

# DPAM B - Equities EMU Behavioral Value A Dis

**Categoria Morningstar™**  
Azione Area Euro Large Cap

**Benchmark Morningstar**  
Morningstar Developed Eurozone Target  
Market Exposure NR EUR  
Usato nel Report

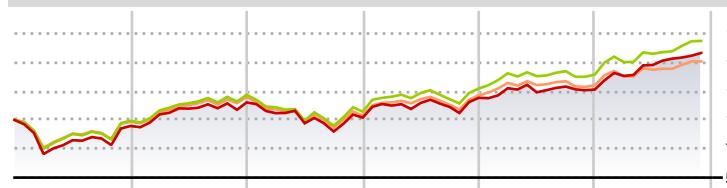
**Benchmark Dichiarato**  
MSCI EMU NR USD

**Morningstar Rating™**  
★★★

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Il fondo investe in azioni (senza vincoli settoriali) quotate nei paesi membri dell'Unione Europea aderenti all'Unione Monetaria Europea (UME). La politica d'investimento richiama i principi della Finanza Comportamentale, campo accademico che analizza i mercati finanziari con l'aiuto della psicologia. Il fondo investe in azioni considerate sottovalutate e che presentano dinamiche positive. Il fondo manterrà un'ampia ripartizione dei rischi, soprattutto attraverso una vasta diversificazione dei settori economici. Il fondo investe in azioni di società europee dell'area UEM (e altri valori mobiliari assimilabili ad azioni), warrant, diritti di sottoscrizione e liquidità.

## Rendimenti



2020	2021	2022	2023	2024	2025-11
-5,21	21,57	-11,48	16,90	5,95	25,15
-0,75	22,74	-12,03	18,73	9,54	20,95
-1,69	21,90	-13,63	16,95	7,18	16,09

## Misure di Rischio

3Y Alpha	0,19	3Y Sharpe Ratio	0,98
3Y Beta	0,97	3Y Std Dev	11,80
3Y R-Squared	87,22	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	-0,05	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	4,24	10Y Risk	-

Basati su Morningstar Developed Eurozone Target Market Exposure NR EUR (dove applicabile)

## Rend. Cumulati %

	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	6,92	5,33	4,57
6-Mesi	11,72	9,65	7,14
1-Anno	28,67	21,50	17,77
3-Anni Ann.ti	17,24	16,85	14,16
5-Anni Ann.ti	11,61	11,56	9,46
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 18/12/2025

## Rendimenti Trimestrali %

	Q1	Q2	Q3	Q4
2025	9,39	6,91	4,36	-
2024	6,97	-2,77	4,02	-2,06
2023	10,27	2,06	-3,04	7,13
2022	-8,09	-8,32	-7,31	13,34
2021	10,59	4,77	0,32	4,60

## Portafoglio 30/11/2025



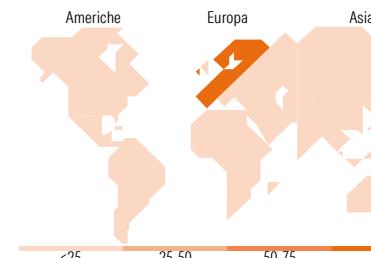
Asset Allocation %	Netta
• Azioni	99,43
• Obbligazioni	0,00
• Liquidità	0,57
• Altro	0,00

## Style Box Azionaria

Stile	Capitalizz.			Mkt Cap %
	Large	Mid	Small	
Value	■	■	■	Giant
Blend	■	■	■	Large
Growth	■	■	■	Medium

## Fondo

Americhe	28,26
Europa	42,02
Asia	29,71
Altri	0,00
Total	0,00



## Distribuzione Settoriale %

### Fondo

	Fondo
● Ciclico	50,37
■ Materie Prime	4,32
■ Beni di Consumo Ciclici	8,10
■ Finanza	35,84
■ Immobiliare	2,11
▼ Sensibile	29,21
■ Telecomunicazioni	3,58
■ Energia	5,38
■ Beni Industriali	16,01
■ Tecnologia	4,24
► Difensivo	20,42
■ Beni Difensivi	4,82
■ Salute	7,25
■ Servizi di Pubblica Utilità	8,34

## Ripartizione Geografica %

### Fondo

	Fondo
America	1,64
Stati Uniti	1,64
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,00
Europa	98,36
Regno Unito	0,43
Europa Occidentale - Euro	96,63
Europa Occidentale - Non Euro	1,31
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
Asia	0,00
Giappone	0,00
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	0,00
Asia - Emergenti	0,00

## Titoli principali

Nome	Settore	%
Banco Santander SA	■	5,00
BNP Paribas Act. Cat.A	■	4,86
TotalEnergies SE	■	4,54
Sanofi SA	■	4,24
Societe Generale SA	■	3,53
AXA SA	■	3,48
Deutsche Bank AG	■	3,46
ABN AMRO Bank NV NLDR	■	3,02
Engie SA	■	2,89
Deutsche Telekom AG	■	2,87
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		37,88
Numeri Complessivo di Titoli Azionari		58
Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

## Distribuzione Settoriale %

### Fondo

	Fondo
● Ciclico	50,37
■ Materie Prime	4,32
■ Beni di Consumo Ciclici	8,10
■ Finanza	35,84
■ Immobiliare	2,11
▼ Sensibile	29,21
■ Telecomunicazioni	3,58
■ Energia	5,38
■ Beni Industriali	16,01
■ Tecnologia	4,24
► Difensivo	20,42
■ Beni Difensivi	4,82
■ Salute	7,25
■ Servizi di Pubblica Utilità	8,34

## Anagrafica

Società di Gestione	Degroof Petercam Asset Management SA	Patrimonio Classe (Mln) (18/12/2025)	0,62 EUR	Investimento Min. Ingresso	1 Quota
Telefono	+32 2 287 99 01	Domicilio	BELGIO	Investimento Min. Successivo	-
Web	https://funds.degrootpetercam.co	Valuta del Fondo	EUR	T.E.R.	-
	m/	UCITS	Si	Spese correnti	1,93%
Data di Partenza	28/12/2016	Inc/Acc	Inc	Commissione di incentivo	-
		ISIN	BE6289166744		

## DPAM B - Equities EMU Behavioral Value A Dis

Nome del Gestore	Carl Van Nieuwerburgh Martin Duchenne Philippe Deneef
Data Inizio Gestione	01/04/2022
NAV (18/12/2025)	EUR 161,79
Patrimonio Netto (Mln) (30/11/2025)	21,25 EUR