



BlackPoint
ASSET MANAGEMENT

” IN DER WELT DES INVESTIERENS
SIND ES ZEIT UND QUALITÄT,
DIE ALS STILLE HELDEN AGIEREN.

Update



Januar 2025

Dies ist ein Marketing-Dokument. Bitte lesen Sie den Prospekt und das KID, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Die Ausarbeitung bzw. der Vortrag ersetzt nicht eine fachgerechte Anlageberatung. Bitte beachten Sie die Hinweise am Ende der Ausarbeitung. © BlackPoint Asset Management GmbH

INVESTMENT-TEAM



PORTFOLIO MANAGEMENT

Alexander Pirpamer*

Mit über 25 Jahren Erfahrung im Fondsmanagement war Alexander Pirpamer von 2010 bis 2021 Geschäftsführer und Head of Asset Allocation bei Reimann Investors, wo er maßgeblich die Vermögensstrategie prägte. Zuvor verantwortete er als Senior Fondsmanager bei Pioneer Investments mehrere Publikumsfonds mit einem Gesamtvolumen von mehreren Milliarden Euro. Seine Expertise in Volkswirtschaft und Finanzmärkten basiert auf einem Studienabschluss an der Universität Augsburg sowie einem MBA von der European University in Montreux, Schweiz.



PORTFOLIO MANAGEMENT

Marcel Huber*

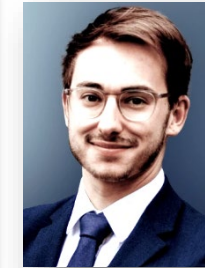
Marcel Huber verfügt über mehr als ein Jahrzehnt Erfahrung im Fondsmanagement bei Munich Re, zuletzt als Senior Portfoliomanager bei MEAG MUNICH ERGO Asset Management. Während seiner Laufbahn leitete er bedeutende Teams und war verantwortlich für die Verwaltung von Publikums- und Spezialfonds sowie des Flagship-Fonds der Munich Re, welcher ein Volumen von über einer Milliarde Euro umfasste. Er studierte Wirtschaftswissenschaften an der Fernuniversität Hagen und absolvierte seinen MBA mit Auszeichnung an der Bradford University und der Toulouse Business School.



PORTFOLIO MANAGEMENT

Svilen Katzarski

Svilen Katzarski verfügt über mehr als 16 Jahre Erfahrung im Fondsmanagement bei der Degussa Bank, wo er zuletzt nahezu 1 Milliarde Euro in Misch-, Aktien- und Rentenfonds allein verantwortete. Seine Expertise umfasst Vermögensallokation, Aktien- und Anleihseselektion mit einem starken Fokus auf die Identifizierung langfristiger Anlagemöglichkeiten. Mit einer der erfolgreichsten Bilanzen in Deutschland erhielt er seit 2008 über 30 Auszeichnungen für herausragendes Fondsmanagement. Er besitzt einen MA in Ökonometrie sowie ein Diplom in Volkswirtschaftslehre von der Ludwig-Maximilians-Universität München.



QUANTITATIVE ANALYST

Lukas Bommler

Lukas Bommler war Quantitative Analyst bei Reimann Investors Asset Management und optimierte das Portfolio des Familienvermögens durch quantitative Analysen und Prozessautomatisierung. Erfahrungen sammelte er zuvor u.a. bei der DWS Group und PwC. Er studierte Wirtschaftsmathematik in Augsburg und Schweden, mit Fokus auf künstliche Intelligenz.

