

# DNCA Invest Alpha Bonds A EUR

## Categoria Morningstar™

Obbligazionari Flessibili Globali

## Benchmark Morningstar

Morningstar Global Core Bond GR USD  
Usato nel Report

## Benchmark Dichiarato

ESTR EUR

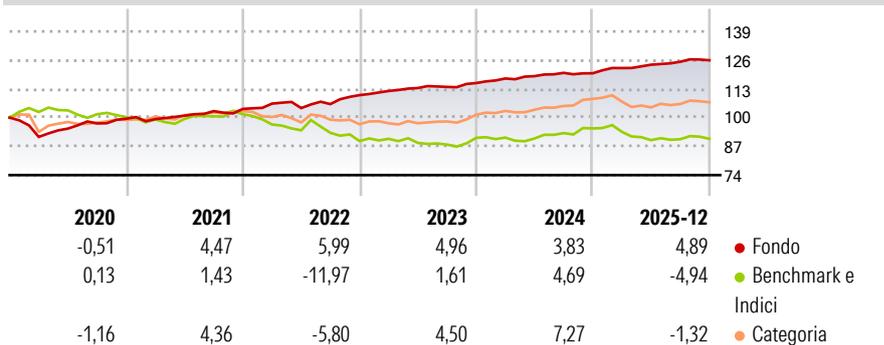
## Morningstar Rating™

★★★★

### 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	4,02	3Y Sharpe Ratio	1,02
3Y Beta	0,88	3Y Std Dev	1,46
3Y R-Squared	66,94	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	0,96	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	4,53	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	0,13	-1,63	-0,38	2026	-	-	-	-
6-Mesi	2,05	0,33	1,57	2025	1,97	1,24	1,07	0,54
1-Anno	4,29	-5,22	-2,30	2024	1,78	0,91	1,25	-0,15
3-Anni Ann.ti	4,52	-0,32	2,69	2023	1,71	1,19	0,45	1,54
5-Anni Ann.ti	4,77	-2,12	1,78	2022	2,30	-1,89	1,71	3,83
10-Anni Ann.ti	-	-	-					

Rendimenti aggiornati al 28/01/2026

### Portafoglio 31/12/2025



Fixed Income Style	Fondo
Box™	Duration Effettiva 4,56
	Maturity effettiva 9,62
	Qualità Credito Media BBB

Qualità Credito	Fondo	Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
Alto	AAA	10,66	BBB	12,89	
Med	AA	44,39	BB	2,35	
Basso	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)	8.957,53 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	14/12/2017	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	1,29%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	20,00%
Data Inizio Gestione	20/06/2019	Inc/Acc	Acc		
NAV (28/01/2026)	EUR 130,19	ISIN	LU1694789451		
Patrimonio Netto (Mln)	25.623,85 EUR				

(31/12/2025)