

DECALIA Circular Economy R USD P

Categoria Morningstar™  
Azionari Settore Ecologia

Benchmark Morningstar  
Morningstar Global Target Market  
Exposure NR USD  
Usato nel Report

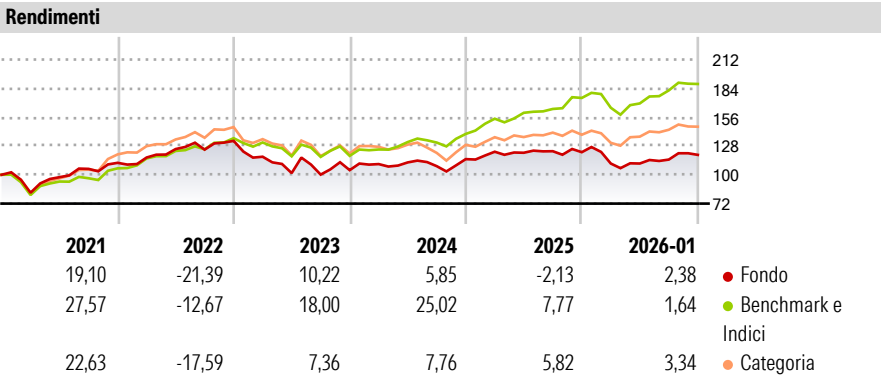
Benchmark Dichiarato  
MSCI World NR USD

Morningstar Rating™  
★★

**Obiettivo d'Investimento Dichiarato**  
Whilst the Sub-Fund aims to achieve a positive environmental impact, its investment policy does not target investments with climate change mitigation and climate change adaptation objectives as defined by the technical screening criteria of the Taxonomy Regulation. The Sub-Fund is actively managed. The benchmark index of the Sub-Fund is the MSCI World in USD. It is used for the calculation of the performance fee (payable to the Investment Manager) and for performance comparison purposes. The Sub-Fund does not track the index and can deviate significantly or entirely from the index. The index MSCI World in USD does not consider ESG criteria in its methodology.

| Misure di Rischio |        |                 |       |
|-------------------|--------|-----------------|-------|
| 3Y Alpha          | -12,58 | 3Y Sharpe Ratio | 0,08  |
| 3Y Beta           | 1,12   | 3Y Std Dev      | 11,46 |
| 3Y R-Squared      | 88,47  | 3Y Risk         | -Med  |
| 3Y Info Ratio     | -2,74  | 5Y Risk         | Med   |
| 3Y Tracking Error | 4,56   | 10Y Risk        | -     |

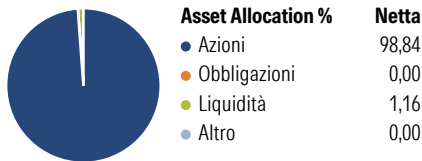
Basati su Morningstar Global Target Market Exposure NR USD (dove applicabile)



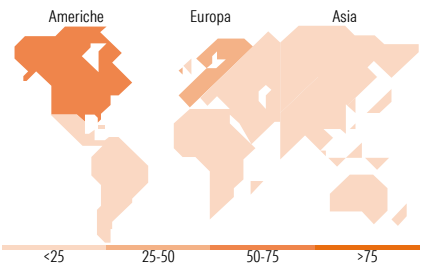
| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk   | Cat   | Rendimenti Trimestrali % | Q1     | Q2     | Q3    | Q4    |
|------------------|-------|-------|-------|--------------------------|--------|--------|-------|-------|
| 3-Mesi           | 4,28  | 1,94  | 5,65  | 2026                     | -      | -      | -     | -     |
| 6-Mesi           | 9,39  | 10,29 | 12,59 | 2025                     | -9,02  | 0,00   | 3,45  | 4,00  |
| 1-Anno           | -0,93 | 6,02  | 10,50 | 2024                     | 6,24   | -0,81  | 1,23  | -0,78 |
| 3-Anni Ann.ti    | 3,62  | 15,14 | 5,89  | 2023                     | 5,64   | 1,43   | -3,23 | 6,29  |
| 5-Anni Ann.ti    | 1,59  | 11,37 | 2,87  | 2022                     | -11,59 | -13,52 | -1,46 | 4,34  |
| 10-Anni Ann.ti   | -     | -     | -     |                          |        |        |       |       |