* Geschäftsführender Gesellschafter

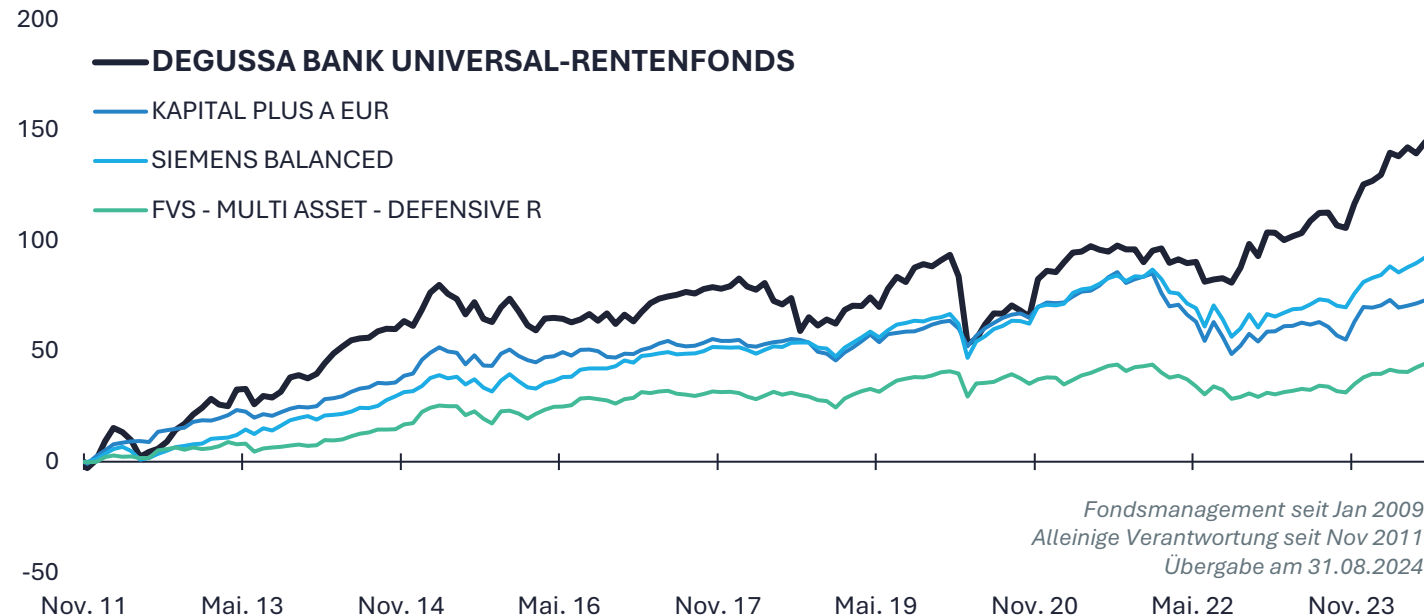
FONDSMANAGER TRACK RECORD / S. KATZARSKI



Degussa Bank Universal-Rentenfonds (Mischfonds defensiv, max. 25% Aktien)

WERTENTWICKLUNG VS. TOP-FONDS IN % (VERGLEICHSZEITRAUM: MAX. MÖGLICH)

	YTD	1 J	3 J p.a.	5 J p.a.	8 J p.a.	10 J p.a.	15 J p.a.
Wertenwicklung in %	8,1	14,6	7,2	6,1	4,9	4,4	5,9
Morningstar Peer* Prozentrang	Best 1%	Best 1%	Best 1%	Best 1%	Best 1%	Best 1%	Best 2%



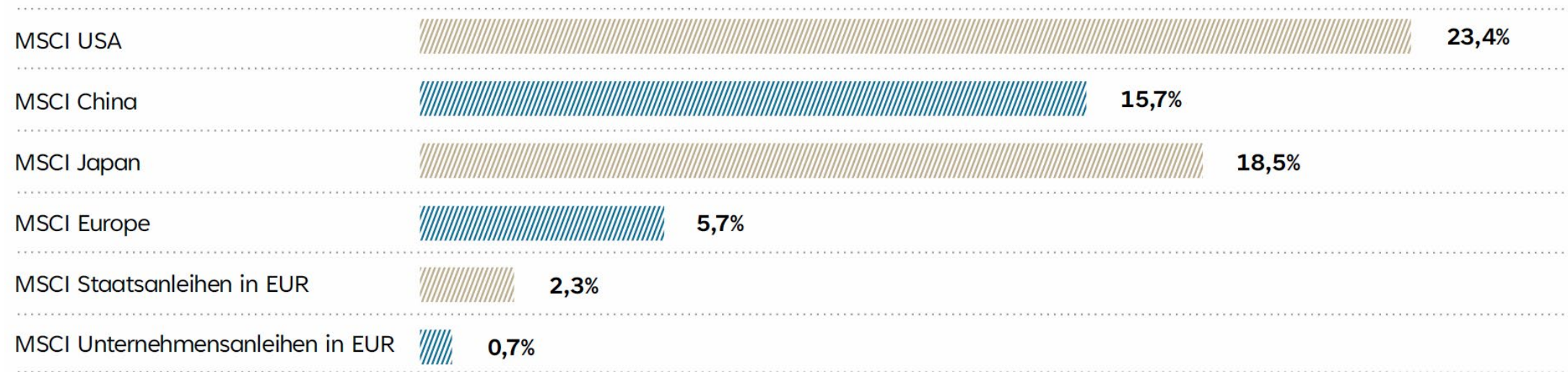
- › Euro Fund Award 2024 Mischfonds überwiegend Anleihen:
Platz 1 über 1, 3, 5 und 10 Jahre
- › Nominierung
Citywire Portfolio Manager Award 2024
- › Morningstar Medalist Rating:
„Silber“
- › Morningstar Sterne Rating:
5 Sterne über 3, 5 und 10 Jahre (Skala 1 bis 5)
- › FWW FundStars®:
5 Sterne (Skala 1 bis 5)
- › CITYWIRE Mixed Assets - Conservative EUR:
Platz 1 von 188 für Gesamtertrag über 1, 3 und 5 Jahre

