

# DPAM B REAL ESTATE EUROPE DIVIDEND SUSTAINABLE - F

Instit. Monatsbericht | 31. August 2023

Morningstar ★★★★★ (\*)

You can find an explanation of the technical terms in the glossary available on [www.dpamfunds.com](http://www.dpamfunds.com)

GESAMTRISIKOINDIKATOR	
<div style="display: flex; justify-content: space-between;"> <span>Niedrigeres Risiko</span> <span>Höheres Risiko</span> </div> <div style="display: flex; justify-content: center; margin-top: 5px;"> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px 5px; margin: 0 2px;">1</div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px 5px; margin: 0 2px;">2</div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px 5px; margin: 0 2px;">3</div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px 5px; margin: 0 2px; background-color: #4CAF50; color: white;">4</div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px 5px; margin: 0 2px;">5</div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px 5px; margin: 0 2px;">6</div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px 5px; margin: 0 2px;">7</div> </div>	
<small>Gesamtrisikoindektor 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	Aktien
Kategorie	Immobilien Europa
Strategie	Aktive Strategie
SFDR Framework	Art 8 Plus
Teilfonds des	DPAM B
Rechtsform	SICAV
Domizil	Belgien
Fondswährung	EUR
Handelbarkeit	Täglich
Auflagendatum	23.12.2010
Erstausgabetag	28.12.2010
Vertriebszulassung in	AT, BE, CH, DE, ES, FI, FR, IT, LU, NL, PT
ISIN	BE6213831116
WKN	A1JT B3
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*	0.99%
<small>*Einschließlich Verwaltungsvergütung</small>	
Erfolgsgebühr	-
Transaktionskosten	0.14%
Mindestanlagebetrag	EUR 25'000
Swing pricing : threshold (% net assets)	N/A
Swing-Faktor	
- Netto-Zeichnungen	N/A
- Netto-Rücknahmen	N/A
NIW (thesaurierend)	199.15
Fondsvermögen	Mio. EUR 152.68
Anzahl der Positionen	51
	Fonds Benchmark
PORTFOLIOEIGENSCHAFTEN	
Dividendenrendite (%)	5.21 4.21

## ANLAGEUNIVERSUM

Der Fonds investiert vorwiegend in Wertpapiere, die insbesondere Aktien von regulierten Immobiliengesellschaften (sociétés immobilières réglementées, SIR), Immobilienzertifikate, Aktien von Immobiliengesellschaften und von Unternehmen, die im Bereich Entwicklung und Vermarktung von Immobilien tätig sind, sowie Aktien von Investmentgesellschaften, die in Immobilienforderungen anlegen, umfassen, welche von Unternehmen begeben werden, die ihren Sitz und/oder einen wesentlichen Teil ihrer Anlagen, Aktivitäten, Erträge oder Entscheidungsstrukturen in Europa haben. Die Unternehmen werden auf der Grundlage der Einhaltung bestimmter Kriterien wie Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) ausgewählt. Das Nettovermögen muss sich zu 50 % aus Wertpapieren zusammensetzen, die über drei Jahre eine potenziell höhere Rendite als der Durchschnitt des Anlageuniversums aufweisen. Der Durchschnitt wird als die Dividendenrendite des Index FTSE EPRA/NAREIT Developed Europe definiert. 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

FTSE EPRA/NAREIT Developed Europe Net Return

## AUFTEILUNG (IN%)

Länder	Fonds	Bench	Top 10		
Frankreich	27.8	12.3	Vonovia	5.3	
Grossbritannien	21.9	33.2	Tag Tegnsee Immobilier	5.0	
Belgien	20.4	8.7	Leg Immobilien	4.5	
Deutschland	16.7	15.0	Argan	4.0	
Niederlande	6.4	1.5	Sirius Real Estate Limited	3.9	
Schweden	2.6	13.5	Ctp Bv	3.9	
Spanien	2.5	3.0	Intervest Offices & Warehouses	3.8	
Schweiz	0.8	10.1	Mercialys	3.8	
Anderer	0.0	2.7	Retail Estates Sicafi	3.6	
Barguthaben	0.9	0.0	Aedifica	2.9	
Sub-Sektoren	Fonds	Bench	Währungen	Fonds	Bench
Logistik/industriell	25.8	19.7	Euro	74.6	43.1
Einzelhandelsimmobilien	22.9	18.3	Pfund Sterling	22.0	32.9
Wohnimmobilien	22.6	23.4	Schwedische Krone	2.6	13.5
Büroimmobilien	17.2	23.6	Schweizer Franken	0.8	10.1
Senior Living	3.6	3.1	Norwegische Krone	0.0	0.3
Clinics & Medical Services	3.5	1.9			
Anderer	2.0	3.7			
Hotel	0.9	1.7			
Community Service	0.3	0.8			
Distribution Networks	0.3	0.2			
Barguthaben	0.9	0.0			

