DNCA Invest Convertibles Class B 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	-2,27	3Y Sharpe Ratio	0,96
3Y Beta	1,10	3Y Std Dev	6,00
3Y R-Squared	83,89	3Y Risk	Alto
3Y Info Ratio	-0,68	5Y Risk	Alto
3Y Tracking Error	2,50	10Y Risk	+Med
Basati su Refinitiv Europe CB TR EUR (dove applicabile)			

Rendimenti 110 100 90 2020 2021 2022 2023 2024 2025-09 0,92 -15,43 6,33 9,10 1,30 5,44 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	2,84	1,98	2,67	Trimestrali %				
6-Mesi	7,74	5,88	7,65	2025	2,35	4,77	1,74	-
1-Anno	11,21	14,42	9,08	2024	2,47	0,16	2,16	0,55
3-Anni Ann.ti	8,69	10,55	6,66	2023	4,03	0,57	-2,28	4,01
5-Anni Ann.ti	2,54	4,23	1,74	2022	-6,34	-12,56	-2,26	5,65
10-Anni Ann.ti	1,03	2,52	1,59	2021	-0,45	0,65	-1,26	2,01
Rendimenti aggiornati al 27/10/	2025							

Fondo

Portafoglio 30/09/2025





Fixed Income Sector Weightings %

Duration Effettiva Maturity effettiva Qualità Credito Media



Titoli principali		
Nome Setto	ore	%
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 Azionari		16
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari	i	12

Governativo	0,11
Societario	100,70
★ Cartolarizzazioni	0,01
Enti Locali	0,00
🚅 Liquidità ed equivalenti	-0,83
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	

Anagratica	
Società di Gestione	DNCA Finance
Telefono	01 58 62 55 00
Web	www.dnca-
	investments.com
Data di Partenza	25/05/2010
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	29/06/2021
NAV (27/10/2025)	EUR 175,15
Patrimonio Netto (MIn)	632,67 EUR

Patrimonio Classe (MIn)	12,79 EUR
(27/10/2025)	
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU0512124107

Investimento Min. Ingresso	-
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	-
Spese correnti	1,90%
Commissione di incentivo	20,00%