DAS JAHR 2024



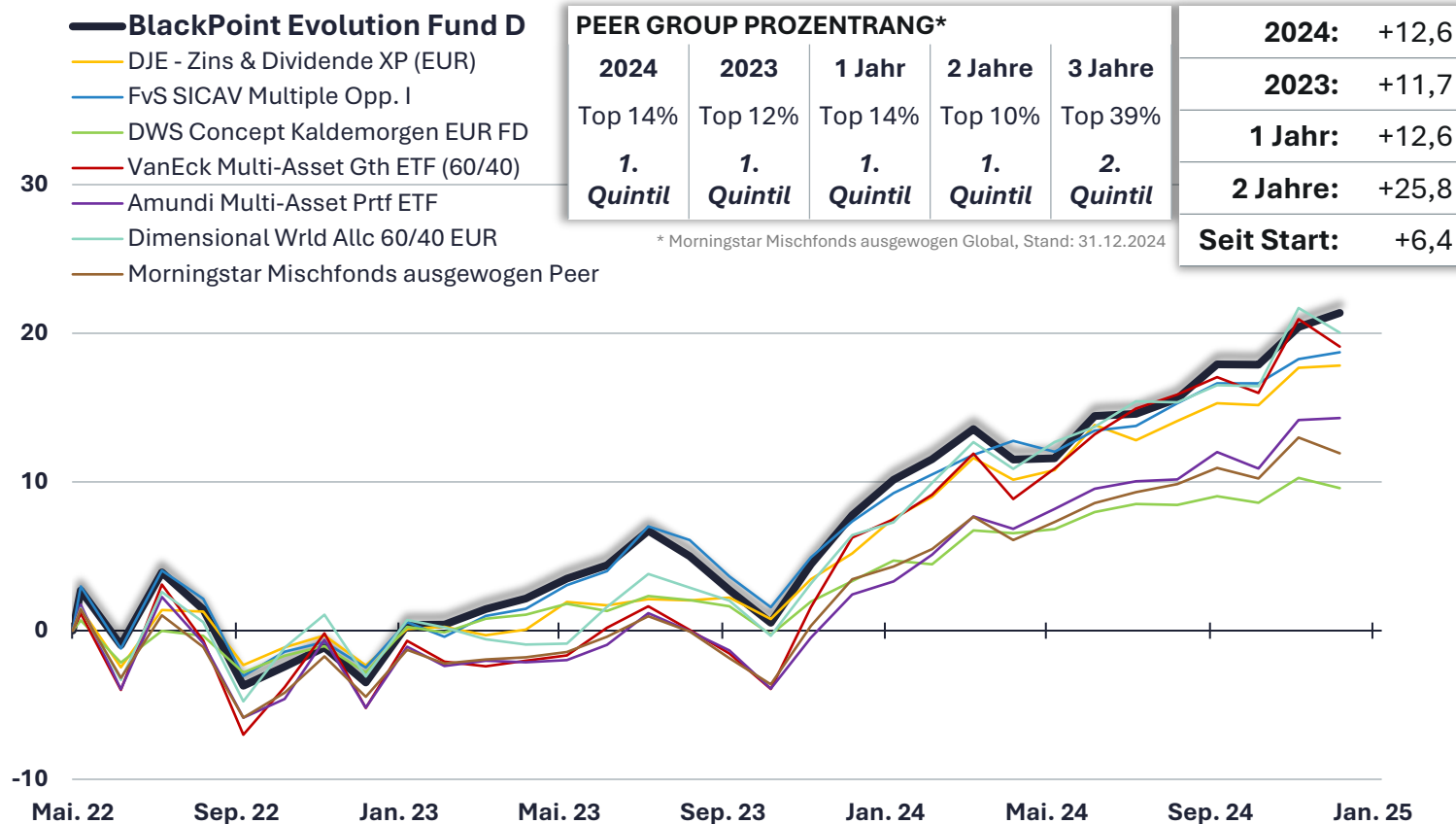
Seit Jahresbeginn sind die amerikanischen, japanischen und chinesischen Aktienkurse kräftig angestiegen, während europäische Märkte hinter den Erwartungen zurückblieben.

