

DNCA Invest Alpha Bonds AD EUR

Categoria Morningstar™

Obbligazionari Flessibili Globali

Benchmark Morningstar

Morningstar Global Core Bond GR USD

Usato nel Report

Benchmark Dichiarato

ESTR EUR

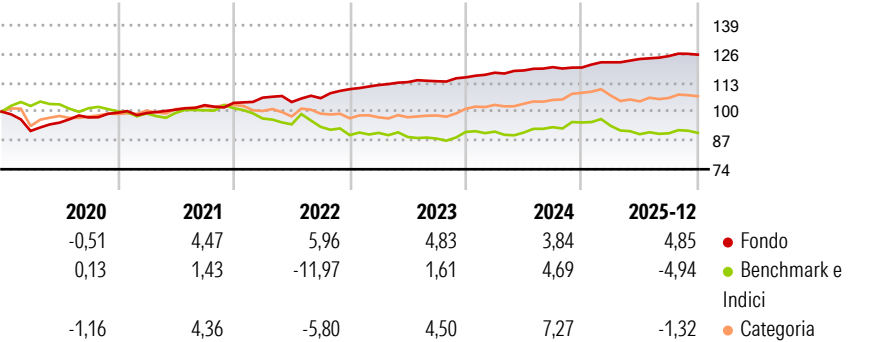
Morningstar Rating™

★★★★

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

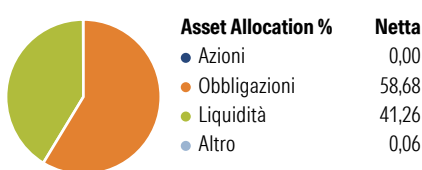
| | | | |
|-------------------|-------|-----------------|------|
| 3Y Alpha | 3,97 | 3Y Sharpe Ratio | 0,97 |
| 3Y Beta | 0,88 | 3Y Std Dev | 1,49 |
| 3Y R-Squared | 67,02 | 3Y Risk | Med |
| 3Y Info Ratio | 0,94 | 5Y Risk | Med |
| 3Y Tracking Error | 4,52 | 10Y Risk | - |

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

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat | Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|------------------|-------|-------|-------|--------------------------|------|-------|------|-------|
| 3-Mesi | 0,23 | -1,20 | -0,28 | 2026 | - | - | - | - |
| 6-Mesi | 1,90 | -0,39 | 0,95 | 2025 | 1,97 | 1,22 | 1,07 | 0,51 |
| 1-Anno | 4,13 | -5,10 | -2,35 | 2024 | 1,82 | 0,87 | 1,25 | -0,15 |
| 3-Anni Ann.ti | 4,48 | -0,26 | 2,71 | 2023 | 1,69 | 1,17 | 0,36 | 1,53 |
| 5-Anni Ann.ti | 4,73 | -2,02 | 1,83 | 2022 | 2,28 | -1,86 | 1,67 | 3,83 |
| 10-Anni Ann.ti | - | - | - | | | | | |

Rendimenti aggiornati al 29/01/2026

Portafoglio 31/12/2025



Fixed Income Style

Box™



Fondo

| Credit Quality % | Fond | Credit Quality % | Fond |
|------------------|-------|------------------|-------|
| AAA | 10,66 | BBB | 12,89 |
| AA | 44,39 | BB | 2,35 |
| A | 15,42 | B | 0,00 |
| | | Below B | 0,00 |
| | | Not Rated | 14,29 |

Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---------|-------|
| Ostrum SRI Cash Plus SI | — | 9,17 |
| United States Treasury Notes... | — | 8,33 |
| United States Treasury Notes... | — | 7,59 |
| United Kingdom of Great... | — | 4,94 |
| European Union 2.75% | — | 3,68 |
| Spain (Kingdom of) 0.7% | — | 3,55 |
| United Kingdom of Great... | — | 3,12 |
| United States Treasury Bonds... | — | 2,76 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 43,15 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 0 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 223 |

Fixed Income Sector Weightings %

| | Fondo |
|--------------------------|-------|
| Governativo | 62,26 |
| Societario | 1,02 |
| Cartolarizzazioni | 0,00 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 38,60 |
| Derivati | -1,89 |

Coupon Range %

| | Fondo |
|-------------------|-------|
| 0 coupon | 0,63 |
| Da 0 a 4 cedole | 79,62 |
| Da 4 a 6 cedole | 17,92 |
| Da 6 a 8 cedole | 1,42 |
| Da 8 a 10 cedole | 0,41 |
| Da 10 a 12 cedole | 0,00 |
| Oltre 12 cedole | 0,00 |

Scadenze %

| | Fondo |
|------------|-------|
| da 1 a 3 | 8,50 |
| da 3 a 5 | 7,91 |
| da 5 a 7 | 21,92 |
| da 7 a 10 | 37,03 |
| da 10 a 15 | 12,54 |
| da 15 a 20 | 4,87 |
| da 20 a 30 | 5,65 |
| oltre 30 | 0,81 |

Anagrafica

| | | | | | |
|------------------------|--------------------------|-------------------------|--------------|------------------------------|-----------|
| Società di Gestione | DNCA Finance | Patrimonio Classe (Mln) | 183,91 EUR | Investimento Min. Ingresso | 2.500 EUR |
| Telefono | 01 58 62 55 00 | (28/01/2026) | | Investimento Min. Successivo | - |
| Web | www.dnca-investments.com | Domicilio | LUSSEMBURGO | T.E.R. | - |
| Data di Partenza | 21/03/2019 | Valuta del Fondo | EUR | Spese correnti | 1,32% |
| Nome del Gestore | - | UCITS | Si | Commissione di incentivo | 20,00% |
| Data Inizio Gestione | 20/06/2019 | Inc/Acc | Inc | | |
| NAV (29/01/2026) | EUR 114,67 | ISIN | LU1791428136 | | |
| Patrimonio Netto (Mln) | 25.623,85 EUR | | | | |

(31/12/2025)