

# DPAM Bonds L Corporate High Yield EUR 2023 - W

Fiche mensuelle | 29 février 2020

## PORTRAIT

Classe d'actifs	Obligations
Catégorie	Haut rendement
Stratégie	Stratégie Active
Compartiment de	DPAM Bonds L
Structure juridique	SICAV
Domicile	Luxembourg
Monnaie de référence	EUR
Liquidité	Quotidienne
Création du compartiment	03.10.2017
Date de la 1ère VNI	22.03.2018
Enregistrement commercialisation	AT, CH, DE, ES, FR, LU, NL
ISIN	LU1619836916
Frais d'entrée	Maximum 2%
Frais de sortie	0%
Frais courants*	0.44%
<i>*dont frais de gestion</i>	0.10%
Inv. minimum	0.001 action
VNI (Capitalisation)	102.07
Taille (toutes classes)	mn EUR 24.25
Nombre de positions	55

## PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT

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

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

## CARACTÉRISTIQUES DU PORTEFEUILLE

Maturité (ans)	1.66
Duration (ans)	2.36
Modified duration (%)	2.30
Nombre d'émetteurs	51

## POLITIQUE D'INVESTISSEMENT DU COMPARTIMENT

L'objectif du compartiment est d'accroître la valeur de votre investissement jusqu'à l'échéance du compartiment au 31 décembre 2023. Le compartiment investit principalement dans un portefeuille diversifié d'obligations de sociétés à haut rendement libellées en euro. Les investissements dans d'autres devises sont couverts en totalité ou en partie contre les fluctuations de change par rapport à l'euro. Afin de tirer parti ou de se couvrir contre des fluctuations de marché, ou encore pour une gestion de portefeuille efficace, le compartiment peut recourir à des instruments dérivés. La politique d'investissement mentionnée ci-dessus est issue du KIID. Ni le rendement, ni le capital ne sont garantis ou protégés. A partir d'une analyse macro-économique et financière, le gestionnaire sélectionne des investissements qui présentent un rendement potentiel avantageux par rapport au risque estimé. Il privilégiera également les investissements à court terme à l'approche de l'échéance du compartiment. La politique d'investissement mentionnée ci-dessus est issue du KIID. Ni le rendement, ni le capital ne sont garantis ou protégés.

## REPARTITIONS (%)

### Secteurs

Consommation cyclique	34.5
Industrie	30.6
Communications	12.2
Financières	9.7
Consommation non-cyclique	7.0
Obligations d'Etat	3.0
Energie	2.5
Liquidités	0.4

### Modified durations

< 3%	94.3
3 - 5%	5.4
Liquidités	0.4

### Notations (Échelle S&P)

BBB	14.0
BB	46.1
B	22.1
C-Catégorie	5.1
Sans rating	12.2
Liquidités	0.4

### Pays

France	27.1
Etats-Unis	13.2
Italie	10.8
Allemagne	8.7
Royaume-Uni	7.0
Suède	4.6
Espagne	4.3
Japon	3.5
Belgique	3.0
Grèce	2.6
Portugal	2.5
Autre	12.3
Liquidités	0.4

## DPAM Bonds L Corporate High Yield EUR 2023 - W

Fiche mensuelle | 29 février 2020

Monnaie de référence EUR

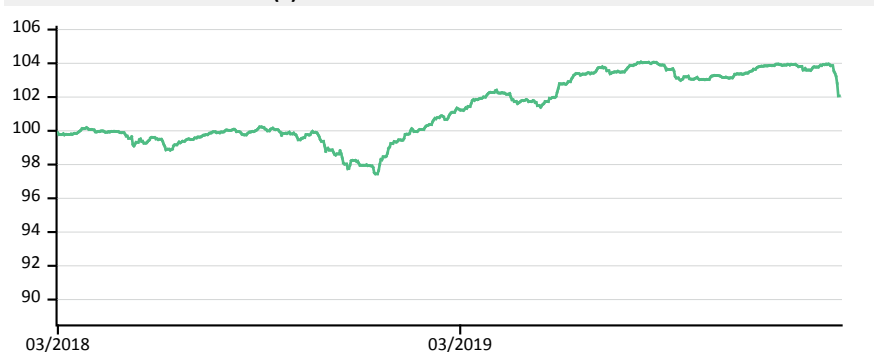
### RENDEMENT (%) (\*)

	Fonds
1 mois	-1.48
YTD	-1.73
1 an	1.35
3 ans rend. actuariel	-
5 ans rend. actuariel	-
10 ans rend. actuariel	-
Depuis la création rend. actuariel	1.12

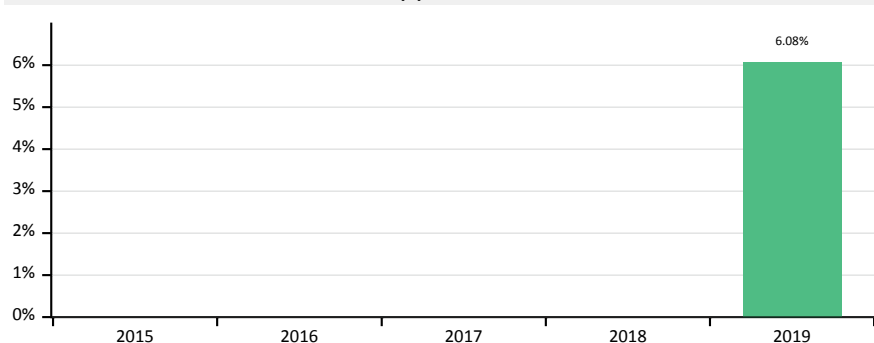
### STATISTIQUES (DEPUIS LE LANCEMENT) (\*)

Volatilité	%	-
Ratio de Sharpe		-
Ecart à la baisse	%	1.60
Ratio de Sortino		0.97
Mois positifs	%	54.17
Baisse maximale	%	-2.08
Taux hors risque <b>-0.44%</b>		

### 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).