

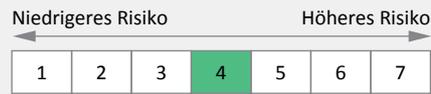
# DPAM B REAL ESTATE EUROPE DIVIDEND SUSTAINABLE - B

Monatliches Factsheet | 31. August 2024

Morningstar ★★★★★ (\*)

Teilfonds der DPAM B, SICAV nach dem belgischem Recht  
Fondsverwalter Degroof Petercam Asset Management

## GESAMTRISIKOINDIKATOR



Gesamtrisikoindikator berechnet nach der PRIIPs (EU) N° 1286/2014 Verordnung.

## ÜBERBLICK

Asset-Klasse	Aktien
Kategorie	Immobilien Europa
Strategie	Aktive Strategie
Teilfonds des	DPAM B
Rechtsform	SICAV
Domizil	Belgien
Fondswährung	EUR
Handelbarkeit	Täglich
Auflagedatum	23.12.2010
Erstausgabetag	28.12.2010
Vertriebszulassung in	AT, BE, CH, DE, ES, FR, IT, LU, PT
ISIN	BE6213829094
WKN	A1H7NH

**Fees may be higher or lower due to currency fluctuations.**

Ausgabeaufschlag	Maximum 2%
<i>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.</i>	
Rücknahmegebühr	0%
Man. fees and other operating costs*	1.87%
<i>*Einschließlich Verwaltungsvergütung</i>	
Erfolgsgebühr	-
Transaktionskosten	0.15%
Swing pricing : threshold (% net assets)	N/A
Swing-Faktor	
- Netto-Zeichnungen	N/A
- Netto-Rücknahmen	N/A
NIW (thesaurierend)	218.17
Fondsvermögen	Mio. EUR 203.59
Anzahl der Positionen	49

## ANLAGESTRATEGIE

Ziel des Teilfonds ist es, Ihnen eine Anlage in Wertpapieren zu ermöglichen, die sich auf den europäischen Immobiliensektor beziehen und eine Rendite über dem Marktdurchschnitt bieten. Mit dem Teilfonds wird eine Kombination aus ökologischen und sozialen Merkmalen im Sinne von Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 beworben, und er muss einen Mindestanteil an nachhaltigen Anlagen im Sinne der genannten Verordnung enthalten. Es handelt sich um einen aktiv verwalteten Teilfonds. Das bedeutet, dass der Portfolioverwalter nicht das Ziel verfolgt, die Performance einer Benchmark nachzubilden. Anlagepolitik: Der Teilfonds 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. Die Titelauswahl beruht auf einer Methode, durch die im gesamten Portfolio a) Unternehmen ausgeschlossen werden, welche bestimmte globale Standards, einschließlich des Global Compact der Vereinten Nationen, nicht einhalten (Menschenrechte, Arbeitsrecht, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung), b) ferner Unternehmen, die in kontroverse Aktivitäten involviert (Tabak, Glücksspiel, Kohleverstromung etc.) oder c) in gravierende ESG-Kontroversen involviert sind (Vorfälle, Beschuldigungen im Zusammenhang mit Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungsproblemen). Darüber hinaus stützt sich die Titelauswahl auf eine Analyse und Bewertung des ESG-Profiles des investierten Unternehmens mithilfe von ESG-Scorecards (Raster zur Analyse der relevantesten und wesentlichsten ESG-Risiken, denen Unternehmen ausgesetzt sind) und zwar ausschließlich für den Teil der Anlagen, der auf ein nachhaltiges Ziel ausgerichtet ist. Für den Anteil der Anlagen, die auf ein nachhaltiges Ziel ausgerichtet sind, stellt das Nachhaltigkeitsresearch sicher, dass die Produkte und/oder Dienstleistungen des Unternehmens – im Verhältnis zu seinem Umsatz – eine nachhaltige Entwicklung finanzieren. Weitere Informationen finden Sie unter [www.dpamfunds.com](http://www.dpamfunds.com). Benchmark: FTSE EPRA/NAREIT Developed Europe Net Return. Verwendung der Benchmark: Die Benchmark wird für den Performancevergleich verwendet. Die Auswahl und die Gewichtung der Vermögenswerte im Portfolio des Teilfonds können erheblich von der Zusammensetzung der Benchmark abweichen.

