

Agrar- und
Nahrungsmittelbranche
Krisengewinner und Teil
der Lösung

DPAM B Equities Sustainable Food Trends

Drescher & Cie Webinar

11. Oktober 2022



WARUM NACHHALTIGE INVESTMENTS MIT **DPAM**?



ACTIVE ASSET MANAGER



DPAM ist ein unabhängiger aktiver Vermögensverwalter, der Teil einer **familiengeführten Gruppe mit Ursprung im Jahre 1871** ist



PIONIER IN NACHHALTIGEM INVESTIEREN seit 2001. DPAM ist ein aktiver Aktionär und integriert ESG-Kriterien über alle Anlageklassen und Themenbereiche hinweg



PERFORMANCE-DRIVEN Asset-Manager aus dem Herzen Europas (Brüssel)



SUSTAINABLE INVESTOR



KUNDENORIENTIERUNG
Aufbau von langfristigen Kundenbeziehungen und Partnerschaften durch ein internationales Netzwerk von acht Niederlassungen in Europa



EIGENENTWICKELTES fundamentales und quantitatives Research, bereitgestellt von unseren hausinternen Kredit-, Aktien- und SRI-Analysten



ERFAHRENES PORTFOLIOMANAGEMENT unterstützt von einem haus-internen Buy-Side Research-Team



RESEARCH DRIVEN



Umfassende Erfahrung mit **THEMATISCHEN UND SMALL CAP-INVESTMENTS**. Viele Small Cap-Unternehmen erscheinen hinsichtlich Research und Bekanntheit nicht so häufig auf dem Radar
-> Generierung von Alpha



NACHHALTIGKEITSANSATZ basierend auf einer Kombination aus Screening, Analyse und Engagement

