

# DNCA Invest Explorer SMID Euro I EUR Acc

**Categoria Morningstar™**  
Azionari Area Euro Mid Cap

**Benchmark Morningstar**  
Morningstar Developed Eurozone Small-Mid Cap Target Market Exposure NR EUR  
Usato nel Report

**Benchmark Dichiarato**  
MSCI EMU Small Cap NR EUR

**Morningstar Rating™**  
★★★★★

### Obiettivo d'Investimento Dichiarato

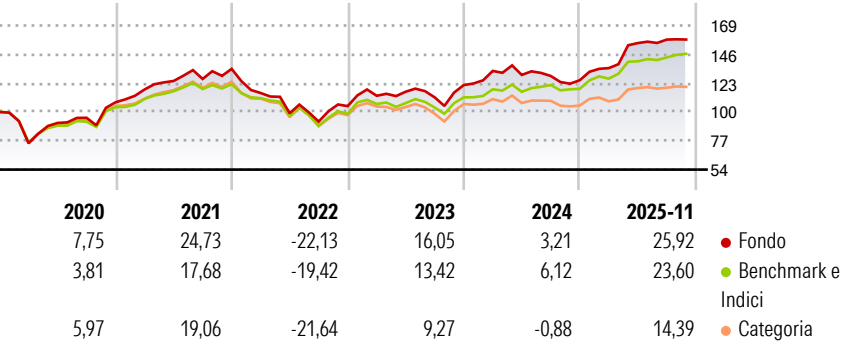
The Sub-Fund's investment objective is to outperform the MSCI EMU Small Cap index, the Sub-Fund's benchmark, on the recommended investment period of 5 years. Investors' attention is drawn to the fact that the management style is discretionary and integrates environmental, social / societal and governance (ESG) criteria. The Investment strategy is based on active and discretionary management style. The Sub-Fund's management strategy is based on stock-picking approach and consists of seeking investment opportunities in small and mid-cap stocks in the Euro zone.

### Misure di Rischio

3Y Alpha	0,21	3Y Sharpe Ratio	0,82
3Y Beta	1,07	3Y Std Dev	13,70
3Y R-Squared	88,86	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	0,19	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	4,67	10Y Risk	+Med

Basati su Morningstar Developed Eurozone Small-Mid Cap Target Market Exposure NR EUR (dove applicabile)

### Rendimenti



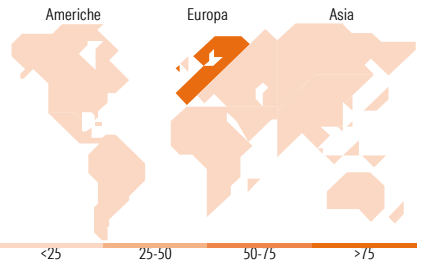
Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	1,58	5,19	2,40	2025	7,72	14,79	1,82	-
6-Mesi	6,74	8,09	3,80	2024	9,33	-2,41	-0,66	-2,63
1-Anno	29,49	26,86	19,49	2023	7,89	2,90	-3,91	8,78
3-Anni Ann.ti	15,21	14,68	9,56	2022	-14,33	-14,05	-6,73	13,38
5-Anni Ann.ti	8,55	7,68	5,01	2021	9,48	5,75	1,30	6,35
10-Anni Ann.ti	8,09	6,99	5,10					

Rendimenti aggiornati al 23/12/2025

### Portafoglio 30/11/2025



Style Box Azionaria			Mkt Cap %	Fondo
			Giant	0,00
			Large	2,06
			Medium	67,63
			Small	30,31
			Micro	0,00



### Titoli principali

Nome	Settore	%
Lottomatica Group SpA	🚗	2,74
Lisi SA	⚙️	2,30
Cenergy Holdings SA	⚙️	2,26
SPiE SA	⚙️	2,18
Tecnicas Reunidas SA	⚙️	2,08
Gaztransport et technigaz SA	🔥	2,06
Interpump Group SpA	⚙️	1,93
Exosens SA	⚙️	1,86
Bawag Group AG Ordinary Shares	🏦	1,82
Fluidra SA	⚙️	1,70
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		20,92
Numero Complessivo di Titoli Azionari		87
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		1

### Distribuzione Settoriale %

	Fondo
<b>Ciclico</b>	<b>35,48</b>
Materie Prime	1,95
Beni di Consumo Ciclici	15,72
Finanza	13,86
Immobiliare	3,95
<b>Sensibile</b>	<b>56,41</b>
Telecomunicazioni	0,46
Energia	5,58
Beni Industriali	37,36
Tecnologia	13,02
<b>Difensivo</b>	<b>8,11</b>
Beni Difensivi	2,82
Salute	3,91
Servizi di Pubblica Utilità	1,38

### Ripartizione Geografica %

	Fondo
<b>America</b>	<b>0,63</b>
Stati Uniti	0,63
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,00
<b>Europa</b>	<b>99,37</b>
Regno Unito	0,00
Europa Occidentale - Euro	99,37
Europa Occidentale - Non Euro	0,00
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
<b>Asia</b>	<b>0,00</b>
Giappone	0,00
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	0,00
Asia - Emergente	0,00

### Anagrafica

Società di Gestione	DNCA Finance	Patrimonio Classe (Mln)	67,01 EUR	Investimento Min. Ingresso	200.000 EUR
Telefono	01 58 62 55 00	(23/12/2025)		Investimento Min. Successivo	-
Web	www.dnca-investments.com	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	-
Data di Partenza	28/03/2025	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	1,40%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	20,00%
Data Inizio Gestione	-	Inc/Acc	Acc		
NAV (23/12/2025)	EUR 627.354,00	ISIN	LU2882334118		

# DNCA Invest Explorer SMID Euro I EUR Acc

Patrimonio Netto (Mln)	497,07 EUR
(30/11/2025)	