

DPAM L Bonds EUR Quality Sustainable - V

Monatliches Factsheet | 31. Oktober 2018

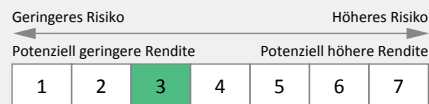
Morningstar ★★☆☆ (*)

Weitere Informationen zu den in diesem Text verwendeten statistischen Kennzahlen finden Sie auf der letzten Seite.

ÜBERBLICK

Asset-Klasse	Anleihen
Kategorie	Corporate Investment Grade
Strategie	Aktive Strategie
Teilfonds des	DPAM L
Rechtsform	SICAV
Domizil	Luxemburg
Fondswährung	EUR
Handelbarkeit	Täglich
Auflagedatum	23.12.1987
Erstausgabetag	23.09.2013
Vertriebszulassung in	AT, CH, DE, ES, FR, IT, LU, NL
ISIN	LU0966591991
Ausgabeaufschlag	Maximum 2%
Rücknahmegebühr	0%
Verwaltungsvergütung	0.30%
Laufende Kosten	0.47%
NIW (ausschüttend)	148.76
Letzte Ausschüttung (25.04.2017)	EUR 1.57
Fondsvermögen	Mio. EUR 799.05
Anzahl der Positionen	330

RISIKOKLASSE



SRRI Berechnung nach der UCITS (EU) Verordnung Nr. 583/2010

PORTFOLIOEIGENSCHAFTEN

Durchschn. Fälligkeit (Jahren)	6.33
Duration (Jahren)	4.79
Modified Duration (%)	4.73
Anzahl der Emittenten	110

ANLAGESTRATEGIE

Der Teilfonds investiert überwiegend in fest- oder variabel verzinsliche Anleihen und / oder andere Schuldverschreibungen (einschließlich, aber nicht beschränkt auf unendliche Anleihen und Null-Kupon-Anleihen), die auf Euro lauten und von Gesellschaften begeben werden/wurden, die mit (oder deren Emittenten) ein Mindestrating von BBB- / Baa3 ("Investment Grade") in der Ratingsystematik der Agenturen S&P / Moody's haben. Ferner werden die Anleihen auf der Grundlage von Nachhaltigkeitskriterien wie soziale Gerechtigkeit, Umwelt und guter Unternehmensführung ausgewählt.

AUFTEILUNG (IN%)

Branchen		Länder	
Banken	31.6	Vereinigte Staaten	22.8
Versorger	10.4	Frankreich	22.6
Konsumgüter	9.5	Niederlande	10.1
Industrie	7.9	Deutschland	7.3
Telekommunikation	7.7	Spanien	6.9
Immobilien	7.5	Grossbritannien	5.6
Gesundheitswesen	6.1	Italien	5.0
Versicherungen	4.1	Belgien	4.5
Finanzwerte	3.4	Schweiz	4.0
Technologie	3.4	Schweden	2.6
Chemie	3.0	Dänemark	1.4
Dienstleistungen	2.4	Andere	6.9
Energie	2.0	Barguthaben	0.2
Basisressourcen	0.8		
Staatsanleihen	0.2		
Andere	-0.1		

Rating

AAA	0.5
AA+	0.0
AA	0.6
AA-	5.0
A+	10.0
A	13.1
A-	13.9
BBB+	25.7
BBB	20.4
BBB-	10.3
High-Yield	0.4
Andere	-0.1
Barguthaben	0.2

Modified durations

< 3%	9.2
3 - 5%	28.3
5 - 7%	28.1
7 - 10%	28.5
10 - 15%	4.9
> 15%	1.0
Barguthaben	0.1

Kapitalstruktur

Nichtfinanzwerte Senior	57.5
Banken Senior	23.8
Banken Lower Tier Two	7.4
Nichtfinanzwerte Subordinated	6.5
Versicherungen Subordinated	2.9
Versicherungen Senior	1.2
Banks Subordinated	0.4
Staatlich / staatsnah	0.2
Andere	-0.1
Barguthaben	0.2

Währungen

Euro	100.0
------	-------

DPAM L Bonds EUR Quality Sustainable - V

Monatliches Factsheet | 31. Oktober 2018
Fondswährung EUR

Weitere Informationen zu den in diesem Text verwendeten statistischen Kennzahlen finden Sie auf der letzten Seite.

