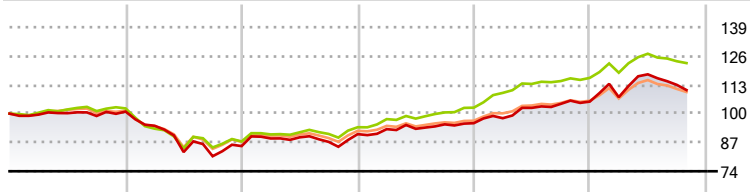
DNCA Invest - Convertibles Class B shares EUR

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



	2021	2022	2023	2024	2025	2026-10
Fondo	0,92	-15,43	6,33	5,44	10,18	4,94
Benchmark e Indici	2,36	-14,56	7,33	9,40	13,10	5,74
Categoria	1,32	-14,09	5,82	5,22	9,43	3,77

Misure di Rischio

3Y Alpha	-3,77	3Y Sharpe Ratio	0,89
3Y Beta	1,24	3Y Std Dev	7,16
3Y R-Squared	85,34	3Y Risk	Alto
3Y Info Ratio	-0,69	5Y Risk	Alto
3Y Tracking Error	3,03	10Y Risk	Alto

Basati su Refinitiv Europe CB TR EUR (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-3,86	-1,46	-3,08
6-Mesi	-1,38	0,22	-1,04
1-Anno	7,36	7,68	3,85
3-Anni Ann.ti	9,17	11,07	6,03
5-Anni Ann.ti	1,97	3,73	0,77
10-Anni Ann.ti	1,69	3,52	2,31

Rendimenti aggiornati al 11/11/2026

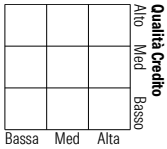
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	1,89	9,59	-4,04	-
2025	2,35	4,77	1,74	0,99
2024	2,47	0,16	2,16	0,55
2023	4,03	0,57	-2,28	4,01
2022	-6,34	-12,56	-2,26	5,65

Portafoglio 30/09/2026

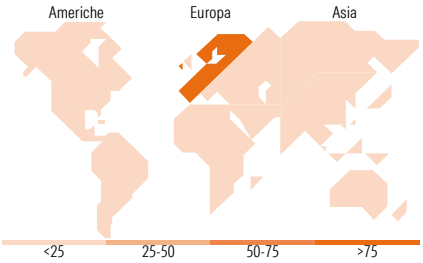


Asset Allocation %	Netta
Azioni	6,04
Obbligazioni	28,23
Liquidità	-11,34
Altro	77,08

Fixed Income Style Box™



	Fondo
Duration Effettiva	-
Maturity effettiva	-
Qualità Credito Media	



Titoli principali		
Nome	Settore	%
Euro Schatz Future Dec 26	—	5,51
Rag-Stiftung 2.25%	—	4,67
STMicroelectronics N.V. 0.625%	—	4,11
Euro Bobl Future Dec 26	—	4,05
Legrand SA 1.5%	—	3,84
Sufp 1 1/4 09/23/33	—	3,67
QIAGEN NV 2%	—	3,50
TUI AG 1.95%	—	2,90
Goldman Sachs Finance Corp....	—	2,88
Cara Obligations 1.5%	—	2,64
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		37,79
Numero Complessivo di Titoli Azionari		21
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		16

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	9,59
Societario	102,48
Cartolarizzazioni	0,01
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	-11,73
Derivati	-0,35

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	22,72
Da 0 a 4 cedole	76,11
Da 4 a 6 cedole	0,25
Da 6 a 8 cedole	0,25
Da 8 a 10 cedole	0,00
Da 10 a 12 cedole	0,00
Oltre 12 cedole	0,67

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**8,77**
Stati Uniti	8,77
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,00
Europa	**91,23**
Regno Unito	5,85
Europa Occidentale - Euro	85,38
Europa Occidentale - Non Euro	0,00
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	25/05/2010
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	29/06/2021
NAV (11/11/2026)	EUR 185,47
Patrimonio Netto (Mln) (30/09/2026)	719,24 EUR

Patrimonio Classe (Mln) (11/11/2026)	18,02 EUR
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU0512124107

Investimento Min. Ingresso	-
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	2,34%
Spese correnti	1,90%
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.