

# DNCA Invest Alpha Bonds WI EUR

## Categoria Morningstar™

Obbligazionari Flessibili Globali

## Benchmark Morningstar

Morningstar Global Core Bond GR USD  
Usato nel Report

## Benchmark Dichiarato

Euro Short Term Rate

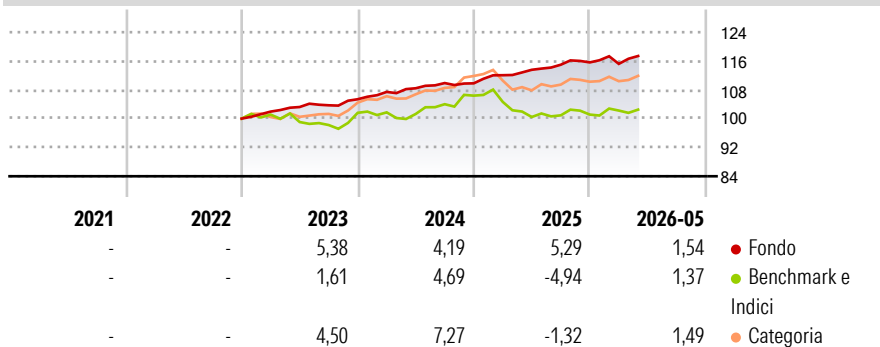
## Morningstar Rating™

★★★

### 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 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

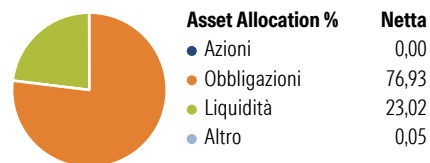
3Y Alpha	4,05	3Y Sharpe Ratio	0,71
3Y Beta	0,96	3Y Std Dev	2,10
3Y R-Squared	66,01	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	0,92	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	4,56	10Y Risk	-

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	1,58	2,54	3,08	2026	-0,35	-	-	-
6-Mesi	1,57	3,38	3,99	2025	2,06	1,34	1,24	0,56
1-Anno	3,30	3,77	6,15	2024	1,93	0,94	1,34	-0,07
3-Anni Ann.ti	4,18	1,59	4,28	2023	1,95	1,25	0,46	1,62
5-Anni Ann.ti	-	-	-	2022	-	-	-	-
10-Anni Ann.ti	-	-	-					

Rendimenti aggiornati al 25/06/2026

### Portafoglio 31/05/2026



Fixed Income Style Box™	Fondo	Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
Duration Effettiva	4,32				
Maturity effettiva	8,12	AAA	9,37	BBB	11,40
Qualità Credito Media	BBB	AA	47,16	BB	1,99
		A	18,63	B	0,00
				Below B	0,00
				Not Rated	11,45

### Titoli principali

Nome	Settore	%
Ostrum SRI Cash Plus SI	—	6,63
United States Treasury Notes...	—	6,33
Spain (Kingdom of) 0.7%	—	3,77
United States Treasury Notes...	—	3,14
European Union 2.75%	—	3,00
United States Treasury Bonds...	—	2,77
Italy (Republic Of) 1.1%	—	2,74
United States Treasury Notes...	—	2,69
United States Treasury Notes...	—	2,64
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		33,71
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		249

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo	Scadenze %	Fondo
🏛️ Governativo	83,05	da 1 a 3	4,91
🏠 Societario	0,52	da 3 a 5	11,97
🏢 Cartolarizzazioni	0,00	da 5 a 7	21,11
🏠 Enti Locali	0,00	da 7 a 10	36,78
🏠 Liquidità ed equivalenti	17,53	da 10 a 15	10,08
🏠 Derivati	-1,10	da 15 a 20	5,16
		da 20 a 30	3,55
		oltre 30	0,68
<b>Coupon Range %</b>	<b>Fondo</b>		
0 coupon	3,40		
Da 0 a 4 cedole	77,39		
Da 4 a 6 cedole	18,10		
Da 6 a 8 cedole	0,73		
Da 8 a 10 cedole	0,38		
Da 10 a 12 cedole	0,00		
Oltre 12 cedole	0,00		

### Anagrafica

Società di Gestione	DNCA Finance	Patrimonio Classe (Mln)	13,19 EUR	Investimento Min. Ingresso	10.000.000 EUR
Telefono	01 58 62 55 00	(25/06/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Web	www.dnca-investments.com	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	0,96%
Data di Partenza	21/12/2022	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	0,90%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	31/01/2024	Inc/Acc	Acc		
NAV (25/06/2026)	EUR 117,84	ISIN	LU2126051072		
Patrimonio Netto (Mln)	31.549,45 EUR				

(31/05/2026)

See disclosures for more details

© 2026 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 completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società prodotte; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti 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.