

DPAM B BONDS EUR - F

Instit. Monatsbericht | 31. August 2023

Morningstar ★★★★★ (*)

You can find an explanation of the technical terms in the glossary available on www.dpamfunds.com

GESAMTRISIKOINDIKATOR		
<div style="display: flex; justify-content: space-between; width: 100%;"> Niedrigeres Risiko Höheres Risiko </div> <div style="display: flex; justify-content: space-around; width: 100%; text-align: center;"> 1 2 3 4 5 6 7 </div>		
<small>Gesamtrisikoindikator berechnet nach der PRIIPs (EU) N° 1286/2014 Verordnung. Bitte lesen Sie auch die Übersicht und Beschreibung der Risiken in dieser Publikation.</small>		
ÜBERBLICK		
Asset-Klasse	Anleihen	
Kategorie	Staatsanleihen	
Strategie	Aktive Strategie	
SFDR Framework	Art 8	
Teilfonds des	DPAM B	
Rechtsform	SICAV	
Domizil	Belgien	
Fondswährung	EUR	
Handelbarkeit	Täglich	
Auflagedatum	18.09.1996	
Erstausgabetag	08.12.2008	
Vertriebszulassung in	AT, BE, CH, DE, ES, FR, IT, LU, NL	
ISIN	BE0948508420	
WKN	AORD63	
Ausgabeaufschlag	Maximum 1%	
<small>Die maximale Gebühr für den Kauf eines Teilfonds. Die tatsächlichen Gebühren können niedriger sein. Wenden Sie sich für weitere Informationen an Ihren Finanzberater oder Ihre Vertriebsstelle. Der Ausgabeaufschlag verringert das potenzielle Kapitalwachstum und die Rendite Ihrer Anlage.</small>		
Rücknahmegebühr	0%	
Laufende Kosten*	0.33%	
<small>*Einschließlich Verwaltungsvergütung</small>		
Erfolgsgebühr	-	
Transaktionskosten	0.04%	
Mindestanlagebetrag	EUR 25'000	
Swing pricing : threshold (% net assets)	3%	
Swing-Faktor		
- Netto-Zeichnungen	0.17%	
- Netto-Rücknahmen	0.17%	
NIW (thesaurierend)	78.47	
Fondsvermögen	Mio. EUR 825.18	
Anzahl der Positionen	127	
	Fonds Benchmark	
PORTFOLIOEIGENSCHAFTEN		
Durchschn. Fälligkeit (Jahren)	8.99	8.61
Duration (Jahren)	7.81	7.27
Modified Duration (%)	7.56	7.04
Yield to Worst (%)	3.34	3.16
YTW (ModDur Weighted) (%)	3.52	3.21
Anzahl der Emittenten	35	12

ANLAGEUNIVERSUM

Der Fonds legt sein Vermögen (ohne jede Beschränkung auf Branchenebene) hauptsächlich in auf Euro lautenden fest oder variabel verzinslichen Anleihen und/oder anderen Schuldtiteln an, die von einem Mitgliedstaat der Europäischen Union begeben oder garantiert werden. Der Fonds kann fakultativ zur Erreichung seiner Anlageziele oder zur Absicherung von Risiken Derivate einsetzen. Es handelt sich um einen aktiv verwalteten Fonds. Die Benchmark wird für den Performancevergleich verwendet. Die Auswahl und die Gewichtung der Vermögenswerte im Portfolio des Fonds können erheblich von der Zusammensetzung der Benchmark abweichen.

BENCHMARK

JPM EMU Government Bond Total Return

AUFTEILUNG (IN%)

