# **DNCA Invest Convertibles Class A shares EUR**

### Categoria Morningstar™

Obbligazionari Convertibili Europa

## Benchmark Morningstar

Refinitiv Europe CB TR EUR

#### **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.

Misure di Rischio	)			
3Y Alpha	-2,18	3Y Sharpe Ratio	0,98	
3Y Beta	1,11	3Y Std Dev	6,00	
3Y R-Squared	84,30	3Y Risk	Alto	
3Y Info Ratio	-0,64	5Y Risk	Alto	
3Y Tracking Error	2,47	10Y Risk	+Med	
Basati su Refinitiv Europe CB TR EUR (dove applicabile)				

#### Rendimenti 110 100 90 2020 2021 2022 2023 2024 2025-09 6,55 1,50 1,12 -15,275,63 8,97 Fondo 4,13 2,36 -14,56 7,33 9,40 11,69 Benchmark e Indici 4,82 1,32 -14,09 5,82 5,22 8,40 Categoria

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	2,88	1,71	2,26	Trimestrali %				
6-Mesi	8,92	6,09	8,08	2025	2,40	4,83	1,51	-
1-Anno	10,92	14,17	8,25	2024	2,52	0,21	2,21	0,60
3-Anni Ann.ti	9,32	10,64	6,87	2023	4,09	0,63	-2,24	4,06
5-Anni Ann.ti	2,32	3,68	1,34	2022	-6,29	-12,52	-2,21	5,70
10-Anni Ann.ti Rendimenti aggiornati al 16/10/2	1,27 2025	2,70	1,67	2021	-0,40	0,70	-1,21	2,06

#### Portafoglio 30/09/2025





Fixed Income Sector Weightings %

Duration Effettiva Maturity effettiva Qualità Credito Media

Fondo

Americhe	Eu	ropa	Asia
PE			
<25	25-50	50-75	>75

Titoli principali		
Nome	Settore	%
Schneider Electric SE 1.97%	_	4,60
Legrand SA 1.5%	_	4,07
Rag-Stiftung 2.25%	_	4,04
Vonovia SE 0.875%	_	3,89
Cellnex Telecom S.A.U 0.5%	-	3,82
Iberdrola Finanzas S.A.U. 1.5%	_	3,76
STMicroelectronics N.V. 0%	_	3,59
Ostrum SRI Money Plus SI	_	3,43
LEG Properties BV 1%	_	3,27
TUI AG 1.95%	_	2,94
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		37,41
Numero Complessivo di Titoli Azionar	i	16
Numero Complessivo di Titoli Obbligaz	zionari	12

₩ Governativo	0,11	
Societario	100,70	
▲ Cartolarizzazioni	0,01 0,00 -0,83	
Enti Locali		
Liquidità ed equivalenti		
Derivati	0,02	
Coupon Range %	Fondo	
0 coupon	16,42	
Da 0 a 4 cedole	81,01	
Da 4 a 6 cedole	1,57	
Da 6 a 8 cedole	0,01	
Da 8 a 10 cedole	0,01	
Da 10 a 12 cedole	0,00	
Oltre 12 cedole	0,99	

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	0,12
Stati Uniti	0,12
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,00
Europa	99,88
Regno Unito	3,85
Europa Occidentale - Euro	93,57
Europa Occidentale - Non Euro	2,46
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 (16/10/2025)	EUR 178,42
Patrimonio Netto (MIn)	632,67 EUR
(30/09/2025)	

Patrimonio Classe (MIn)	86,14 EUR
(16/10/2025)	
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.	-
Spese correnti	1,70%
Commissione di incentivo	20,00%