## TOP 5 NACH PERFORMANCEBEITRAG (+/-)

Top 5 höchster Performancebeitrag	Beitrag	Top 5 niedrigster Performancebeitrag	Beitrag
Argan	+0.37	Icade	-0.19
Mercialys	+0.35	Land Securities Group Plc	-0.17
Intervest Offices & Warehouses	+0.32	British Land	-0.12
Ctp Bv	+0.28	Unibail-Rodamco	-0.11
Sirius Real Estate Limited	+0.23	Retail Estates Sicafi	-0.09

(\*) Morningstar Rating Overall

(\*\*) Das "Towards Sustainability"-Label ist der Qualitätsstandard für nachhaltige und sozial verantwortliche Finanzprodukte der von der Central Labelling Agency (CLA) in Belgien vergeben wird. Luxflag ESG-Label wird von der luxemburgischen Finanzkennzeichnungsagentur vergeben.

# DPAM B REAL ESTATE EUROPE DIVIDEND SUSTAINABLE - F

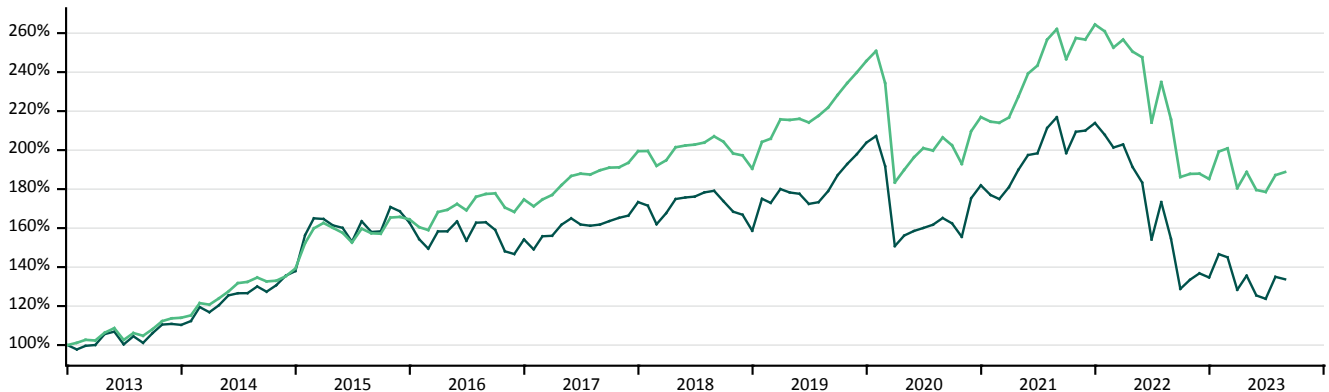
Instit. Monatsbericht | 31. August 2023

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	0.85	-0.93
Laufendes Jahr	1.91	-0.68
1 Jahr	-12.53	-13.47
3 Jahre (p.a.)	-2.95	-6.79
5 Jahre (p.a.)	-1.83	-5.68
10 Jahre (p.a.)	6.06	2.84

### STATISTISCHE ANGABE (5 JAHRE)

		Fonds	Benchmark
Volatilität	%	18.85	22.37
Sharpe Ratio		-0.10	-0.25
Downside Deviation	%	15.41	17.78
Sortino Ratio		-0.12	-0.32
Anzahl positiver Monate	%	56.67	53.33
Maximaler Verlust	%	-32.48	-42.95

Risikoloser Zins **0.04%**

### FONDS VS BENCHMARK (5 JAHRE)

Korrelation		0.971
R <sup>2</sup>		0.943
Alpha	%	0.22
Beta		0.818
Treynor Ratio	%	-2.29
Tracking Error	%	6.06
Information Ratio		0.515

