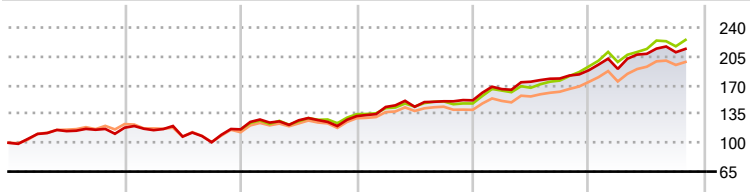
DNCA Invest - Value Europe Class AD shares EUR

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Azionari Europa Large Cap Value	Morningstar Developed Europe Value Target Market Exposure NR EUR Usato nel Report	STOXX Europe 600 NR EUR	★★★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Il Comparto investirà in ogni momento almeno due terzi del proprio patrimonio totale in titoli azionari di emittenti aventi la propria sede legale in Europa, entro i seguenti limiti: Azioni Europee: 75% al 100% del proprio patrimonio netto. Azioni Non-europee: 0% al 10% del proprio patrimonio netto. Strumenti di debito: 0% al 25% del proprio patrimonio netto. Altri strumenti: 0% al 20% del proprio patrimonio netto. La strategia di investimento del Fondo si basa sulla gestione discrezionale per raggiungere l'obiettivo di investimento, mediante una politiche di selezione dei titoli che non tenta di replicare alcun benchmark. In caso di condizioni di mercato sfavorevoli, il Comparto ha la facoltà di investire sino al 25% del proprio...

Rendimenti



	2021	2022	2023	2024	2025	2026-10
Fondo	18,35	-1,73	13,84	14,50	24,08	13,81
Benchmark e Indici	-	-	15,90	9,61	30,41	16,75
Categoria	22,79	-7,88	15,07	7,50	24,82	13,75

Misure di Rischio

3Y Alpha	0,02	3Y Sharpe Ratio	1,70
3Y Beta	0,96	3Y Std Dev	10,11
3Y R-Squared	83,26	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-0,21	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	4,15	10Y Risk	Med

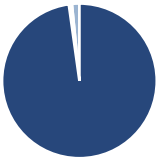
Basati su Morningstar Developed Europe Value Target Market Exposure NR EUR (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-0,42	0,55	-0,67
6-Mesi	7,91	8,73	7,61
1-Anno	21,22	25,12	22,27
3-Anni Ann.ti	20,98	21,73	18,73
5-Anni Ann.ti	12,94	14,04	11,19
10-Anni Ann.ti	8,36	10,59	9,15

Rendimenti aggiornati al 05/11/2026

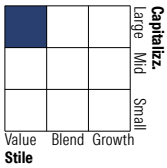
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	0,87	9,68	0,90	-
2025	8,99	5,44	2,23	5,61
2024	8,40	0,15	4,66	0,77
2023	7,07	2,24	-1,55	5,63
2022	-2,55	-6,76	-6,45	15,60

Portafoglio 31/08/2026



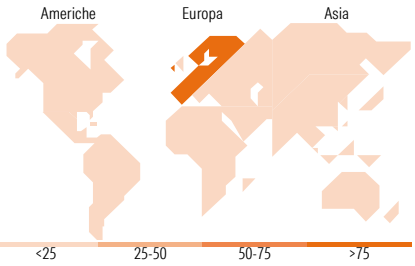
Asset Allocation %	Netta
Azioni	98,89
Obbligazioni	0,10
Liquidità	-0,56
Altro	1,57

Style Box Azionaria



Mkt Cap %	Fondo
Giant	26,36
Large	35,16
Medium	36,26
Small	2,22
Micro	0,00

Capitalizzazione media di mercato	Fondo
Ave Mkt Cap EUR	27.356,03



Titoli principali

Nome	Settore	%
Capgemini SE		3,11
Edenred SE		3,01
ABN AMRO Bank NV		2,61
ASR Nederland NV		2,60
Anglo American PLC		2,53
Roche Holding AG Ordinary...		2,50
Fresenius SE & Co KGaA...		2,39
FLSmidth & Co AS		2,34
Informa PLC		2,33
Publicis Groupe SA		2,25
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		25,68
Numero Complessivo di Titoli Azionari		51
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	**37,16**
Materie Prime	11,12
Beni di Consumo Ciclici	2,01
Finanza	24,02
Immobiliare	-
Sensibile	**44,09**
Telecomunicazioni	8,08
Energia	9,25
Beni Industriali	20,54
Tecnologia	6,23
Difensivo	**18,75**
Beni Difensivi	4,28
Salute	10,15
Servizi di Pubblica Utilità	4,31

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**2,22**
Stati Uniti	2,22
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,00
Europa	**97,78**
Regno Unito	13,63
Europa Occidentale - Euro	71,18
Europa Occidentale - Non Euro	12,97
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
Asia	**0,00**
Giappone	0,00
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	0,00
Asia - Emergente	0,00

Anagrafica

Società di Gestione	DNCA Finance	Patrimonio Classe (Mln) (05/11/2026)	1,61 EUR	Investimento Min. Ingresso	2.500 EUR
Telefono	01 58 62 55 00			Investimento Min. Successivo	-
Web	www.dnca-investments.com	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	2,11%
		Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	2,06%
Data di Partenza	21/06/2016	UCITS	Si	Commissione di incentivo	20,00%
Nome del Gestore	Isaac Chebar	Inc/Acc	Inc		

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.

DNCA Invest - Value Europe Class AD shares EUR

Data Inizio Gestione	21/12/2007	ISIN	LU1278539082
NAV (05/11/2026)	EUR 178,86		
Patrimonio Netto (MIn) (31/08/2026)	1.768,08 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.