

# DNCA Invest Alpha Bonds AD EUR

**Categoria Morningstar™**

Obbligazionari Flessibili Globali

**Benchmark Morningstar**
Morningstar Global Core Bond GR USD  
Usato nel Report
**Benchmark Dichiarato**

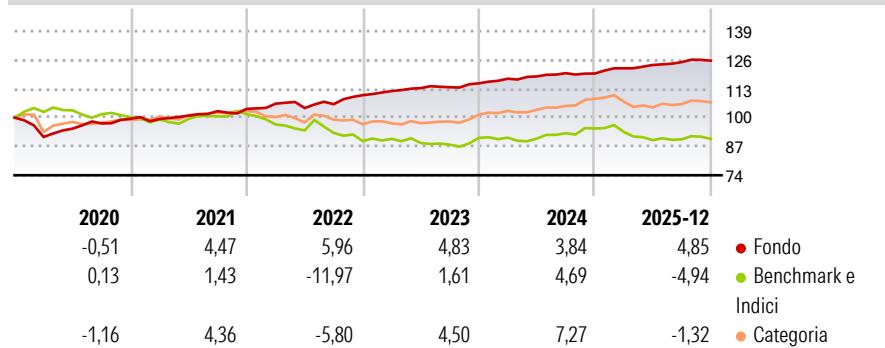
ESTR EUR

**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
3-Mesi	0,23	-1,20	-0,28
6-Mesi	1,90	-0,39	0,95
1-Anno	4,13	-5,10	-2,35
3-Anni Ann.ti	4,48	-0,26	2,71
5-Anni Ann.ti	4,73	-2,02	1,83
10-Anni Ann.ti	-	-	-

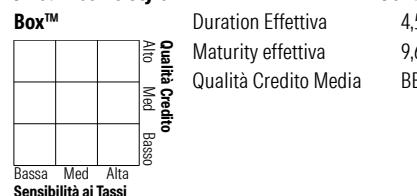
Rendimenti aggiornati al 29/01/2026

**Rendimenti Trimestrali %**

	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	1,97	1,22	1,07	0,51
2024	1,82	0,87	1,25	-0,15
2023	1,69	1,17	0,36	1,53
2022	2,28	-1,86	1,67	3,83

**Portafoglio 31/12/2025**


Asset Allocation %	Netta
Azioni	0,00
Obbligazioni	58,68
Liquidità	41,26
Altro	0,06

**Fixed Income Style Box™**

**Credit Quality %**

Fondi	Credit Quality %	Fondi	Credit Quality %	Fondi
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	
Numeri Complessivi di Titoli Azionari	0	
Numeri Complessivi di Titoli Obbligazionari	223	

**Fixed Income Sector Weightings %**

Fondo
Governativo
Societario
Cartolarizzazioni
Enti Locali
Liquidità ed equivalenti
Derivati

**Scadenze %**

Fondo
da 1 a 3
da 3 a 5
da 5 a 7
da 7 a 10
da 10 a 15
da 15 a 20
da 20 a 30
oltre 30

**Anagrafica**

Società di Gestione	DNCA Finance
Telefono	01 58 62 55 00
Web	www.dnca-investments.com
Data di Partenza	21/03/2019
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	20/06/2019
NAV (29/01/2026)	EUR 114,67
Patrimonio Netto (Mln)	25.623,85 EUR
(31/12/2025)	

**Patrimonio Classe (Mln)**

(28/01/2026)

183,91 EUR

Investimento Min. Ingresso

2.500 EUR

**Domicilio**

LUSSEMBURGO

Investimento Min. Successivo

-

**Valuta del Fondo**

EUR

T.E.R.

-

**UCITS**

Si

Spese correnti

1,32%

**Inc/Acc**

Inc

Commissione di incentivo

20,00%

**ISIN**

LU1791428136