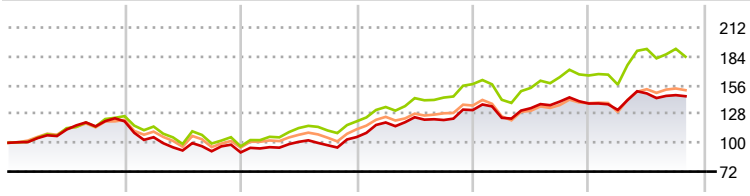
DECALIA Muse A1 USD P

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Azionari Internazionali Large Cap Growth	Morningstar Global Growth Target Market Exposure NR USD Usato nel Report	MSCI AC World Daily NR USD	★★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The Sub-Fund's investment objective is to seek attractive long-term capital growth, measured in US dollars (USD), by investing in equities of global companies combining superior business quality and attractive valuation. Valuation is focused on intrinsic value of a business for a long-term investor. The Sub-Fund is actively managed. The index MSCI AC World Daily TR Net USD is only used for the calculation of the performance fee (payable to the Investment Manager) and for performance comparison purposes. The SubFund does not track the index and can deviate significantly or entirely from the index.

Rendimenti



2021	2022	2023	2024	2025	2026-10	
20,88	-25,02	16,48	24,80	4,86	5,13	Fondo
25,87	-23,32	25,23	29,91	5,34	11,04	Benchmark e Indici
22,14	-22,48	18,79	20,73	1,64	9,34	Categoria

Misure di Rischio

3Y Alpha	-0,62	3Y Sharpe Ratio	0,97
3Y Beta	0,81	3Y Std Dev	12,56
3Y R-Squared	88,47	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-0,70	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	5,49	10Y Risk	-

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-1,41	-4,24	-1,32
6-Mesi	1,19	-0,68	5,48
1-Anno	3,07	10,36	8,03
3-Anni Ann.ti	13,52	16,70	12,29
5-Anni Ann.ti	3,18	7,60	3,77
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 12/11/2026

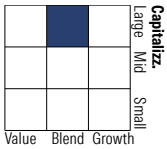
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-4,51	12,15	-1,13	-
2025	-5,67	7,51	4,79	-1,33
2024	13,41	4,24	-2,15	7,89
2023	5,60	5,42	-3,26	8,16
2022	-12,81	-12,21	-0,83	-1,21

Portafoglio 30/09/2026



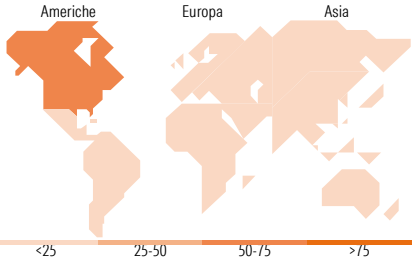
Asset Allocation %	Netta
Azioni	97,13
Obbligazioni	2,66
Liquidità	0,14
Altro	0,08

Style Box Azionaria



Mkt Cap %	Fondo
Giant	49,15
Large	37,53
Medium	10,38
Small	2,61
Micro	0,33

Capitalizzazione media di mercato	Fondo
Ave Mkt Cap USD	293.497,60



Titoli principali

Nome	Settore	%
NVIDIA Corp		4,87
Apple Inc		4,84
Alphabet Inc Class C		3,44
Microsoft Corp		3,26
Amazon.com Inc		2,41
Coca-Cola Co		2,05
iMGP Italian Opportunities I...		1,95
Philip Morris International...		1,95
Broadcom Inc		1,89
JPMorgan Chase & Co		1,83
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		28,48
Numero Complessivo di Titoli Azionari		91
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		2

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	**30,40**
Materie Prime	4,47
Beni di Consumo Ciclici	10,22
Finanza	15,71
Immobiliare	-
Sensibile	**54,13**
Telecomunicazioni	5,53
Energia	4,32
Beni Industriali	11,81
Tecnologia	32,47
Difensivo	**15,47**
Beni Difensivi	5,82
Salute	7,98
Servizi di Pubblica Utilità	1,67

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**68,40**
Stati Uniti	64,59
Canada	3,77
America Latina e Centrale	0,04
Europa	**22,61**
Regno Unito	3,04
Europa Occidentale - Euro	13,16
Europa Occidentale - Non Euro	6,34
Europa dell'Est	0,06
Africa	0,00
Medio Oriente	0,01
Asia	**8,99**
Giappone	2,28
Australasia	0,17
Asia - Paesi Sviluppati	5,81
Asia - Emergente	0,73

Anagrafica

Società di Gestione	DECALIA S.A.
Telefono	-
Web	-
Data di Partenza	18/12/2015
Nome del Gestore	ALFREDO PIACENTINI
Data Inizio Gestione	18/12/2015
NAV (12/11/2026)	USD 237,68
Patrimonio Classe (Mln) (05/01/2023)	5,21 USD
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	USD
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU1328693160
Investimento Min. Ingresso	-
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	1,99%
Spese correnti	2,00%
Commissione di incentivo	10,00%

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

DECALIA Muse A1 USD P

Patrimonio Netto (Mln)	46,55 USD
(30/09/2026)	

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.