

# DPAM Capital B Equities US Behavioral Value - L

Fiche mensuelle | 31 août 2021

Morningstar ★★ ★

## PORTRAIT

Classe d'actifs	Actions
Catégorie	US
Stratégie	Stratégie Active
Compartiment de	DPAM Capital B
Structure juridique	SICAV
Domicile	Belgique
Monnaie de référence	EUR
Liquidité	Quotidienne
Création du compartiment	30.01.2004
Date de la 1ère VNI	02.06.2014
Enregistrement commercialisation	BE, CH, DE, ES, FR, LU
ISIN	BE0945682293
Frais d'entrée	Maximum 2%
Frais de sortie	0%
Frais courants*	1.63%
<i>*dont frais de gestion</i>	1.50%
Inv. minimum	EUR 1'000
VNI (Capitalisation)	1'876.55
Taille (toutes classes)	mn EUR 754.60
Nombre de positions	127

## PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT

Risque plus faible Risque plus élevé

Rendement potentiellement plus faible	1	2	3	4	5	6	7	Rendement potentiellement plus élevé
---------------------------------------	---	---	---	---	---	---	---	--------------------------------------

SRRI établi conformément au Règlement UCITS (UE) N°583/2010

## POLITIQUE D'INVESTISSEMENT DU COMPARTIMENT

L'objectif du fonds est de procurer un rendement aussi élevé que possible. Le fonds investit en actions américaines cotées. La politique d'investissement fait appel aux principes de la Finance Comportementale, champ académique qui analyse les marchés financiers avec l'aide de la psychologie. Le fonds investit en actions considérées comme sous-évaluées et qui présentent un bon momentum. Le fonds maintiendra une large répartition des risques, notamment par une large diversification des secteurs économiques. Il s'agit d'un fonds géré activement, ce qui signifie que le gestionnaire de portefeuille n'a pas pour objectif de reproduire la performance d'un benchmark. Le compartiment n'a pas pour objectif l'investissement durable mais promeut des caractéristiques environnementales et sociales au sens du règlement (UE) 2019/2088 du Parlement Européen et du Conseil du 27 novembre 2019 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers. Le fonds investit en actions de sociétés américaines (et autres valeurs mobilières assimilables à des actions), warrants, droits de souscription et en liquidités. 80% au moins des actifs bruts du compartiment sont investis dans des actions et autres titres et droits de participation de sociétés ayant leur siège aux Etats Unis ou exerçant une partie prépondérante de leur activité aux Etats Unis. Les 20% restants pourront être placés en liquidités. Le compartiment applique (i) des restrictions d'investissement contraignantes en terme d'exposition des sociétés à certaines activités et comportements controversés (conformité du portefeuille avec les principes du Pacte Mondial des Nations Unies, exclusion des valeurs dont l'activité consiste en la fabrication, l'utilisation et la détention de mines antipersonnel, d'armes à sous-munitions, de munitions et blindages à l'uranium appauvri) ainsi que (ii) une approche d'investissement de type «intégration ESG» non-contraignante (empreinte carbone du portefeuille, profil de risque ESG, engagement de l'entreprise). Vous trouverez plus d'informations sur le site [www.dpamfunds.com](http://www.dpamfunds.com). Benchmark: MSCI USA Net Return. Utilisation du benchmark: le benchmark est utilisé à titre de comparaison des performances. La sélection et la pondération des actifs dans le portefeuille du fonds peuvent différer significativement de la composition du benchmark. La politique d'investissement mentionnée ci-dessus est issue du KIID. Ni le rendement, ni le capital ne sont garantis ou protégés.

## REPARTITIONS (%)

Secteurs	Fonds	Bench	Pays	Fonds	Bench
Technologies de l'information	28.1	28.9	Etats-Unis	99.5	100.0
Santé	13.6	13.3	Liquidités	0.5	0.0
Financières	11.9	10.8			
Communications	11.6	11.5			
Consommation cyclique	11.5	12.0			
Industrie	7.8	8.1			
Consommation non-cyclique	5.8	5.6			
Matériaux	2.6	2.5			
Immobilier	2.5	2.7			
Energie	2.1	2.2			
Services publics	1.9	2.4			
Liquidités	0.5	0.0			

## Top 10

	Fonds	Bench
Microsoft		5.1
Alphabet A		4.4
Comcast Corp A		1.6
Home Depot		1.4
Abbvie		1.4
Morgan Stanley		1.3
Visa A		1.3
Adobe Systems Incorporated		1.2
AT&T Inc		1.2
Pfizer		1.1