Länder	Fonds		Rating	Fonds		Bench	
	Fonds	Bench		Fonds	Bench		
Spanien	20.5	15.2	AAA	13.5	23.4		
Italien	20.2	22.0	AA+	11.4	5.3		
Frankreich	9.7	24.8	AA	1.5	0.7		
Deutschland	8.0	18.9	AA-	15.7	31.4		
Österreich	7.5	3.7	A	5.8	0.0		
Finland	3.9	1.6	A-	5.5	6.6		
Supranational	3.9	0.0	BBB+	18.5	9.3		
Belgien	3.7	5.6	BBB	8.3	11.2		
Kroatien	3.6	0.0	BBB-	18.0	12.1		
Rumänien	3.3	0.0	High-Yield	1.5	0.0		
Anderere	15.3	8.3	Barguthaben	0.5	0.0		
Barguthaben	0.5	0.0					
Modified durations		Fonds	Bench	Währungen		Fonds	Bench
< 3%		16.9	26.2	Euro		100.0	100.0
3 - 5%		23.6	19.7				
5 - 7%		13.6	14.0				
7 - 10%		27.1	17.8				
10 - 15%		9.1	11.5				
> 15%		9.4	10.8				
Barguthaben		0.5	0.0				

DPAM B BONDS EUR - F

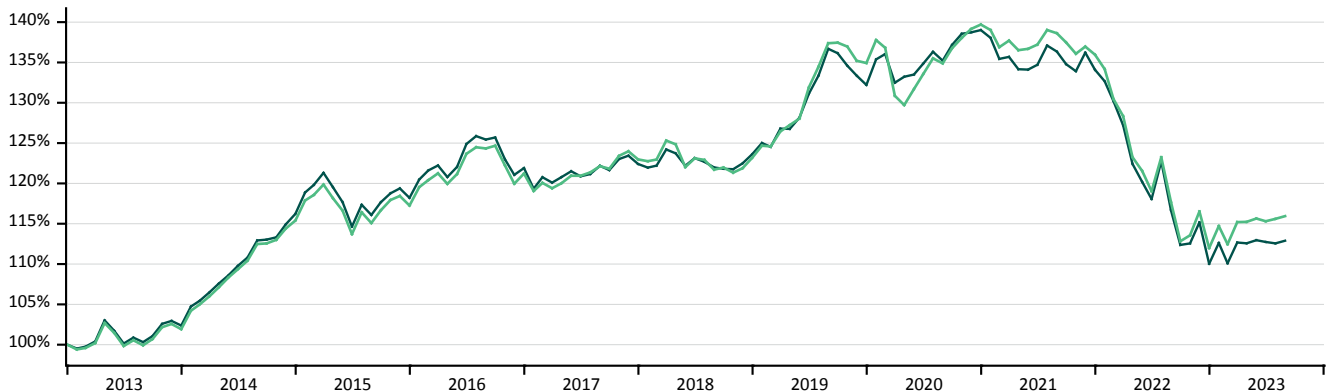
Instit. Monatsbericht | 31. August 2023

Fondswährung EUR

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Fonds Benchmark

CUMULATIVE PERFORMANCE OVER THE LAST 10 YEARS



BRUTTOWERTENTWICKLUNG (IN %)

	Fonds	Benchmark
1 Monat	0.29	0.29
Laufendes Jahr	3.54	2.60
1 Jahr	-1.48	-3.24
3 Jahre (p.a.)	-4.92	-5.84
5 Jahre (p.a.)	-0.97	-1.54
10 Jahre (p.a.)	1.50	1.19

STATISTISCHE ANGABE (5 JAHRE)

		Fonds	Benchmark
Volatilität	%	6.23	6.13
Sharpe Ratio		-0.16	-0.26
Downside Deviation	%	4.88	4.78
Sortino Ratio		-0.21	-0.33
Anzahl positiver Monate	%	55.00	48.33
Maximaler Verlust	%	-19.84	-20.85

Risikoloser Zins **0.04%**

FONDS VS BENCHMARK (5 JAHRE)

Korrelation		0.951
R ²		0.905
Alpha	%	0.04
Beta		0.967
Treynor Ratio	%	-1.04
Tracking Error	%	1.93
Information Ratio		0.294

Benchmark: JPM EMU Government Bond Total Return

MONATSERGEBNISSE (IN %)

