# DECALIA Circular Economy R USD P

**Categoria Morningstar™**
Azionari Settore Ecologia

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

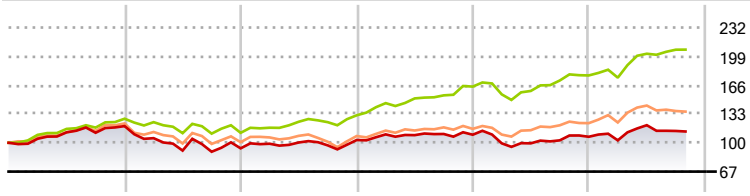
**Benchmark Dichiarato**
MSCI World NR USD

**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.

## Rendimenti




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | 19,10 | -21,39 | 10,22 | 5,85 | -2,13 | 5,63 |
| Benchmark e Indici | 27,57 | -12,67 | 18,00 | 25,02 | 7,77 | 16,69 |
| Categoria | 22,63 | -17,59 | 7,36 | 7,76 | 5,82 | 10,59 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | -13,36 | 3Y Sharpe Ratio | 0,37 |
| 3Y Beta | 1,13 | 3Y Std Dev | 13,13 |
| 3Y R-Squared | 86,94 | 3Y Risk | -Med |
| 3Y Info Ratio | -2,46 | 5Y Risk | Med |
| 3Y Tracking Error | 5,38 | 10Y Risk | - |

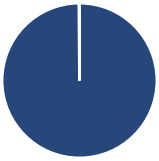
Basati su Morningstar Global Target Market Exposure NR USD (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | -4,62 | -1,62 | -5,38 |
| 6-Mesi | -1,69 | 4,36 | -4,23 |
| 1-Anno | 3,36 | 14,57 | 7,85 |
| 3-Anni Ann.ti | 5,46 | 17,76 | 10,72 |
| 5-Anni Ann.ti | -1,30 | 9,92 | 1,43 |
| 10-Anni Ann.ti | - | - | - |

Rendimenti aggiornati al 05/11/2026

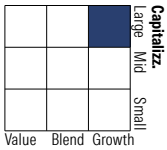
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | -3,86 | 16,92 | -5,51 | - |
| 2025 | -9,02 | 0,00 | 3,45 | 4,00 |
| 2024 | 6,24 | -0,81 | 1,23 | -0,78 |
| 2023 | 5,64 | 1,43 | -3,23 | 6,29 |
| 2022 | -11,59 | -13,52 | -1,46 | 4,34 |

## Portafoglio 30/09/2026



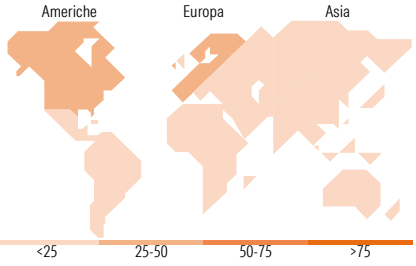
| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 100,12 |
| Obbligazioni | 0,00 |
| Liquidità | -0,12 |
| Altro | 0,00 |

**Style Box Azionaria**




| Mkt Cap % | Fondo |
|---|---|
| Giant | 26,86 |
| Large | 29,97 |
| Medium | 39,46 |
| Small | 2,60 |
| Micro | 1,11 |

| Capitalizzazione media di mercato | Fondo |
|---|---|
| Ave Mkt Cap USD | 67.489,18 |




### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| NVIDIA Corp | | 2,46 |
| Ecolab Inc | | 2,43 |
| Taiwan Semiconductor... | | 2,34 |
| Siemens AG | | 2,26 |
| Schneider Electric SE | | 2,21 |
| Veolia Environnement SA | | 2,10 |
| Agilent Technologies Inc | | 2,04 |
| ASML Holding NV | | 2,00 |
| Novonesis (Novozymes) B... | | 1,96 |
| Waste Management Inc | | 1,95 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 21,74 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 75 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 0 |

| Distribuzione Settoriale % | Fondo |
|---|---|
| **Ciclico** | **16,80** |
| Materie Prime | 13,00 |
| Beni di Consumo Ciclici | 3,80 |
| Finanza | - |
| Immobiliare | - |
| **Sensibile** | **75,90** |
| Telecomunicazioni | - |
| Energia | 1,47 |
| Beni Industriali | 47,36 |
| Tecnologia | 27,07 |
| **Difensivo** | **7,30** |
| Beni Difensivi | 1,06 |
| Salute | 3,16 |
| Servizi di Pubblica Utilità | 3,07 |

| Ripartizione Geografica % | Fondo |
|---|---|
| **America** | **44,62** |
| Stati Uniti | 44,62 |
| Canada | 0,00 |
| America Latina e Centrale | 0,00 |
| **Europa** | **42,47** |
| Regno Unito | 1,27 |
| Europa Occidentale - Euro | 27,24 |
| Europa Occidentale - Non Euro | 13,96 |
| Europa dell'Est | 0,00 |
| Africa | 0,00 |
| Medio Oriente | 0,00 |
| **Asia** | **12,91** |
| Giappone | 6,24 |
| Australasia | 0,57 |
| Asia - Paesi Sviluppati | 5,01 |
| Asia - Emergente | 1,10 |

## Anagrafica

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Società di Gestione | DECALIA S.A. | Patrimonio Classe (Mln) (10/04/2026) | 14,71 USD | Investimento Min. Ingresso | - |
| Telefono | - | | | Investimento Min. Successivo | - |
| Web | - | Domicilio | LUSSEMBURGO | T.E.R. | 1,62% |
| 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 | 01/12/2025 | Inc/Acc | Acc | | |
| NAV (05/11/2026) | USD 132,98 | ISIN | LU1787060471 | | |

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.

# DECALIA Circular Economy R USD P

| | |
|---|---|
| Patrimonio Netto (Mln) | 24,45 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.