

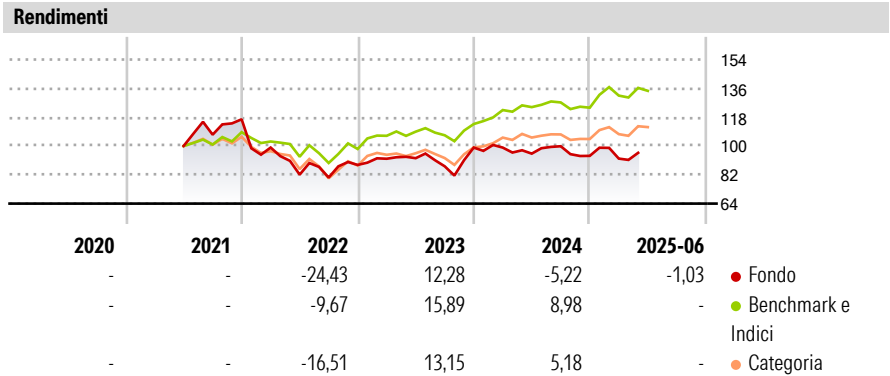
Stewart Investors European All Cap Fund E USD Accumulation

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|-------------------------|---|-----------------------|---------------------|
| Azionari Europa Mid Cap | Morningstar Developed Europe Target Market Exposure NR EUR Usato nel Report | MSCI AC Europe NR USD | Senza rating |

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The investment objective of the Fund is to achieve long term capital appreciation. The sustainable objective of the Fund is to invest in companies which both contribute to, and benefit from, sustainable development, achieving positive social and environmental outcomes. All investee companies contribute to improving human development, while many also contribute to positive environmental outcomes.

| Misure di Rischio | | | |
|---|-------|-----------------|-------|
| 3Y Alpha | -7,92 | 3Y Sharpe Ratio | 0,16 |
| 3Y Beta | 1,02 | 3Y Std Dev | 15,82 |
| 3Y R-Squared | 67,30 | 3Y Risk | - |
| 3Y Info Ratio | -0,96 | 5Y Risk | - |
| 3Y Tracking Error | 9,08 | 10Y Risk | - |
| Basati su Morningstar Developed Europe Target Market Exposure NR EUR (dove applicabile) | | | |



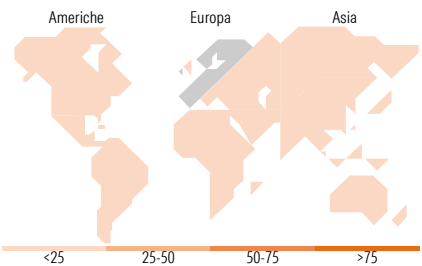
| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat | Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|------------------|-------|-------|------|--------------------------|--------|--------|-------|-------|
| 3-Mesi | -0,31 | 4,76 | 3,35 | 2025 | -1,82 | - | - | - |
| 6-Mesi | 1,30 | 6,08 | 3,51 | 2024 | 0,02 | -3,83 | 4,84 | -6,01 |
| 1-Anno | -2,53 | 14,31 | 9,59 | 2023 | 4,38 | 0,38 | -5,50 | 13,40 |
| 3-Anni Ann.ti | 5,55 | 12,85 | 9,56 | 2022 | -15,13 | -17,09 | -2,22 | 9,84 |
| 5-Anni Ann.ti | - | - | - | 2021 | - | - | 7,06 | 8,96 |
| 10-Anni Ann.ti | - | - | - | | | | | |

Rendimenti aggiornati al 23/06/2025

Portafoglio 31/07/2025



| Style Box Azionaria | | | Mkt Cap % | Fondo |
|---------------------|-------|--------|-----------------------------------|-----------|
| | | | Giant | 14,74 |
| | | | Large | 39,29 |
| | | | Medium | 34,42 |
| | | | Small | 8,40 |
| | | | Micro | 3,15 |
| Value | Blend | Growth | | |
| Stile | | | Capitalizzazione media di mercato | Fondo |
| | | | Ave Mkt Cap EUR | 14.547,17 |
| | | | | 7 |



| Titoli principali | | |
|---|---------|-------|
| Nome | Settore | % |
| Haleon PLC | + | 3,85 |
| L'Oreal SA | + | 3,78 |
| Spectris PLC | + | 3,58 |
| Axfood AB | + | 3,46 |
| Assa Abloy AB Class B | + | 3,44 |
| Halma PLC | + | 3,36 |
| Wolters Kluwer NV | + | 3,22 |
| Beiersdorf AG | + | 3,16 |
| discoverIE Group PLC | + | 3,04 |
| Judges Scientific PLC | + | 2,87 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 33,76 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 40 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 0 |

| Distribuzione Settoriale % | Fondo |
|-----------------------------|-------|
| Ciclico | 12,79 |
| Materie Prime | 6,05 |
| Beni di Consumo Ciclici | 5,19 |
| Finanza | 1,55 |
| Immobiliare | - |
| Sensibile | 54,38 |
| Telecomunicazioni | 3,15 |
| Energia | - |
| Beni Industriali | 27,51 |
| Tecnologia | 23,72 |
| Difensivo | 32,83 |
| Beni Difensivi | 15,47 |
| Salute | 17,36 |
| Servizi di Pubblica Utilità | - |

| Ripartizione Geografica % | Fondo |
|-------------------------------|-------|
| America | 2,13 |
| Stati Uniti | 2,13 |
| Canada | 0,00 |
| America Latina e Centrale | 0,00 |
| Europa | 97,87 |
| Regno Unito | 19,39 |
| Europa Occidentale - Euro | 41,26 |
| Europa Occidentale - Non Euro | 33,62 |
| Europa dell'Est | 3,60 |
| 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 | First Sentier Investors (Ireland) Limited | Patrimonio Classe (Mln) | 0,00 USD | Investimento Min. Ingresso | 100.000 USD |
| Telefono | - | (23/06/2025) | - | Investimento Min. Successivo | - |
| Web | - | Domicilio | IRLANDA | T.E.R. | - |
| Data di Partenza | 10/06/2021 | Valuta del Fondo | USD | Spese correnti | 0,40% |
| Nome del Gestore | - | UCITS | Si | Commissione di incentivo | - |
| Data Inizio Gestione | - | Inc/Acc | Acc | | |
| NAV (23/06/2025) | USD 9,34 | ISIN | IE00BNC05477 | | |

Stewart Investors European All Cap Fund E USD Accumulation

| | |
|------------------------|----------|
| Patrimonio Netto (Mln) | 1,70 EUR |
| (31/07/2025) | |