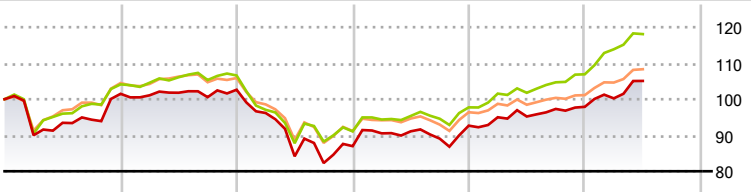
DNCA Invest Convertibles Class A shares EUR

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	2025-06	
1,50	1,12	-15,27	6,55	5,63	7,35	Fondo
4,13	2,36	-14,56	7,33	9,40	10,44	Benchmark e Indici
4,82	1,32	-14,09	5,82	5,22	7,24	Categoria

Misure di Rischio

3Y Alpha	-3,29	3Y Sharpe Ratio	0,63
3Y Beta	1,12	3Y Std Dev	7,95
3Y R-Squared	90,46	3Y Risk	Alto
3Y Info Ratio	-1,04	5Y Risk	Alto
3Y Tracking Error	2,59	10Y Risk	+Med

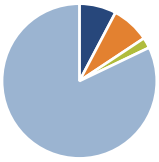
Basati su Refinitiv Europe CB TR EUR (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	5,00	5,02	4,94
6-Mesi	7,51	10,30	5,00
1-Anno	9,47	15,10	7,03
3-Anni Ann.ti	7,65	10,25	5,62
5-Anni Ann.ti	2,22	4,03	1,55
10-Anni Ann.ti	0,71	2,36	1,23

Rendimenti aggiornati al 03/07/2025

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2025	2,40	4,83	-	-
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
2021	-0,40	0,70	-1,21	2,06

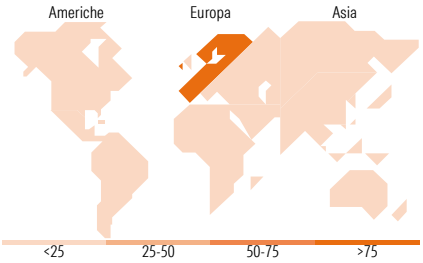
Portafoglio 31/05/2025



Asset Allocation %	Netta
Azioni	8,08
Obbligazioni	8,32
Liquidità	-2,31
Altro	85,90

Fixed Income Style Box™

	Fondo
Duration Effettiva	-
Maturity effettiva	-
Qualità Credito Media	



Titoli principali

Nome	Settore	%
Rag-Stiftung 2.25%	—	4,67
LEG Properties BV 1%	—	4,18
Cellnex Telecom S.A.U 0.5%	—	4,13
Schneider Electric SE 1.97%	—	3,81
Iberdrola Finanzas S.A.U. 1.5%	—	3,50
Vinci SA 0.7%	—	3,24
International Consolidated...	—	3,05
TUI AG 1.95%	—	3,04
QIAGEN NV 2.5%	—	2,95
MTU Aero Engines AG 0.05%	—	2,78
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		35,36
Numero Complessivo di Titoli Azionari		19
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		12

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	0,05
Societario	102,46
Cartolarizzazioni	0,01
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	-2,95
Derivati	0,44

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	11,14
Da 0 a 4 cedole	83,70
Da 4 a 6 cedole	4,06
Da 6 a 8 cedole	0,02
Da 8 a 10 cedole	0,01
Da 10 a 12 cedole	0,00
Oltre 12 cedole	1,06

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**0,17**
Stati Uniti	0,17
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,00
Europa	**99,83**
Regno Unito	4,35
Europa Occidentale - Euro	92,91
Europa Occidentale - Non Euro	2,56
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	17/12/2008
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	29/06/2021
NAV (03/07/2025)	EUR 173,32
Patrimonio Netto (Mln) (31/05/2025)	611,66 EUR
Patrimonio Classe (Mln) (03/07/2025)	84,09 EUR
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU0401809073
Investimento Min. Ingresso	2.500 EUR
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	0,00%
Spese correnti	1,70%
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.