

A photograph of a modern interior space featuring three blue upholstered armchairs arranged around a glass-topped table. The background shows a wooden shelving unit with various decorative items, including a potted plant and a bowl. The lighting is warm and ambient.

Rapport de gestion

AMBD SICAV-LIQUIDITY

21/09/2020

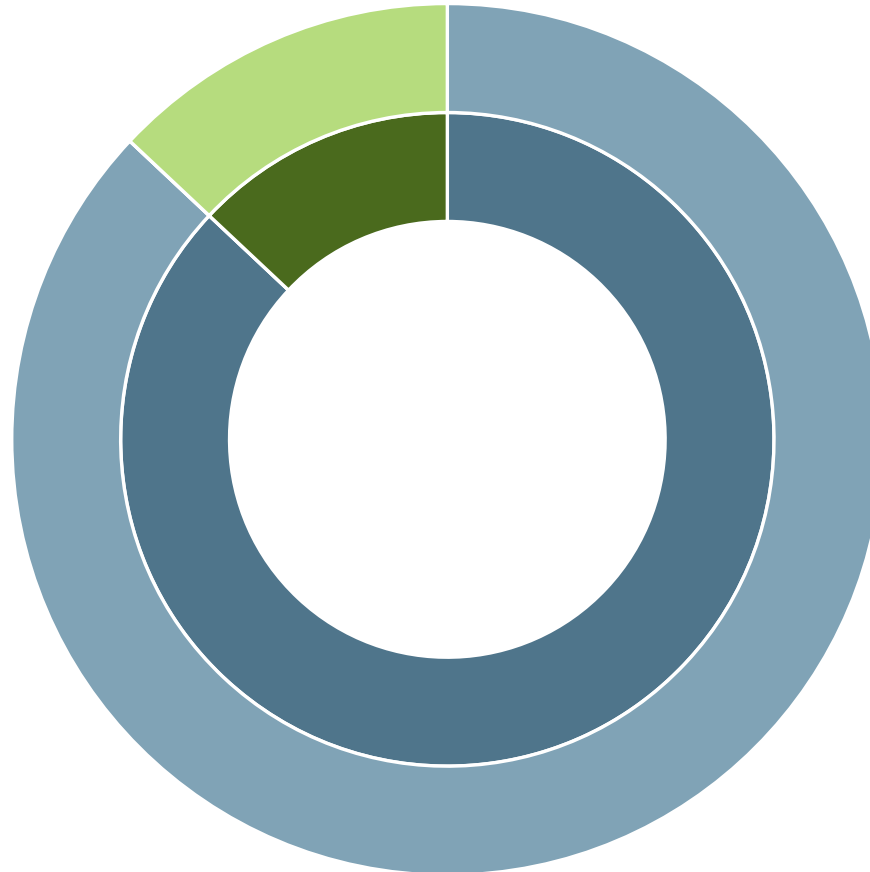
DELEN

PRIVATE BANK

Aperçu du portefeuille

	Total en EUR	Return
Client	AMBD SICAV-LIQUIDITY	
Nr contract	450240	
Date	21/09/2020	€ 1.475.168.914
		-0,34%

- **Trésorerie 13,1%**
- **Obligations 86,9%**
 - Obligations en EUR 86,9%



Info obligations et trésorerie	
Yield moyen	-0,40%
Duration moyenne	0,22
Rating moyen	A
WAL in days	82,37
WAM in days	82,37

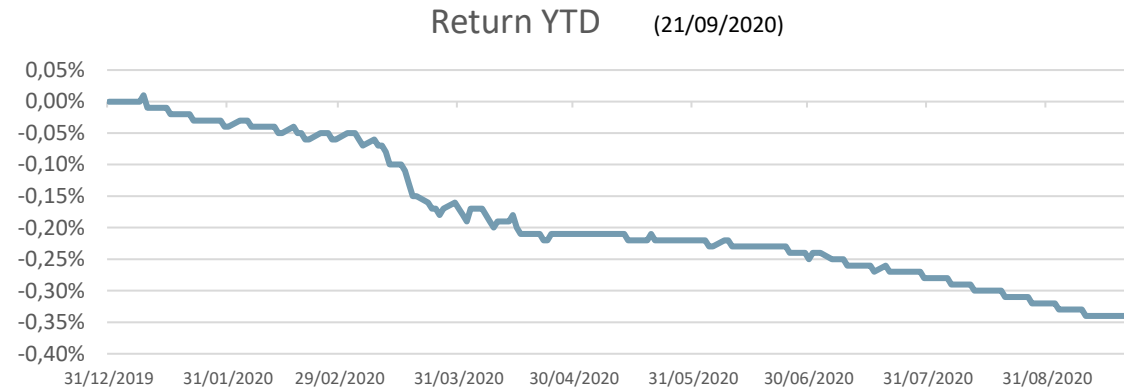
Adjusted Risk	0,0%
Allocation des devises	
Euro	100,0%
Non-Euro	0,0%