		Jan	Feb	Mär	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr
2013	Fonds	-0.59	0.19	0.61	2.48	-1.21	-1.59	0.71	-0.62	0.77	1.47	0.39	-0.63	1.92
	Benchmark	-0.48	0.24	0.65	2.60	-1.27	-1.55	0.73	-0.56	0.75	1.51	0.35	-0.55	2.38
2014	Fonds	2.25	0.75	0.96	1.05	1.14	0.94	0.97	1.87	0.07	0.39	1.23	0.88	13.22
	Benchmark	2.30	0.68	0.99	1.02	0.96	1.08	0.94	1.91	0.09	0.25	1.40	1.15	13.53
2015	Fonds	2.15	0.59	1.08	-1.41	-1.31	-2.50	2.38	-1.14	1.36	1.10	0.43	-1.00	1.61
	Benchmark	2.28	0.79	1.25	-1.46	-1.56	-2.57	2.36	-1.08	1.35	0.95	0.51	-0.98	1.71
2016	Fonds	1.94	0.73	0.70	-1.07	1.01	2.07	0.66	-0.12	0.27	-1.96	-1.86	1.05	3.38
	Benchmark	1.92	0.93	0.51	-1.18	1.04	2.33	0.78	-0.34	0.20	-2.15	-1.57	0.70	3.13
2017	Fonds	-1.78	0.84	-0.55	0.52	0.78	0.00	0.34	0.63	-0.25	1.31	0.45	-0.81	1.45
	Benchmark	-2.10	1.20	-0.56	0.57	0.60	-0.52	0.23	0.85	-0.44	1.13	0.34	-0.84	0.41
2018	Fonds	-0.18	0.17	1.91	-0.37	-2.27	0.90	-0.16	-0.99	0.22	-0.52	0.45	1.07	0.17
	Benchmark	-0.36	0.20	1.64	-0.39	-1.24	0.77	-0.37	-0.57	-0.14	-0.04	0.60	0.93	1.00
2019	Fonds	1.21	-0.07	1.49	0.62	0.64	3.01	1.95	2.16	0.05	-0.35	-1.28	-0.21	9.54
	Benchmark	1.12	-0.38	1.82	-0.02	1.11	2.30	1.72	2.49	-0.40	-1.14	-0.91	-0.87	6.94
2020	Fonds	2.11	-0.70	-4.35	-0.88	1.53	1.42	1.45	-0.46	1.39	0.94	0.80	0.39	3.54
	Benchmark	2.40	0.49	-2.61	0.56	0.20	1.02	1.08	-0.81	1.45	1.01	0.12	0.20	5.15
2021	Fonds	-0.49	-1.53	0.59	-0.86	0.12	0.39	1.31	-0.29	-0.83	-1.01	0.65	-0.73	-2.68
	Benchmark	-0.69	-1.89	0.18	-1.13	-0.04	0.45	1.77	-0.55	-1.15	-0.64	1.72	-1.56	-3.54
2022	Fonds	-1.31	-2.76	-1.63	-3.96	-1.39	-2.07	3.54	-4.51	-4.13	0.65	2.60	-3.89	-17.64
	Benchmark	-1.06	-1.85	-2.30	-3.76	-1.83	-1.77	3.95	-4.94	-3.68	0.17	2.32	-4.46	-17.94
2023	Fonds	2.44	-1.97	2.44	0.03	0.36	-0.29	0.26	0.29					3.54
	Benchmark	2.35	-2.24	2.34	-0.09	0.34	-0.19	-0.16	0.29					2.60

RISIKEN

Der Risikoindikator geht von der Hypothese aus, dass Sie das Produkt mindestens 3 Jahre lang halten. Das tatsächliche Risiko kann stark davon abweichen, wenn Sie vor Fälligkeit aussteigen wollen, und es kann sein, dass Sie weniger erhalten.

