

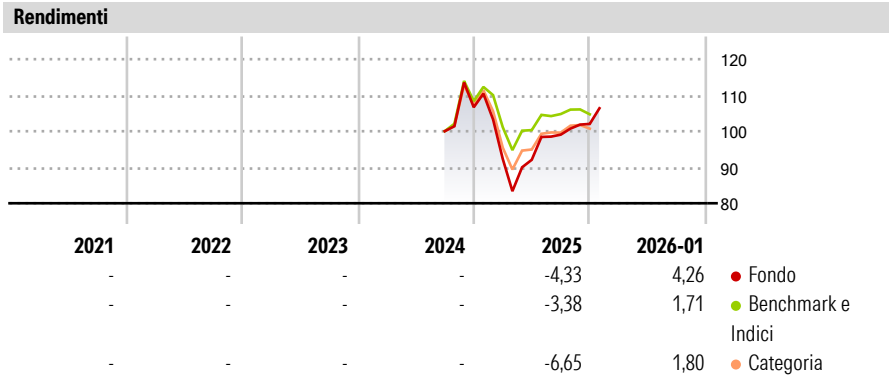
FI Institutional US Small and Mid-Cap Core Equity Fund Sterling EUR Unhedged Class

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

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

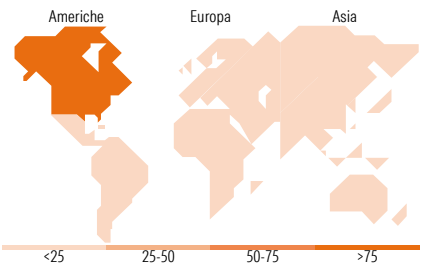
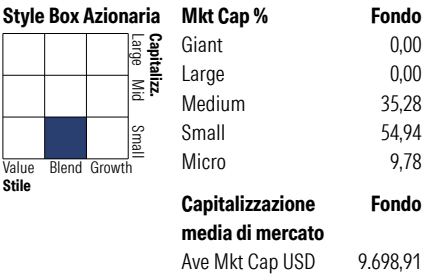
The investment objective of the Fund is to outperform the Russell 2500 Index. Neither the Fund nor the Investment Manager guarantees any level of return or risk on investments. There is no assurance that the investment objective of the Fund will actually be achieved. The Russell 2500 Index (the "Benchmark") 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.

Misure di Rischio			
3Y Alpha	-	3Y Sharpe Ratio	-
3Y Beta	-	3Y Std Dev	-
3Y R-Squared	-	3Y Risk	-
3Y Info Ratio	-	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	-	10Y Risk	-
Basati su Morningstar US Mid Cap NR USD (dove applicabile)			



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	10,84	2,84	6,72	2026	-	-	-	-
6-Mesi	17,43	7,37	11,67	2025	-13,44	-0,27	7,58	3,01
1-Anno	2,40	-3,56	-4,58	2024	-	-	-	6,64
3-Anni Ann.ti	-	-	-	2023	-	-	-	-
5-Anni Ann.ti	-	-	-	2022	-	-	-	-
10-Anni Ann.ti	-	-	-					
Rendimenti aggiornati al 09/02/2026								

Portafoglio 31/10/2025



Titoli principali		
Nome	Settore	%
Heico Corp	Industria	3,27
Curtiss-Wright Corp	Industria	3,10
Affiliated Managers Group Inc	Finanza	2,77
Powell Industries Inc	Industria	2,51
MYR Group Inc	Industria	2,09
United Rentals Inc	Industria	1,87
Zscaler Inc	Tecnologia	1,86
Raymond James Financial Inc	Finanza	1,76
Medpace Holdings Inc	Sanità	1,74
Nutanix Inc Class A	Tecnologia	1,67
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		22,65
Numero Complessivo di Titoli Azionari		91
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

Distribuzione Settoriale %		Fondo
Ciclico		35,70
Materie Prime		1,86
Beni di Consumo Ciclici		9,91
Finanza		20,74
Immobiliare		3,19
Sensibile		50,46
Telecomunicazioni		-
Energia		4,20
Beni Industriali		31,66
Tecnologia		14,59
Difensivo		13,84
Beni Difensivi		2,21
Salute		11,62
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)	12,85 EUR	Investimento Min. Ingresso	5.000.000 EUR
Telefono	(800) 851-8845	(09/02/2026)		Investimento Min. Successivo	100.000 EUR
Web	institutional.fisherinvestments.com/en-us	Domicilio	IRLANDA	T.E.R.	0,95%
Data di Partenza	04/09/2024	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	0,96%
Nome del Gestore	Kenneth Fisher	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	26/02/2018	Inc/Acc	Acc		
NAV (09/02/2026)	EUR 115,46	ISIN	IE00BD9BSR73		

FI Institutional US Small and Mid-Cap Core Equity Fund Sterling EUR Unhedged Class

Patrimonio Netto (Mln)	1.229,32 USD
(31/10/2025)	