## OPPORTUNITIES

### CHANCEN

- Partizipation an den Kurssteigerungen von Aktien.
- Beimischung von Anleihen von Immobilienunternehmen.
- Spezielle Ausrichtung auf Immobilienaktien aus Europa.
- Attraktive Chancen durch eine breite Streuung.
- Bonitätschance: 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.
- Mögliche Zusatzerträge durch Einzelwertanalyse und aktives Management.
- Währungsschwankungen: Der Wert der Fondsanteile kann durch Änderungen der Wechselkursverhältnisse günstig beeinflusst werden.

## RISKS

### RISIKEN

- Allgemeines Marktrisiko: Der Anteilswert kann unter den Kaufpreis fallen, zu dem der Kunde den Anteil erworben hat.
- Erhöhte Kursschwankungen in bestimmten Marktphasen möglich: Die Anteilspreise können auch innerhalb kurzer Zeiträume erheblichen Schwankungen nach unten oder oben unterworfen sein.
- 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.
- Währungsrisiko: Der Wert der Fondsanteile kann durch Wechselkursänderungen ungünstig beeinflusst werden.
- Keine Erfolgsgarantie für einen Zusatzertrag aus der Einzelwertanalyse und dem aktiven Management.
- Erhöhte Abhängigkeit von der Wertentwicklung eines begrenzten Bereichs des Aktienmarktes (Immobilienaktien

(\*) Morningstar Rating Overall

Bitte lesen Sie die „Wichtigen Hinweise“ am Ende des Dokuments.

# DPAM B REAL ESTATE EUROPE DIVIDEND SUSTAINABLE - B

Monatliches Factsheet | 31. August 2024

Fondswährung EUR

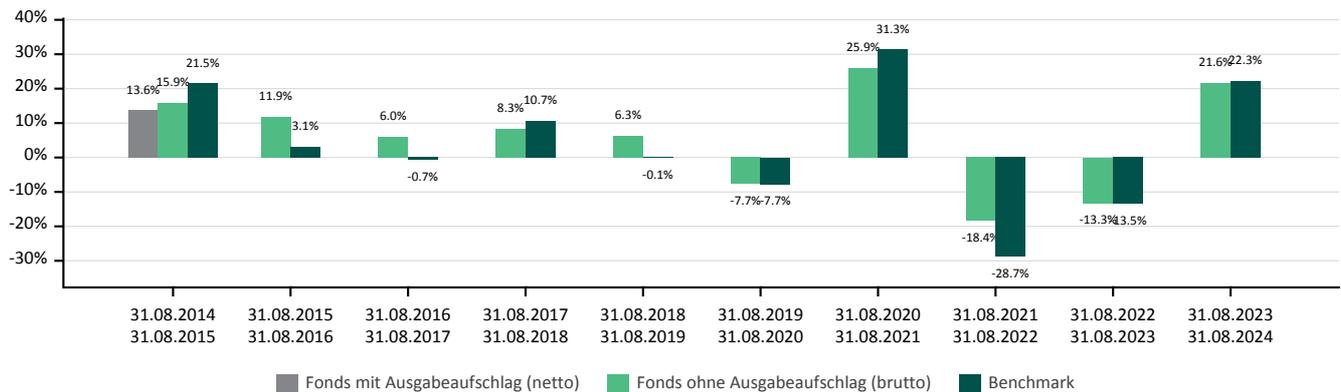
Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.  
Die Renditen können steigen oder sinken aufgrund von Währungsschwankungen.

Fonds (Ausgangswert = 100) — Benchmark

## BRUTO WERTENTWICKLUNG DER VERGANGENEN 10 JAHRE (\*)



## WERTENTWICKLUNG



Annahmen, Erlauerungen und Modellrechnung: Ein Anleger erwirbt für EUR 1000,- Anteile. Bei einem maximalen Ausgabeaufschlag von 2.00% muss er dafür EUR 1020,- 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.

### BRUTTOWERTENTWICKLUNG (IN %) (\*)

	Fonds	Benchmark
1 Monat	3.28	3.81
Laufendes Jahr	6.24	4.39
1 Jahr	21.59	22.30
3 Jahre (p.a.)	-4.86	-8.98
5 Jahre (p.a.)	0.02	-1.79
10 Jahre (p.a.)	4.70	2.32
Seit Auflage (p.a.)	5.87	4.75

### STATISTISCHE ANGABE (5 JAHRE)

	Fonds	Benchmark
Volatilität	% 20.55	23.94
Sharpe Ratio	-0.04	-0.11
Downside Deviation	% 16.07	18.20
Sortino Ratio	-0.05	-0.15
Anzahl positiver Monate	% 56.67	56.67
Maximaler Verlust	% -33.43	-42.95

