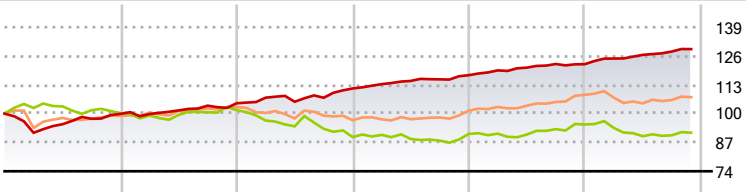
DNCA Invest Alpha Bonds N EUR

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Obbligazionari Flessibili Globali	Morningstar Global Core Bond GR USD Usato nel Report	ESTR +2%	★★★★★

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



2020	2021	2022	2023	2024	2025-11	
-0,12	4,81	6,35	5,40	4,23	5,56	● Fondo
0,13	1,43	-11,97	1,61	4,69	-3,92	● Benchmark e Indici
-1,16	4,36	-5,80	4,50	7,27	-0,91	● Categoria

Misure di Rischio

3Y Alpha	5,53	3Y Sharpe Ratio	1,57
3Y Beta	0,88	3Y Std Dev	1,39
3Y R-Squared	61,95	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	1,55	1,04	1,35
6-Mesi	2,55	0,04	1,53
1-Anno	5,54	-4,85	-1,72
3-Anni Ann.ti	5,21	-0,58	2,65
5-Anni Ann.ti	5,35	-1,87	2,15
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 02/12/2025

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2025	2,07	1,33	1,18	-
2024	1,84	1,04	1,35	-0,06
2023	1,78	1,27	0,62	1,63
2022	2,38	-1,71	1,71	3,90
2021	-0,06	1,62	2,11	1,06

Portafoglio 30/09/2025

Asset Allocation %	Netta
● Azioni	0,00
● Obbligazioni	68,21
● Liquidità	31,73
● Altro	0,05

Fixed Income Style Box™

	Fondo
Duration Effettiva	5,78
Maturity effettiva	10,11
Qualità Credito Media	BBB

Credit Quality %	Fondo	Credit Quality %	Fondo
AAA	9,85	BBB	18,78
AA	44,22	BB	2,87
A	13,82	B	0,00
		Below B	0,00
		Not Rated	10,46

Titoli principali

Nome	Settore	%
United States Treasury Notes...	—	9,17
Ostrum SRI Cash Plus SI	—	8,22
Spain (Kingdom of) 0.7%	—	4,71
5 Year Treasury Note Future...	—	4,08
United Kingdom of Great...	—	3,67
United States Treasury Notes...	—	3,08
Japan (Government Of) 2.4%	—	2,97
European Union 3%	—	2,83
New Zealand (Government Of)...	—	2,58
Italy (Republic Of) 1.1%	—	2,55
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		43,84
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		221

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	74,14
Societario	0,87
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	26,77
Derivati	-1,79

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	0,42
Da 0 a 4 cedole	81,48
Da 4 a 6 cedole	15,84
Da 6 a 8 cedole	1,72
Da 8 a 10 cedole	0,55
Da 10 a 12 cedole	0,00
Oltre 12 cedole	0,00

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	2,38
da 3 a 5	8,31
da 5 a 7	18,97
da 7 a 10	33,54
da 10 a 15	18,21
da 15 a 20	5,53
da 20 a 30	5,51
oltre 30	1,01

Anagrafica

Società di Gestione	DNCA Finance
Telefono	01 58 62 55 00
Web	www.dnca-investments.com
Data di Partenza	14/12/2017
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	20/06/2019
NAV (02/12/2025)	EUR 133,60
Patrimonio Netto (Mln) (30/09/2025)	21.097,61 EUR
Patrimonio Classe (Mln) (02/12/2025)	1.156,94 EUR
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU1694789709
Investimento Min. Ingresso	-
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	-
Spese correnti	0,93%
Commissione di incentivo	20,00%

© 2025 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 prodotto; (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.

MORNINGSTAR