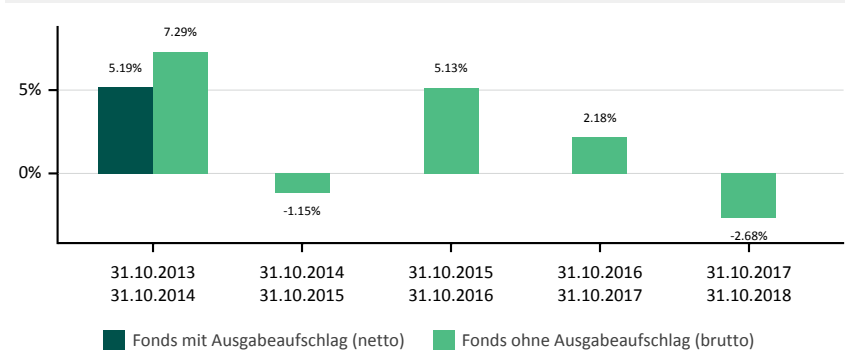
BRUTTOWERTENTWICKLUNG (IN %) (*)

	Fonds
1 Monat	-0.44
Laufendes Jahr	-2.30
1 Jahr	-2.68
3 Jahre (p.a.)	1.49
5 Jahre (p.a.)	2.09
10 Jahre (p.a.)	-
Seit Auflage (p.a.)	2.38

STATISTISCHE ANGABEN (5 JAHRE)

Volatilität	%	3.10
Sharpe Ratio		0.73
Downside Deviation	%	1.95
Sortino Ratio		1.17
Anzahl positiver Monate	%	60.00
Maximaler Verlust	%	-5.33
Risikoloser Zins -0.20%		

BRUTTOWERTENTWICKLUNG DER VERGANGENEN 5 JAHRE (*)

WERTENTWICKLUNG


Annahmen, Erläuterungen und Modellrechnung: Ein Anleger erwirbt für EUR 1.000,-- Anteile. Bei einem maximalen Ausgabeaufschlag von 3.00% muss er dafür 1.030,-- aufwenden. (*)Die Bruttowertentwicklung (BVI-Methode) berücksichtigt alle auf Fondsebene anfallenden Kosten, die Nettowertentwicklung zusätzlich den Ausgabeaufschlag. Auf Anlegerebene können weitere Kosten anfallen (z.B. Depotgebühren). Da der Ausgabeaufschlag nur im 1. Jahr anfällt, unterscheidet sich die Darstellung brutto/netto nur in diesem Jahr. Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.

STEUERLICHE INFORMATIONEN

D - Investmentsteuergesetz (InvStG)

Transparent

Weitere Informationen entnehmen Sie bitte dem aktuellen Verkaufsprospect.

CHANCEN

- Anlage in Anleihen von Unternehmen mit guter Bonität.
- Breite Streuung des Vermögens über verschiedene Unternehmenssektoren
- Zusatzerträge durch Zinsaufschläge gegenüber Staatsanleihen.
- Bonitätsschance: Der Wert der Fondsanteile kann durch Änderungen der Bonitätseinschätzungen günstig beeinflusst werden.
- Zinschance: Durch eine Veränderung der Zinsen am Kapitalmarkt kann sich der Kurswert festverzinslicher Wertpapiere positiv verändern.

