# **DNCA Invest Convertibles Class N 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 Rischi	0		
3Y Alpha	-1,64	3Y Sharpe Ratio	1,07
3Y Beta	1,10	3Y Std Dev	5,97
3Y R-Squared	84,35	3Y Risk	Alto
3Y Info Ratio	-0,42	5Y Risk	Alto
3Y Tracking Error	2,44	10Y Risk	-
Basati su Refinitiv Europe C	B TR EUR (d	ove applicabile)	

#### Rendimenti 120 110 100 90 2020 2021 2022 2023 2024 2025-09 2.09 7,21 1,75 -14,766,33 9,06 Fondo • Benchmark e 4,13 2,36 -14,56 7,33 9,40 11,69 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	2,93	1,71	2,26	Trimestrali %				
6-Mesi	8,86	6,09	8,08	2025	2,55	4,73	1,55	-
1-Anno	11,18	14,17	8,25	2024	2,71	0,37	2,37	0,76
3-Anni Ann.ti	9,87	10,64	6,87	2023	4,24	0,78	-2,09	4,23
5-Anni Ann.ti	2,88	3,68	1,34	2022	-6,16	-12,39	-2,06	5,85
10-Anni Ann.ti Rendimenti aggiornati al 16/10/20	- 025	-	-	2021	-0,25	0,84	-1,05	2,23

#### **Portafoglio** 30/09/2025





Fixed Income Sector Weightings %

Duration Effettiva Maturity effettiva Qualità Credito Media

Fondo

Americhe	Ει	iropa	Asia
P.S.			
<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 Azionari		16
Numero Complessivo di Titoli Obbligaz	ionari	12

<b>₩</b> 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		

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

EUR 110,38

632,67 EUR

30/09/2025)
-------------

NAV (16/10/2025)

Patrimonio Netto (MIn)

Anagrafica

Patrimonio Classe (MIn)	0,01 EUR
(16/10/2025)	
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU1234714316

Investimento Min. Ingresso	-
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	-
Spese correnti	1,10%
Commissione di incentivo	15 00%