

DPAM L Bonds Emerging Markets Sustainable

Schwellenländer Anleihen in lokaler Währung: Ein nachhaltiger Ansatz für höhere Renditen



WARUM SOLLTEN SIE IN DEN DPAM L BONDS EMERGING MARKETS SUSTAINABLE INVESTIEREN?

- Potenziell höhere Renditen als konventionelle festverzinsliche Produkte in einem Niedrigzinsumfeld.
- Ein hervorragendes Mittel zur Diversifikation für traditionelle Anleiheportfolios.
- Das Länder-Screening ermöglicht es, mit größerer Nachhaltigkeit zu investieren und kann potenziell zusätzliche Renditen erzielen.
- Staatsanleihen von Schwellenländern in Lokal-, aber auch in Hartwährungen.
- Solider Track-Record von über 5 Jahren.

WARUM IN STAATSANLEIHEN LOKALER SCHWELLENLÄNDER INVESTIEREN?

- **Renditevorteil in einem Umfeld von relativ niedrigen Zinsen.** Lokale Schuldtitel aus Schwellenländern(EM) bieten tendenziell relative höhere Renditen als traditionelle festverzinsliche Produkte aus entwickelten Märkten. Die Renditen können die Währungsschwankungen potenziell ausgleichen.
- **Diversifizierung:** Es ist statistisch erwiesen, dass aufgrund der unterschiedlichen wirtschaftlichen Situationen der Schwellenländer die Entwicklung ihrer Anleihen relativ unabhängig ist im Vergleich zu den Anleihen der Industrieländer. Daher können lokale EM-Schuldtitel ein effizientes Mittel zur Diversifikation traditioneller Anleiheportfolios sein.
- **Attraktives Risiko/Rendite-Profil:** Auf lange Sicht haben lokale EM-Schuldtitel bewiesen, dass sie im Vergleich zu weit verbreiteten Anlageklassen wie globalen Aktien höhere Renditen bei begrenztem Risiko bieten können.
- **Robuste Kreditqualität.** Die Bonität vieler Schwellenländer hat sich in den letzten Jahren dank eines soliden Wirtschaftswachstums und einer verstärkten Zentralbankpolitik verbessert. Eine große Auswahl von Schwellenländern wird mit Investment Grade bewertet.

WARUM SOLLTEN SIE DEN DPAM L BONDS EMERGING MARKETS SUSTAINABLE WÄHLEN?

- **Einzigartiger Ansatz.** Bei der Auswahl von Anleihen wird die Finanzanalyse mit einem sozial verantwortlichen Investitionsfilter kombiniert, der ein Engagement in Ländern ausschließt und/oder begrenzt, die auf verschiedenen Ebenen schlecht abschneiden: Demokratie, Umwelt, Gesundheitswesen usw. Das Ergebnis ist eine **atypische Auswahl von Ländern**. So sind beispielsweise Russland und China aufgrund des Nachhaltigkeitsfilters derzeit ausgeschlossen.
- **Überzeugende Renditen und bewährter Track-Record.** Seit der Auflegung vor über fünf Jahren haben die Fondsmanager solide annualisierte Renditen von fast 4% (B-Anteil) erzielt. Der Fonds hat in Episoden von Marktturbulenzen, wie z.B. im Jahr 2013, als die US-Zentralbank über die Beendigung der quantitativen Lockerung sprach, Verluste gut begrenzen können.. Der Fonds erfasste auch sehr gut Marktaufschwünge, wie z.B. die Rallye der Anlageklasse im Jahr 2014.

DPAM L Bonds Emerging Markets Sustainable

Schwellenländer Anleihen in lokaler Währung: Ein nachhaltiger Ansatz für höhere Renditen

IN WAS INVESTIERT DER DPAM L BONDS EMERGING MARKETS SUSTAINABLE?

- ✓ Festverzinsliche Instrumente, 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.
- ✓ Begrenzter Einsatz von Derivaten.

