

DNCA Invest Alpha Bonds ND EUR

Categoria Morningstar™

Obbligazionari Flessibili Globali

Benchmark Morningstar

Morningstar Global Core Bond GR USD
Usato nel Report

Benchmark Dichiarato

ESTR EUR

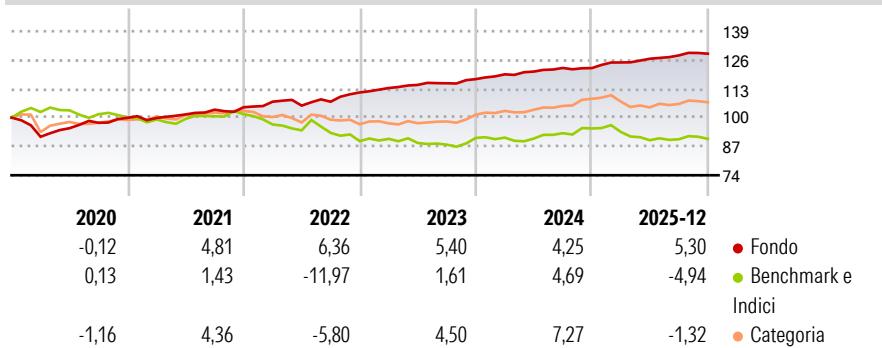
Morningstar Rating™

★★★★

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 | 4,42 | 3Y Sharpe Ratio | 1,32 |
| 3Y Beta | 0,88 | 3Y Std Dev | 1,44 |
| 3Y R-Squared | 66,87 | 3Y Risk | Med |
| 3Y Info Ratio | 1,05 | 5Y Risk | Med |
| 3Y Tracking Error | 4,53 | 10Y Risk | - |

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

Rend. Cumulati %

| Periodo | Fondo | Bmk | Cat |
|----------------|-------|-------|-------|
| 3-Mesi | 0,47 | -0,09 | 0,80 |
| 6-Mesi | 2,56 | 1,91 | 2,57 |
| 1-Anno | 4,92 | -4,28 | -0,59 |
| 3-Anni Ann.ti | 5,19 | -0,21 | 3,08 |
| 5-Anni Ann.ti | 5,18 | -1,87 | 1,87 |
| 10-Anni Ann.ti | - | - | - |

Rendimenti aggiornati al 19/01/2026

Rendimenti Trimestrali %

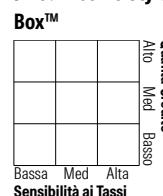
| Periodo | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---------|------|-------|------|-------|
| 2026 | - | - | - | - |
| 2025 | 2,07 | 1,34 | 1,18 | 0,61 |
| 2024 | 1,84 | 1,05 | 1,36 | -0,05 |
| 2023 | 1,80 | 1,25 | 0,63 | 1,63 |
| 2022 | 2,39 | -1,66 | 1,68 | 3,89 |

Portafoglio 31/12/2025



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

Fixed Income Style Box™



Fondo

| | |
|-----------------------|------|
| Duration Effettiva | 4,56 |
| Maturity effettiva | 9,62 |
| Qualità Credito Media | BBB |

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 |

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 | DNCA Finance | Patrimonio Classe (Mln) | 37,08 EUR | Investimento Min. Ingresso |
| Telefono | 01 58 62 55 00 | (19/01/2026) | | Investimento Min. Successivo |
| Web | www.dnca-investments.com | Domicilio | LUSSEMBURGO | T.E.R. |
| | | Valuta del Fondo | EUR | Spese correnti |
| Data di Partenza | 13/03/2018 | UCITS | Si | Commissione di incentivo |
| Nome del Gestore | - | Inc/Acc | Inc | 0,088% |
| Data Inizio Gestione | 20/06/2019 | ISIN | LU1744459667 | 20,00% |
| NAV (19/01/2026) | EUR 116,34 | | | |
| Patrimonio Netto (Mln) | 25.623,85 EUR | | | |
| (31/12/2025) | | | | |