Eine Anlage in dieses Produkt birgt darüber hinaus wesentliche Risiken, die von dem Gesamtrisikoindikator nicht angemessen erfasst sein könnten:

- Konzentrationsrisiko: Das Portfolio des Teilfonds enthält überwiegend Schuldtitel, die von einem Mitgliedstaat der Europäischen Union begeben und/oder garantiert werden, was dazu führen kann, dass das Portfolio in besonderem Maße von der konjunkturellen Entwicklung in diesem Raum abhängt.
- Kreditrisiko: das Risiko, das sich aus der Verschlechterung der Bonität eines Emittenten von Anleihen oder Schuldtiteln ergeben könnte. Es kann nicht ausgeschlossen werden, dass ein Teil des Portfolios mit einem Rating unterhalb von Investment Grade eingestuft wird.
- Inflationsrisiko: Der Teilfonds investiert vorwiegend in festverzinsliche Wertpapiere. Der Wert der Vermögenswerte im Portfolio kann bei einem Inflationsanstieg sinken.
- Derivaterisiko: Die im Portfolio gehaltenen Derivate können eine höhere Volatilität aufweisen als die zugrunde liegenden Instrumente, auf die sie sich beziehen, und daher zu einem Rückgang des Portfoliowerts führen.
- Nachhaltigkeitsrisiko: Umwelt- und/oder soziale Aspekte werden beim Auswahlprozess für die Investitionen des Teilfonds berücksichtigt. Das Nachhaltigkeitsrisiko bleibt jedoch bestehen. Infolgedessen kann der Teilfonds ein größeres Engagement bei Emittenten eingehen, die eine negative Auswirkung auf die Nachhaltigkeit haben.

Dieses Produkt sieht keinen Schutz gegen Marktrisiken vor, Sie können also Ihr angelegtes Kapital ganz oder teilweise verlieren.

Für weitere Erläuterungen und einen vollständigen Überblick über die Risiken verweisen wir auf den Verkaufsprospekt und das KID (Basisinformationsblatt).

WICHTIGE INFORMATION - NUR FÜR BERECHTIGTE NUTZER

Die in diesem Factsheet enthaltenen Informationen dienen ausschließlich Informationszwecken.

Der Inhalt dieser Produktinformation stellt weder eine Anlageempfehlung dar, noch ein Angebot oder eine Aufforderung die hierin besprochenen Aktien, Anleihen, Anlagefonds oder sonstigen Produkte in irgendeiner Weise zu kaufen oder verkaufen.

Bevor Sie eine Anlageentscheidung treffen, lesen Sie bitte die aktuellen Verkaufsunterlagen des Fonds durch, die detaillierte Informationen über die mit einer Anlage in diesem Finanzprodukt verbundenen Risiken enthalten. Der Prospekt, die Rechenschaftsberichte sowie das Basisinformationsblatt (Key Information Document - KID) stehen zum Download in deutscher Sprache auf der Internetseite www.dpamfunds.com bereit. Sie können auch in Papierform kostenlos bei der deutschen Informationsstelle Marcard, Stein & Co.- AG (Ballindamm 36, 20095 Hamburg) angefordert werden und bei der österreichischen Informationsstelle Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG (Am Belvedere 1, 1100 Wien Österreich) angefordert werden.

Alle in diesem Factsheet gemachten Angaben beziehen sich auf das vorderseitig angegebene Erstellungsdatum und können ohne besondere vorherige Mitteilung abgeändert werden. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.

Dieses Dokument wurde von Degroof Petercam Asset Management sa ("DPAM"), deren Sitz Rue Guimard 18, 1040 Brüssel (Belgien) und Autor des vorliegenden Dokuments ist, nach bestem Wissen und Gewissen sowie im besten Interesse der Kunden erstellt, jedoch ohne den Anspruch auf das Erzielen eines bestimmten Resultates oder einer bestimmten Wertentwicklung zu erheben. Die Information basiert auf Quellen welche DPAM als glaubwürdig betrachtet, allerdings unter dem Vorbehalt der Richtigkeit und Vollständigkeit.

Dieses Dokument darf ohne die Zustimmung von DPAM, weder vollständig noch teilweise vervielfältigt und / oder an andere Personen weitergereicht werden.

Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte (in englischer Sprache) finden die Anleger unter <https://www.dpamfunds.com/sites/degroofpetercam/regulatory-disclosures.html>

Die Verwaltungsgesellschaft kann beschließen, die für den Vertrieb dieses OGAW getroffenen Vereinbarungen im Einklang mit Artikel 93a der Richtlinie 2009/65/EG und Artikel 32a der Richtlinie 2011/61/EU zu widerrufen.