Valorisation du portefeuille

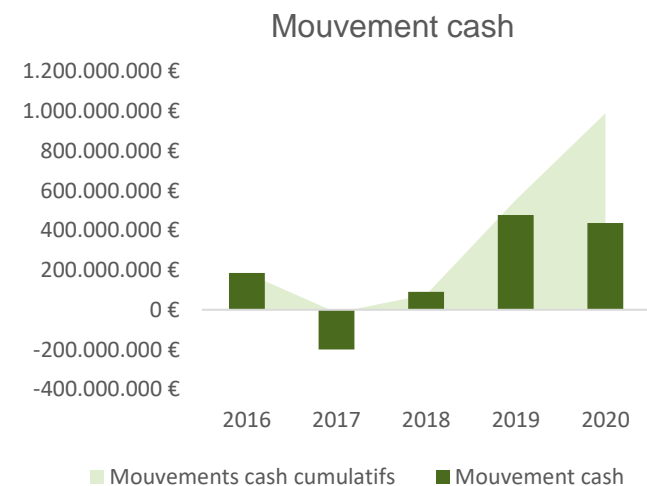
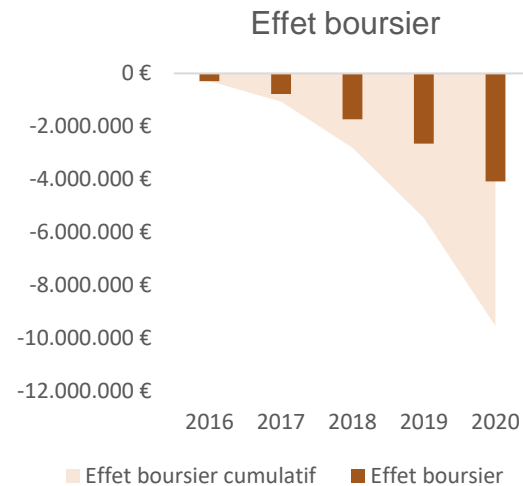
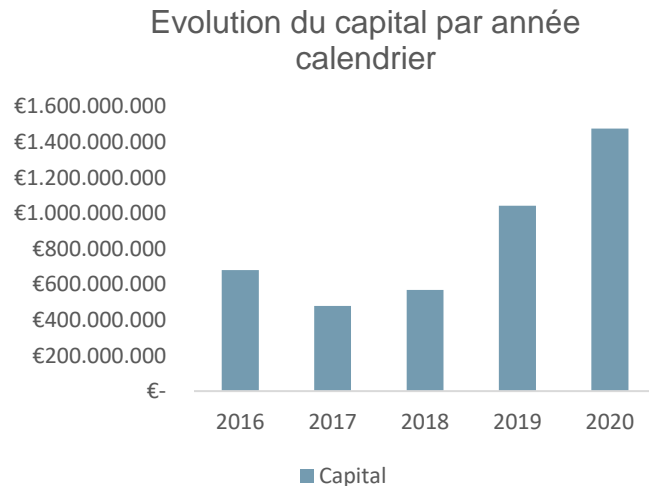
31/12/2019	valorisation du ptf	€	1.042.285.579
	apports/retraits	€	436.960.834
	effet boursier*	€	-4.077.498
21/09/2020	valorisation du ptf	€	1.475.168.914
Return** depuis 31/12/2019			-0,34%

