

## DPAM L Bonds Emerging Markets Sustainable

Der Fonds investiert in Anleihen, die von Regierungen von Schwellenländern und supranationalen Agenturen ausgegeben werden. Der Großteil der Investitionen wird in lokalen Währungen der Schwellenländer getätigt.

Bis zu 30% des Portfolios können auf "harte" Währungen wie den US-Dollar und den Euro entfallen. Die Anleihen werden grundsätzlich einem Nachhaltigkeits-Screening unterzogen.

### Stammdaten

SRRI:	
ISIN:	LU0907927171
Aufledgedatum	18.03.2013
AuM (Mio EUR):	2.830
Kategorie	d Global Emerging Markets Bond - Local Currency
Asset Manager:	Degroof Petercam Asset Services S.A.
Anlagehorizont:	Langfristig
Ertragsverw.:	ausschüttend
Kosten p.a.:	1,04%

### Was sind die Anlageziele?

 Rendite aus Emerging Markets Anleihen (überwiegend lokale Währungen)

 Alpha zu konventionellen, festverzinslichen Produkten



### Die Strategie

Das Fondsmanagement setzt eine eigens entwickelte Strategie um. Bei der Auswahl von Anleihen wird der Fokus auf Nachhaltigkeit gelegt. Dabei werden Finanzanalyse und Nachhaltigkeits-Screening miteinander kombiniert. Ein unabhängiger Ausschuss aus drei Nachhaltigkeitsexperten und drei Anlageexperten von Degroof Petercam Asset Management führt die Nachhaltigkeitsanalyse durch. Im ersten Schritt werden "nicht freie" bzw. undemokratische Länder ausgeschlossen. Im zweiten Schritt werden die übrigen Länder nach verschiedenen Kriterien (z.B. Umwelt, Demokratische Werte, Ausbildung, usw..) bewertet und in eine Rangfolge gebracht.

Das Portfolio wird nun nach dem "Best in Class-Ansatz" erstellt und besteht aus 150 bis 170 Positionen.

### Warum dieser Fonds?

- 1 Chancen der Schwellenländeranleihen (Lokale Währungen)
- 2 Kombination aus Nachhaltigkeits- und Finanzanalyse
- 3 Bewährtes Konzept

### Einsatz im Portfolio

Porfolioeignung:	Beimischung
Typ:	Renditebaustein
Stil:	Long Only



### Wo investiert der Fonds?

Kategorie:	Anleihen
Branche:	Alle
Region:	Schwellenländer
Market Cap:	

### Mehrwert des Fonds

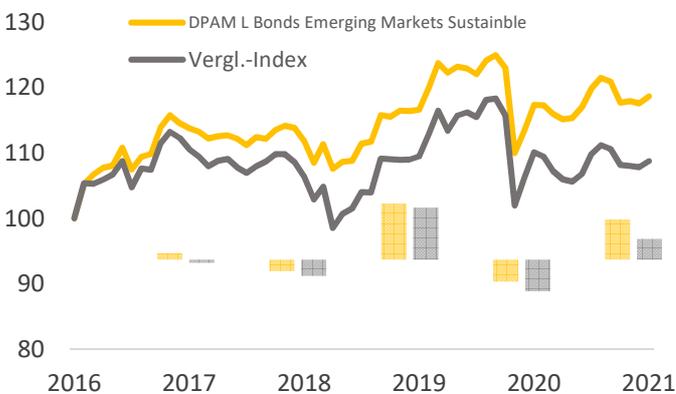
Der Fonds bietet Ihnen eine sehr gute Möglichkeit, von den festverzinslichen Anlagemöglichkeiten der Schwellenländer zu profitieren. Insbesondere in Kombination mit Nachhaltigkeit ergeben sich sehr gute Opportunitäten. Das Fondsmanagement überzeugt durch einen langen, erfolgreichen Treack Record.

### Für wen eignet sich der Fonds?

Der Fonds eignet sich als Beimischung für Ihr Portfolio. Grundsätzlich sollte ein langer Anlagehorizont zu Grunde gelegt werden.

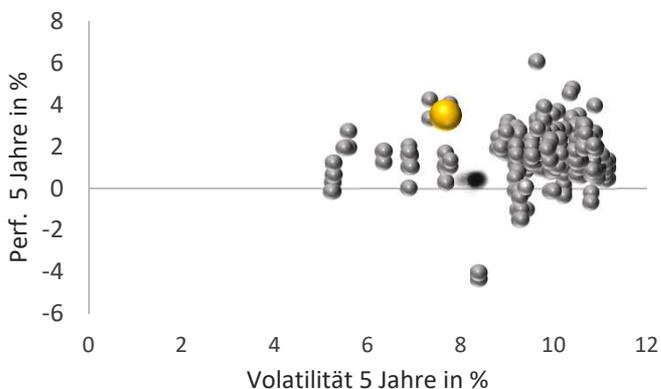
## Wie war der Anlageerfolg?

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
<b>Performance</b>	1,11%	6,10%	18,65%
<i>Vergleichsgruppe</i>	-1,26%	2,26%	8,74%
<b>Volatilität p.a.</b>	4,46%	8,70%	7,68%
<i>Vergleichsgruppe</i>	4,76%	10,38%	9,03%
<b>Max. Verlust</b>	-3,21%	-12,00%	-12,00%
<i>Vergleichsgruppe</i>	-4,49%	-14,59%	-15,08%



Auf der Performanceseite konnte das Fondsmanagement voll und ganz überzeugen. Wie die Zahlen zeigen, liegt der Fonds deutlich vor dem Durchschnitt der relevanten Vergleichsgruppe.

