

# DPAM L Global Target Income - A

Monatliches Factsheet | 31. Januar 2020

Morningstar ★★★★★ (\*)

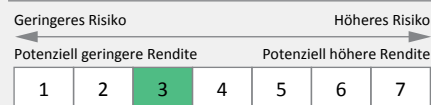
Weitere Informationen zu den in diesem Text verwendeten statistischen Kennzahlen finden Sie auf der letzten Seite.

## ÜBERBLICK

Asset-Klasse	Multi Asset
Kategorie	Flexibel
Strategie	Aktive Strategie
Teilfonds des	DPAM L
Rechtsform	SICAV
Domizil	Luxemburg
Fondswährung	EUR
Handelbarkeit	Täglich
Aufledgedatum	03.11.2014
Erstausgabebetrag	28.11.2014
Vertriebszulassung in	AT, BE, CH, DE, ES, FR, IT, LU

ISIN	LU1091780046
Ausgabeaufschlag	Maximum 2%
Rücknahmegebühr	0%
Laufende Kosten*	1.36%
<i>*Einschließlich Verwaltungsvergütung</i>	0.85%
NIW (ausschüttend)	104.57
Letzte Ausschüttung (31.12.2015)	EUR 0.77
Fondsvermögen	Mio. EUR 83.15

## RISIKOKLASSE



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

## PORTFOLIOEIGENSCHAFTEN

Anzahl Fonds	13
Anzahl Kapitalanlagegesellschaften	1

## ANLAGESTRATEGIE

Das Ziel des Teilfonds besteht darin, seinen Investoren nach Ablauf einer aktiven Portfolioverwaltung, die auf Instrumente mit einer hohen Rendite ausgerichtet ist, eine vierteljährliche Dividende auf Basis eines Jahresmindestsatzes von 3% des ersten NIW eines jeden Kalenderjahres anzubieten. Für Thesaurierungsanteile werden die ihnen zuzuordnenden Erträge nicht ausgeschüttet sondern reinvestiert. " Der Fonds kann durch Direktanlagen oder indirekt über OGA-Anteile ohne jegliche Beschränkung auf Länder- oder Branchenebene) in folgende Instrumente investieren: in (i) Aktien und/oder andere Beteiligungspapiere und in (ii) hochverzinsten Anleihen und/oder andere Schuldtitel (unter anderem, jedoch nicht ausschließlich in Anleihen mit unendlicher Laufzeit (»Perpetuals«), nachrangige Anleihen, Wandelanleihen, Nullkuponanleihen und strukturierte Produkte (z. B. »Asset Backed Securities« oder »Mortgage Backed Securities«). Darüber hinaus kann der Teilfonds in Geldmarktinstrumenten anlegen, so etwa in flüssigen Mitteln und/oder Einlagenzertifikaten.

## AUFTEILUNG (IN%)

### Asset Allokation

Anleihenfonds	65.1
Equity Funds	20.3
Bonds Derivatives	18.7
Barguthaben	8.0
Real Estate Funds	6.4
Equity Derivatives	6.1

### Aufteilung Anleihenfonds

High Yield Anleihen	39.0
Staatsanleihen Investment Grade	17.5
Schwellenmarktanleihen	8.3
Inflationgeschützte anleihen	0.3

### Aufteilung Aktienfonds

Europa	19.6
Nordamerika	7.1
Japan	6.1

# DPAM L Global Target Income - A

Monatliches Factsheet | 31. Januar 2020

Fondswährung EUR

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

## BRUTTOWERTENTWICKLUNG (IN %) (\*)

	Fonds
1 Monat	0.95
Laufendes Jahr	0.95
1 Jahr	11.19
3 Jahre (p.a.)	3.99
5 Jahre (p.a.)	2.92
10 Jahre (p.a.)	-
Seit Auflage (p.a.)	3.83

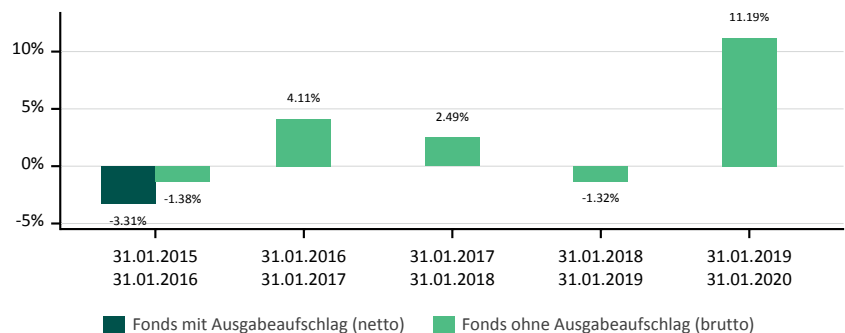
## STATISTISCHE ANGABEN (5 JAHRE)

Volatilität	%	3.66
Sharpe Ratio		0.89
Downside Deviation	%	2.24
Sortino Ratio		1.45
Anzahl positiver Monate	%	61.67
Maximaler Verlust	%	-5.56
Risikoloser Zins		-0.34%

## BRUTTOWERTENTWICKLUNG DER VERGANGENEN 5 JAHRE (\*)



## WERTENTWICKLUNG



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

## STEUERLICHE INFORMATIONEN

D - Investmentsteuergesetz (InvStG)

Transparent

## CHANCEN

- Partizipation an den Kurssteigerungen der globalen Kapitalmärkte inklusive Aktien und Anleihen.
- Attraktive Chancen durch eine breite Streuung.
- Währungsschwankungen: Der Wert der Fondsanteile kann durch Änderungen der Wechselkursverhältnisse günstig beeinflusst werden.

## 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.
- Währungsrisiko: Der Wert der Fondsanteile kann durch Wechselkursänderungen ungünstig beeinflusst werden.

**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.