DNCA Invest Convertibles Class N shares EUR

Categoria Morningstar™

Obbligazionari Convertibili Europa

Benchmark Morningstar

Refinitiv Europe CB TR EUR

Benchmark Dichiarato

Refinitiv Eurozone Focus Hgd CB TR EUR

Morningstar Rating™

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.

Misure di Rischio				
3Y Alpha	-1,83	3Y Sharpe Ratio	0,79	
3Y Beta	1,06	3Y Std Dev	5,67	
3Y R-Squared	84,12	3Y Risk	Alto	
3Y Info Ratio	-0,71	5Y Risk	Alto	
3Y Tracking Error	2,29	10Y Risk	-	
Basati su Refinitiv Europe CB TR EUR (dove applicabile)				

Rendimenti 126 113 100 87 2020 2021 2022 2023 2024 2025-11 2,09 7,21 9,89 1,75 -14,766,33 Fondo • Benchmark e 4,13 2,36 -14,56 7,33 9,40 12,22 Indici 4,82 1,32 -14,09 5,82 5,22 8,91 Categoria

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	1,35	0,85	1,00	Trimestrali %				
6-Mesi	3,25	2,29	3,11	2025	2,55	4,73	1,55	-
1-Anno	9,29	12,37	6,54	2024	2,71	0,37	2,37	0,76
3-Anni Ann.ti	7,60	9,44	5,13	2023	4,24	0,78	-2,09	4,23
5-Anni Ann.ti	1,96	3,20	0,71	2022	-6,16	-12,39	-2,06	5,85
10-Anni Ann.ti Rendimenti aggiornati al 15/12/202	- 25	-	-	2021	-0,25	0,84	-1,05	2,23

Portafoglio 30/11/2025





Fixed Income Sector Weightings %

Duration Effettiva Maturity effettiva Qualità Credito Media

Fondo



Titoli principali		
Nome	Settore	%
Vonovia SE 0.875%	_	4,25
Legrand SA 1.5%	_	3,99
Iberdrola Finanzas S.A.U. 1.5%	_	3,90
Schneider Electric SE 1.97%	_	3,82
STMicroelectronics N.V. 0%	-	3,81
LEG Properties BV 1%	_	3,29
TUI AG 1.95%	_	3,02
Rag-Stiftung 2.25%	_	2,89
TAG Immobilien AG 0.625%	_	2,86
Vinci SA 0.7%	-	2,85
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		34,68
Numero Complessivo di Titoli Azionar	i	19
Numero Complessivo di Titoli Obbligaz	ionari	14

₩ Governativo	0,34
❷ Societario	104,06
★ Cartolarizzazioni	0,02
Enti Locali	0,00
🚅 Liquidità ed equivalenti	-4,22
Derivati	-0,20
Coupon Range %	Fondo
0 coupon	16,46
Da O a A andala	80.96
Da 0 a 4 cedole	
Da 4 a 6 cedole	1,67
	,
Da 4 a 6 cedole	1,67
Da 4 a 6 cedole Da 6 a 8 cedole	1,67 0,03

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	0,32
Stati Uniti	0,32
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,00
Europa	99,68
Regno Unito	3,21
Europa Occidentale - Euro	94,38
Europa Occidentale - Non Euro	2,09
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	10/10/2017
Nome del Gestore	=
Data Inizio Gestione	29/06/2021
NAV (15/12/2025)	EUR 109,79
Patrimonio Netto (MIn)	623,65 EUR
(30/11/2025)	

Patrimonio Classe (MIn)	0,01 EUR
(12/12/2025)	
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU1234714316

Investimento Min. Ingresso	-
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	-
Spese correnti	1,10%
Commissione di incentivo	15,00%