Benchmark: FTSE EPRA/NAREIT Developed Europe Net Return

### MONATSERGEBNISSE (IN %)

		Jan	Feb	Mar	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr
<b>2013</b>	Fonds	1.16	1.51	-0.33	3.90	2.21	-5.56	3.44	-1.30	3.19	3.84	1.26	0.28	<b>14.01</b>
	Benchmark	-2.25	1.90	0.42	5.59	1.21	-6.12	4.16	-3.25	4.90	4.17	0.30	-0.44	<b>10.35</b>
<b>2014</b>	Fonds	1.07	5.44	-0.63	2.61	2.90	3.35	0.50	1.68	-1.48	0.27	1.70	2.96	<b>22.15</b>
	Benchmark	1.78	6.39	-2.21	3.00	4.26	0.88	0.04	2.71	-2.08	2.62	3.72	1.76	<b>25.01</b>
<b>2015</b>	Fonds	9.33	4.98	1.74	-1.53	-1.60	-3.15	4.65	-1.48	-0.15	5.28	0.19	-0.77	<b>18.09</b>
	Benchmark	13.38	5.50	-0.20	-1.99	-0.80	-4.44	6.87	-3.36	0.21	7.87	-1.28	-3.47	<b>17.99</b>
<b>2016</b>	Fonds	-2.42	-0.93	5.81	0.68	1.76	-1.87	4.08	0.82	0.18	-4.09	-1.31	3.77	<b>6.20</b>
	Benchmark	-5.21	-3.14	5.94	0.02	3.22	-6.08	6.04	0.14	-2.40	-6.90	-0.94	5.10	<b>-5.28</b>
<b>2017</b>	Fonds	-1.99	2.03	1.35	2.84	2.56	0.65	-0.24	1.16	0.72	0.07	1.24	3.06	<b>14.20</b>
	Benchmark	-3.30	4.50	0.17	3.63	2.02	-1.92	-0.39	0.38	1.09	1.03	0.69	4.16	<b>12.43</b>
<b>2018</b>	Fonds	0.04	-3.80	1.49	3.41	0.45	0.23	0.52	1.56	-1.33	-2.95	-0.51	-3.44	<b>-4.50</b>
	Benchmark	-1.05	-5.57	3.54	4.30	0.45	0.25	1.23	0.45	-2.99	-3.09	-0.92	-4.93	<b>-8.49</b>
<b>2019</b>	Fonds	7.20	0.84	4.80	-0.13	0.27	-0.87	1.62	1.95	2.90	2.70	2.27	2.47	<b>29.01</b>
	Benchmark	10.34	-1.20	4.10	-0.97	-0.38	-2.92	0.52	3.30	4.54	3.10	2.53	3.03	<b>28.51</b>
<b>2020</b>	Fonds	2.09	-6.59	-21.72	3.53	3.36	2.40	-0.61	3.37	-1.97	-4.71	8.69	3.46	<b>-11.72</b>
	Benchmark	1.67	-7.48	-21.37	3.60	1.49	0.96	1.05	2.12	-1.67	-4.25	12.74	3.78	<b>-10.74</b>
<b>2021</b>	Fonds	-1.07	-0.27	1.28	4.92	5.21	1.72	5.46	2.12	-5.88	4.37	-0.29	3.00	<b>21.89</b>
	Benchmark	-2.73	-1.18	3.51	4.90	3.98	0.45	6.54	2.63	-8.50	5.52	0.30	1.84	<b>17.55</b>
<b>2022</b>	Fonds	-1.32	-3.19	1.62	-2.38	-1.18	-13.51	9.67	-8.13	-13.71	0.86	0.06	-1.44	<b>-29.96</b>
	Benchmark	-2.80	-3.16	0.79	-5.67	-4.22	-15.90	12.43	-10.83	-16.67	3.66	2.45	-1.56	<b>-37.04</b>
<b>2023</b>	Fonds	7.59	0.82	-10.16	4.61	-4.89	-0.57	4.83	0.85					<b>1.91</b>
	Benchmark	8.88	-1.10	-11.49	5.65	-7.49	-1.37	9.11	-0.93					<b>-0.68</b>

## RISIKEN

Der Risikoindikator geht von der Hypothese aus, dass Sie das Produkt mindestens 5 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: Da das Portfolio vorwiegend Beteiligungspapiere enthält, die von europäischen Immobiliengesellschaften ausgegeben werden, kann es deutlicher der wirtschaftlichen Entwicklung dieser Branche und dieses Bereichs ausgesetzt sein.
- Liquiditätsrisiko: Der Teilfonds investiert vorwiegend in Aktien von Unternehmen mit geringer Marktkapitalisierung. Anlagen in Aktien von Unternehmen mit geringer Marktkapitalisierung können ein hohes Liquiditätsrisiko bergen.

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](http://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.