Staats- und Unternehmensanleihen in EUR erholten sich, da die Zinserhöhungen der Zentralbanken größtenteils abgeschlossen waren.

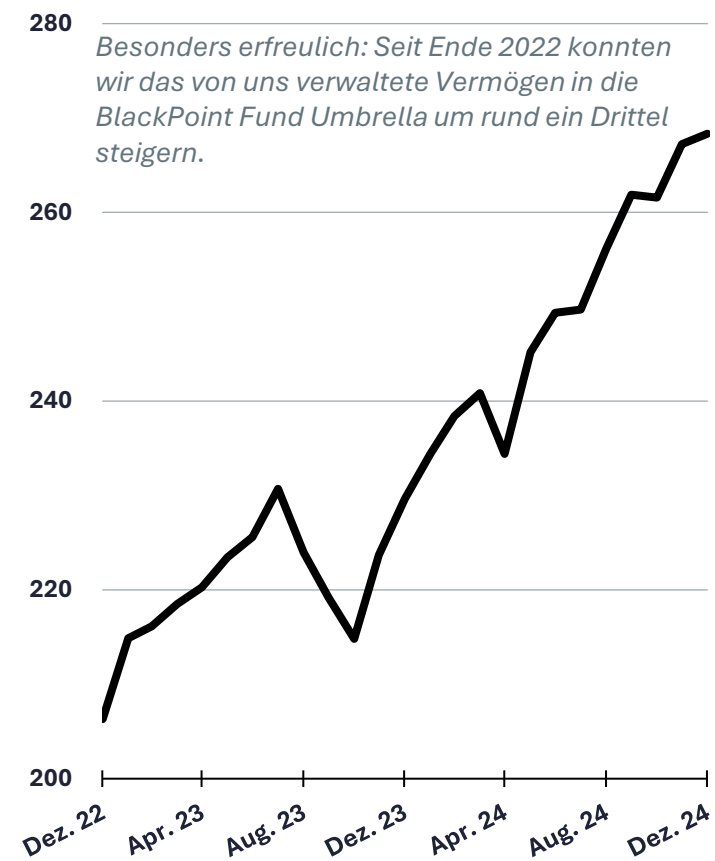


Quelle: MSCI, Stand: 31.12.2024

WERTENTWICKLUNG VS. PEER, 60/40-ETFS UND „BESTSELLERS“ (%)

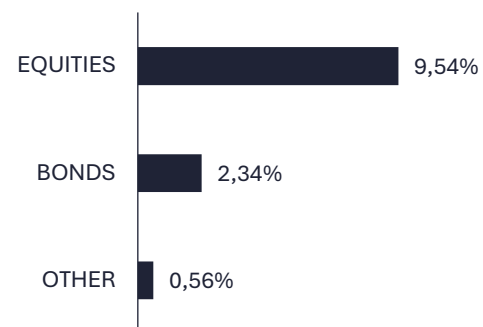


AUM WACHSTUM SEIT 01.01.2023 (€ Mio.)

