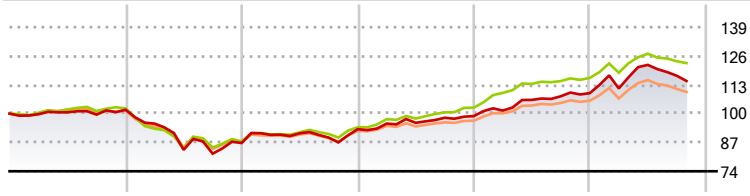
DNCA Invest - Convertibles Class N shares EUR

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



	2021	2022	2023	2024	2025	2026-10
Fondo	1,75	-14,76	7,21	6,33	10,46	5,05
Benchmark e Indici	2,36	-14,56	7,33	9,40	13,10	5,74
Categoria	1,32	-14,09	5,82	5,22	9,43	3,77

Misure di Rischio

3Y Alpha	-3,12	3Y Sharpe Ratio	0,97
3Y Beta	1,22	3Y Std Dev	6,99
3Y R-Squared	85,94	3Y Risk	Alto
3Y Info Ratio	-0,56	5Y Risk	Alto
3Y Tracking Error	2,86	10Y Risk	-

Basati su Refinitiv Europe CB TR EUR (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-5,18	-2,33	-3,96
6-Mesi	-1,58	-0,61	-1,77
1-Anno	5,66	6,93	3,79
3-Anni Ann.ti	8,91	10,78	6,74
5-Anni Ann.ti	2,28	3,61	1,04
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 05/11/2026

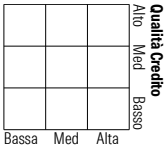
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	1,97	9,53	-4,01	-
2025	2,55	4,73	1,55	1,29
2024	2,71	0,37	2,37	0,76
2023	4,24	0,78	-2,09	4,23
2022	-6,16	-12,39	-2,06	5,85

Portafoglio 31/08/2026

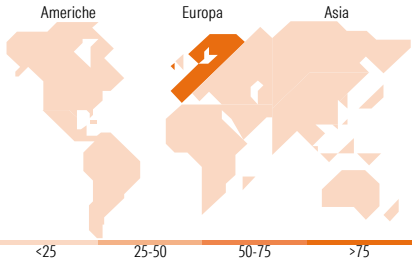


Asset Allocation %	Netta
Azioni	5,79
Obbligazioni	21,78
Liquidità	-11,94
Altro	84,36

Fixed Income Style Box™



	Fondo
Duration Effettiva	-
Maturity effettiva	-
Qualità Credito Media	



Titoli principali

Nome	Settore	%
Euro Schatz Future Sept 26	—	5,54
Rag-Stiftung 2.25%	—	4,36
STMicroelectronics N.V. 0.625%	—	4,20
Euro Bobl Future Sept 26	—	4,04
QIAGEN NV 2%	—	3,52
Legrand SA 1.5%	—	3,42
Vonovia SE 0%	—	3,24
Goldman Sachs Finance Corp....	—	3,12
LEG Properties BV 1%	—	3,09
Schneider Electric SE 0.25%	—	2,99
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		37,52
Numero Complessivo di Titoli Azionari		22
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		14

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	9,93
Societario	102,37
Cartolarizzazioni	0,01
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	-12,39
Derivati	0,08

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	22,85
Da 0 a 4 cedole	75,81
Da 4 a 6 cedole	0,33
Da 6 a 8 cedole	0,33
Da 8 a 10 cedole	0,00
Da 10 a 12 cedole	0,00
Oltre 12 cedole	0,68

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**10,36**
Stati Uniti	10,36
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,00
Europa	**89,64**
Regno Unito	6,45
Europa Occidentale - Euro	83,19
Europa Occidentale - Non Euro	0,00
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	10/10/2017
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	29/06/2021
NAV (05/11/2026)	EUR 116,13
Patrimonio Netto (Mln) (31/08/2026)	714,44 EUR
Patrimonio Classe (Mln) (05/11/2026)	0,12 EUR
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU1234714316
Investimento Min. Ingresso	-
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	2,99%
Spese correnti	1,10%
Commissione di incentivo	15,00%

See disclosures for more details

© 2026 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.

MORNINGSTAR