

# DNCA Invest Alpha Bonds ND EUR

**Categoria Morningstar™**

Obbligazionari Flessibili Globali

**Benchmark Morningstar**

Morningstar Global Core Bond GR USD

Usato nel Report

**Benchmark Dichiarato**

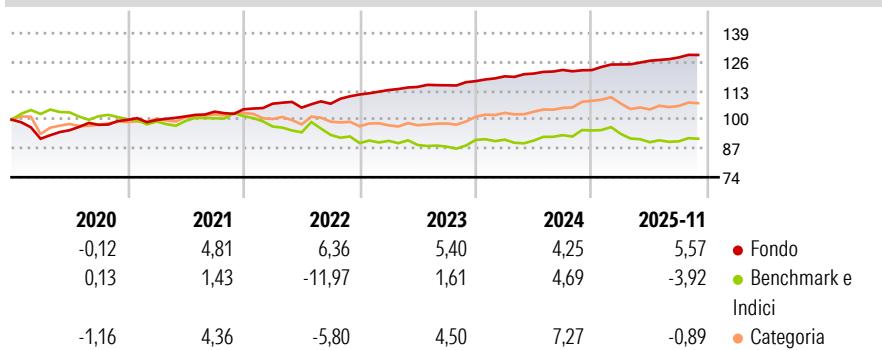
ESTR EUR

**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	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 Global Core Bond GR USD (dove applicabile)

**Rend. Cumulati %**

	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	0,39	-0,37	0,31
6-Mesi	1,99	-0,23	1,58
1-Anno	4,79	-5,65	-2,65
3-Anni Ann.ti	5,22	-0,60	2,52
5-Anni Ann.ti	5,46	-2,16	1,91
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 11/12/2025

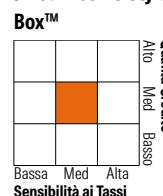
**Rendimenti Trimestrali %**

	Q1	Q2	Q3	Q4
2025	2,07	1,34	1,18	-
2024	1,84	1,05	1,36	-0,05
2023	1,80	1,25	0,63	1,63
2022	2,39	-1,66	1,68	3,89
2021	-0,05	1,61	2,12	1,06

**Portafoglio 30/11/2025**

**Asset Allocation %**

	Netta
Azioni	0,00
Obbligazioni	59,55
Liquidità	40,62
Altro	-0,18

**Fixed Income Style Box™**

**Fondo**
Duration Effettiva  
Maturity effettiva  
Qualità Credito Media

5,06

10,01

A

**Credit Quality %**

Fondi	Credit Quality %	Fondi	Credit Quality %	Fondi
AAA	10,16	BBB		14,25
AA	47,51	BB		2,72
A	16,46	B		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 Obbligazionari	226	

**Fixed Income Sector Weightings %**

Fondo	Governativo	1,09
Societario	0,00	
Cartolarizzazioni	0,00	
Enti Locali	0,00	
Liquidità ed equivalenti	38,20	
Derivati	-2,53	

**Coupon Range %**

Fondo	0 coupon	Da 0 a 4 cedole	Da 4 a 6 cedole	Da 6 a 8 cedole	Da 8 a 10 cedole	Da 10 a 12 cedole	Oltre 12 cedole
	0,63						
		79,87					
			17,54				
				1,49			
					0,47		
						0,00	
							0,00

**Scadenze %**

Fondo	da 1 a 3	14,69
	da 3 a 5	18,47
	da 5 a 7	39,94
	da 7 a 10	13,53
	da 10 a 15	5,16
	da 15 a 20	5,55
	da 20 a 30	0,86
	oltre 30	

**Anagrafica**

Società di Gestione	DNCA Finance	Patrimonio Classe (Mln)	37,36 EUR	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	01 58 62 55 00	(11/12/2025)		Investimento Min. Successivo	-
Web	www.dnca-investments.com	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	-
Data di Partenza	13/03/2018	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	0,88%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	20,00%
Data Inizio Gestione	20/06/2019	Inc/Acc	Inc		
NAV (11/12/2025)	EUR 115,64	ISIN	LU1744459667		
Patrimonio Netto (Mln)	24.090,05 EUR				
(30/11/2025)					