## Risiko/Ertrag



Auch auf der Risikoseite konnte der Fonds überzeugen. Naturgemäß haben Fonds dieser Anlagekategorie erhöhte Schwankungen. Jedoch zeigt sich, dass das Risikomanagement diese deutlich reduzieren konnte.

## Risiko/Ertrags-Struktur

Allg. Chancen	Allg. Risiken
Kursgewinne	● Kursschwankungen ●
Ertr. aus aktivem Management	● Selektionsrisiken ●
Zinserträge	● Zinsänderungen ●
Währungsgewinne	● Währungsrisiken ●
Sonstige	● Bonitätsrisiken ●
	<b>Totalverlust</b>

## Platzierung relativ zur Vergleichsgruppe

Ertragsseite	niedrig	hoch
5 Jahre		●
3 Jahre		●
1 Jahr		●
Risikoseite	hoch	niedrig
Volatilität 5 Jahre (p.a.)		●
Max. Verlust 1 Jahr		●
Max. Verlust 3 Jahre		●
Max. Verlust 5 Jahre		●
Sharpe Ratio	niedrig	hoch
5 Jahre		●
3 Jahre		●
1 Jahr		●

## Korrelationen

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
zum Dax	-0,29	-0,20	-0,19
zum S&P 500	-0,21	-0,19	-0,22
zu Gold	-0,31	-0,21	-0,23
zur Vergleichsgruppe	0,96	0,98	0,97

## Handelbarkeiten

	EA	SP	EA	SP
AAB	●	●	●	●
Comdirect	●	●	●	●
DWS	●	●		
ebase	●	●		
FFB			●	●
FodB			●	●
V-Bank				

EA = Einmalanlage, SP = Sparplan

**Disclaimer:****Risiken:**

Investitionen können Anlagerisiken unterliegen, die u.a. Marktfluktuationen, Regulationsänderungen, möglichen Verzug von Zahlungen und Verlust von investiertem Einkommen und Kapital beinhalten. Der Wert der Anlagen kann sowohl steigen als auch fallen. Es ist zudem möglich, dass Sie den ursprünglich investierten Betrag zu keinem Zeitpunkt zurückerhalten. Die Kosten der Anlage wirken sich negativ auf die Performance aus und werden Ihnen bei Abschluss von Ihrem Berater detailliert dargelegt.

**Wichtige Hinweise:**

Bitte beachten Sie, dass es sich bei dieser Unterlage um werbliche Informationen allgemeiner Art und nicht um eine vollständige Darstellung bzw. Finanzanalyse eines bestimmten Marktes, Wirtschaftszweiges, Wertpapiers oder des/der jeweils aufgeführten Finanzinstrumente handelt. Die in dieser Unterlage wiedergegebenen Informationen und Meinungen wurden am angegebenen Datum erstellt. Sie werden zu Informationszwecken als Unterstützung Ihrer selbstständigen Anlageentscheidung weitergegeben. Sie dienen nicht als Angebot, Anlageberatung oder eine generelle oder individuelle Empfehlung der BfV Bank für Vermögen AG, hier dargestellte Kapitalanlagen zu kaufen, zu halten, zu verkaufen oder in sonstiger Weise damit zu handeln, und begründen kein vertragliches Beratungs- oder Auskunftsverhältnis. Alle Informationen stammen aus bzw. basieren auf eigenen Recherchen. Etwaig dazu verwendete oder enthaltene Daten stammen aus Quellen, die die BfV Bank für Vermögen AG als zutreffend erachtet, für deren Richtigkeit, Vollständigkeit, Rechtzeitigkeit und Aktualität aber keine Gewähr übernommen wird. Die BfV Bank für Vermögen AG lehnt jede Haftung für Verluste aus der Verwendung der in dieser Unterlage gegebenen Informationen ab. Wir weisen darauf hin, dass etwaige enthaltene Finanzanalysen nicht allen gesetzlichen Anforderungen zur Gewährleistung der Unvoreingenommenheit von Finanzanalysen genügen und keinem Verbot des Handelns vor der Veröffentlichung unterliegen. Die Kurse und Werte der beschriebenen Investitionen können schwanken, steigen oder fallen und es besteht die Möglichkeit, dass Sie bei Rückgabe der Anteile nicht den vollen investierten Betrag zurückerhalten bzw. bei bestimmten Produkten die Rückgabe zeitweise nicht möglich ist. Frühere Wertentwicklungen, Simulationen oder Prognosen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Die hier enthaltenen Informationen können eine auf individuelle Bedürfnisse zugeschnittene Beratung nicht ersetzen und erheben keinen Anspruch auf Vollständigkeit und Richtigkeit. Insbesondere hängt auch die steuerliche Behandlung einer Investition von Ihren persönlichen Verhältnissen ab und kann künftig Änderungen unterworfen sein. Bitte beachten Sie, dass für Sie nach Ihren persönlichen Anlagewünschen alternative Anlageformen sinnvoll sein können. Maßgeblich für den Kauf sind allein die jeweiligen Anlage-/Emissionsbedingungen nach den gesetzlichen Verkaufsunterlagen. Diese können Sie für die in dieser Unterlage enthaltenen Investitionsmöglichkeiten bei der BfV Bank für Vermögen AG kostenlos erhalten. Diese Unterlage ist zur Verwendung nach deutschem Recht in Deutschland bestimmt. Das vorliegende Dokument darf ohne schriftliche Genehmigung der BfV Bank für Vermögen AG weder ganz noch auszugsweise vervielfältigt werden.

Stand: Mai 2019