

DPAM L Bonds EUR Government 1-5 - F

Fiche mensuelle | 31 octobre 2020

Morningstar ★★★★★ (*)

PORTRAIT

Classe d'actifs	Obligations
Catégorie	Government Investment Grade
Stratégie	Stratégie Active
Compartiment de	DPAM L
Structure juridique	SICAV
Domicile	Luxembourg
Monnaie de référence	EUR
Liquidité	Quotidienne
Création du compartiment	19.08.2014
Date de la 1ère VNI	31.08.2014
Enregistrement commercialisation	AT, CH, DE, ES, FR, IT, LU, NL
ISIN	LU1090892222
Frais d'entrée	Maximum 1%
Frais de sortie	0%
Frais courants*	0.33%
*dont frais de gestion	0.05%
Inv. minimum	EUR 25'000
VNI (Capitalisation)	101.62
Taille (toutes classes)	mn EUR 9.90
Nombre de positions	34

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

Fonds Benchmark

CARACTÉRISTIQUES DU PORTEFEUILLE

Maturité (ans)	2.69	2.89
Duration (ans)	2.69	2.80
Modified duration (%)	2.70	2.81
Nombre d'émetteurs	16	19

POLITIQUE D'INVESTISSEMENT DU COMPARTIMENT

Accroître la valeur de votre investissement sur le moyen terme. Le compartiment investit principalement dans des obligations à forte notation ("investment grade") émises par des gouvernements (ou organismes apparentés) et libellées en euro. Ces obligations ont une durée résiduelle ou une maturité inférieure à 5 ans. Dans une gestion active du compartiment, le gestionnaire sélectionne des titres présentant un potentiel de rendement avantageux par rapport au risque encouru sur base d'une analyse macro-économique et financière. Indice de référence: Bloomberg Barclays Euro Treasury 1-5 Years. Le compartiment est géré activement, ce qui signifie que le gestionnaire du portefeuille n'a pas pour objectif de reproduire la performance de l'indice. Celui-ci est utilisé à des fins de comparaison de performance. La sélection et la pondération des actifs dans le portefeuille du compartiment peuvent différer significativement de la composition de l'indice. 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.

BENCHMARK

Bloomberg Barclays Euro Treasury 1-5 Years

REPARTITIONS (%)

Pays	Fonds	Bench	Modified durations	Fonds	Bench
Italie	24.6	25.0	< 3%	66.3	58.5
Allemagne	14.9	20.1	3 - 5%	31.6	41.5
France	14.4	23.2	Liquidités	2.1	0.0
Espagne	13.9	13.0			
Pays-Bas	8.8	4.3			
Portugal	6.4	2.2			
Supranational	4.8	0.0			
Roumanie	3.8	0.0			
Irlande	2.2	1.7			
Slovaquie	1.7	0.6			
Autre	2.2	9.8			
Liquidités	2.1	0.0			

Notations (Échelle S&P)	Fonds	Bench	Monnaies	Fonds	Bench
AAA	28.5	24.6	Euro	100.0	100.0
AA+	2.2	5.0			
AA	14.4	23.2			
AA-	2.2	6.0			
A+	1.7	0.8			
A-	2.0	2.2			
BBB+	11.9	10.8			
BBB-	34.9	27.3			
High-Yield	0.0	0.0			
Liquidités	2.1	0.0			

DPAM L Bonds EUR Government 1-5 - F

Fiche mensuelle | 31 octobre 2020

Monnaie de référence EUR

RENDEMENT (%) (*)

	Fonds	Benchmark
1 mois	0.20	0.26
YTD	0.00	0.66
1 an	-0.42	0.32
3 ans rend. actuariel	-0.09	0.46
5 ans rend. actuariel	0.09	0.50
10 ans rend. actuariel	-	-
Depuis la création rend. actuariel	0.26	0.63

STATISTIQUES (5 ANS) (*)

	Fonds	Benchmark
Volatilité	% 1.19	1.03
Ratio de Sharpe	0.42	0.88
Ecart à la baisse	% 0.89	0.66
Ratio de Sortino	0.56	1.38
Mois positifs	% 55.00	55.00
Baisse maximale	% -2.15	-1.29
Taux hors risque	-0.41%	

FONDS VS BENCHMARK (5 ANS) (*)

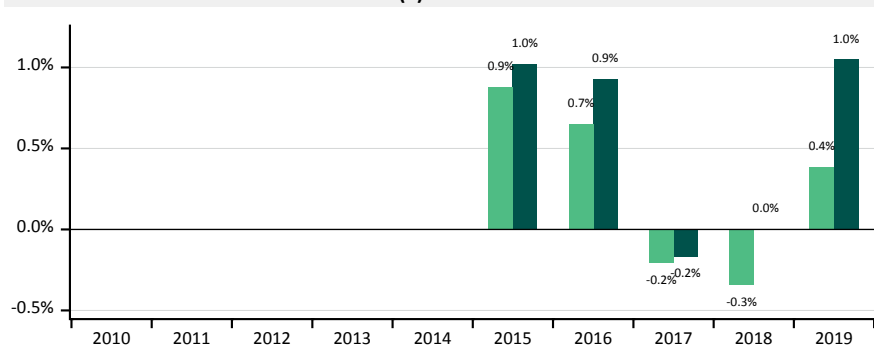
Corrélation	0.946
R ²	0.895
Alpha	% -0.04
Beta	1.092
Ratio de Treynor	% 0.46
Tracking Error	% 0.40
Ratio d'information	-1.024

Benchmark: Bloomberg Barclays Euro Treasury 1-5 Years

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.