## Monnaies

	Fonds	Bench
Dollar US	100.0	99.6
Franc suisse	0.0	0.0
Euro	-0.1	0.4

# DPAM Capital B Equities US Behavioral Value - L

Fiche mensuelle | 31 août 2021

Monnaie de référence EUR

## RENDEMENT (%) (\*)

	Fonds	Benchmark
1 mois	2.16	3.38
YTD	26.05	25.13
1 an	37.08	33.02
3 ans rend. actuariel	10.05	17.62
5 ans rend. actuariel	9.97	16.46
10 ans rend. actuariel	-	-
Depuis la création rend. actuariel	10.68	16.58

## STATISTIQUES (5 ANS) (\*)

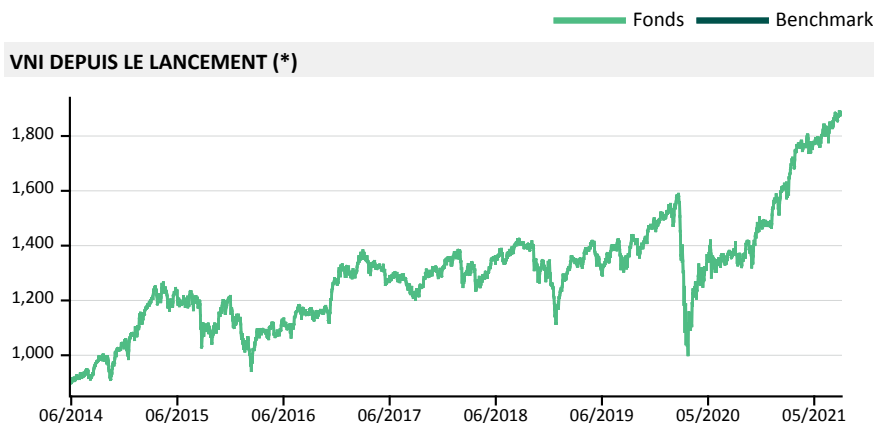
	Fonds	Benchmark
Volatilité	% 16.75	14.77
Ratio de Sharpe	0.62	1.14
Ecart à la baisse	% 11.00	8.89
Ratio de Sortino	0.95	1.90
Mois positifs	% 63.33	65.00
Baisse maximale	% -24.11	-19.10
Taux hors risque	-0.46%	

## FONDS VS BENCHMARK (5 ANS) (\*)

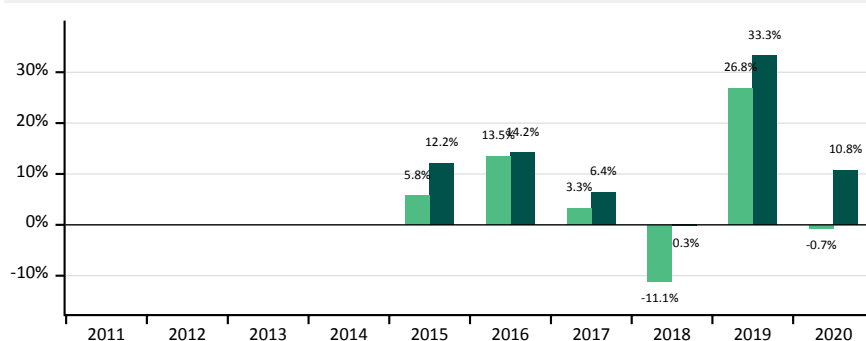
Corrélation	0.955
R <sup>2</sup>	0.911
Alpha	% -0.57
Beta	1.083
Ratio de Treynor	% 9.60
Tracking Error	% 5.13
Ratio d'information	-1.063

Benchmark: MSCI USA Net Return

## VNI DEPUIS LE LANCEMENT (\*)



## PERFORMANCE PAR ANNÉE CALENDRIER (\*)



## DISCLAIMER

(\*) Les chiffres de performances reflètent le rendement global d'un compartiment, composé des dividendes, des coupons et des éventuelles plus-values ou moins-values. Les chiffres tiennent compte des frais de gestion et les autres frais récurrents, mais non des frais d'entrée et de sortie ni des taxes boursières. Pour des périodes plus longues qu'une année, le rendement est calculé selon la méthode actuarielle. Sauf indication contraire, le rendement est exprimé dans la même devise que celle de la valeur d'inventaire. Il s'agit toujours de chiffres historiques basés sur les résultats du passé. Ils ne constituent en aucun cas une garantie pour les rendements à venir. Les souscriptions dans les fonds de placements ici mentionnés ne sont valables que si elles sont effectuées sur base des Informations clés pour l'investisseur (KIID), du prospectus et des derniers rapports semestriels et annuels. Ces documents sont disponibles sur la page web du compartiment via [funds.degroofpetercam.com](https://funds.degroofpetercam.com).