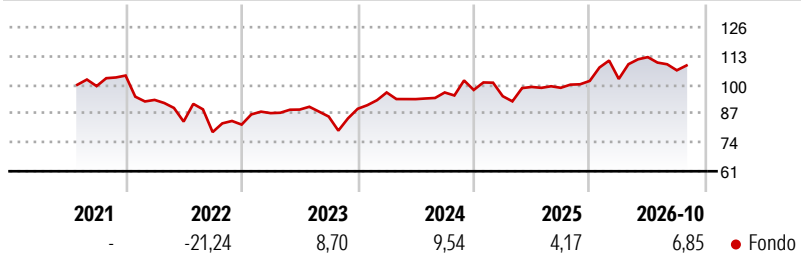
# LUX IM - Fidelity Circular Economy DXL

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Azionari Altri Settori | Not Categorized<br>Usato nel Report | Not Benchmarked | Senza rating |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The investment objective of the Sub-fund is to provide capital growth over the long term through a diversified exposure to companies involved in the research, development, manufacture and distribution of products and services which contribute to foster the circular economy, across various categories: (i) regenerative supplies (i.e. providers of alternative energy, recyclable input material, etc...); (ii) extension of product life (i.e. providers and/or users of repairing, upgrading and reselling products and components, sustainable packaging etc...); (iii) collection and recycling (i.e. waste management, recycling etc...); (iv) sharing ownership (i.e. providers and/or users of shared products and services, digital platforms etc....).

## Rendimenti




## Misure di Rischio

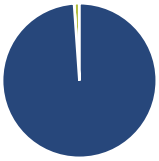
| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | - | 3Y Sharpe Ratio | 0,72 |
| 3Y Beta | - | 3Y Std Dev | 11,97 |
| 3Y R-Squared | - | 3Y Risk | - |
| 3Y Info Ratio | - | 5Y Risk | - |
| 3Y Tracking Error | - | 10Y Risk | - |

| Rend. Cumulati % | Fondo |
|---|---|
| 3-Mesi | -1,66 |
| 6-Mesi | -2,47 |
| 1-Anno | 9,82 |
| 3-Anni Ann.ti | 9,74 |
| 5-Anni Ann.ti | 0,74 |
| 10-Anni Ann.ti | - |

Rendimenti aggiornati al 09/11/2026

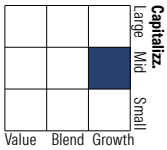
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | 0,87 | 9,60 | -5,30 | - |
| 2025 | -2,90 | 4,41 | -0,39 | 3,15 |
| 2024 | 8,25 | -3,10 | 3,21 | 1,18 |
| 2023 | 6,31 | 1,84 | -3,53 | 4,08 |
| 2022 | -10,53 | -10,50 | -5,68 | 4,29 |

## Portafoglio 31/10/2026



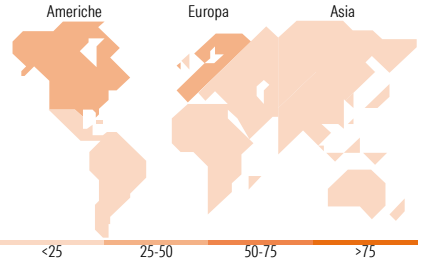
| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 98,89 |
| Obbligazioni | 0,00 |
| Liquidità | 1,08 |
| Altro | 0,03 |

**Style Box Azionaria**




| Mkt Cap % | Fondo |
|---|---|
| Giant | 13,16 |
| Large | 38,72 |
| Medium | 38,31 |
| Small | 9,31 |
| Micro | 0,49 |

| Capitalizzazione media di mercato | Fondo |
|---|---|
| Ave Mkt Cap EUR | 24.426,55 |




## Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Fidelity Water & Waste A Acc... | — | 9,67 |
| ASML Holding NV | | 6,29 |
| Renishaw PLC | | 4,51 |
| Spotify Technology SA | | 4,27 |
| Epiroc AB Ordinary Shares -... | | 4,21 |
| RS Group PLC | | 4,11 |
| NextEra Energy Inc | | 4,02 |
| Veolia Environnement SA | | 3,95 |
| Ball Corp | | 3,88 |
| Vestas Wind Systems AS | | 3,85 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 48,76 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 37 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 0 |

| Distribuzione Settoriale % | Fondo |
|---|---|
| **Ciclico** | **14,79** |
| Materie Prime | 2,94 |
| Beni di Consumo Ciclici | 9,28 |
| Finanza | 2,57 |
| Immobiliare | - |
| **Sensibile** | **68,12** |
| Telecomunicazioni | 4,32 |
| Energia | - |
| Beni Industriali | 48,54 |
| Tecnologia | 15,26 |
| **Difensivo** | **17,09** |
| Beni Difensivi | 2,76 |
| Salute | 0,33 |
| Servizi di Pubblica Utilità | 14,00 |

| Ripartizione Geografica % | Fondo |
|---|---|
| **America** | **40,16** |
| Stati Uniti | 34,62 |
| Canada | 2,65 |
| America Latina e Centrale | 2,89 |
| **Europa** | **49,52** |
| Regno Unito | 11,37 |
| Europa Occidentale - Euro | 20,63 |
| Europa Occidentale - Non Euro | 15,23 |
| Europa dell'Est | 0,00 |
| Africa | 0,00 |
| Medio Oriente | 2,29 |
| **Asia** | **10,33** |
| Giappone | 3,21 |
| Australasia | 0,00 |
| Asia - Paesi Sviluppati | 3,17 |
| Asia - Emergente | 3,94 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | BG Fund Management Luxembourg S.A. |
| Telefono | - |
| Web | - |
| Data di Partenza | 29/07/2021 |
| Nome del Gestore | - |
| Data Inizio Gestione | - |
| Patrimonio Classe (Mln) (09/11/2026) | 56,56 EUR |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | EUR |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | LU2344422360 |
| Investimento Min. Ingresso | 500 EUR |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | - |
| Spese correnti | 2,51% |
| 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

# LUX IM - Fidelity Circular Economy DXL

| | |
|---|---|
| NAV (09/11/2026) | EUR 108,54 |
| Patrimonio Netto (MIn) (31/10/2026) | 73,52 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.