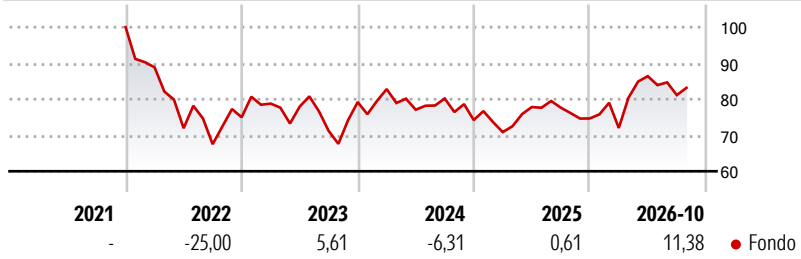
# Lombard Odier Funds - Circular Economy Syst. NAV Hdg, (EUR) PA

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Azionari Altri Settori | Not Categorized<br>Usato nel Report | MSCI World SMID NR USD | Senza rating |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The Sub-Fund is actively managed. The MSCI World SMID Cap TR ND index is used for performance comparison as well as internal risk monitoring purposes, without implying any particular constraints to the Sub-Fund's investments. Securities targeted by the Sub-Fund can be similar to those of the index to an extent that varies overtime but their weighting is expected to differ materially. The performance of the Sub-Fund may deviate materially from that of the index.

## Rendimenti




| 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 |
|---|---|---|---|---|---|
| - | -25,00 | 5,61 | -6,31 | 0,61 | 11,38 |

● Fondo

## Misure di Rischio

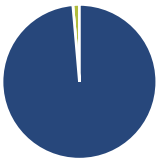
| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | - | 3Y Sharpe Ratio | 0,35 |
| 3Y Beta | - | 3Y Std Dev | 15,33 |
| 3Y R-Squared | - | 3Y Risk | - |
| 3Y Info Ratio | - | 5Y Risk | - |
| 3Y Tracking Error | - | 10Y Risk | - |

| Rend. Cumulati % | Fondo |
|---|---|
| 3-Mesi | -4,23 |
| 6-Mesi | 0,37 |
| 1-Anno | 10,61 |
| 3-Anni Ann.ti | 5,76 |
| 5-Anni Ann.ti | -3,65 |
| 10-Anni Ann.ti | - |

Rendimenti aggiornati al 10/11/2026

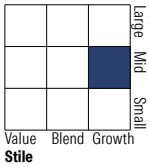
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | -3,54 | 19,97 | -6,08 | - |
| 2025 | -4,50 | 9,82 | -0,21 | -3,86 |
| 2024 | 4,54 | -6,91 | 4,03 | -7,45 |
| 2023 | 5,05 | -1,08 | -8,66 | 11,27 |
| 2022 | -11,15 | -19,02 | -6,17 | 11,09 |

## Portafoglio 31/08/2026



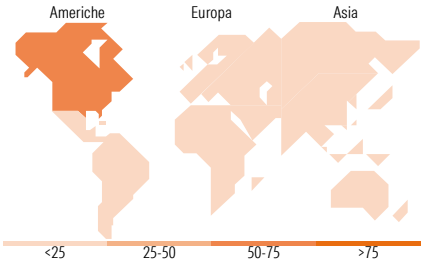
| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 98,63 |
| Obbligazioni | 0,00 |
| Liquidità | 1,37 |
| Altro | 0,00 |

**Style Box Azionaria**




| Mkt Cap % | Fondo |
|---|---|
| Giant | 3,72 |
| Large | 19,21 |
| Medium | 60,79 |
| Small | 15,05 |
| Micro | 1,24 |

| Capitalizzazione media di mercato | Fondo |
|---|---|
| Ave Mkt Cap USD | 29.480,98 |




### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Novonesis (Novozymes) B... | | 2,34 |
| Alchip Technologies Ltd | | 2,17 |
| Ecolab Inc | | 2,17 |
| Agilent Technologies Inc | | 2,14 |
| Waste Management Inc | | 2,07 |
| Cintas Corp | | 2,07 |
| MSCI Inc | | 2,06 |
| Kerry Group PLC Class A | | 2,06 |
| Darling Ingredients Inc | | 2,06 |
| O'Reilly Automotive Inc | | 2,02 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 21,16 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 66 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 0 |

| Distribuzione Settoriale % | Fondo |
|---|---|
| **Ciclico** | **32,81** |
| Materie Prime | 10,32 |
| Beni di Consumo Ciclici | 18,59 |
| Finanza | 2,09 |
| Immobiliare | 1,81 |
| **Sensibile** | **49,60** |
| Telecomunicazioni | - |
| Energia | - |
| Beni Industriali | 27,32 |
| Tecnologia | 22,29 |
| **Difensivo** | **17,58** |
| Beni Difensivi | 6,32 |
| Salute | 6,28 |
| Servizi di Pubblica Utilità | 4,98 |

| Ripartizione Geografica % | Fondo |
|---|---|
| **America** | **74,64** |
| Stati Uniti | 71,30 |
| Canada | 0,00 |
| America Latina e Centrale | 3,33 |
| **Europa** | **19,85** |
| Regno Unito | 4,38 |
| Europa Occidentale - Euro | 12,02 |
| Europa Occidentale - Non Euro | 3,46 |
| Europa dell'Est | 0,00 |
| Africa | 0,00 |
| Medio Oriente | 0,00 |
| **Asia** | **5,51** |
| Giappone | 5,51 |
| Australasia | 0,00 |
| Asia - Paesi Sviluppati | 0,00 |
| Asia - Emergente | 0,00 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | Lombard Odier Funds (Europe) SA |
| Telefono | 00352 27 78 5000 |
| Web | www.loim.com |
| Data di Partenza | 16/11/2020 |
| Nome del Gestore | - |
| Data Inizio Gestione | 30/05/2022 |
| NAV (10/11/2026) | EUR 10,99 |
| Patrimonio Netto (Mln) | 136,55 USD |
| (31/08/2026) | |

| | |
|---|---|
| Patrimonio Classe (Mln) | 2,37 EUR |
| (10/11/2026) | |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | EUR |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | LU2212489020 |

| | |
|---|---|
| Investimento Min. Ingresso | 3.000 EUR |
| Investimento Min. Successivo | 1 EUR |
| T.E.R. | - |
| Spese correnti | 1,89% |
| 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