Rendimenti aggiornati al 09/02/2026

Portafoglio 31/12/2025



| Style Box Azionaria | Mkt Cap %                         | Fondo     |
|---------------------|-----------------------------------|-----------|
| Capitalizzaz. Large | Giant                             | 24,49     |
| Mid                 | Large                             | 34,92     |
| Small               | Medium                            | 22,09     |
| Value               | Small                             | 15,79     |
| Blend               | Micro                             | 2,71      |
| Growth              |                                   |           |
| Stile               |                                   |           |
|                     | Capitalizzazione media di mercato | Fondo     |
|                     | Ave Mkt Cap USD                   | 61.521,53 |



| Titoli principali                           |           |       |
|---------------------------------------------|-----------|-------|
| Nome                                        | Settore   | %     |
| Alphabet Inc Class A                        | ICT       | 5,97  |
| Microsoft Corp                              | ICT       | 3,76  |
| Cisco Systems Inc                           | ICT       | 3,00  |
| Taiwan Semiconductor...                     | ICT       | 2,42  |
| Danaher Corp                                | Industria | 2,37  |
| Ormat Technologies Inc                      | Energia   | 2,29  |
| ASML Holding NV                             | ICT       | 2,08  |
| TE Connectivity PLC...                      | ICT       | 2,02  |
| TopBuild Corp                               | Industria | 2,01  |
| Xylem Inc                                   | Industria | 1,99  |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio            |           | 27,93 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari       |           | 61    |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari |           | 0     |

| Distribuzione Settoriale %  |  | Fondo |
|-----------------------------|--|-------|
| Ciclico                     |  | 14,85 |
| Materie Prime               |  | 8,51  |
| Beni di Consumo Ciclici     |  | 2,68  |
| Finanza                     |  | 3,66  |
| Immobiliare                 |  | -     |
| Sensibile                   |  | 62,63 |
| Telecomunicazioni           |  | 7,72  |
| Energia                     |  | -     |
| Beni Industriali            |  | 28,79 |
| Tecnologia                  |  | 26,12 |
| Difensivo                   |  | 22,52 |
| Beni Difensivi              |  | 6,26  |
| Salute                      |  | 13,94 |
| Servizi di Pubblica Utilità |  | 2,32  |

| Ripartizione Geografica %     |  | Fondo |
|-------------------------------|--|-------|
| America                       |  | 59,21 |
| Stati Uniti                   |  | 57,87 |
| Canada                        |  | 1,33  |
| America Latina e Centrale     |  | 0,00  |
| Europa                        |  | 34,35 |
| Regno Unito                   |  | 2,93  |
| Europa Occidentale - Euro     |  | 21,73 |
| Europa Occidentale - Non Euro |  | 9,70  |
| Europa dell'Est               |  | 0,00  |
| Africa                        |  | 0,00  |
| Medio Oriente                 |  | 0,00  |
| Asia                          |  | 6,44  |
| Giappone                      |  | 1,95  |
| Australasia                   |  | 0,00  |
| Asia - Paesi Sviluppati       |  | 2,45  |
| Asia - Emergente              |  | 2,05  |

Anagrafica

|                      |              |                         |              |                              |        |
|----------------------|--------------|-------------------------|--------------|------------------------------|--------|
| Società di Gestione  | DECALIA S.A. | Patrimonio Classe (Mln) | 15,58 USD    | Investimento Min. Ingresso   | -      |
| Telefono             | -            | (09/01/2026)            |              | Investimento Min. Successivo | -      |
| Web                  | -            | Domicilio               | LUSSEMBURGO  | T.E.R.                       | 1,75%  |
| Data di Partenza     | 30/05/2018   | Valuta del Fondo        | USD          | Spese correnti               | 1,40%  |
| Nome del Gestore     | -            | UCITS                   | Si           | Commissione di incentivo     | 10,00% |
| Data Inizio Gestione | 30/09/2022   | Inc/Acc                 | Acc          |                              |        |
| NAV (09/02/2026)     | USD 140,15   | ISIN                    | LU1787060471 |                              |        |

# DECALIA Circular Economy R USD P

|                        |           |
|------------------------|-----------|
| Patrimonio Netto (Mln) | 26,99 USD |
| (31/12/2025)           |           |