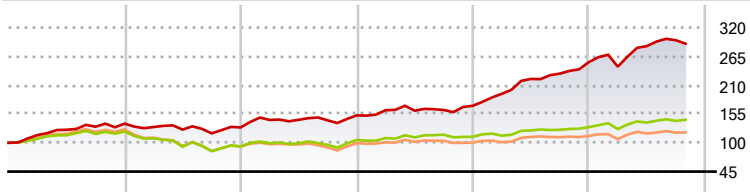
# Hermes Linder Fund BI EUR Acc

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Azionari Europa Small Cap | Morningstar Developed Europe Small Cap Target Market Exposure NR EUR<br>Usato nel Report | N/A | ★★★★★ |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The Investment Objective of the Sub-Fund is to achieve long-term appreciation principally through value investing mainly in the major equity markets.

## Rendimenti




| 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 36,54 | -5,33 | 17,83 | 11,98 | 48,85 | 13,93 | Fondo |
| 21,64 | -23,53 | 13,24 | 5,73 | 16,64 | 10,78 | Benchmark e Indici |
| 26,18 | -25,76 | 6,83 | 1,56 | 13,17 | 6,12 | Categoria |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | 12,09 | 3Y Sharpe Ratio | 1,88 |
| 3Y Beta | 0,81 | 3Y Std Dev | 12,19 |
| 3Y R-Squared | 62,04 | 3Y Risk | Med |
| 3Y Info Ratio | 1,46 | 5Y Risk | -Med |
| 3Y Tracking Error | 7,84 | 10Y Risk | Med |

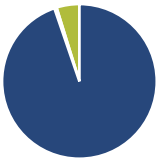
Basati su Morningstar Developed Europe Small Cap Target Market Exposure NR EUR (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | 0,11 | 1,33 | 1,04 |
| 6-Mesi | 11,22 | 8,53 | 6,31 |
| 1-Anno | 24,81 | 16,68 | 10,19 |
| 3-Anni Ann.ti | 28,08 | 15,88 | 11,04 |
| 5-Anni Ann.ti | 16,40 | 3,62 | -1,07 |
| 10-Anni Ann.ti | 15,14 | 7,83 | 6,98 |

Rendimenti aggiornati al 12/11/2026

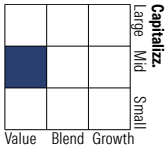
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | -3,37 | 15,97 | 3,95 | - |
| 2025 | 13,40 | 14,73 | 4,53 | 9,45 |
| 2024 | 6,50 | -0,59 | 0,82 | 4,92 |
| 2023 | 11,06 | 0,24 | -0,80 | 6,69 |
| 2022 | -4,74 | -3,77 | -5,73 | 9,55 |

## Portafoglio 30/09/2026



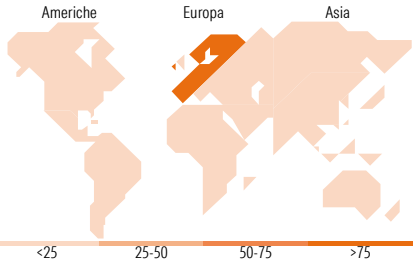
| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 95,65 |
| Obbligazioni | -0,48 |
| Liquidità | 4,83 |
| Altro | 0,00 |

**Style Box Azionaria**




| Mkt Cap % | Fondo |
|---|---|
| Giant | 0,00 |
| Large | 26,01 |
| Medium | 40,02 |
| Small | 24,51 |
| Micro | 9,45 |

| Capitalizzazione media di mercato | Fondo |
|---|---|
| Ave Mkt Cap EUR | 4.500,50 |




### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Banca Monte dei Paschi di... | | 9,07 |
| Euronext Athens Holding SA | | 4,84 |
| Buzzi SpA | | 4,57 |
| Raiffeisen Bank... | | 4,50 |
| Fincantieri SpA | | 3,43 |
| Danieli & C. Officine... | | 2,62 |
| Holding Co ADMIE (IPTO) SA | | 2,52 |
| HELLENiQ ENERGY Holdings SA | | 2,52 |
| Carrefour | | 2,40 |
| Cementir Holding NV | | 2,37 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 38,84 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 90 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 3 |

| Distribuzione Settoriale % | Fondo |
|---|---|
| **Ciclico** | **47,00** |
| Materie Prime | 13,88 |
| Beni di Consumo Ciclici | 6,68 |
| Finanza | 26,45 |
| Immobiliare | - |
| **Sensibile** | **35,27** |
| Telecomunicazioni | 3,87 |
| Energia | 4,76 |
| Beni Industriali | 24,93 |
| Tecnologia | 1,71 |
| **Difensivo** | **17,72** |
| Beni Difensivi | 8,90 |
| Salute | 5,12 |
| Servizi di Pubblica Utilità | 3,70 |

| Ripartizione Geografica % | Fondo |
|---|---|
| **America** | **1,35** |
| Stati Uniti | 0,51 |
| Canada | 0,00 |
| America Latina e Centrale | 0,84 |
| **Europa** | **98,65** |
| Regno Unito | 2,39 |
| Europa Occidentale - Euro | 88,21 |
| Europa Occidentale - Non Euro | 5,21 |
| Europa dell'Est | 2,84 |
| 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 | Praude Asset Management LTD |
| Telefono | +356 21374313 |
| Web | www.praude.com.mt |
| Data di Partenza | 27/11/2020 |
| Nome del Gestore | - |
| Data Inizio Gestione | - |
| NAV (12/11/2026) | EUR 5.796,29 |
| Patrimonio Netto (Mln) (30/09/2026) | 844,81 EUR |
| Patrimonio Classe (Mln) (12/11/2026) | 31,54 EUR |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | EUR |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | LU2169798001 |
| Investimento Min. Ingresso | - |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | - |
| Spese correnti | 2,18% |
| 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