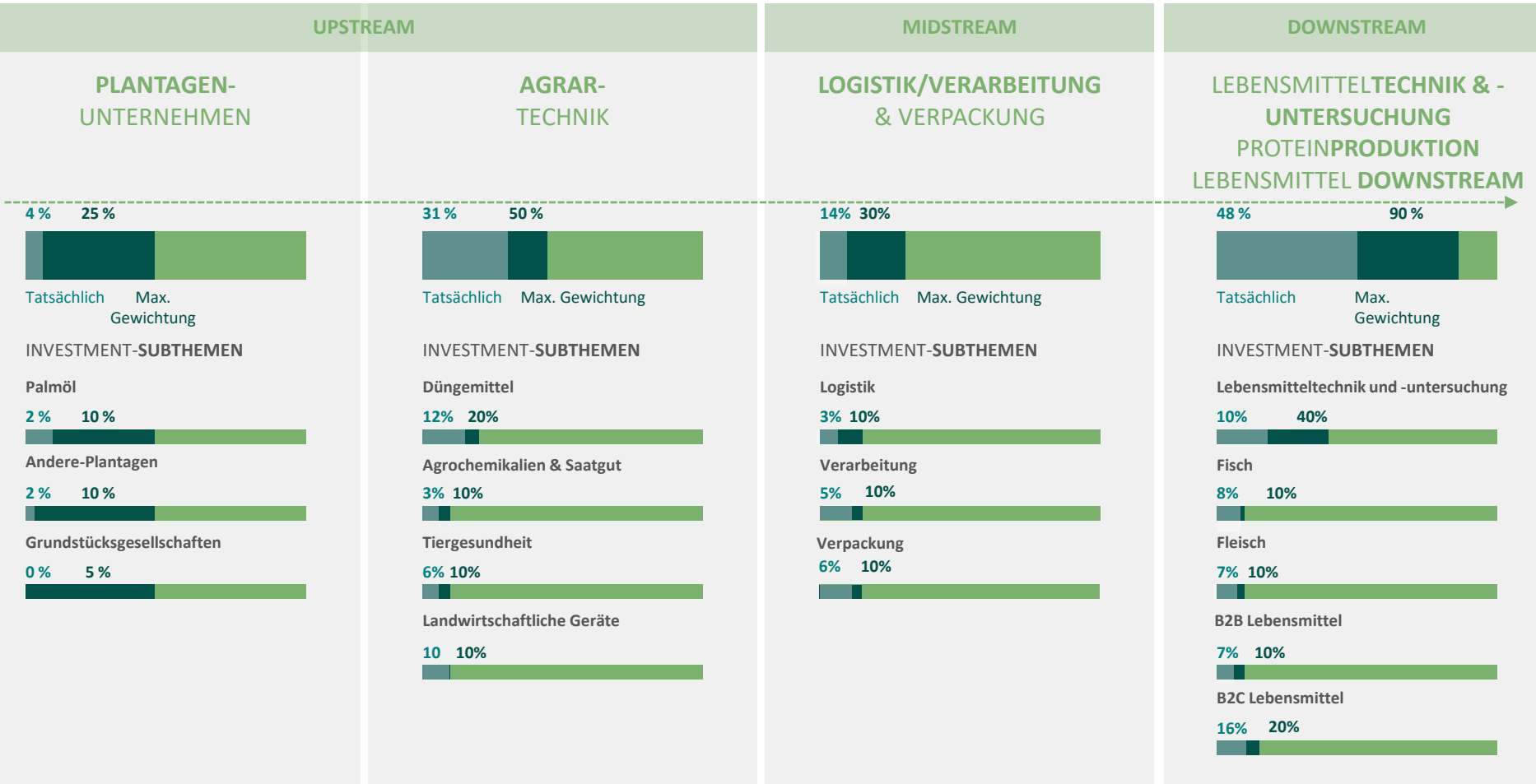


PIONIERE IN DER WERTSCHÖPFUNGSKETTE DES NAHRUNGSMITTELSEKTORS mit einer mehr als zehnjährigen Erfolgsbilanz



- Die gesamten **Wertschöpfungskette** bietet viele Investmentthemen -

DPAM NACHHALTIGE NAHRUNGSMITTELTRENDS



Quelle: DPAM

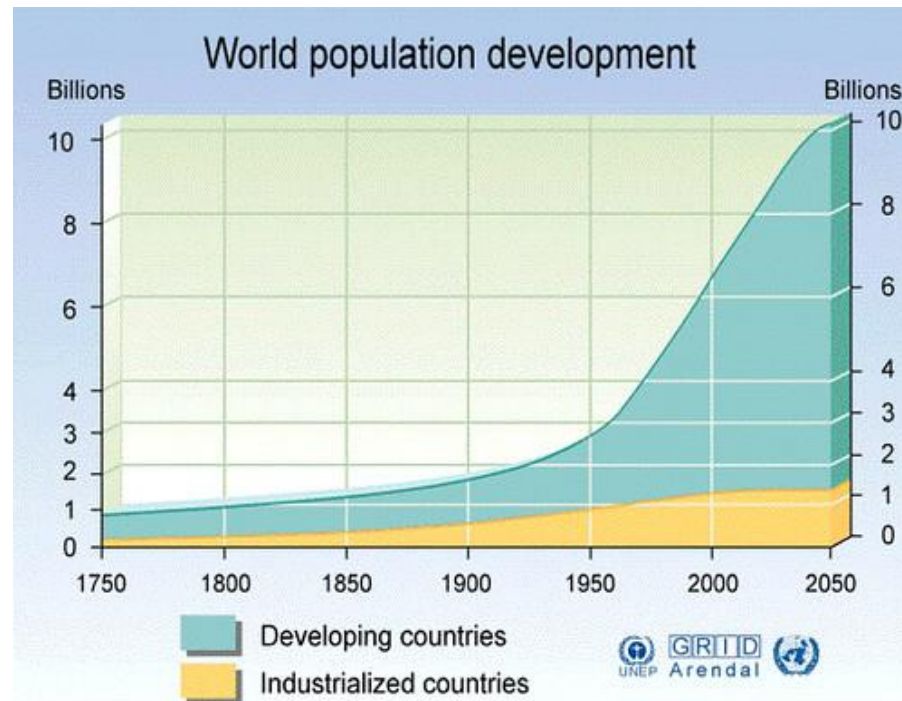


- Demografie & Nachfrage nach Lebensmittel-

WACHSENDE WELTBEVÖLKERUNG

Steigender Bedarf an Lebensmitteln

- + 20% - 25% Mrd. mehr Menschen bis 2050
- + 60% - 70% höherer Lebensmittelbedarf

