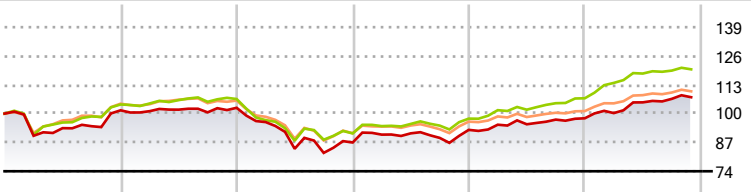
DNCA Invest Convertibles Class A shares EUR

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Obbligazionari Convertibili Europa	Refinitiv Europe CB TR EUR Usato nel Report	Refinitiv Eurozone Focus Hgd CB TR EUR	★★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

L'attivo del comparto DNCA Convertibles è investito in obbligazioni convertibili o scambiabili della zona euro appartenenti alla categoria "investment-grade" per almeno il 50%. Il portafoglio è gestito mediante l'arbitraggio delle obbligazioni convertibili o scambiabili evolute verso un profilo azionario in favore di obbligazioni meno sensibili o di opportunità su obbligazioni aventi rendimenti molto interessanti sul mercato secondario.

Rendimenti



2020	2021	2022	2023	2024	2025-11	
1,50	1,12	-15,27	6,55	5,63	9,72	Fondo
4,13	2,36	-14,56	7,33	9,40	12,22	Benchmark e Indici
4,82	1,32	-14,09	5,82	5,22	8,91	Categoria

Misure di Rischio

3Y Alpha	-2,36	3Y Sharpe Ratio	0,70
3Y Beta	1,07	3Y Std Dev	5,70
3Y R-Squared	83,99	3Y Risk	Alto
3Y Info Ratio	-0,93	5Y Risk	Alto
3Y Tracking Error	2,32	10Y Risk	+Med

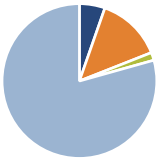
Basati su Refinitiv Europe CB TR EUR (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	1,24	0,70	1,05
6-Mesi	1,79	1,74	2,64
1-Anno	8,31	11,68	6,44
3-Anni Ann.ti	6,91	9,22	5,22
5-Anni Ann.ti	1,38	3,19	0,75
10-Anni Ann.ti	1,15	2,57	1,56

Rendimenti aggiornati al 11/12/2025

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2025	2,40	4,83	1,51	-
2024	2,52	0,21	2,21	0,60
2023	4,09	0,63	-2,24	4,06
2022	-6,29	-12,52	-2,21	5,70
2021	-0,40	0,70	-1,21	2,06

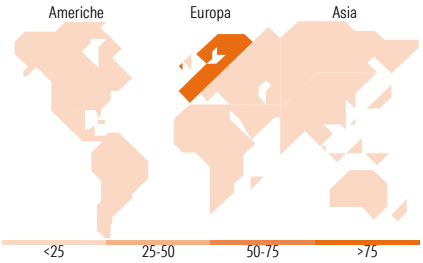
Portafoglio 31/10/2025



Asset Allocation %	Netta
Azioni	5,53
Obbligazioni	14,13
Liquidità	-1,70
Altro	82,04

Fixed Income Style Box™

	Fondo
Duration Effettiva	-
Maturity effettiva	-
Qualità Credito Media	



Titoli principali

Nome	Settore	%
Legrand SA 1.5%	—	4,24
Vonovia SE 0.875%	—	4,12
Rag-Stiftung 2.25%	—	4,03
Iberdrola Finanzas S.A.U. 1.5%	—	3,96
STMicroelectronics N.V. 0%	—	3,88
Sufp 1 1/4 09/23/33	—	3,41
LEG Properties BV 1%	—	3,29
Schneider Electric SE 1.97%	—	3,14
TUI AG 1.95%	—	2,89
TAG Immobilien AG 0.625%	—	2,82
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		35,78
Numero Complessivo di Titoli Azionari		16
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		13

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	0,17
Societario	101,63
Cartolarizzazioni	0,01
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	-1,54
Derivati	-0,26

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	17,27
Da 0 a 4 cedole	80,70
Da 4 a 6 cedole	1,11
Da 6 a 8 cedole	0,02
Da 8 a 10 cedole	0,00
Da 10 a 12 cedole	0,00
Oltre 12 cedole	0,90

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**0,11**
Stati Uniti	0,11
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,00
Europa	**99,89**
Regno Unito	4,04
Europa Occidentale - Euro	93,78
Europa Occidentale - Non Euro	2,07
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	17/12/2008
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	29/06/2021
NAV (11/12/2025)	EUR 176,59
Patrimonio Netto (Mln) (31/10/2025)	631,06 EUR
Patrimonio Classe (Mln) (11/12/2025)	84,70 EUR
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU0401809073
Investimento Min. Ingresso	2.500 EUR
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	-
Spese correnti	1,70%
Commissione di incentivo	20,00%

© 2025 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.