WIE IST DAS PORTFOLIO AUFGEBAUT?

- **Nachhaltigkeits-Screening.** Ein unabhängiger Ausschuss aus drei externen Nachhaltigkeitsexperten und drei Anlageexperten von Degroof Petercam Asset Management (DPAM) trifft sich zweimal jährlich, um die Schwellenländer in verschiedenen Bereichen zu bewerten.
Der erste Schritt besteht darin, Länder, die als „nicht frei“ oder undemokratisch gelten, aus dem Anlageuniversum auszuschließen. Ihr Status wird auf Grundlage von Berichten der NGO Freedom House und des Demokratie-Index der Economist Intelligence Unit bestimmt. So sind beispielsweise Russland und China derzeit ausgeschlossen
Der zweite Schritt besteht darin, Länder auf der Grundlage ihrer besten Bemühungen in eine Rangfolge zu bringen:

Transparenz
Demokratische
Werte

Umwelt

Ausbildung

Wirtschaft

Bevölkerung,
Gesundheitsstandard
& Wohlstandsver-
teilung

Die Länder erhalten eine Punktzahl und werden in vier Quartile eingeteilt. Danach wird ein „Best-in-Class“-Ansatz angewandt: Der Fonds investiert mindestens 40% des Kapitals in Länder, die sich im obersten Quartil befinden. Bis zu 10% des Kapitals können in Länder aus dem untersten Quartil investiert werden, die sich um einige Verbesserungen bemühen und oft höhere Renditen bieten.

- **Länder-, Währungs- und individuelle Sicherheitsanalysen.** Die Portfoliomanager bewerten in Zusammenarbeit mit den Makro- und Anleiheteams die qualitativen und quantitativen Vorteile der lokalen EM-Anleihen
- **Portfolio Aufbau:** Es wird ein diversifiziertes Portfolio mit 150 bis 170 Positionen aufgebaut. Das Risikoprofil wird mit Hilfe von DPAM und externen Risikonalayse-Tools bewertet. Im Einklang mit dem aktiven Managementstil DPAMs bewerten die Portfoliomanager die Bestände des Fonds sowie die Laufzeit und die Rendite-Kurven-Positionierung neu.

ERFAHRENE EMERGING MARKET FIXED INCOME MANAGERS



Michaël
Vander Elst



Hugo
Verdière

- **Michaël Vander Elst** ist seit 2018 bei DPAM und verfügt über 30 Jahre Erfahrung im Handel und Management von globalen Staatsanleihen.
- **Hugo Verdière** verfügt über mehr als 10 Jahre Erfahrung in den Finanzmärkten, hauptsächlich als Analyst und Portfoliomanager in den Bereichen festverzinsliche Wertpapiere und Vermögensallokation. Er ist seit 2019 bei DPAM tätig.

DPAM L Bonds Emerging Markets Sustainable

Schwellenländer Anleihen in lokaler Währung: Ein nachhaltiger Ansatz für höhere Renditen

ANTEILSKLASSEN

Anteilkategorie	ISIN-Code	Kunde	Ertragsverwendung	Fondsdomizil	Währung	Mindestanlage	Ausgabeaufschlag	Managementgebühr
A	LU0907927171	Retail	Aussch.	Luxemburg	EUR	1 Anteil	2%	0,80%
B	LU0907927338	Retail	Thes.	Luxemburg	EUR	1 Anteil	2%	0,80%
E	LU0907927841	Institutionell	Aussch.	Luxemburg	EUR	€ 25.000	1%	0,40%
F	LU0907928062	Institutionell	Thes.	Luxemburg	EUR	€ 25.000	1%	0,40%
V	LU0966596529	Clean	Aussch.	Luxemburg	EUR	1 Anteil	2%	0,40%
W	LU0966596875	Clean	Thes.	Luxemburg	EUR	1 Anteil	2%	0,40%