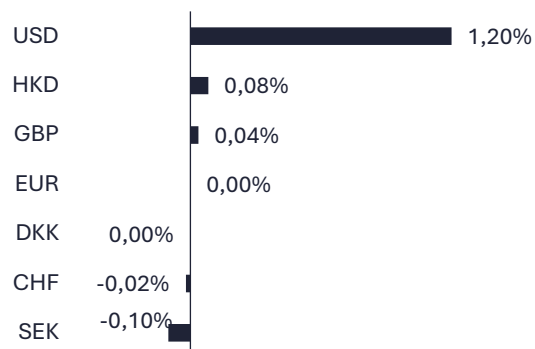


PERFORMANCE KONTRIBUTION FÜR DAS JAHR 2024

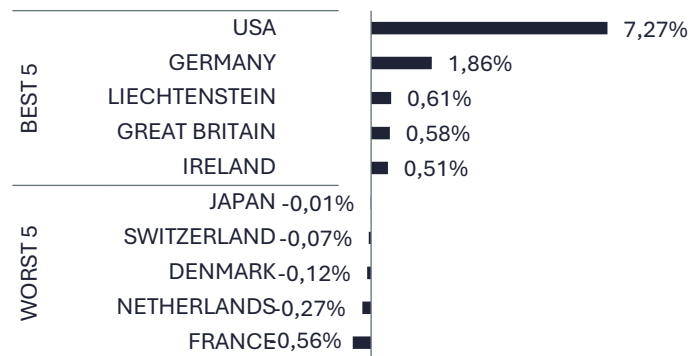
Anlageklasse



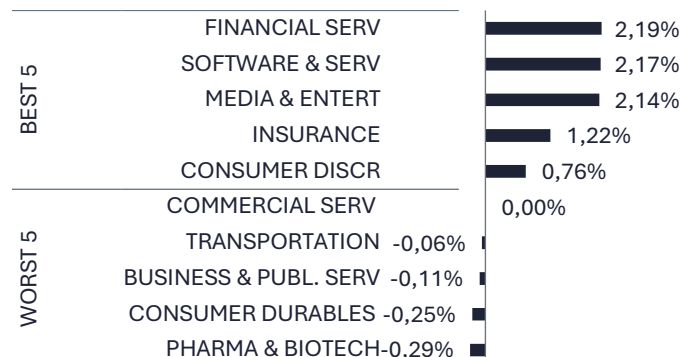
Währung



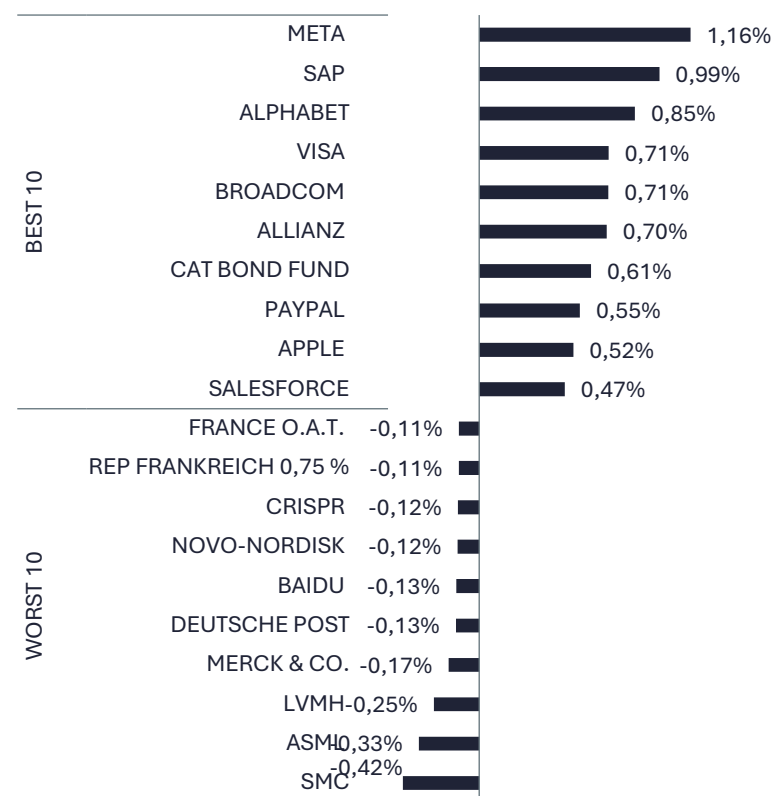
Land



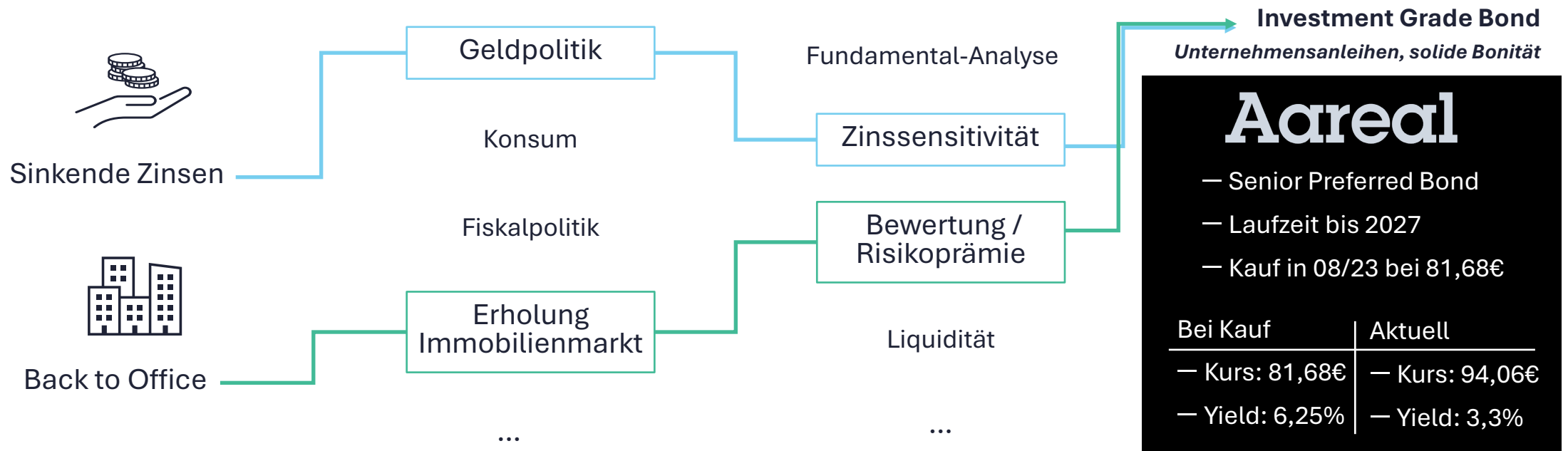
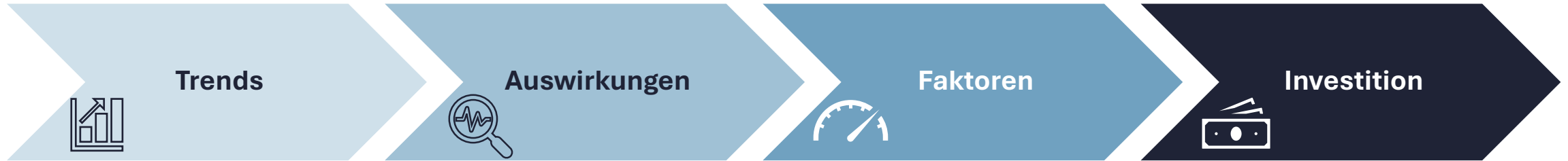
Sektor



Einzeltitle



EXEMPLARISCHER SELEKTIONSPROZESS FÜR ANLEIHEN



Zinsrisiken vor Kreditrisiken

- Staatsanleihen aktuell bevorzugt
- Unternehmensanleihen zuletzt reduziert
- Schwellenländeranleihen attraktiv

ANLEIHEN

4C als Stabilisator

- Cat Bonds mit positivem Ausblick
- CO2-Zertifikate bieten Chancen
- Rohstoffe und Gold zur Absicherung
- Aktuell Kassequote für Flexibilität

SONSTIGE

DARWIN
PORTFOLIO

Zurückhaltende Ausrichtung

- Aktien leicht untergewichtet
- Anleihen mit niedrigerer Quote, aber höherer Zins-Exponierung
- Fremdwährungen zunehmend attraktiv

