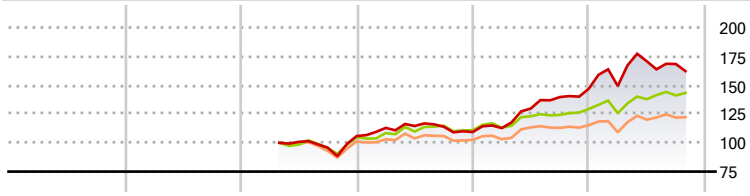
Aperture Investors SICAV - Small Cap Innovation Fund DX EUR Acc

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Azionari Europa Small Cap	Morningstar Developed Europe Small Cap Target Market Exposure NR EUR Usato nel Report	MSCI Europe Small Cap 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 Small Cap Net TR EUR Index by investing in a portfolio exposed essentially to European small cap equities and equity-related instruments.

Rendimenti



	2021	2022	2023	2024	2025	2026-10
Fondo	-	-	-	3,28	34,40	10,40
Benchmark e Indici	-	-	-	5,73	16,64	10,78
Categoria	-	-	-	1,56	13,17	6,12

Misure di Rischio

3Y Alpha	3,98	3Y Sharpe Ratio	1,21
3Y Beta	1,11	3Y Std Dev	15,61
3Y R-Squared	70,32	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	0,67	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	8,60	10Y Risk	-

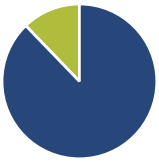
Basati su Morningstar Developed Europe Small Cap Target Market Exposure NR EUR (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-1,72	1,58	1,04
6-Mesi	-4,67	9,31	6,31
1-Anno	18,72	16,57	10,19
3-Anni Ann.ti	21,29	16,11	11,04
5-Anni Ann.ti	-	-	-
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 11/11/2026

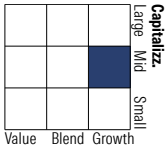
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	1,62	14,38	-1,39	-
2025	3,17	15,02	7,69	5,17
2024	6,69	1,47	-0,54	-4,08
2023	-	-	-4,98	10,50
2022	-	-	-	-

Portafoglio 30/09/2026



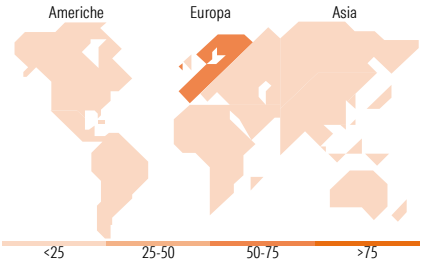
Asset Allocation %	Netta
Azioni	87,78
Obbligazioni	0,00
Liquidità	12,21
Altro	0,01

Style Box Azionaria



Mkt Cap %	Fondo
Giant	2,87
Large	8,89
Medium	52,86
Small	29,45
Micro	5,93

Capitalizzazione media di mercato	Fondo
Ave Mkt Cap EUR	4.094,01



Titoli principali

Nome	Settore	%
Germany (Federal Republic...	—	7,92
Germany (Federal Republic...	—	5,65
Stoxx Europe 600 Future Dec 26	—	4,93
Bawag Group AG Ordinary Shares		2,96
SOL SpA		2,82
Computacenter PLC		2,61
Raiffeisen Bank...		2,23
Bravida Holding AB		2,13
Attendo AB		2,11
Softcat PLC		2,01
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		35,38
Numero Complessivo di Titoli Azionari		70
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	**35,55**
Materie Prime	13,10
Beni di Consumo Ciclici	4,52
Finanza	16,71
Immobiliare	1,22
Sensibile	**55,76**
Telecomunicazioni	3,15
Energia	4,57
Beni Industriali	25,05
Tecnologia	22,98
Difensivo	**8,69**
Beni Difensivi	4,13
Salute	4,30
Servizi di Pubblica Utilità	0,25

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**1,82**
Stati Uniti	1,81
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,00
Europa	**98,16**
Regno Unito	22,69
Europa Occidentale - Euro	45,48
Europa Occidentale - Non Euro	27,41
Europa dell'Est	1,63
Africa	0,94
Medio Oriente	0,00
Asia	**0,02**
Giappone	0,00
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	0,02
Asia - Emergente	0,00

Anagrafica

Società di Gestione	Aperture Investors UK Ltd
Telefono	-
Web	-
Data di Partenza	21/04/2023
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	21/12/2021
NAV (11/11/2026)	EUR 164,04
Patrimonio Netto (Mln) (30/09/2026)	441,35 EUR

Patrimonio Classe (Mln) (10/11/2026)	0,23 EUR
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU2403397578

Investimento Min. Ingresso	500 EUR
Investimento Min. Successivo	500 USD
T.E.R.	1,89%
Spese correnti	1,92%
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