

DNCA Invest Convertibles Class A shares EUR

Categoria Morningstar™

Obbligazionari Convertibili Europa

Benchmark Morningstar

Refinitiv Europe CB TR EUR

Usato nel Report

Benchmark Dichiarato

Refinitiv Eurozone Focus Hqd CB TR EUR

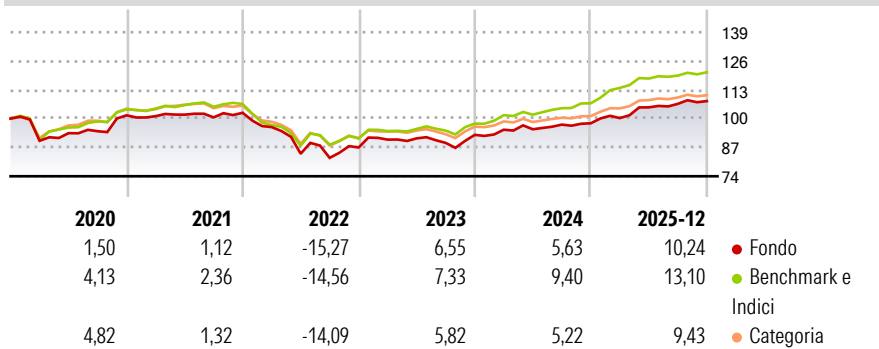
Morningstar Rating™

★ ★ ★

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.

Rendimenti



Misure di Rischio

3Y Alpha	-2,82	3Y Sharpe Ratio	0,78
3Y Beta	1,09	3Y Std Dev	5,65
3Y R-Squared	84,44	3Y Risk	Alto
3Y Info Ratio	-1,08	5Y Risk	Alto
3Y Tracking Error	2,28	10Y Risk	+Med

Basati su Refinitiv Europe CB TR EUR (dove applicabile)

Bend. Cumulati %

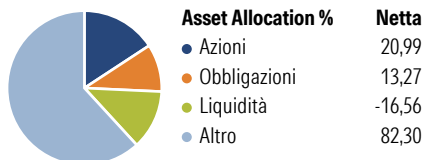
Horizonte Contabile (n°)	Periodo	Entrate	Uscite
3-Mesi	2,56	2,35	1,95
6-Mesi	4,47	3,69	3,97
1-Anno	12,80	14,74	9,77
3-Anni Ann.ti	7,00	9,48	5,50
5-Anni Ann.ti	1,42	3,10	0,64
10-Anni Ann.ti	1,53	3,04	2,00

Rendimenti aggiornati al 14/01/2026

Rendimenti

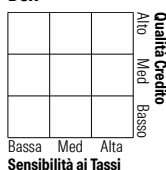
Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	2,40	4,83	1,51	1,17
2024	2,52	0,21	2,21	0,60
2023	4,09	0,63	-2,24	4,06
2022	-6,29	-12,52	-2,21	5,70

Portafoglio 31/12/2025



Fixed Income Style

Box™



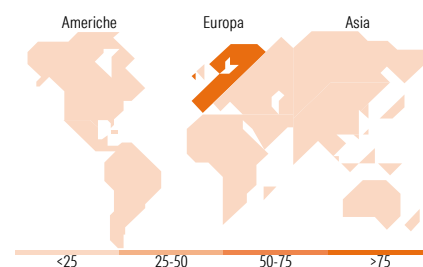
Sensibilità ai Tassi

Fondo

Duration Effettiva

Maturità effettiva







Qualità Credito Media



Titoli principali

Nome	Settore	%
Ann Gr 12/18/26 C32	—	7,24
Tag Gr 12/18/26 C16	—	5,41
Vonovia SE 0.875%	—	4,13
Schneider Electric SE 1.97%	—	3,91
Legrand SA 1.5%	—	3,88
STMicroelectronics N.V. 0%	—	3,80
Iberdrola Finanzas S.A.U. 1.5%	—	3,72
LEG Properties BV 1%	—	3,22
Ferrovial SE 0.75%	—	3,04
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		38,35
Numero Complessivo di Titoli Azionari		20
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		14

Fixed Income Sector Weightings %

 Governativo	0,42
 Societario	120,71
 Cartolarizzazioni	0,02
 Enti Locali	0,00
 Liquidità ed equivalenti	-21,14
 Derivati	-0,01

Coupon Range %

0 coupon	17,60
Da 0 a 4 cedole	80,48
Da 4 a 6 cedole	1,02
Da 6 a 8 cedole	0,03
Da 8 a 10 cedole	0,00
Da 10 a 12 cedole	0,00
Oltre 12 cedole	0,88

Ripartizione Geografica %

America	0,16
Stati Uniti	0,16
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,00
Europa	99,84
Regno Unito	2,07
Europa Occidentale - Euro	96,98
Europa Occidentale - Non Euro	0,80
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	Patrimonio Classe (Mln)	88,44 EUR	Investimento Min. Ingresso	2.500 EUR
Telefono	01 58 62 55 00	(13/01/2026)		Investimento Min. Successivo	
Web	www.dnca-investments.com	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	-
		Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	1,70%
Data di Partenza	17/12/2008	UCITS	Si	Commissione di incentivo	20,00%
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc		
Data Inizio Gestione	29/06/2021	ISIN	LU0401809073		
NAV ^(14/01/2026)	EUR 182,04				
Patrimonio Netto (Mln)	633,14 EUR				

(31/12/2025)