

# Fisher Investments Institutional Emerging Markets Equity Fund C2 Class

Categoria Morningstar™  
**UnHedged**

**Benchmark Morningstar**  
Morningstar Emerging Markets Target  
Market Exposure NR USD  
Usato nel Report

**Benchmark Dichiarato**  
MSCI EM NR USD

**Morningstar Rating™**  
Senza rating

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

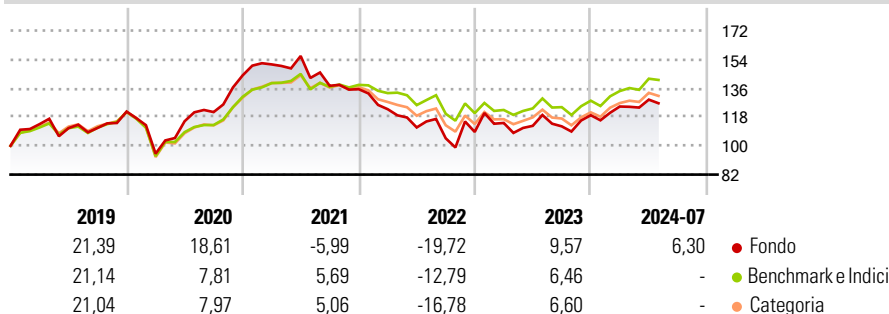
L'obiettivo di investimento del Fondo consiste nel conseguire un risultato superiore all'Indice MSCI Emerging Markets. Il Fondo investe almeno l'80% delle sue attività totali in azioni e titoli legati ad azioni di società costituite in paesi inclusi nel Parametro di riferimento, fino al 10% delle sue attività totali in azioni non quotate.

## Misure di Rischio

|                   |       |                 |       |
|-------------------|-------|-----------------|-------|
| 3Y Alpha          | -3,23 | 3Y Sharpe Ratio | -0,23 |
| 3Y Beta           | 1,29  | 3Y Std Dev      | 17,84 |
| 3Y R-Squared      | 93,59 | 3Y Risk         | -     |
| 3Y Info Ratio     | -0,70 | 5Y Risk         | -     |
| 3Y Tracking Error | 7,35  | 10Y Risk        | -     |

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

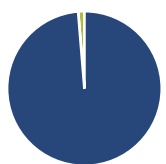
## Rendimenti



| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk   | Cat   | Rendimenti Trimestrali % | Q1    | Q2    | Q3     | Q4    |
|------------------|-------|-------|-------|--------------------------|-------|-------|--------|-------|
| 3-Mesi           | -3,61 | 1,34  | 2,26  | 2025                     | -     | -     | -      | -     |
| 6-Mesi           | 2,15  | 7,87  | 9,03  | 2024                     | 4,59  | 3,46  | -      | -     |
| 1-Anno           | 9,40  | 16,27 | 15,96 | 2023                     | 5,15  | -1,57 | -0,30  | 6,18  |
| 3-Anni Ann.ti    | -4,72 | 2,66  | 1,53  | 2022                     | -9,25 | -9,28 | -6,06  | 3,80  |
| 5-Anni Ann.ti    | 3,42  | 4,22  | 3,46  | 2021                     | 4,75  | 3,49  | -11,93 | -1,53 |
| 10-Anni Ann.ti   | -     | -     | -     |                          |       |       |        |       |

Rendimenti aggiornati al 14/08/2024

## Portafoglio 31/12/2024



| Asset Allocation % | Netta |
|--------------------|-------|
| Azioni             | 98,70 |
| Obbligazioni       | 0,00  |
| Liquidità          | 1,30  |
| Altro              | 0,00  |

## Style Box

### Azionario

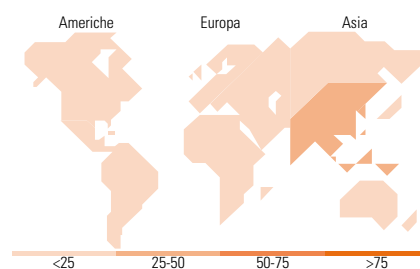
| Capitalizz. | Value | Blend | Growth |
|-------------|-------|-------|--------|
| Large       |       |       |        |
| Mid         |       |       |        |
| Small       |       |       |        |