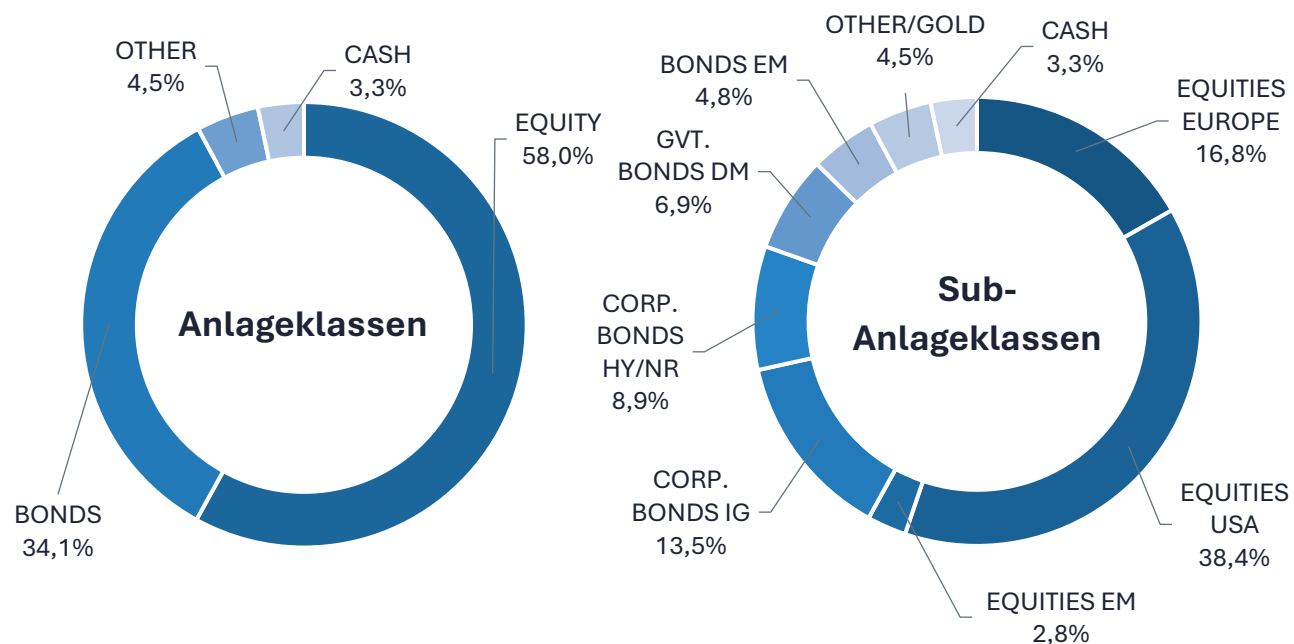
ASSET
ALLOKATION

Leicht untergewichtet

- US-Wachstum weiter robust
- Risiko inflationärer Tendenzen
- M&A-Aktivität im Aufwärtstrend
- Immobilienmärkte erholen sich
- Geringere Performance-Konzentration antizipiert

AKTIEN

PORTFOLIOSTRUKTUR



Key Facts AKTIEN

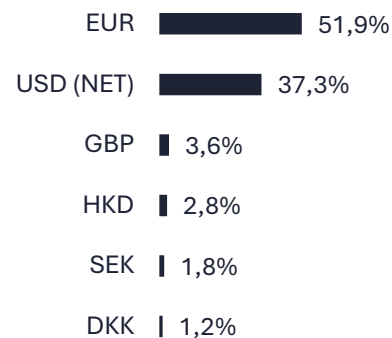
# HOLDINGS	40
MARKETCAP (EUR MRD.)	556.725
DIVIDEND YIELD	1,95%
KGV (FORWARD)	17,9

Key Facts ANLEIHEN

DURATION TO WORST	6,9 J
MODIFIED DURATION	6,7 J
COUPON	2,81%
YIELD TO MATURITY	4,74%
YIELD TO WORST	4,57%

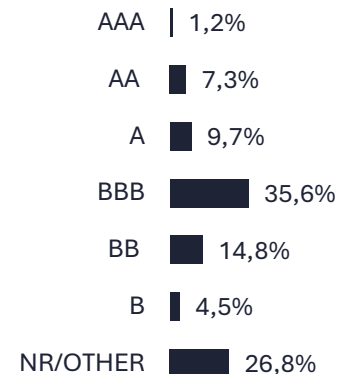
Währungen

IN % DES FONDSVERMÖGENS



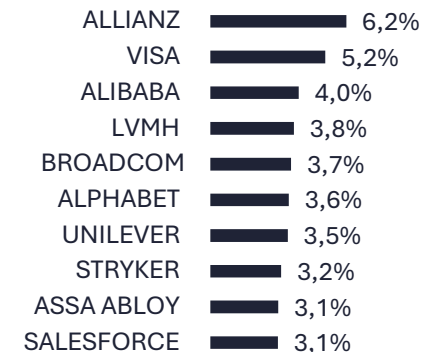
Rating (Ø BBB)

IN % DES ANLEIHEVERMÖGENS



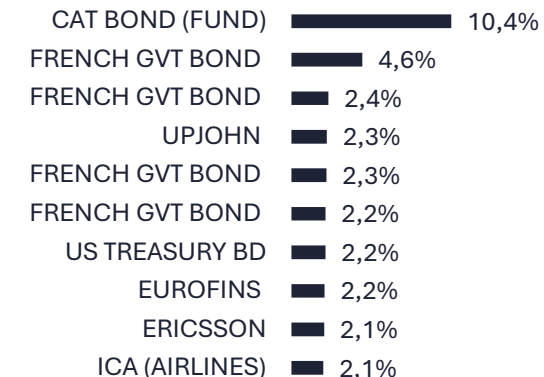
Top 10 Aktien

IN % DES AKTIENVERMÖGENS



Top 10 Anleihen

IN % DES ANLEIHEVERMÖGENS



NACH 3 JAHREN: DIE RICHTUNG STIMMT.



