

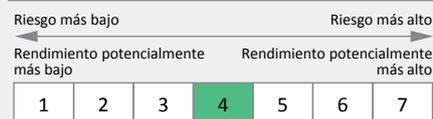
# DPAM L Bonds EUR Corporate High Yield - E

Ficha Mensual | 31 octubre 2021

## VISIÓN GENERAL

Clase de activo	Renta Fija
Categoría	Alto rendimiento
Estrategia	Estrategia activa
Fondo de	DPAM L
Estructura Legal	SICAV
Domicilio	Luxemburgo
Moneda de Referencia	EUR
Liquidez	Diario
Lanzamiento sub-fondo	23.09.2013
Fecha del primer valor liquidativo	04.07.2019
Países de Registro	AT, CH, DE, ES, FR, IT, LU, NL
ISIN	LU0966249483
Comisión de Subscripción	Maximum 1%
Comisión de Rembolso	0%
Gastos corrientes*	0.63%
*Incluida comisión de gestión	0.45%
Inversión mínima	EUR 25'000
Valor liq. (Distribución)	145.69
Último dividendo (12.05.2021)	EUR 4.27
Activos (todas las clases)	mill. EUR 511.85
Número de posiciones	165

## PERFIL RENTABILIDAD/RIESGO



SRRI calculado según UCITS (EU) regulación N°583/2010

	Fondo	Índice
<b>CARACTERÍSTICAS DE LA CARTERA</b>		
Maturity (Años)	2.50	2.87
Duración (Años)	3.35	3.42
Duración Modificada (%)	3.25	3.33
Número de Emisores	111	297

## POLÍTICA DE INVERSIÓN

Revalorizar su inversión a medio y largo plazo. El subfondo invierte principalmente en bonos corporativos con una baja calificación de todo el mundo y denominados en euros. En el marco de la gestión activa del subfondo, el gestor selecciona, sobre la base de un análisis macroeconómico y financiero, los valores que presentan un potencial de rentabilidad ventajoso en relación con el riesgo asumido. Índice de referencia: Bloomberg Barclays Euro High Yield 3% Capped ex Fin. El subfondo está gestionado de forma activa, lo que significa que el gestor de la cartera no pretende replicar la rentabilidad del índice. Esto se utiliza para la comparación de rendimiento. La selección y ponderación de los activos en la cartera del subfondo pueden diferir significativamente de la composición del índice. El subfondo puede hacer uso de instrumentos derivados para beneficiarse o protegerse frente a las oscilaciones del mercado, o bien a efectos de gestión eficaz de la cartera.

## DESGLOSE (%)

Sectores	Fondo	Índice	Calificación crediticia	Fondo	Índice
Industria	29.7	27.9	BBB	0.0	2.1
Comunicación	25.6	23.6	BB	50.8	61.5
Consumo cíclico	21.3	25.0	B	38.7	30.0
Prod. de primera necesidad	16.4	13.5	Categoría-C	9.1	6.3
Tecnología	3.8	3.5	Efectivo	1.3	0.0
Energía	1.1	2.4			
Servicios públicos	0.8	4.1			
Derivados	0.0	0.0			
Efectivo	1.3	0.0			
Duraciones modificadas	Fondo	Índice	Países	Fondo	Índice
< 3%	49.0	48.4	Francia	25.3	15.6
3 - 5%	36.2	34.4	Estados Unidos	14.2	16.4
5 - 7%	12.6	13.6	Alemania	12.3	14.4
7 - 10%	0.9	3.4	Reino Unido	10.4	7.9
> 15%	0.1	0.2	Luxemburgo	7.9	5.2
Efectivo	1.3	0.0	Países Bajos	7.8	5.4
			España	6.9	10.6
			Italia	3.8	11.6
			Suecia	3.1	2.1
			Japan	2.5	2.5
			Otro	4.6	8.4
			Efectivo	1.3	0.0

# DPAM L Bonds EUR Corporate High Yield - E

Ficha Mensual | 31 octubre 2021  
Moneda de Referencia EUR

## RENTABILIDADES (%) (\*)

	Fondo	Índice
Último mes	-0.82	-0.54
Desde comienzos de año	1.89	3.15
1 año	6.68	8.17
3 años anualizados	-	-
5 años anualizados	-	-
10 años anualizados	-	-
Desde Creación anualizados	2.22	3.27

## ESTADÍSTICAS (DESDE LANZAMIENTO) (\*)

	Fondo	Índice
Volatilidad (%)	% -	-
Ratio de Sharpe	-	-
Desviación a la baja	% 8.13	8.55
Sortino Ratio	0.34	0.44
Meses positivos	% 71.43	71.43
Reducción máxima	% -14.70	-14.75

Tipo de interés sin riesgo -0.53%

## FONDO CONTRA EL INDICE (DESDE LANZAMIENTO) (\*)

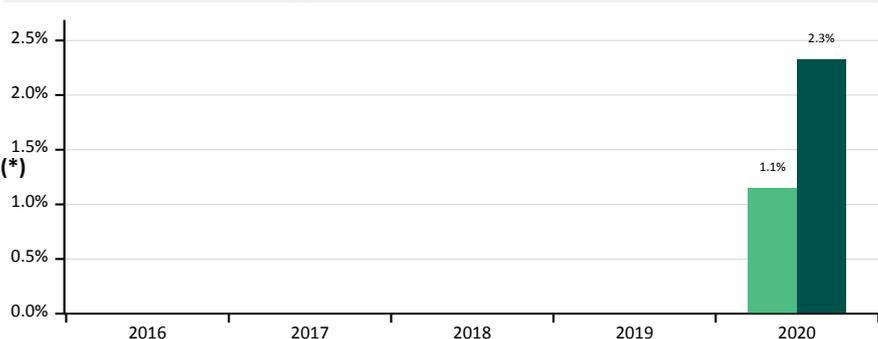
Correlación	0.996
R <sup>2</sup>	0.992
Alpha	% -0.07
Beta	0.956
Ratio de Treynor	% 2.87
Error de seguimiento	% 1.02
Ratio de información	-1.039

Índice: Bloomberg Euro High Yield 3% Capped ex Fin

## VALOR LIQUIDATIVO DESDE LANZAMIENTO (\*)



## RENTABILIDAD ANUALIZADA (\*)



## DISCLAIMER

(\*) Las cifras de rentabilidad corresponden al rendimiento total del fondo, incluyendo dividendos, cupones y aumentos o reducciones de precio. Las cifras de rendimiento toman en cuenta la comisión de gestión y otros gastos recurrentes, pero no la comisión de entrada, de salida y el impuesto en el reembolso. El rendimiento anualizado se calcula de forma actuarial y se expresa como un porcentaje del valor actual neto al comienzo del período. A menos que se indique lo contrario, los rendimientos se calculan en la misma moneda que la del valor actual neto del subfondo. Los rendimientos se basan en los resultados alcanzados en el pasado y no son garantía de rendimientos futuros. Suscripciones para cualquier fondo mencionado en este documento se basan en los Datos de Inversión fundamentales (KIID), en el prospecto y en los informes anuales y semestrales más recientes. Estos documentos están disponibles en el sitio web [funds.degroofpetercam.com](https://funds.degroofpetercam.com).