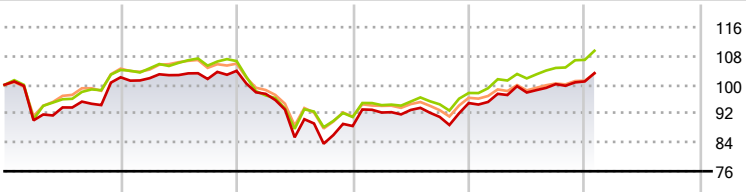
DNCA Invest Convertibles Class N shares EUR

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	2025-01	
2,09	1,75	-14,76	7,21	6,33	2,29	Fondo
4,13	2,36	-14,56	7,33	9,40	2,36	Benchmark e Indici
4,82	1,32	-14,09	5,82	5,22	1,96	Categoria

Misure di Rischio

3Y Alpha	-1,24	3Y Sharpe Ratio	-0,10
3Y Beta	1,12	3Y Std Dev	9,62
3Y R-Squared	93,08	3Y Risk	Alto
3Y Info Ratio	-0,50	5Y Risk	Alto
3Y Tracking Error	2,69	10Y Risk	-

Basati su Refinitiv Europe CB TR EUR (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	3,73	3,87	3,07
6-Mesi	7,25	7,61	6,77
1-Anno	10,10	12,32	6,87
3-Anni Ann.ti	1,58	2,83	0,51
5-Anni Ann.ti	0,38	1,32	0,46
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 07/02/2025

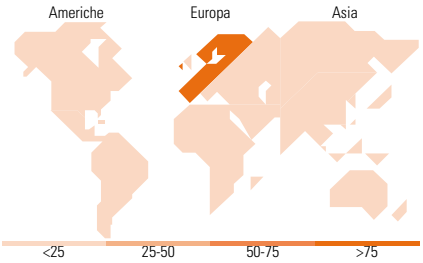
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2025	-	-	-	-
2024	2,71	0,37	2,37	0,76
2023	4,24	0,78	-2,09	4,23
2022	-6,16	-12,39	-2,06	5,85
2021	-0,25	0,84	-1,05	2,23

Portafoglio 31/12/2024

Asset Allocation %	Netta
Azioni	24,10
Obbligazioni	11,34
Liquidità	-21,12
Altro	85,68

Fixed Income Style Box™

	Fondo
Duration Effettiva	-
Maturity effettiva	-
Qualità Credito Media	



Titoli principali

Nome	Settore	%
CALL VONOVIA SE 19/06/2026 36	—	9,48
Call Prysmian Spa 18/12/2025...	—	7,23
STMicroelectronics N.V. 0%	—	4,29
Cellnex Telecom S.A.U 0.5%	—	3,86
Rag-Stiftung 2.25%	—	3,66
MTU Aero Engines AG 0.05%	—	3,63
LEG Properties BV 1%	—	3,45
International Consolidated...	—	3,31
SPIE SA 2%	—	3,13
Nexi S.p.A. 0%	—	3,06
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		45,09
Numero Complessivo di Titoli Azionari		18
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		15

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	0,37
Societario	127,47
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	-27,74
Derivati	-0,10

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	19,41
Da 0 a 4 cedole	73,81
Da 4 a 6 cedole	5,77
Da 6 a 8 cedole	0,01
Da 8 a 10 cedole	0,00
Da 10 a 12 cedole	1,00
Oltre 12 cedole	0,00

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**1,76**
Stati Uniti	1,76
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,00
Europa	**96,06**
Regno Unito	2,14
Europa Occidentale - Euro	93,92
Europa Occidentale - Non Euro	0,00
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
Asia	**2,18**
Giappone	0,00
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	2,18
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 (07/02/2025)	EUR 102,65
Patrimonio Netto (Mln) (31/12/2024)	578,30 EUR

Patrimonio Classe (Mln) (07/02/2025)	0,01 EUR
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%

© 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.