe (Mln) (10/11/2026)	336,04 EUR	Investimento Min. Ingresso	5.000.000 EUR
Telefono	(800) 851-8845			Investimento Min. Successivo	100.000 EUR
Web	institutional.fisherinvestments.com/en-us	Domicilio	IRLANDA	T.E.R.	-
		Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	0,99%
Data di Partenza	21/07/2022	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc		
Data Inizio Gestione	01/05/2019	ISIN	IE00BZ4SV453		
NAV (12/11/2026)	EUR 193,13				

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 Global Equity Selection Fund Euro Unhedged Class

Patrimonio Netto (Mln)	1.334,42 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