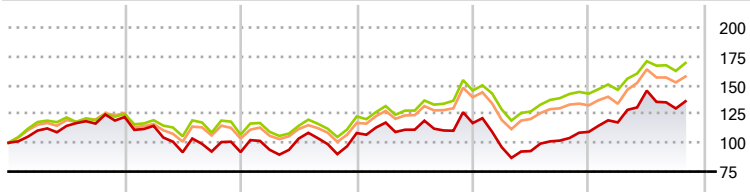
FI Institutional US Small Cap Core Equity Selection Fund A2 Class Shares (unhedged)

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Azionari USA Small Cap	Morningstar US Small Cap Extended Market NR USD Usato nel Report	Russell 2000 TR USD	★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The investment objective of the Fund is to outperform the Russell 2000 Index by investing primarily in US equity securities. 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	
22,35	-24,88	18,00	7,94	-6,50	24,26	Fondo
24,91	-14,35	14,83	18,26	-1,81	18,63	Benchmark e Indici
26,71	-17,44	13,14	19,22	-4,89	18,80	Categoria

Misure di Rischio

3Y Alpha	-4,96	3Y Sharpe Ratio	0,61
3Y Beta	1,25	3Y Std Dev	21,87
3Y R-Squared	91,26	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	-0,34	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	7,53	10Y Risk	-

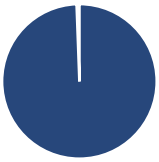
Basati su Morningstar US Small Cap Extended Market NR USD (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-4,40	-0,38	-1,69
6-Mesi	2,84	8,54	6,77
1-Anno	25,03	19,77	19,97
3-Anni Ann.ti	13,14	16,71	15,19
5-Anni Ann.ti	1,63	5,59	4,70
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 10/11/2026

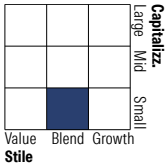
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	7,52	23,44	-10,68	-
2025	-17,85	-3,51	9,80	7,42
2024	8,35	-5,24	-0,59	5,76
2023	2,20	10,33	-4,63	9,73
2022	-6,26	-19,97	0,64	-0,51

Portafoglio 30/09/2026



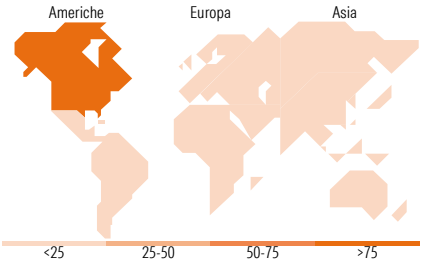
Asset Allocation %	Netta
Azioni	99,42
Obbligazioni	0,00
Liquidità	0,58
Altro	0,00

Style Box Azionaria



Mkt Cap %	Fondo
Giant	0,00
Large	0,00
Medium	3,56
Small	73,32
Micro	23,13

Capitalizzazione media di mercato	Fondo
Ave Mkt Cap USD	5.509,43



Titoli principali

Nome	Settore	%
Medpace Holdings Inc		2,50
Materion Corp		2,43
Evercore Inc Class A		2,24
Stifel Financial Corp		2,22
SM Energy Co		2,11
Abercrombie & Fitch Co Class A		2,10
Sanmina Corp		1,82
Lincoln Electric Holdings Inc		1,80
Herc Holdings Inc		1,69
Hexcel Corp		1,68
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		20,59
Numero Complessivo di Titoli Azionari		89
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	**37,89**
Materie Prime	3,86
Beni di Consumo Ciclici	7,89
Finanza	22,01
Immobiliare	4,12
Sensibile	**40,62**
Telecomunicazioni	-
Energia	6,62
Beni Industriali	21,65
Tecnologia	12,35
Difensivo	**21,50**
Beni Difensivi	2,79
Salute	18,71
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	15/05/2019
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	30/06/2016
NAV (10/11/2026)	EUR 180,15
Patrimonio Netto (Mln) (30/09/2026)	27,76 USD
Patrimonio Classe (Mln) (10/11/2026)	0,04 EUR
Domicilio	IRLANDA
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	IE00BZ973Z24
Investimento Min. Ingresso	1.000 EUR
Investimento Min. Successivo	250 EUR
T.E.R.	-
Spese correnti	1,95%
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