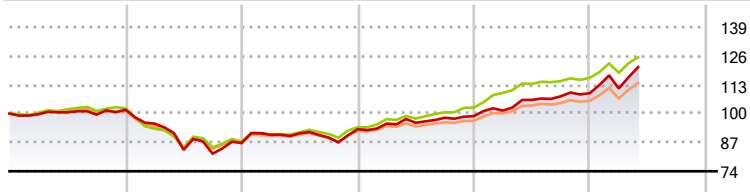
DNCA Invest Convertibles Class N shares EUR

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



	2021	2022	2023	2024	2025	2026-05
Fondo	1,75	-14,76	7,21	6,33	10,46	10,78
Benchmark e Indici	2,36	-14,56	7,33	9,40	13,10	8,04
Categoria	1,32	-14,09	5,82	5,22	9,43	7,70

Misure di Rischio

3Y Alpha	-2,52	3Y Sharpe Ratio	1,04
3Y Beta	1,20	3Y Std Dev	6,95
3Y R-Squared	86,63	3Y Risk	Alto
3Y Info Ratio	-0,40	5Y Risk	Alto
3Y Tracking Error	2,77	10Y Risk	-

Basati su Refinitiv Europe CB TR EUR (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	8,93	6,72	8,06
6-Mesi	12,09	9,03	8,69
1-Anno	15,79	11,47	12,00
3-Anni Ann.ti	10,44	11,66	7,63
5-Anni Ann.ti	3,78	4,30	1,67
10-Anni Ann.ti	-	-	-

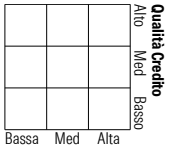
Rendimenti aggiornati al 25/06/2026

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	1,97	-	-	-
2025	2,55	4,73	1,55	1,29
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

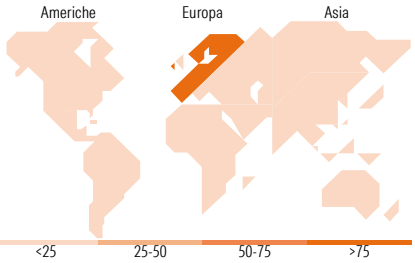
Portafoglio 31/05/2026

Asset Allocation %	Netta
Azioni	7,21
Obbligazioni	23,09
Liquidità	-12,20
Altro	81,90

Fixed Income Style Box™



	Fondo
Duration Effettiva	-
Maturity effettiva	-
Qualità Credito Media	



Titoli principali		
Nome	Settore	%
Euro Schatz Future June 26	—	5,44
Barclays Bank plc 0%	—	4,16
Euro Bobl Future June 26	—	4,10
Vonovia SE 0.875%	—	3,92
Rag-Stiftung 2.25%	—	3,92
Goldman Sachs Finance Corp....	—	3,44
Legrand SA 1.5%	—	3,12
LEG Properties BV 1%	—	3,05
Salzgitter AG 3.375%	—	3,02
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		34,18
Numero Complessivo di Titoli Azionari		22
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		14

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	10,34
Societario	102,81
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	-13,25
Derivati	0,10

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	28,44
Da 0 a 4 cedole	70,11
Da 4 a 6 cedole	0,35
Da 6 a 8 cedole	0,45
Da 8 a 10 cedole	0,00
Da 10 a 12 cedole	0,00
Oltre 12 cedole	0,65

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**0,00**
Stati Uniti	0,00
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,00
Europa	**100,00**
Regno Unito	4,44
Europa Occidentale - Euro	95,56
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	10/10/2017
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	29/06/2021
NAV (25/06/2026)	EUR 123,20
Patrimonio Netto (Mln) (31/05/2026)	733,40 EUR
Patrimonio Classe (Mln) (25/06/2026)	0,06 EUR
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU1234714316
Investimento Min. Ingresso	-
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	1,61%
Spese correnti	1,10%
Commissione di incentivo	15,00%

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.

MORNINGSTAR