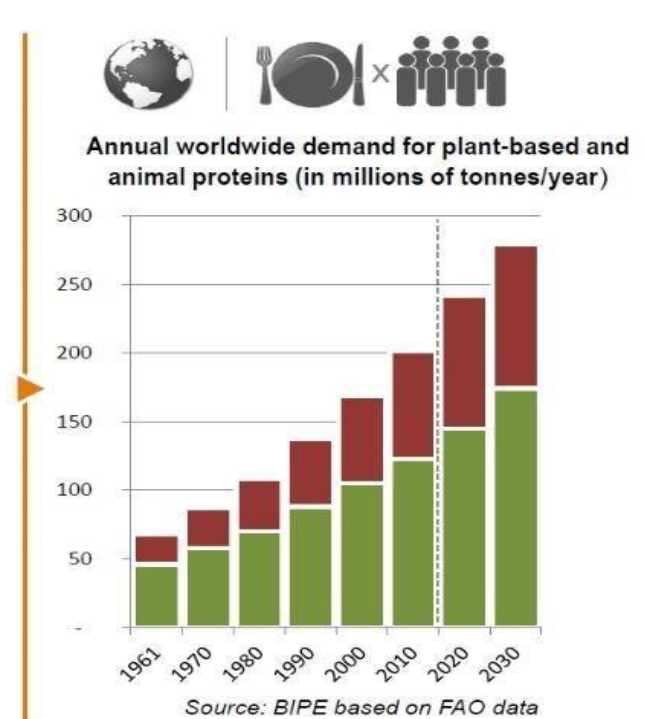
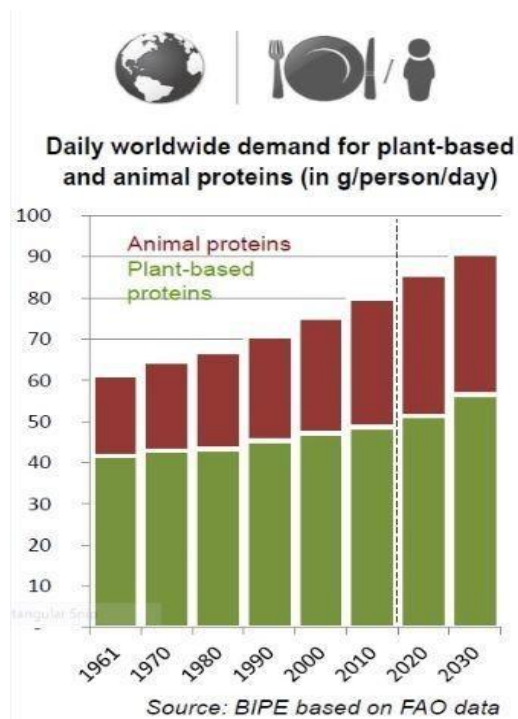


- Steigender Wohlstand und der Wunsch nach höherwertiger Ernährung -

GLOBALER PROTEINBEDARF

Protein-Bedarf steigt

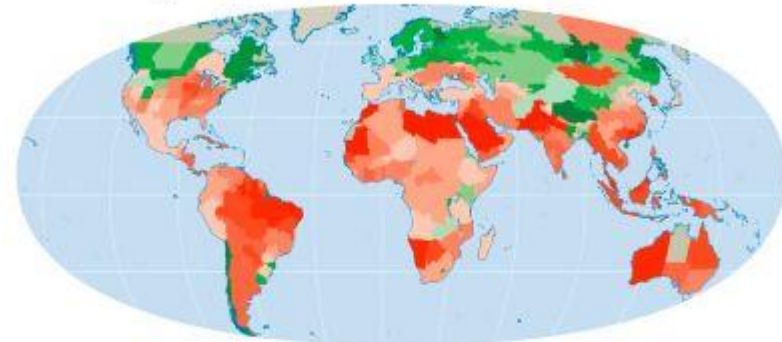
- Steigender Bedarf and Proteinen durch steigenden Wohlstand & Bevölkerungswachstum
- Künstliche und pflanzliche Nahrung als Fleischersatz



- Weniger Ertrag aber steigende Nachfrage -

BEGRENZTE ACKERFLÄCHEN

Entwicklung der Ernten bis 2050



Prozentuale Änderung der Ernten zwischen 2010 und 2050
-50 -20 0 20 50 100 keine Daten

Quelle: Weltbank, World Development Report, 2010

Zahlen – Daten - Fakten

- 29% der Erde sind Landfläche
- ~ 1/3 der Landfläche kann landwirtschaftlich genutzt werden (rund 51 mio km²)
- Fleischproduktion: 40 mio km²
- Pflanzenanbau: 11 mio km²
- Globale Kalorienproduktion: 18% Fleisch – 82% Pflanzen
- Globale Proteinproduktion: 37% Fleisch – 63% Pflanzen