NETTOMITTEL-ZUFLÜSSE

~ 275 Mio. €



B2B-PARTNER

> 25



BLACKPOINT DIGITAL**

> 60 Depots und ~ 55 Mio. € AuM



MORNINGSTAR PEER GROUP*

**1. Quintil
(2023 und 2024)**



AWARDS

Goldener Bulle 2022

**2. Platz „Fondsinnovation des Jahres“
„Transparenter Bulle“**

2024 und 2023

Boutiquen AWARDS 2024

TOP 4 Kategorie Anlegerkommunikation





Ihr Ansprechpartner
Eduardo Mollo Cunha

Gründer und geschäftsführender Gesellschafter



Niederlassung Frankfurt am Main

Opernplatz 14

60313 Frankfurt

T: +49 (0) 69 / 170759 - 301

eduardo.cunha@blackpoint-am.com



Firmensitz

Herrnstr. 44

80539 München

blackpoint-am.com

Wichtige Hinweise

Bei diesem Dokument handelt es sich um eine Information zur Werbung für ein Produkt (Werbemitteilung) der BlackPoint Asset Management GmbH („BlackPoint Asset Management“) und es darf ohne vorherige Erlaubnis weder reproduziert noch veröffentlicht werden. BlackPoint Asset Management ist ein unabhängiger Vermögensverwalter mit Sitz in 80539 München, Herrnstr. 44. Die Firma ist im Handelsregister des Amtsgerichts München unter der Nummer HRB 262183 eingetragen und wird von der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht beaufsichtigt.

Diese Werbemitteilung stellt keine Anlageberatung oder Anlageempfehlung dar und ersetzt keine rechtliche, steuerliche oder finanzielle Beratung. Für individuelle Beratungsgespräche wenden Sie sich bitte an den Berater Ihres Vertrauens, der prüfen kann, ob dieses Produkt zu Ihrer individuellen Anlagestrategie passt. Die vorstehenden Angaben beziehen sich ausschließlich auf den Zeitpunkt der Erstellung dieser Werbemitteilung. Eine Garantie für die Aktualität und fortgeltende Richtigkeit kann daher nicht gegeben werden. Bei den Angaben handelt es sich um Vergangenheitsdaten, die keinen Indikator für zukünftige Entwicklungen darstellen. Alle in diesem Dokument geäußerten Einschätzungen sind die von BlackPoint Asset Management – sofern keine anderen Quellen genannt sind. Für Schäden, die im Zusammenhang mit der Verwendung und/oder der Verteilung dieser Werbemitteilung entstehen oder entstanden sind, übernehmen die Verwaltungsgesellschaft und BlackPoint Asset Management keine Haftung.

Ausführliche Hinweise zu Chancen und Risiken entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt. Weitere Informationen zu Anlegerrechten sind auf der Homepage der Verwaltungsgesellschaft (<https://www.ipconcept.com/ipc/de/anlegerinformation.html>) in deutscher Sprache einsehbar. Die Verwaltungsgesellschaft kann beschließen, die Vorkehrungen, die sie für den Vertrieb der Anteile ihrer Organismen für gemeinsame Anlagen getroffen hat, gemäß Artikel 93a der Richtlinie 2009/65/EG und Artikel 32a der Richtlinie 2011/61/EU aufzuheben. Es kann keine Zusicherung gemacht werden, dass die Ziele der Anlagepolitik erreicht werden. Diese Werbemitteilung ist nicht Bestandteil eines Verkaufsprospekts. Die Grundlage für den Kauf bilden ausschließlich der Verkaufsprospekt mit dem Verwaltungsreglement, das Basisinformationsblatt (KID) sowie die Berichte. Eine aktuelle Version der vorgenannten Dokumente ist kostenlos in deutscher Sprache am Sitz der Verwaltungsgesellschaft IPConcept (Luxemburg) S.A., 4, rue Thomas Edison, L-1445 Strassen, Luxemburg, auf der Homepage (www.ipconcept.com), bei der DZ PRIVATBANK S.A., 4, rue Thomas Edison, L-1445 Strassen, Luxemburg, sowie der deutschen Vertriebsstelle BlackPoint Asset Management GmbH, Herrnstr. 44, 80539 München, erhältlich.

LISTING FONDSPLATTFORMEN

BlackPoint Evolution Fund

Anteilsklasse	A Retail	B Clean Share	C Institutional
Attrax Financial Services S.A.	✓	✓	✓
Consorsbank (BNP Paribas)	✓	✓	✓
DAB BNP Paribas	✓	✓	✓
Deutsche Bank	✓	✓	✓
Clearstream Fund Centre	✓	✓	✓
comdirect	✓	✓	✓
dwp bank	✓	✓	✓
ebase	✓	✓	✗
FFB/FIL	✓	✓	✗
Fondsdepotbank	✓	✓	keine ATK mit Mindestanlagesumme
IFSAM	✓	✓	✓
ING	✓	✓	keine ATK mit Mindestanlagesumme
Moventum		nachfrageorientiert	
ODDO BHF	✓	✓	✓
UniCredit Bank AG	✓	✓	✓
V-Bank		nachfrageorientiert	