RISIKEN

- Bonitätsrisiko: Der Wert der Fondsanteile kann durch Änderungen der Bonitätseinschätzungen ungünstig beeinflusst werden.
- Zinsrisiko: Durch eine Veränderung der Zinsen am Kapitalmarkt kann sich der Kurswert festverzinslicher Wertpapiere negativ verändern.
- Allgemeines Marktrisiko: Der Anteilswert kann unter den Kaufpreis fallen, zu dem der Kunde den Anteil erworben hat.
- Die Zinsaufschläge von Unternehmensanleihen gegenüber Staatsanleihen können Schwanken und den Anteilswert negativ beeinflussen

Volatilität: Die Volatilität eines Wertes bezeichnet die Intensität seiner Kursschwankungen. Eine hohe Volatilität bedeutet, dass die Kursentwicklung eines Anlagewertes innerhalb eines relativ kurzen Zeitraums von starken Schwankungen nach oben und unten gekennzeichnet ist. Die Volatilität ist ferner ein Indikator für das Risiko, das für einen Anleger im betreffenden Instrument besteht. Unsere Website und die Datenblätter geben die Volatilität auf der Basis der Standardabweichung an, genauer gesagt, auf der Basis der annualisierten Standardabweichung der Monatsrenditen der letzten fünf Jahre seit Auflegung des Teilfonds.

Sharpe Ratio (Sharpe-Verhältnis): Das Sharpe-Verhältnis bildet die Rendite im Verhältnis zur risikolosen Rendite pro Risikoeinheit ab. Der von uns für die Berechnung des Sharpe-Verhältnisses verwendete Risikoindikator ist die Volatilität. Je höher der Koeffizient, desto größer war bei einem gegebenen Risiko die Überschussrendite.

Downside Deviation (Baisse-Abweichung): Die Baisse-Abweichung entspricht der annualisierten Standardabweichung der Monatsrenditen unter einem gegebenen Niveau. In unseren Datenblättern beruht seine Berechnung auf dem risikolosen Renditesatz. Die Baisse-Abweichung berücksichtigt also nicht die Volatilität des Teilfonds in Aufwärtstrends, und zwar dies aufgrund der Überlegung, dass ein Anleger empfindlicher auf Wertschwankungen seiner Anlagen in Abwärtstrends der Märkte reagiert.

Sortino Ratio (Sortino-Verhältnis): Das Sortino-Verhältnis ähnelt weitgehend dem Sharpe-Verhältnis, legt für die Risikoeinheiten jedoch nicht die Volatilität zugrunde, sondern die Abweichung nach unten (downside deviation).

Maximaler Verlust: Der maximal mögliche Verlust (maximum drawdown) ist ein Risikoindikator. Sie ist relativ zu einem Anlagezeitraum die schlechteste mögliche Rendite einer Anlage. Anders gesagt ist der maximal mögliche Verlust derjenige, den ein Anleger zu verzeichnen hätte, wenn er Fondsanteile in einem gegebenen Zeitraum zum höchsten Kurs ge- und zum niedrigsten Kurs wieder verkauft hätte. Dieser Indikator beruht auf vergangenen Kursentwicklungen, die keinesfalls auf zukünftige schließen lassen.

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 die Wesentlichen Anlegerinformationen (Key Investor Information Document - KIID) stehen zum Download in deutscher Sprache auf der Internetseite <https://funds.degroopfetercam.com> bereit und können auch in Papierform kostenlos bei der deutschen Informationsstelle Marcard, Stein & Co.- AG, Ballindamm 36, 20095 Hamburg angefordert werden.

Die ausgegebenen Anteile dieses Fonds dürfen nur in solchen Rechtsordnungen zum Kauf angeboten oder verkauft werden, in denen ein solches Angebot oder ein solcher Verkauf zulässig ist. So dürfen die Anteile dieses Fonds weder innerhalb der USA noch an oder für Rechnung von US-Staatsbürgern oder in den USA ansässigen US-Personen zum Kauf angeboten oder an diese verkauft werden.