LUX IM - Fidelity Circular Economy DXL

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Azionari Altri Settori	Not Categorized Usato nel Report	No benchmark	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

2020	2021	2022	2023	2024	2025-08	
-	-	-21,24	8,70	9,54	1,70	● Fondo

Misure di Rischio

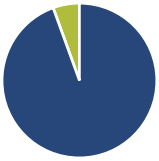
3Y Alpha	-	3Y Sharpe Ratio	0,13
3Y Beta	-	3Y Std Dev	13,69
3Y R-Squared	-	3Y Risk	-
3Y Info Ratio	-	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	-	10Y Risk	-

Rend. Cumulati %	Fondo
3-Mesi	-0,04
6-Mesi	2,75
1-Anno	4,45
3-Anni Ann.ti	4,59
5-Anni Ann.ti	-
10-Anni Ann.ti	-

Rendimenti aggiornati al 17/09/2025

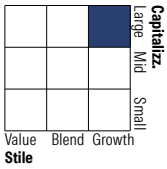
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2025	-2,90	4,41	-	-
2024	8,25	-3,10	3,21	1,18
2023	6,31	1,84	-3,53	4,08
2022	-10,53	-10,50	-5,68	4,29
2021	-	-	-	4,79

Portafoglio 31/08/2025



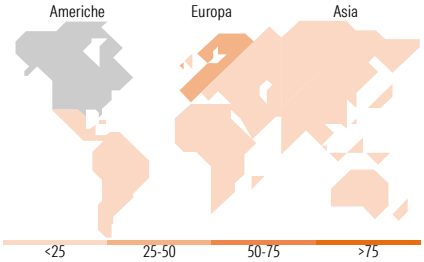
Asset Allocation %	Netta
Azioni	94,46
Obbligazioni	0,01
Liquidità	5,52
Altro	0,00

Style Box Azionaria



Mkt Cap %	Fondo
Giant	20,91
Large	38,64
Medium	27,85
Small	11,88
Micro	0,72

Capitalizzazione media di mercato	Fondo
Ave Mkt Cap EUR	29.683,68



Titoli principali

Nome	Settore	%
FF - Water & Waste A Acc EUR	—	9,31
Mastercard Inc Class A		5,55
Crown Holdings Inc		4,11
RB Global Inc		3,91
NextEra Energy Inc		3,90
Spotify Technology SA		3,84
Autodesk Inc		3,78
Smurfit WestRock PLC		3,69
SSE PLC		3,49
Epiroc AB Ordinary Shares -...		3,42
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		44,98
Numero Complessivo di Titoli Azionari		34
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	**19,18**
Materie Prime	1,56
Beni di Consumo Ciclici	11,75
Finanza	5,88
Immobiliare	-
Sensibile	**64,38**
Telecomunicazioni	6,42
Energia	-
Beni Industriali	41,95
Tecnologia	16,01
Difensivo	**16,44**
Beni Difensivi	4,77
Salute	0,30
Servizi di Pubblica Utilità	11,37

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**50,32**
Stati Uniti	44,74
Canada	4,75
America Latina e Centrale	0,83
Europa	**38,40**
Regno Unito	9,96
Europa Occidentale - Euro	18,53
Europa Occidentale - Non Euro	7,72
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	2,19
Asia	**11,29**
Giappone	7,34
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	1,55
Asia - Emergente	2,39

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) (17/09/2025)	55,32 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	-

© 2025 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.

LUX IM - Fidelity Circular Economy DXL

NAV (17/09/2025)	EUR 97,99
Patrimonio Netto (Mln) (31/08/2025)	72,52 EUR

© 2025 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.