

# DNCA Invest Alpha Bonds B EUR

## Categoria Morningstar™

Obbligazionari Flessibili Globali

## Benchmark Morningstar

Morningstar Global Core Bond GR USD  
Usato nel Report

## Benchmark Dichiarato

ESTR EUR

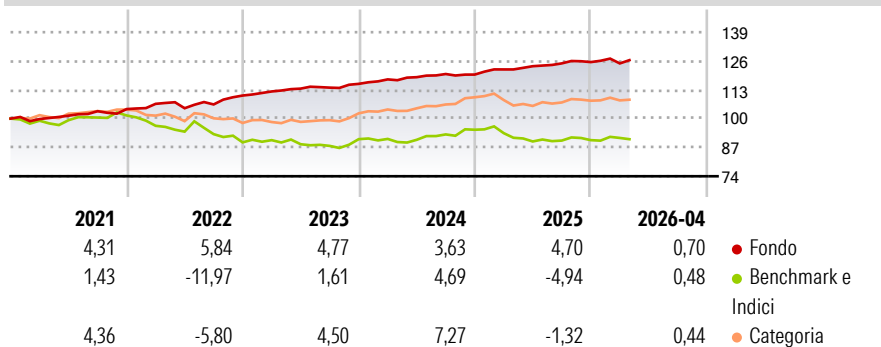
## Morningstar Rating™

★★★★

### Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Nell'arco dell'intero periodo di investimento consigliato di oltre tre anni, il Comparto si propone di fornire una performance superiore, al netto di eventuali commissioni, rispetto a quella dell'indice ESTR maggiorato del 1.40%. Questo obiettivo di performance viene perseguito associandolo a una volatilità annua inferiore al 5% in condizioni di mercato normali. Il processo di investimento è costituito dalla combinazione di strategie tra cui: una strategia direzionale long/short che mira a ottimizzare la performance del portafoglio in base alle aspettative sui tassi di interesse e sull'inflazione; una strategia della curva dei tassi di interesse che mira a sfruttare le variazioni dei differenziali tra i tassi a lungo termine e i tassi a...

### Rendimenti



### Misure di Rischio

3Y Alpha	3,34	3Y Sharpe Ratio	0,48
3Y Beta	0,98	3Y Std Dev	1,97
3Y R-Squared	67,17	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	0,74	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	4,60	10Y Risk	-

Basati su Morningstar Global Core Bond GR USD (dove applicabile)

### Rend. Cumulati %

Termine	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	0,47	0,44	0,27
6-Mesi	0,83	-0,43	0,46
1-Anno	3,91	-0,40	2,36
3-Anni Ann.ti	3,92	0,56	3,64
5-Anni Ann.ti	4,74	-1,42	1,84
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 07/05/2026

### Rendimenti

Periodo	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-0,48	-	-	-
2025	1,92	1,21	1,02	0,47
2024	1,75	0,85	1,20	-0,20
2023	1,67	1,15	0,40	1,48
2022	2,27	-1,87	1,63	3,77

### Portafoglio 31/03/2026



Asset Allocation %	Netta
Azioni	0,01
Obbligazioni	70,62
Liquidità	29,86
Altro	-0,49

### Fixed Income Style

Box™	Fondo
Duration Effettiva	3,94
Maturity effettiva	8,68
Qualità Credito Media	BBB

Qualità Credito: Alto, Med, Basso  
Sensibilità ai Tassi: Basso, Med, Alto

### Credit Quality %

Fond	Credit Quality %	Fond	
AAA	10,25	BBB	11,84
AA	43,04	BB	2,19
A	18,90	B	0,00
		Below B	0,00
		Not Rated	13,78

### Titoli principali

Nome	Settore	%
Ostrum SRI Cash Plus SI	-	8,88
United States Treasury Notes...	-	6,87
Euro Schatz Future June 26	-	5,10
United States Treasury Notes...	-	3,43
European Union 2.75%	-	3,23
Spain (Kingdom of) 0.7%	-	3,19
United States Treasury Notes...	-	3,00
United States Treasury Bonds...	-	2,98
Italy (Republic Of) 1.1%	-	2,94
United States Treasury Notes...	-	2,91
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		42,53
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		244

### Fixed Income Sector Weightings %

Settore	Fondo
☑ Governativo	77,27
⚙ Societario	0,80
🏠 Cartolarizzazioni	0,00
🏢 Enti Locali	0,00
🏦 Liquidità ed equivalenti	26,06
📄 Derivati	-4,12

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	0,55
Da 0 a 4 cedole	81,11
Da 4 a 6 cedole	17,09
Da 6 a 8 cedole	0,85
Da 8 a 10 cedole	0,41
Da 10 a 12 cedole	0,00
Oltre 12 cedole	0,00

### Scadenze %

Periodo	Fondo
da 1 a 3	6,63
da 3 a 5	9,74
da 5 a 7	19,43
da 7 a 10	33,33
da 10 a 15	12,34
da 15 a 20	5,17
da 20 a 30	3,72
oltre 30	0,00

### Anagrafica

Società di Gestione	DNCA Finance
Telefono	01 58 62 55 00
Web	www.dnca-investments.com
Data di Partenza	14/12/2017
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	20/06/2019
NAV (07/05/2026)	EUR 129,19
Patrimonio Netto (Mln)	28.957,09 EUR

Patrimonio Classe (Mln)	2.189,87 EUR
(07/05/2026)	
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU1694789535

Investimento Min. Ingresso	-
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	1,50%
Spese correnti	1,52%
Commissione di incentivo	20,00%