*Effet boursier = évolution des cours + intérêts + dividendes - frais

**Time weighted rate of return



Rendements par année calendaire				
2016	2017	2018	2019	2020
-0,04%	-0,14%	-0,35%	-0,24%	-0,34%



Allocation d'actif

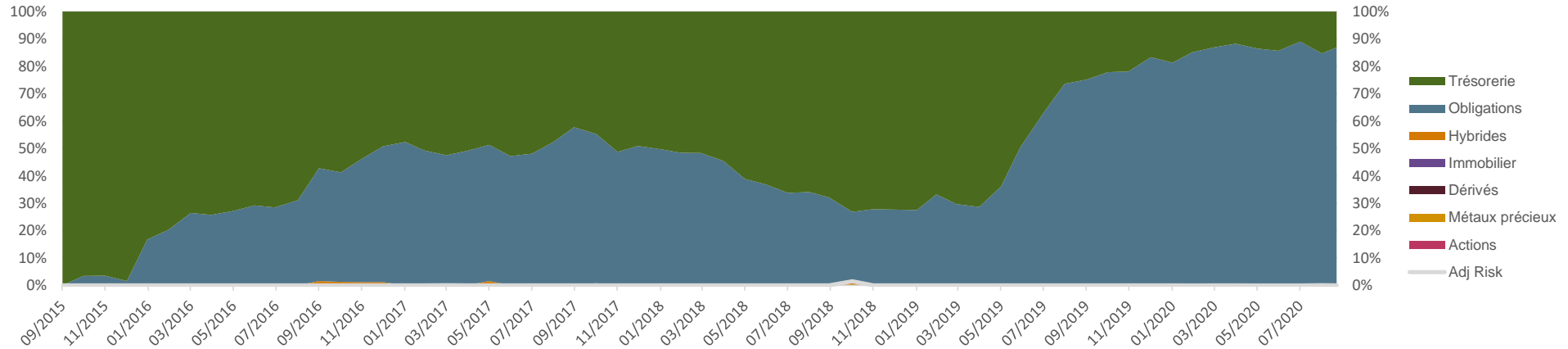
Lignes directes en ptf

	EUR	%	
Tot.	1.475.168.914	100%	
Cash	148.352.157	10,1%	LUX
GERMAN T-BILL (EUR) 0% 20-20 09.12	55.067.100	3,7%	DEU 09/12/2020 OB
BTF T-BILL (EUR) 0% 20-20 30.09	55.009.130	3,7%	FRA 30/09/2020 OB
GERMAN T-BILL (EUR) 0% 20-20 04.11	50.035.500	3,4%	DEU 04/11/2020 OB
BTF T-BILL (EUR) 0% 20-20 14.10	50.021.750	3,4%	FRA 14/10/2020 OB
GERMAN T-BILL (EUR) 0% 20-20 07.10	50.011.000	3,4%	DEU 07/10/2020 OB
BTF T-BILL (EUR) 0% 20-20 11.11	35.026.950	2,4%	FRA 11/11/2020 OB
BTF T-BILL (EUR) 0% 20-20 28.10	30.016.800	2,0%	FRA 28/10/2020 OB
BTF T-BILL (EUR) 0% 20-20 21.10	30.013.620	2,0%	FRA 21/10/2020 OB
DUTCH TSY CERT T-BILL(EUR) 0% 20-20 29.9	30.002.940	2,0%	NLD 29/09/2020 OB

