

DPAM INVEST B EQUITIES WORLD SUSTAINABLE

■ **FINANZEN:** Der Fonds hat in den letzten 12 Monaten (16.6.2019 – 15.6.2020) 10,4 % an Wert gewonnen. Der MSCI World Index stieg im gleichen Zeitraum um 1,7 %. In den letzten 5 Jahren plus 47,1 % (MSCI World: plus 33,1 %). Für einen Aktienfonds durchschnittliche Jahresgesamtkosten von 1,77 %.

■ **RISIKO:** Totalverlustrisiko unwahrscheinlich. Teilverluste möglich. Im Vergleich mit anderen Aktienfonds durchschnittliche Wertschwankungen.



Aktien im Fonds: Sony Corp. produziert u.a. Fernseher, Nestlé S.A. stellt u.a. After Eight-Schokolade her.

■ **NACHHALTIGKEIT:** Im Fonds finden sich viele Aktien von Großkonzernen, u.a. Microsoft, Visa und Walt Disney. Einige Unternehmen wie SAP, Novo Nordisk oder Thermo Fisher sind im Vergleich mit ihrer jeweiligen Branche überdurchschnittlich nachhaltig. Andere waren in den letzten Jahren in Kontroversen verwickelt: Nestlé, Unilever, Nike, Sony, das chinesische Facebook-Pendant Tencent. In diese Firmen kann der Fonds anlegen, weil sein Auswahlverfahren nicht sehr streng sind. Nur die am wenigsten nachhaltigen 25 % einer Branche sind nicht investierbar – ein schwacher Best-in-Class-Ansatz. Komplette tabu sind zudem chemische, biologische und kontroverse Waffen (Tretminen, Streumunition, mit Uran angereicherte Munition). Atomwaffen, sonstige Waffen und Tabak sind bis zu einem Umsatzanteil von 5 % erlaubt. Bei Kohle, Glücksspiel und Pornografie liegt die Umsatzschwelle bei 10 %. Nach Ecoreporter-Recherchen verstößt keines der zum Testzeitpunkt 50 Unternehmen im Fonds gegen dessen Auswahlkriterien. Die Fondsgesellschaft Degroof Petercam (DPAM) führt das Nachhaltigkeits-Research selbst durch und greift dabei auf Daten der Nachhaltigkeits-Ratingagenturen Sustainalytics und MSCI ESG zurück. Der Fonds hat einen aus 12 DPAM-Mitarbeitern bestehenden Nachhaltigkeitsbeirat. Dieser legt in Zweifelsfällen fest, ob Branchen oder Unternehmen aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen werden.

■ **TRANSPARENZ:** Die komplette aktuelle Aktienliste ist lediglich in den Jahres- und Halbjahresberichten einsehbar. DPAM informiert ausführlich über Nachhaltigkeitskonzept und Auswahlverfahren und veröffentlicht vierteljährlich einen Nachhaltigkeitsbericht zum Fonds.

■ **NACHHALTIGE WIRKUNG:** Der Fonds beteiligt sich an Neuemissionen von Aktien. Hierbei fließt Geld vom Aktionär direkt ins Unternehmen. DPAM nimmt seine Stimmrechte auf Hauptversammlungen wahr und kontaktiert Unternehmen, wenn es Probleme mit deren Nachhaltigkeit gibt. Die Fondsgesellschaft veröffentlicht ihr Stimmverhalten und informiert darüber, wenn Aktien wegen unzureichender Nachhaltigkeit verkauft werden.

GESAMTNOTE:

2,7

1 2 3 4 5 6

FAZIT: Hellgrüner Fonds mit guter Wertentwicklung.

NACHHALTIGKEIT:

3,0

1 2 3 4 5 6

Aktien-Auswahlprinzip:	3,3
Nachhaltigkeits-Management:	2,7
Transparenz:	3,7
Nachhaltige Wirkung:	2,3

FINANZEN:

2,4

1 2 3 4 5 6

Wertentwicklung:	2,1
Sicherheit/Risiko:	3,3
Kosten:	3,0

WERTENTWICKLUNG 5 Jahre in % 06/2015 – 06/2020



Wertentwicklung: Performance in Bezug zum MSCI World Index (Faktor 5 in Finanznote). Die Gesamtnote kann Rundungsdifferenzen aufweisen.

STÄRKEN:

- Gute Wertentwicklung
- Bemühen um nachhaltige Wirkung



SCHWÄCHEN:

- Ausschlusskriterien teilweise mit 10 % Toleranz
- „Best-in-class“ bei Nachhaltigkeit sind hier alle bis auf die 25 % Schlechtesten



Empfohlene Anlagedauer: Ab 5, besser: 7 Jahre.

Fondsname:	DPAM Invest B Equities World Sustainable - B
Fondsgesellschaft:	Degroof Petercam Asset Management
ISIN:	BE0058652646
Internet:	www.dpamfunds.com
Volumen 31.5.2020:	1,28 Milliarden Euro
Verwaltungsgebühr/TER:	1,50 % / 1,77 %
Sparplan möglich:	Ja