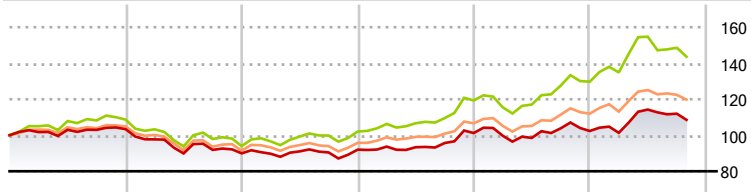
# DWS Invest Convertibles LC (CE)

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Obbligazionari Convertibili Globale | FTSE Global CB TR USD<br>Usato nel Report | Not Benchmarked | ★★ |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Obiettivo della politica di investimento di comparto è conseguire un rendimento in euro superiore alla media per il comparto. Non è tuttavia possibile garantire che l'obiettivo d'investimento venga raggiunto. Almeno il 70% del patrimonio complessivo del comparto verrà investito in obbligazioni convertibili, obbligazioni con warrant e strumenti simili convertibili di emittenti nazionali ed internazionali.

## Rendimenti




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | 3,38 | -12,99 | 2,26 | 10,03 | 1,12 | 6,06 |
| Benchmark e Indici | 8,69 | -13,56 | 8,64 | 16,92 | 8,70 | 10,70 |
| Categoria | 5,26 | -12,90 | 4,68 | 11,47 | 5,46 | 7,06 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | -4,20 | 3Y Sharpe Ratio | 0,56 |
| 3Y Beta | 0,83 | 3Y Std Dev | 9,00 |
| 3Y R-Squared | 89,97 | 3Y Risk | Med |
| 3Y Info Ratio | -1,82 | 5Y Risk | -Med |
| 3Y Tracking Error | 3,67 | 10Y Risk | -Med |

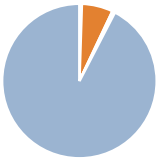
Basati su FTSE Global CB TR USD (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | -5,24 | -5,46 | -3,65 |
| 6-Mesi | -1,01 | -5,17 | 1,16 |
| 1-Anno | 1,76 | 6,63 | 7,97 |
| 3-Anni Ann.ti | 7,04 | 13,34 | 10,38 |
| 5-Anni Ann.ti | 0,40 | 4,86 | 3,57 |
| 10-Anni Ann.ti | 2,83 | 8,09 | 5,75 |

Rendimenti aggiornati al 10/11/2026

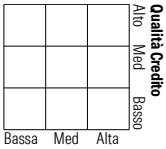
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | -0,99 | 12,74 | -2,00 | - |
| 2025 | -1,46 | -1,24 | 5,44 | -1,45 |
| 2024 | 1,86 | -0,35 | 2,49 | 5,77 |
| 2023 | -0,24 | 1,46 | -0,68 | 1,73 |
| 2022 | -5,50 | -7,99 | 2,20 | -2,08 |

## Portafoglio 30/09/2026

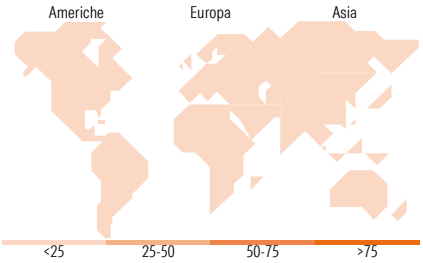


| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,50 |
| Obbligazioni | 6,54 |
| Liquidità | 0,56 |
| Altro | 92,40 |

**Fixed Income Style Box™**




| Fondo | |
|---|---|
| Duration Effettiva | - |
| Maturity effettiva | - |
| Qualità Credito Media | |




### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Kreditanstalt Fuer... | — | 3,00 |
| Alibaba Group Holding Ltd.... | — | 2,48 |
| Morgan Stanley Finance LLC. 0% | — | 1,93 |
| Nippon Steel Corp. 0% | — | 1,82 |
| Lenovo Group Ltd. 0% | — | 1,64 |
| CoreWeave Inc. 1.75% | — | 1,56 |
| Schneider Electric SE 1.25% | — | 1,48 |
| Cellnex Telecom S.A.U 2.125% | — | 1,47 |
| Cloudflare Inc 0% | — | 1,44 |
| Ciena Corporation 0% | — | 1,27 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 18,09 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 4 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 8 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 3,03 |
| Societario | 96,40 |
| Cartolarizzazioni | 0,00 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 0,51 |
| Derivati | 0,06 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 46,20 |
| Da 0 a 4 cedole | 50,14 |
| Da 4 a 6 cedole | 3,65 |
| Da 6 a 8 cedole | 0,00 |
| Da 8 a 10 cedole | 0,00 |
| Da 10 a 12 cedole | 0,00 |
| Oltre 12 cedole | 0,00 |

| Ripartizione Geografica % | Fondo |
|---|---|
| **America** | **0,00** |
| Stati Uniti | - |
| Canada | - |
| America Latina e Centrale | - |
| **Europa** | **0,00** |
| Regno Unito | - |
| Europa Occidentale - Euro | - |
| Europa Occidentale - Non Euro | - |
| Europa dell'Est | - |
| Africa | - |
| Medio Oriente | - |
| **Asia** | **0,00** |
| Giappone | - |
| Australasia | - |
| Asia - Paesi Sviluppati | - |
| Asia - Emergente | - |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | DWS Investment S.A. |
| Telefono | +352 42101-1 |
| Web | www.dws.lu |
| Data di Partenza | 04/06/2014 |
| Nome del Gestore | Paulus de Vries |
| Data Inizio Gestione | 01/12/2018 |
| NAV (10/11/2026) | EUR 154,77 |
| Patrimonio Netto (Mln) (30/09/2026) | 113,16 EUR |
| Patrimonio Classe (Mln) (10/11/2026) | 0,35 EUR |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | EUR |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | LU0740833404 |
| Investimento Min. Ingresso | - |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | 1,41% |
| Spese correnti | 1,39% |
| Commissione di incentivo | - |

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