DNCA Invest Alpha Bonds ND EUR

Categoria Morningstar™

Obbligazionari Flessibili Globali

Benchmark Morningstar

Morningstar Global Core Bond GR USD

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 €STR maggiorato del 1.40%. Questo obiettivo di performance viene perseguito associandolo a una volatilità annua inferior process combir direzio perforn tassi di curva d variazio tassi a.

re al 5% in condizioni di mercato normali.ll				
so di investimento è costituito dalla				
nazione di stra	tegie t	ra cui: una strategi	a	
nale long/sho	t che r	mira a ottimizzare l	a	
mance del portafoglio in base alle aspettative sui				
i interesse e su	ıll'infla	izione; una strategi	a della	
dei tassi di inte	eresse	che mira a sfruttar	e le	
oni dei differenziali tra i tassi a lungo termine e i				
re di Rischio				
ile ui niscillo				
ha	5,54	3Y Sharpe Ratio	1,58	
		01/0 / 0		

imenti						
						139
					······································	126
						113
		~~~~				100
			*******			87
						87 <b>-</b> 74
2020	2021	2022	2023	2024	2025-11	
<b>2020</b> -0,12	<b>2021</b> 4,81	<b>2022</b> 6,36	<b>2023</b> 5,40	<b>2024</b> 4,25	<b>2025-11</b> 5,57	<b>-</b> 74
						<b>−</b> 74
-0,12	4,81	6,36	5,40	4,25	5,57	<b>−</b> 74

Misure di Rischie	0		
3Y Alpha	5,54	3Y Sharpe Ratio	1,58
3Y Beta	0,88	3Y Std Dev	1,39
3Y R-Squared	61,98	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	1,18	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	5,02	10Y Risk	-
Basati su Morningstar Glob	al Core Bond	GR USD (dove applicabile)	

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	0,39	-0,37	0,31	Trimestrali %				
6-Mesi	1,99	-0,23	1,58	2025	2,07	1,34	1,18	-
1-Anno	4,79	-5,65	-2,65	2024	1,84	1,05	1,36	-0,05
3-Anni Ann.ti	5,22	-0,60	2,52	2023	1,80	1,25	0,63	1,63
5-Anni Ann.ti	5,46	-2,16	1,91	2022	2,39	-1,66	1,68	3,89
10-Anni Ann.ti Rendimenti aggiornati al 11/12/202	- 25	-	-	2021	-0,05	1,61	2,12	1,06

Fondo

0,47

0,00 0,00

## Portafoglio 30/11/2025





Da 8 a 10 cedole

Da 10 a 12 cedole

Oltre 12 cedole

Fixed Income Sector Weightings %

	ronao
<b>Duration Effettiva</b>	5,06
Maturity effettiva	10,01
Qualità Credito Media	Α

Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
	0		c
AAA	10,16	BBB	14,25
AA	47,51	BB	2,72
Α	16,46	В	0,00
		Below B	0,00
		Not Rated	8,89

Titoli principali		
Nome	Settore	%
Ostrum SRI Cash Plus SI	_	8,97
United States Treasury Notes	_	8,22
United States Treasury Notes	_	7,21
United Kingdom of Great	_	4,39
European Union 2.75%	_	3,98
Spain (Kingdom of) 0.7%	-	3,81
United Kingdom of Great	_	3,29
United States Treasury Notes	_	2,76
New Zealand (Government Of)	=	2,58
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		45,22
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazi	onari	226

₩ Governativo	63,24
<ul><li>Societario</li></ul>	1,09
★ Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
🚅 Liquidità ed equivalenti	38,20
Derivati	-2,53
Coupon Range %	Fondo
0 coupon	0,63
Da 0 a 4 cedole	79,87
Da 4 a 6 cedole	17,54
Da 6 a 8 cedole	1,49

0,67
14,69
18,47
39,94
13,53
5,16
5,55
0,86

A	lna	gra	afic	a

Società di Gestione Telefono	DNCA Finance 01 58 62 55 00
Web	www.dnca-
	investments.com
Data di Partenza	13/03/2018
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	20/06/2019
NAV (11/12/2025)	EUR 115,64
Patrimonio Netto (MIn)	24.090,05 EUR
(30/11/2025)	

Patrimonio Classe (MIn)	37,36 EUR
(11/12/2025)	
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Inc
ISIN	LU1744459667

Investimento Min. Ingresso	-
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	-
Spese correnti	0,88%
Commissione di incentivo	20,00%

© 2025 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 completeza 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 irferiti 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.