### Capitalizzazione media di mercato

| Mkt Cap % | Fondo |
|-----------|-------|
| Giant     | 81,79 |
| Large     | 15,65 |
| Medium    | 2,56  |
| Small     | 0,00  |
| Micro     | 0,00  |

## Distribuzione Settoriale %

| Stile                       | Fondo |
|-----------------------------|-------|
| Ciclico                     | 40,73 |
| Materie Prime               | 5,53  |
| Beni di Consumo Ciclici     | 18,57 |
| Finanza                     | 16,63 |
| Immobiliare                 | 0,00  |
| Sensibile                   | 54,84 |
| Telecomunicazioni           | 8,93  |
| Energia                     | 6,65  |
| Beni Industriali            | 7,97  |
| Tecnologia                  | 31,29 |
| Difensivo                   | 4,43  |
| Beni Difensivi              | 0,96  |
| Salute                      | 3,47  |
| Servizi di Pubblica Utilità | 0,00  |



## Ripartizione Geografica %

| Fondo                         | Fondo |
|-------------------------------|-------|
| America                       | 14,88 |
| Stati Uniti                   | 3,18  |
| Canada                        | 0,00  |
| America Latina e Centrale     | 11,70 |
| Europa                        | 5,48  |
| Regno Unito                   | 0,00  |
| Europa Occidentale - Euro     | 0,00  |
| Europa Occidentale - Non Euro | 0,00  |
| Europa dell'Est               | 0,80  |
| Africa                        | 1,46  |
| Medio Oriente                 | 3,21  |
| Asia                          | 79,65 |
| Giappone                      | 0,00  |
| Australasia                   | 0,00  |
| Asia - Paesi Sviluppati       | 33,34 |
| Asia - Emergente              | 46,31 |

## Titoli principali

| Nome  | Settore | %     |
|---|---------|-------|
| Taiwan Semiconductor...                     |         | 9,40  |
| Tencent Holdings Ltd                        |         | 6,41  |
| MediaTek Inc                                |         | 4,81  |
| Samsung Electronics Co Ltd                  |         | 4,23  |
| Alibaba Group Holding Ltd ADR               |         | 3,79  |
| Tata Consultancy Services Ltd               |         | 3,79  |
| MercadoLibre Inc                            |         | 3,50  |
| SK Hynix Inc                                |         | 3,43  |
| ASE Technology Holding Co...                |         | 3,42  |
| Southern Copper Corp                        |         | 3,14  |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio            |         | 45,91 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari       |         | 63    |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari |         | 0     |

## Anagrafica

|                        |                             |                         |              |                              |           |
|------------------------|-----------------------------|-------------------------|--------------|------------------------------|-----------|
| Società di Gestione    | Fisher Investments          | Patrimonio Classe (Mln) | 0,00 EUR     | Investimento Min. Ingresso   | 1.000 EUR |
| Telefono               | (800) 851-8845              | (14/08/2024)            |              | Investimento Min. Successivo | 250 EUR   |
| Web                    | institutional.fisherinvestm | Domicilio               | IRLANDA      | T.E.R.                       | 2,10%     |
|                        | ents.com/en-us              | Valuta del Fondo        | EUR          | Spese correnti               | 2,13%     |
| Data di Partenza       | 06/10/2017                  | UCITS                   | Si           | Commissione di incentivo     | -         |
| Nome del Gestore       | -                           | Inc/Acc                 | Acc          |                              |           |
| Data Inizio Gestione   | 22/06/2011                  | ISIN                    | IE00BD5H9430 |                              |           |
| NAV (14/08/2024)       | EUR 106,74                  |                         |              |                              |           |
| Patrimonio Netto (Mln) | 452,73 USD                  |                         |              |                              |           |

(31/12/2024)

© 2025 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 prodotte; (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®