

DNCA Invest Convertibles Class A shares EUR

Categoria Morningstar™
Obbligazionari Convertibili Europa

Benchmark Morningstar
Refinitiv Europe CB TR EUR
Usato nel Report

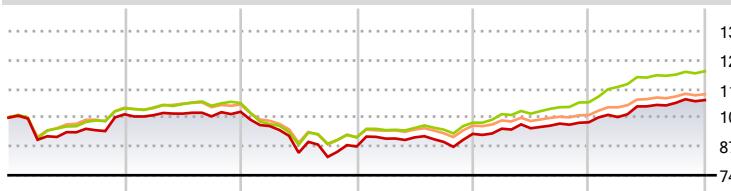
Benchmark Dichiarato
Refinitiv Eurozone Focus Hgd CB TR EUR

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.

Rendimenti



2020 2021 2022 2023 2024 2025-12

1,50 1,12 -15,27 6,55 5,63 10,24

4,13 2,36 -14,56 7,33 9,40 13,10

4,82 1,32 -14,09 5,82 5,22 9,43

● Fondo
● Benchmark e
Indici
● Categoria

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)

Rend. Cumulati %

	Fondo	Bmk	Cat
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 %

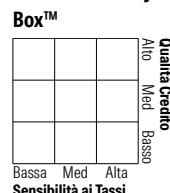
	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	2,40	4,83	1,51	1,17
2024	2,52	0,21	2,21	0,60
2023	4,09	0,63	-2,24	4,06
2022	-6,29	-12,52	-2,21	5,70

Portafoglio 31/12/2025

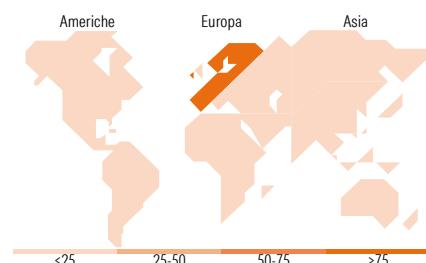


Asset Allocation %	Netta
● Azioni	20,99
● Obbligazioni	13,27
● Liquidità	-16,56
● Altro	82,30

Fixed Income Style Box™



Fondo



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
Numeri Complessivo di Titoli Azionari		20
Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari		14

Fixed Income Sector Weightings %

Fondo
■ Governativo
■ Societario
■ Cartolarizzazioni
■ Enti Locali
■ Liquidità ed equivalenti
■ Derivati

Coupon Range %

Fondo
0 coupon
Da 0 a 4 cedole
Da 4 a 6 cedole
Da 6 a 8 cedole
Da 8 a 10 cedole
Da 10 a 12 cedole
Oltre 12 cedole

Ripartizione Geografica %

Fondo
America
Stati Uniti
Canada
America Latina e Centrale
Europa
Regno Unito
Europa Occidentale - Euro
Europa Occidentale - Non Euro
Europa dell'Est
Africa
Medio Oriente
Asia
Giappone
Australasia
Asia - Paesi Sviluppati
Asia - Emergenti

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.	
Data di Partenza	17/12/2008	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	1,70%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	20,00%
Data Inizio Gestione	29/06/2021	Inc/Acc	Acc		
NAV (14/01/2026)	EUR 182,04	ISIN	LU0401809073		
Patrimonio Netto (Mln)	633,14 EUR				
(31/12/2025)					