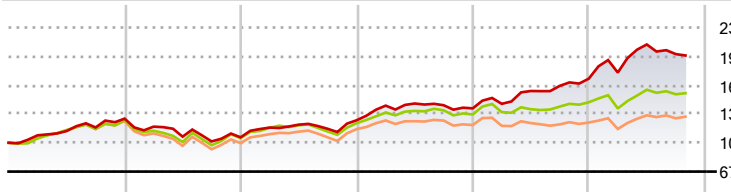
Aperture Investors SICAV - European Innovation Fund DX EUR Acc

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Azionari Europa Large Cap Growth	Morningstar Developed Europe Growth Target Market Exposure NR EUR Usato nel Report	MSCI Europe NR EUR	★★★★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The objective of the Sub-fund is to generate superior long-term risk adjusted returns in excess of the MSCI Europe Net Total Return EUR Index by investing in a portfolio exposed essentially to European equities and equity-related instruments. The Sub-fund aims to achieve its investment objective by investing in a portfolio consisting of long and synthetic short positions in equity and equity-related securities (including convertible bonds) using an active extension approach to enhance potential returns without increasing the overall net exposure to the market. The Investment Manager will actively manage the Sub-fund through a bottom-up selection to generate returns on both long and short leg investments.

Rendimenti



	2021	2022	2023	2024	2025	2026-10
Fondo	27,70	-16,80	18,43	10,78	24,40	15,30
Benchmark e Indici	26,17	-16,50	16,20	8,19	10,51	7,12
Categoria	24,53	-20,49	16,15	3,97	2,88	5,05

Misure di Rischio

3Y Alpha	7,44	3Y Sharpe Ratio	1,33
3Y Beta	0,99	3Y Std Dev	13,15
3Y R-Squared	84,65	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	1,62	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	5,15	10Y Risk	-

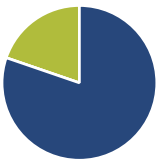
Basati su Morningstar Developed Europe Growth Target Market Exposure NR EUR (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-3,91	-1,47	-0,06
6-Mesi	1,93	7,52	9,02
1-Anno	17,50	10,37	8,23
3-Anni Ann.ti	20,14	12,23	8,30
5-Anni Ann.ti	9,31	4,94	0,92
10-Anni Ann.ti	-	-	-

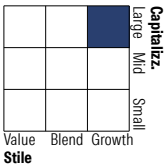
Rendimenti aggiornati al 12/11/2026

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	4,05	17,80	-5,17	-
2025	3,73	10,17	3,69	4,99
2024	13,29	1,69	-1,34	-2,53
2023	10,50	2,84	-3,92	8,46
2022	-7,22	-9,69	-5,07	4,60

Portafoglio 30/09/2026

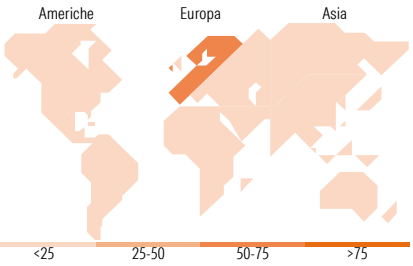


Asset Allocation %	Netta
Azioni	80,26
Obbligazioni	0,00
Liquidità	19,72
Altro	0,02



Mkt Cap %	Fondo
Giant	42,20
Large	36,74
Medium	20,41
Small	0,65
Micro	0,00

Capitalizzazione media di mercato	Fondo
Ave Mkt Cap EUR	60.730,70



Titoli principali

Nome	Settore	%
ASML Holding NV		8,20
Stoxx Europe 600 Future Dec 26	—	7,26
France (Republic Of) 0%	—	5,27
Germany (Federal Republic...	—	4,91
Germany (Federal Republic...	—	4,22
Infineon Technologies AG		3,56
Germany (Federal Republic...	—	3,52
France (Republic Of) 0%	—	3,52
ASM International NV		3,12
SAP SE		3,10
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		46,67
Numero Complessivo di Titoli Azionari		41
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	**30,96**
Materie Prime	6,29
Beni di Consumo Ciclici	0,57
Finanza	23,19
Immobiliare	0,91
Sensibile	**47,74**
Telecomunicazioni	0,24
Energia	2,74
Beni Industriali	9,97
Tecnologia	34,80
Difensivo	**21,30**
Beni Difensivi	2,11
Salute	12,41
Servizi di Pubblica Utilità	6,78

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**4,30**
Stati Uniti	3,39
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,91
Europa	**94,71**
Regno Unito	22,99
Europa Occidentale - Euro	57,69
Europa Occidentale - Non Euro	13,93
Europa dell'Est	0,09
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
Asia	**0,99**
Giappone	0,00
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	0,99
Asia - Emergente	0,00

Anagrafica

Società di Gestione	Aperture Investors UK Ltd
Telefono	-
Web	-
Data di Partenza	23/12/2020
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	17/12/2019

Patrimonio Classe (Mln) (12/11/2026)	44,79 EUR
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc

Investimento Min. Ingresso	500 EUR
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	1,17%
Spese correnti	1,73%
Commissione di incentivo	30,00%

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.

Aperture Investors SICAV - European Innovation Fund DX EUR Acc

NAV (12/11/2026)	EUR 202,33	ISIN	LU2207970232
Patrimonio Netto (MIn) (30/09/2026)	1.418,01 EUR		

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.