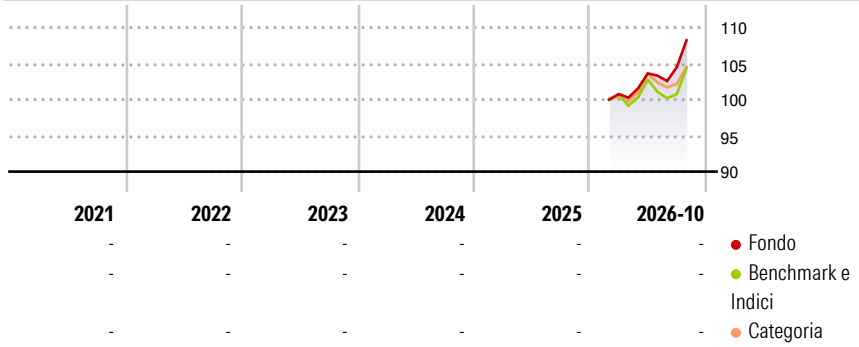
# DNCA Invest - Alpha Bonds H-N USD

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Global Flexible Bond - USD Hedged | Morningstar Global Core Bond GR Hedged USD<br>Usato nel Report | Euro Short Term Rate | Senza 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 | - | 3Y Sharpe Ratio | - |
| 3Y Beta | - | 3Y Std Dev | - |
| 3Y R-Squared | - | 3Y Risk | - |
| 3Y Info Ratio | - | 5Y Risk | - |
| 3Y Tracking Error | - | 10Y Risk | - |

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

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | 5,37 | 3,89 | 2,99 |
| 6-Mesi | 8,55 | 6,04 | 5,67 |
| 1-Anno | - | - | - |
| 3-Anni Ann.ti | - | - | - |
| 5-Anni Ann.ti | - | - | - |
| 10-Anni Ann.ti | - | - | - |

Rendimenti aggiornati al 11/11/2026

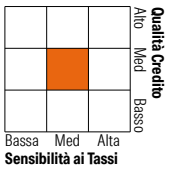
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | - | 2,84 | 0,83 | - |
| 2025 | - | - | - | - |
| 2024 | - | - | - | - |
| 2023 | - | - | - | - |
| 2022 | - | - | - | - |

## Portafoglio 31/10/2026



| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,00 |
| Obbligazioni | 78,57 |
| Liquidità | 21,28 |
| Altro | 0,15 |

**Fixed Income Style Box™**




| | Fondo |
|---|---|
| Duration Effettiva | 3,99 |
| Maturity effettiva | 7,81 |
| Qualità Credito Media | A |

| Credit Quality % | Fondo | Credit Quality % | Fondo |
|---|---|---|---|
| AAA | 7,76 | BBB | 15,54 |
| AA | 50,17 | BB | 2,11 |
| A | 24,43 | B | 0,00 |
| | | Below B | 0,00 |
| | | Not Rated | 0,00 |

### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Euro Schatz Future Dec 26 | — | 13,83 |
| United States Treasury Notes... | — | 6,10 |
| Euro Bobl Future Dec 26 | — | 4,29 |
| United Kingdom of Great... | — | 3,95 |
| United States Treasury Notes... | — | 3,87 |
| Spain (Kingdom of) 0.7% | — | 3,41 |
| Ostrum SRI Cash Plus SI | — | 3,23 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 38,68 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 0 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 280 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 83,18 |
| Societario | 1,06 |
| Cartolarizzazioni | 0,00 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 19,99 |
| Derivati | -4,23 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 3,63 |
| Da 0 a 4 cedole | 80,93 |
| Da 4 a 6 cedole | 14,41 |
| Da 6 a 8 cedole | 0,71 |
| Da 8 a 10 cedole | 0,32 |
| Da 10 a 12 cedole | 0,00 |
| Oltre 12 cedole | 0,00 |

| Scadenze % | Fondo |
|---|---|
| da 1 a 3 | 7,44 |
| da 3 a 5 | 13,30 |
| da 5 a 7 | 15,85 |
| da 7 a 10 | 27,20 |
| da 10 a 15 | 8,58 |
| da 15 a 20 | 5,21 |
| da 20 a 30 | 2,22 |
| oltre 30 | 0,00 |

## Anagrafica

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Società di Gestione | DNCA Finance | Patrimonio Classe (MIn) (12/11/2026) | 13,99 USD | Investimento Min. Ingresso | - |
| Telefono | 01 58 62 55 00 | | | Investimento Min. Successivo | - |
| Web | www.dnca-investments.com | Domicilio | LUSSEMBURGO | T.E.R. | 0,99% |
| Data di Partenza | 26/02/2026 | Valuta del Fondo | USD | Spese correnti | 1,05% |
| Nome del Gestore | - | UCITS | Si | Commissione di incentivo | - |
| Data Inizio Gestione | 31/01/2024 | Inc/Acc | Acc | | |
| NAV (11/11/2026) | USD 102,21 | ISIN | LU3225860942 | | |

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 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

# DNCA Invest - Alpha Bonds H-N USD

| | |
|---|---|
| Patrimonio Netto (Mln) | 34.699,84 EUR |
| (31/10/2026) | |

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 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.