

# DPAM L - Bonds Universalis Unconstrained A

## Categoria Morningstar™

Obbligazionari Globali

## Benchmark Morningstar

Morningstar Global Core Bond GR USD  
Usato nel Report

## Benchmark Dichiarato

Not Benchmarked

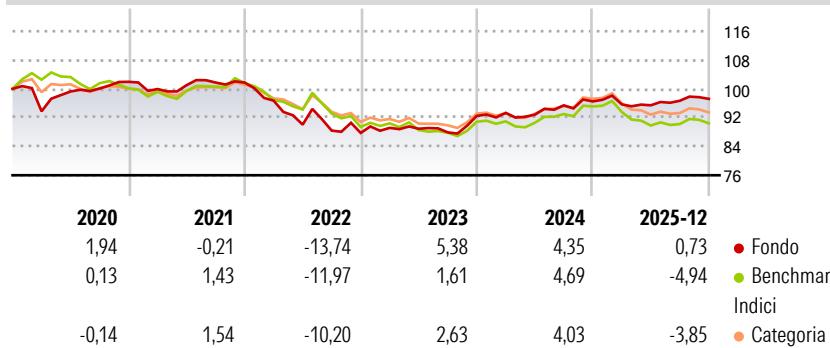
## Morningstar Rating™

★★★★★

### Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Obiettivo del fondo è offrire, tramite una gestione attiva del portafoglio, un'esposizione ai titoli di credito di emittenti di tutto il mondo. Il fondo investe principalmente (senza alcuna limitazione settoriale di qualsivoglia natura) in obbligazioni e/o in altri titoli di credito (incluse obbligazioni perpetue e/o prodotti strutturati), a tasso fisso o variabile, denominati in qualunque divisa ed emessi da emittenti (pubblici e/o privati) di tutto il mondo. La maggioranza di tali titoli (o, altrimenti, i loro emittenti) deve beneficiare di un rating corrispondente come minimo a BBB-/Baa3 ('investment grade') secondo la scala delle agenzie di valutazione creditizia S&P/Moody's.

### Rendimenti



### Misure di Rischio

|                   |       |                 |      |
|-------------------|-------|-----------------|------|
| 3Y Alpha          | 3,28  | 3Y Sharpe Ratio | 0,13 |
| 3Y Beta           | 1,13  | 3Y Std Dev      | 4,20 |
| 3Y R-Squared      | 94,66 | 3Y Risk         | +Med |
| 3Y Info Ratio     | 1,50  | 5Y Risk         | Alto |
| 3Y Tracking Error | 2,14  | 10Y Risk        | Alto |

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

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk   | Cat   | Rendimenti Trimestrali % | Q1    | Q2    | Q3    | Q4    |
|------------------|-------|-------|-------|--------------------------|-------|-------|-------|-------|
| 3-Mesi           | 0,63  | 0,20  | 0,37  | 2026                     |       |       |       |       |
| 6-Mesi           | 2,71  | 1,96  | 2,16  | 2025                     | -0,84 | -0,28 | 1,32  | 0,55  |
| 1-Anno           | 2,02  | -4,00 | -2,89 | 2024                     | 0,91  | -0,54 | 2,78  | 1,16  |
| 3-Anni Ann.ti    | 3,10  | 0,18  | 0,40  | 2023                     | 1,60  | -0,28 | -1,12 | 5,19  |
| 5-Anni Ann.ti    | -0,79 | -1,85 | -1,58 | 2022                     | -4,93 | -6,90 | -1,83 | -0,73 |
| 10-Anni Ann.ti   | 1,91  | 0,16  | 0,25  |                          |       |       |       |       |

Rendimenti aggiornati al 16/01/2026

### Portafoglio 31/12/2025



| Asset Allocation % | Netta |
|--------------------|-------|
| • Azioni           | 0,00  |
| • Obbligazioni     | 96,42 |
| • Liquidità        | 3,58  |
| • Altro            | 0,00  |

| Fixed Income Style Box™ | Duration Effettiva    | Fondo | Credit Quality % | Fond | Credit Quality % | Fond |
|-------------------------|-----------------------|-------|------------------|------|------------------|------|
| Box™                    | Maturity effettiva    | -     | -                | -    | -                | -    |
| Altro                   | Qualità Credito Media | -     | -                | -    | -                | -    |
| Med                     | -                     | -     | -                | -    | -                | -    |
| Basso                   | Sensibilità ai Tassi  | -     | -                | -    | -                | -    |

### Titoli principali

| Nome  | Settore | %    |
|---|---------|------|
| Italy (Republic Of) 3,85%                   | -       | 3,10 |
| Italy (Republic Of) 3,65%                   | -       | 2,65 |
| Mexico (United Mexican...)                  | -       | 2,53 |
| United States Treasury Notes...             | -       | 2,46 |
| Italy (Republic Of) 4%                      | -       | 2,43 |
| Japan (Government Of) 0,2%                  | -       | 1,87 |
| United States Treasury Notes...             | -       | 1,76 |
| Spain (Kingdom of) 5,75%                    | -       | 1,72 |
| Slovenske Elektrarne AS 3,875%              | -       | 1,55 |
| Romania (Republic Of) 4,85%                 | -       | 1,52 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio            | 21,59   |      |
| Numeri Complessivo di Titoli Azionari       | 0       |      |
| Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari | 176     |      |

### Fixed Income Sector Weightings %

| Fondo                    |
|--------------------------|
| Governativo              |
| Societario               |
| Cartolarizzazioni        |
| Enti Locali              |
| Liquidità ed equivalenti |
| Derivati                 |

### 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   |

### 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    | CA Indosuez Fund Solutions | Patrimonio Classe (Mln) | 22,55 EUR    | Investimento Min. Ingresso   | -     |
| Telefono               | -                          | (16/01/2026)            | -            | Investimento Min. Successivo | -     |
| Web                    | -                          | Domicilio               | LUSSEMBURGO  | T.E.R.                       | 1,03% |
| Data di Partenza       | 11/12/2001                 | Valuta del Fondo        | EUR          | Spese correnti               | 1,05% |
| Nome del Gestore       | Peter de Coensel           | UCITS                   | Si           | Commissione di incentivo     | 0,00% |
|                        | Ronald Van Steenwegen      | Inc/Acc                 | Inc          |                              |       |
|                        | Sam Vereecke               | ISIN                    | LU0138638068 |                              |       |
|                        | Raffaele Prencipe          |                         |              |                              |       |
| Data Inizio Gestione   | 01/02/2009                 |                         |              |                              |       |
| NAV (16/01/2026)       | EUR 127,07                 |                         |              |                              |       |
| Patrimonio Netto (Mln) | 772,60 EUR                 |                         |              |                              |       |
| (31/12/2025)           |                            |                         |              |                              |       |