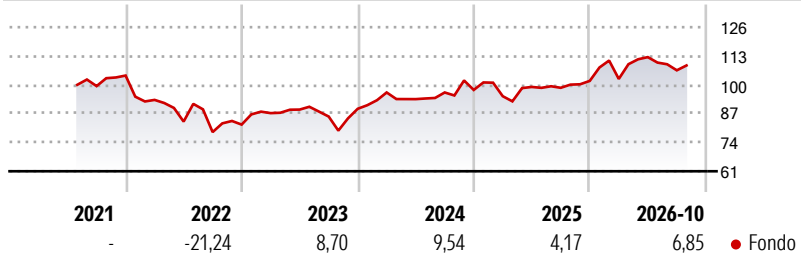
LUX IM - Fidelity Circular Economy DXL

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Azionari Altri Settori	Not Categorized 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

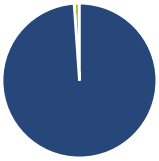
3Y Alpha	-	3Y Sharpe Ratio	0,72
3Y Beta	-	3Y Std Dev	11,97
3Y R-Squared	-	3Y Risk	-
3Y Info Ratio	-	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	-	10Y Risk	-

Rend. Cumulati %	Fondo
3-Mesi	-0,94
6-Mesi	0,51
1-Anno	9,20
3-Anni Ann.ti	10,28
5-Anni Ann.ti	1,08
10-Anni Ann.ti	-

Rendimenti aggiornati al 13/11/2026

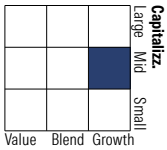
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	0,87	9,60	-5,30	-
2025	-2,90	4,41	-0,39	3,15
2024	8,25	-3,10	3,21	1,18
2023	6,31	1,84	-3,53	4,08
2022	-10,53	-10,50	-5,68	4,29

Portafoglio 31/10/2026



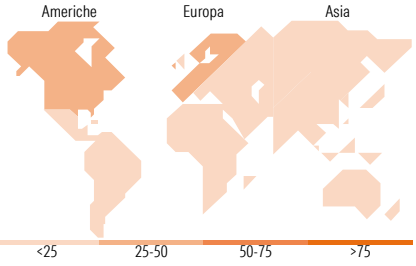
Asset Allocation %	Netta
Azioni	98,89
Obbligazioni	0,00
Liquidità	1,08
Altro	0,03

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) (13/11/2026)	57,65 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 (13/11/2026)	EUR 110,72
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.