KONTAKTDATEN



THOMAS MEYER

Country Head Germany

+49 69 27 40 15 295
+49 173 67098 28 (M)



MELANIE FRITZ

Institutional Sales

+49 69 27 40 15 243
+49 174 24351 34 (M)



AXEL ULLMANN

Institutional Sales

+49 69 27 40 15 306
+49 173 21720 57 (M)



SIMON GÜLKE

Institutional Sales

+49 69 27 40 15 244
+49 152 227192 43 (M)

DPAM L Bonds Emerging Markets Sustainable

Schwellenländer Anleihen in lokaler Währung: Ein nachhaltiger Ansatz für höhere Renditen

HAFTUNGSAUSSCHLUSS

Das vorliegende Dokument und alle darin enthaltenen Informationen werden Ihnen von Degroof Petercam Asset Management sa („DPAM“) zur Verfügung gestellt und sind ausschließlich für Vertriebsstellen (oder Untervertriebsstellen) von DPAM bestimmt. Das vorliegende Dokument soll Sie bei Ihren Vertriebsbemühungen unterstützen. Es darf Anlegern weder zur Verfügung gestellt noch an sie weitergegeben werden. Es soll als Vertriebshilfe dienen und Sie dabei unterstützen, den Informationsbedarf Ihrer Kunden zu decken, und soll Sie gleichzeitig über unsere Fondspalette auf dem Laufenden halten.

Sofern nichts anderes angegeben ist, geben sämtliche Zahlen, Prognosen, Meinungen, Erklärungen über Trends an den Finanzmärkten oder Anlagestrategien, die im vorliegenden Dokument enthalten sind, die Lage zum Zeitpunkt der Veröffentlichung des vorliegenden Dokuments wieder und können sich jederzeit und ohne Ankündigung ändern. Einige der im vorliegenden Dokument verwendeten Daten stammen von Quellen, die DPAM als zuverlässig erachtet. Trotz aller Sorgfalt, die bei der Erstellung des vorliegenden Dokuments angewandt wurde, übernimmt DPAM keine Gewähr dafür, dass die hierin enthaltenen Informationen vollständig und richtig sind, und haftet nicht für Verluste oder Schäden, die sich aus der Verwendung der vorliegenden Informationen ergeben könnten.

Die im vorliegenden Dokument aufgeführten Anlageerfolge der Vergangenheit sind mitunter kein zuverlässiger Indikator für künftige Anlageerfolge. Daher kann keine Versicherung oder Garantie gegeben werden, dass solche Anlageerfolge in der Zukunft wiederholt werden. Der Wert einer Anlage in diesem Fonds sowie sich daraus ergebende Erträge können in Abhängigkeit von unterschiedlichen Faktoren (wie Zinssätze, Marktbedingungen oder steuerliche Rahmenbedingungen) Schwankungen unterliegen, und der/die Anleger erhalten anfänglich investierte Beträge mitunter nicht vollständig zurück.

Bitte beachten Sie, dass Anteile an diesem Fonds US-Bürgern oder in den USA ansässigen Personen nicht angeboten und von diesen weder direkt noch indirekt gekauft werden dürfen und dass der Fonds möglicherweise in Ihrem Land nicht zugelassen ist (oder sein Angebot mitunter beschränkt ist). Es liegt in Ihrer Verantwortung, jegliche Einschränkungen der Vermarktung und alle gesetzlichen Bestimmungen einzuhalten. Bitte beachten Sie darüber hinaus, dass Zeichnungen des vorliegenden Fonds ausschließlich auf der Grundlage der Wesentlichen Informationen für den Anleger (Key Investor Information Document, KIID), des Prospekts sowie sonstiger von den lokal geltenden gesetzlichen Bestimmungen geforderten Dokumenten erfolgen können. Diese Dokumente sind zusammen mit den jüngsten regelmäßigen Finanzberichten und der Satzung kostenfrei erhältlich auf funds.degrofpetercam.com.