# DNCA Invest - Value Europe Class AD shares EUR

**Categoria Morningstar™**
Azionari Europa Large Cap Value

**Benchmark Morningstar**
Morningstar Developed Europe Value Target Market Exposure NR EUR
Usato nel Report

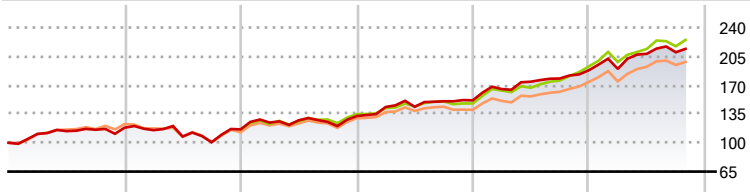
**Benchmark Dichiarato**
STOXX Europe 600 NR EUR

**Morningstar Rating™**
★★★★

## 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 |

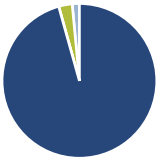
Basati su Morningstar Developed Europe Value Target Market Exposure NR EUR (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | 0,58 | 2,29 | 1,44 |
| 6-Mesi | 9,30 | 11,55 | 10,64 |
| 1-Anno | 21,65 | 23,85 | 22,64 |
| 3-Anni Ann.ti | 21,52 | 22,50 | 19,67 |
| 5-Anni Ann.ti | 13,10 | 14,26 | 11,53 |
| 10-Anni Ann.ti | 8,15 | 10,36 | 8,97 |

Rendimenti aggiornati al 11/11/2026

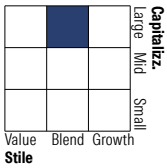
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | 0,87 | 9,68 | 0,90 | - |
| 2025 | 8,99 | 5,44 | 2,23 | 5,61 |
| 2024 | 8,40 | 0,15 | 4,66 | 0,77 |
| 2023 | 7,07 | 2,24 | -1,55 | 5,63 |
| 2022 | -2,55 | -6,76 | -6,45 | 15,60 |

## Portafoglio 31/10/2026



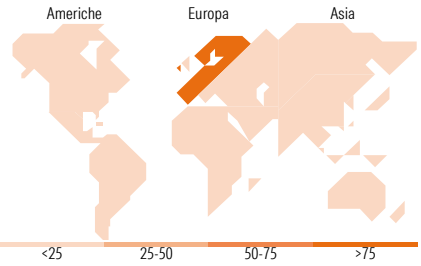
| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 95,70 |
| Obbligazioni | -0,02 |
| Liquidità | 2,81 |
| Altro | 1,50 |

**Style Box Azionaria**




| Mkt Cap % | Fondo |
|---|---|
| Giant | 24,30 |
| Large | 40,41 |
| Medium | 31,56 |
| Small | 3,73 |
| Micro | 0,00 |

| Capitalizzazione media di mercato | Fondo |
|---|---|
| Ave Mkt Cap EUR | 28.885,77 |




### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Capgemini SE | | 3,19 |
| Roche Holding AG Ordinary... | | 2,81 |
| ASR Nederland NV | | 2,43 |
| Fresenius SE & Co KGaA... | | 2,43 |
| Novartis AG Registered Shares | | 2,38 |
| Danone SA | | 2,36 |
| Informa PLC | | 2,36 |
| Koninklijke KPN NV | | 2,32 |
| CRH PLC | | 2,31 |
| SSE PLC | | 2,31 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 24,89 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 51 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 0 |

| Distribuzione Settoriale % | Fondo |
|---|---|
| **Ciclico** | **33,05** |
| Materie Prime | 10,53 |
| Beni di Consumo Ciclici | 2,13 |
| Finanza | 20,39 |
| Immobiliare | - |
| **Sensibile** | **45,86** |
| Telecomunicazioni | 9,12 |
| Energia | 9,70 |
| Beni Industriali | 20,30 |
| Tecnologia | 6,74 |
| **Difensivo** | **21,09** |
| Beni Difensivi | 4,83 |
| Salute | 11,53 |
| Servizi di Pubblica Utilità | 4,73 |

| Ripartizione Geografica % | Fondo |
|---|---|
| **America** | **2,42** |
| Stati Uniti | 2,42 |
| Canada | 0,00 |
| America Latina e Centrale | 0,00 |
| **Europa** | **97,58** |
| Regno Unito | 15,17 |
| Europa Occidentale - Euro | 69,30 |
| Europa Occidentale - Non Euro | 13,11 |
| 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 |
| Telefono | 01 58 62 55 00 |
| Web | www.dnca-investments.com |
| Data di Partenza | 21/06/2016 |
| Nome del Gestore | Isaac Chebar |
| Patrimonio Classe (Mln) (11/11/2026) | 1,65 EUR |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | EUR |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Inc |
| Investimento Min. Ingresso | 2.500 EUR |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | 2,11% |
| Spese correnti | 2,06% |
| Commissione di incentivo | 20,00% |

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.

# DNCA Invest - Value Europe Class AD shares EUR

| | | | |
|---|---|---|---|
| Data Inizio Gestione | 21/12/2007 | ISIN | LU1278539082 |
| NAV (11/11/2026) | EUR 181,66 | | |
| Patrimonio Netto (MIn) (31/10/2026) | 1.840,25 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.

MORNINGSTAR