Risikoloser Zins **0.90%**

### FONDS VS BENCHMARK (5 JAHRE)

Korrelation	0.975
R <sup>2</sup>	0.951
Alpha	% 0.10
Beta	0.837
Treynor Ratio	% -1.05
Tracking Error	% 5.98
Information Ratio	0.151

Benchmark: FTSE EPRA/NAREIT Developed Europe Net Return

# DPAM B REAL ESTATE EUROPE DIVIDEND SUSTAINABLE - B

Monatliches Factsheet | 31. August 2024

## AUFTEILUNG (IN%)

Länder	Fonds	Bench	Top 10		
Frankreich	24.1	11.8	Vonovia		7.7
Deutschland	20.0	16.9	Unibail-Rodamco		5.3
Grossbritannien	20.0	32.5	Leg Immobilien		5.2
Belgien	18.9	7.6	Tag Tegernsee Immobilien		4.5
Niederlande	7.8	1.2	Ctp Bv		4.0
Schweden	4.4	15.6	Retail Estates Sicafi		3.6
Spanien	3.2	3.2	Argan		3.2
Finland	0.5	0.9	Merlin Properties Socimi Sa		3.2
Andere	0.0	10.3	Mercialys		3.2
Barguthaben	1.3	0.0	Sirius Real Estate Limited		3.2
Sub-Sektoren	Fonds	Bench	Währungen	Fonds	Bench
Wohnimmobilien	26.9	22.3	Euro	75.7	42.6
Einzelhandelsimmobilien	22.9	18.1	Pfund Sterling	20.0	32.2
Logistik/industriell	22.7	21.2	Schwedische Krone	4.4	15.6
Büroimmobilien	13.9	22.4	Norwegische Krone	0.0	0.4
Gesundheitswesen	6.2	5.0	Andere	0.0	9.2
Andere	3.0	5.2			
Student Housing	1.8	2.6			
Self Storage	1.2	3.2			
Barguthaben	1.3	0.0			

## WICHTIGE HINWEISE

Dieses Dokument wurde von Degroof Petercam Asset Management SA/NV (DPAM) erstellt, und das Datum/Stand der Informationen entspricht dem Datum dieses Monatsberichts, sofern nicht anders angegeben. Dieses Dokument dient ausschließlich Ihrer Information und stellt keine Aufforderung, und kein Angebot zum Kauf oder Verkauf von Anlageprodukten oder anderen spezifischen Produkten dar. Es ist nicht für die Verteilung an bzw. Verwendung durch Personen oder Körperschaften vorgesehen, die Staatsbürger eines Ortes, Staates, Landes oder Hoheitsgebietes sind, bzw. dort wohnhaft sind, in dem seine Veröffentlichung, Verfügbarkeit oder Verwendung gegen anwendbare Gesetze oder Bestimmungen verstoßen würde. Einige der Dienstleistungen können gesetzlichen Beschränkungen unterliegen und dürften möglicherweise nicht in allen Ländern bzw. nicht allen Anlegern uneingeschränkt angeboten werden. Die hier enthaltenen Informationen basieren auf Quellen, die wir für zuverlässig erachten, wir können jedoch deren Richtigkeit und Vollständigkeit nicht garantieren. Die anzuwendenden Steuern und möglichen Abzüge können variieren, da sie von der Situation des einzelnen Anlegers abhängen. Die anzuwendenden Steuern und möglichen Abzüge können variieren, da sie von der Situation des einzelnen Anlegers abhängen. Bevor Sie eine Anlageentscheidung treffen, sollten Sie einen professionellen Finanzberater und/oder Steuerberater konsultieren.

Der Gesamtrisikoindikator ist nicht konstant und kann sich im Laufe der Zeit ändern. Die niedrigste Kategorie bedeutet nicht, dass die Anlage frei von Risiken ist. Investoren sollten die Eignung ihrer Anlage auf der Grundlage ihrer persönlichen Situation prüfen und sicherstellen, dass sie die mit jeder Anlageentscheidung verbundenen Risiken verstehen.

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. **Bei Anlagen in Organismen für gemeinsame Anlagen sollten Anlageentscheidungen auf Basis der aktuellen Version des Prospekts (auf English verfügbar) bzw. des Basisinformationsblatt (KID PRIIPS, auf Deutsch und English verfügbar), sowie der Jahres- und Halbjahresberichte (auf English verfügbar) des Fonds getroffen werden. Diese Dokumente sind auf der Website [www.dpamfunds.com](http://www.dpamfunds.com) erhältlich 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.