

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

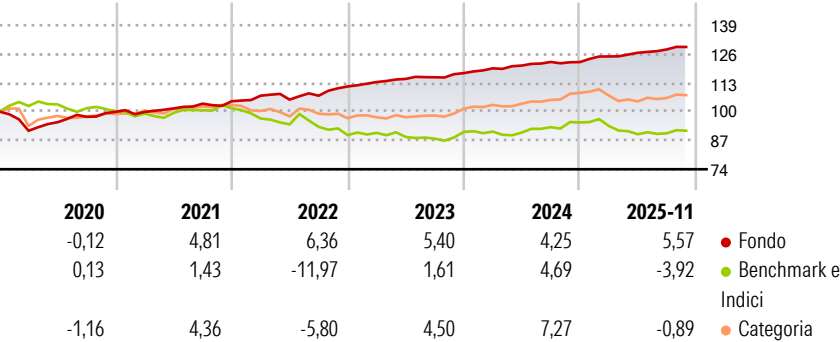
Morningstar Rating™

★★★★★

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	-

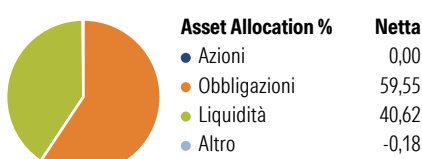
Basati su Morningstar Global Core Bond GR USD (dove applicabile)

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	Q1	Q2	Q3	Q4
Trimestrali %				
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



Fixed Income Style	Fondo
Box™	
Duration Effettiva	5,06
Maturity effettiva	10,01
Qualità Credito Media	A

Qualità Credito

Alto
Med
Basso

Bassa
Med
Alta

Sensibilità ai Tassi

Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
	o		o
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	63,24
Societario	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
Da 8 a 10 cedole	0,47
Da 10 a 12 cedole	0,00
Oltre 12 cedole	0,00

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	0,67
da 3 a 5	14,69
da 5 a 7	18,47
da 7 a 10	39,94
da 10 a 15	13,53
da 15 a 20	5,16
da 20 a 30	5,55
oltre 30	0,86

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)