Allocation d'actifs transparente

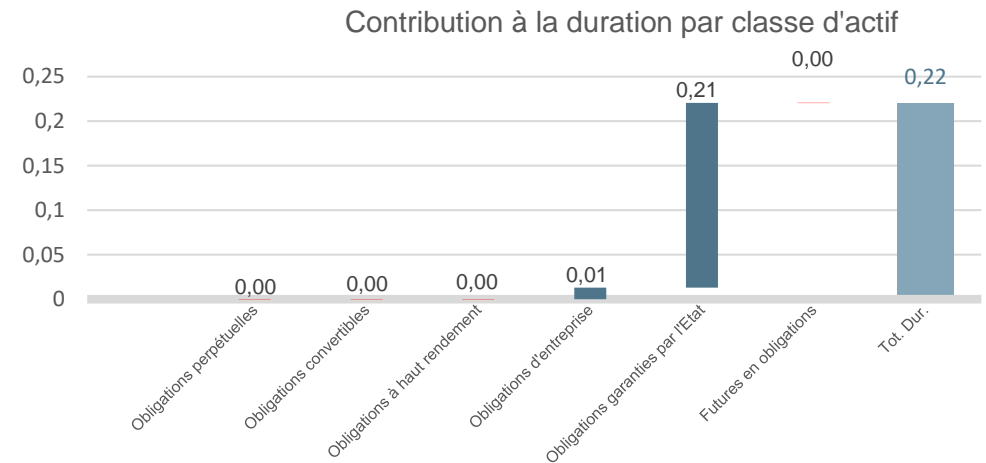
	EUR	%	Adj Risk
Tot.	1.475.168.914	100%	0,0%
Actions	-	0,0%	0,0%
Options	-	0,0%	0,0%
Obligations perpétuelles	-	0,0%	0,0%
Obligations à haut rendement	-	0,0%	0,0%
Obligations convertibles	-	0,0%	0,0%
Future Dividend	-	0,0%	0,0%
Obligations en EUR	1.282.005.195	86,9%	0,0%
Obligations en devises	35	0,0%	0,0%
Trésorerie	193.163.684	13,1%	0,0%
Immobilier	-	0,0%	0,0%
Métaux précieux	-	0,0%	0,0%

Evolution de l'allocation d'actif

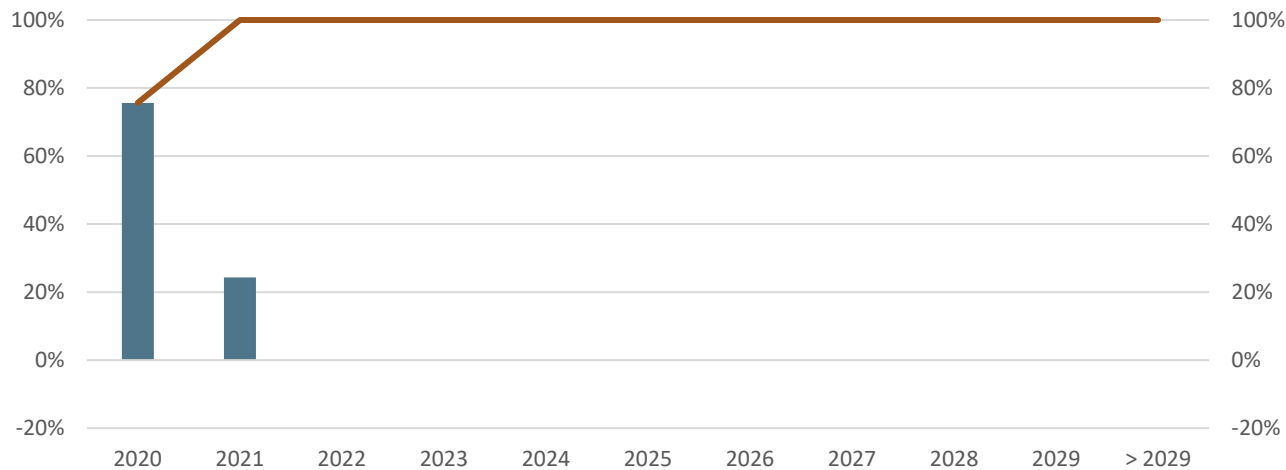


Composition de la partie obligataire du portefeuille

	% in pf	YTM	Dur.
Hybrides	-	-	-
Obligations convertibles	-	-	-
Obligations à haut rendement	-	-	-
Obligations perpétuelles	-	-	-
Obligations	86,9%	-0,4%	0,2
Obligations garanties par l'Etat	80,2%	-0,4%	0,2
Obligations d'entreprise	6,7%	0,1%	0,2
Tot.	86,9%	-0,4%	0,2



Partie obligataire répartie par date d'échéance (par année et cumulé)



Les barres bleues indiquent le pourcentage du portefeuille à taux fixe qui arrivera à échéance cette année-là. La ligne rouge représente la somme de ces barres, c'est-à-dire toutes les obligations du portefeuille actuel à taux fixe, qui arriveront à échéance cette année-là.