Verlust an fruchtbaren Böden weltweit pro Jahr

13 Mio. Hektar



durch Waldrodung

12 Mio. Hektar



durch Wüstenbildung

entspricht
2/3 der
Fläche
Deutsch-
lands



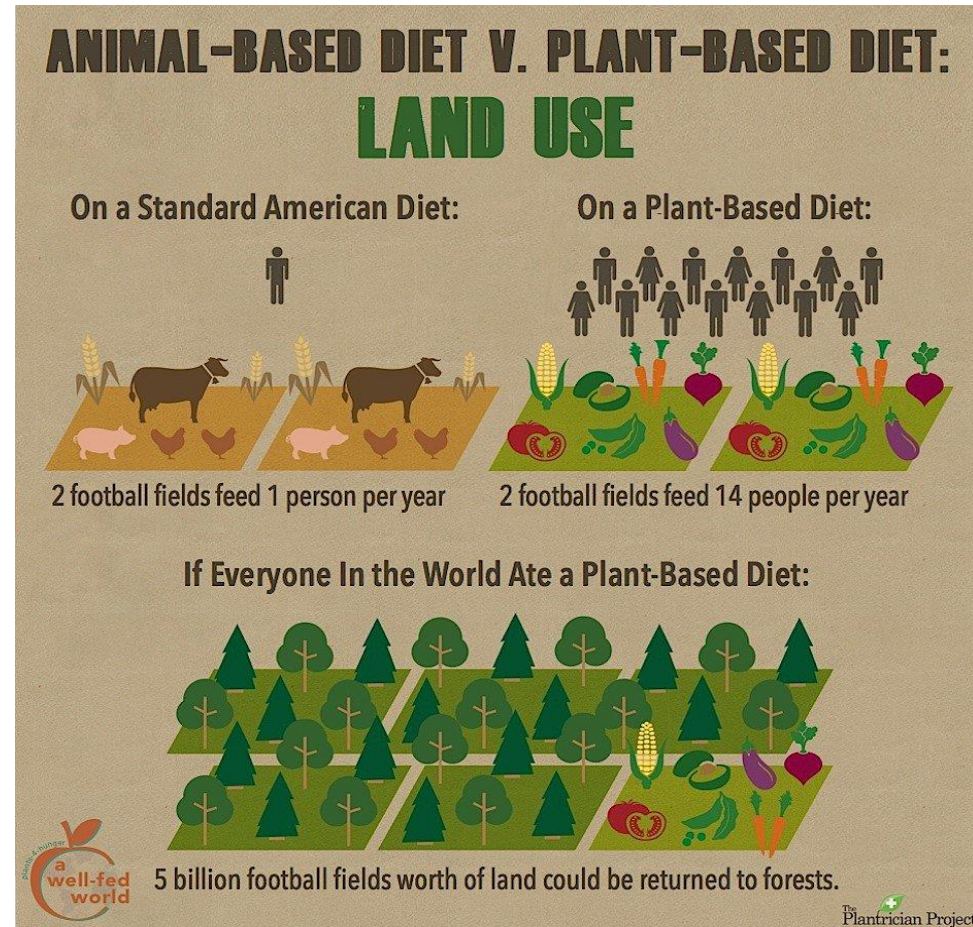
Quellen: United Nations Convention to fight Desertification, 2012;
Welternährungsorganisation FAO, Forest Resources Assessment, 2010



- Wie Ernährungsgewohnheiten die Erde beeinflussen -

ERNÄHRUNG MACHT DEN UNTERSCHIED

- Aktuelle Ernährung schont nicht unsere Ressourcen
- Wenig Ergebnis bei hohem Einsatz
- Pflanzliche Ernährung bedarf weniger Ressourceneinsatz bei viel Output
- Nebeneffekt: Nicht genutzte Agrarfläche kann aufgeforstet werden



Quelle: Planetary Project



- Diversifizierung entlang der gesamten **Wertschöpfungskette** mit Anwendung von Risikogewichtungen -

ANLAGEPHILOSOPHIE



AKTIV VERWALTET

Konzentriertes Portfolio
Geringer Turnover
Keine Benchmark-
orientierung



NACHHALTIGES PROFIL

ESG-Integration und
Dialog mit Unternehmen
über wesentliche ESG-
Themen



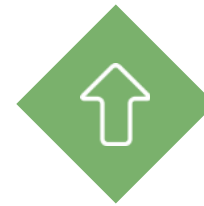
„REINE“ NAHRUNGSMITTEL

Globales
Anlageuniversum
mit rund 400 Titeln



TOP-DOWN

Auswahl nachhaltiger
Subthemen



BOTTOM-UP

Titelauswahl



SCHWERPUNKT AUF

Small- und Mid-Caps, die
hinsichtlich Research und
Bekanntheit nicht so häufig
auf dem Radar erscheinen

SFDR Klassifizierung **Artikel 9**



PROPIETÄRE ESG SCORECARD

KPI Framework

DPAM B Equities Sustainable Food Trends

Food Equipment

	Electrolux Professional	Hoshizaki	Welbilt	Rational	Middleby	Marel	John Bean	GEA
Fundamental KPIs								
End-market growth rate	2	4	4	4	4	3	2	2
End-market penetration potential	2	2	2	5	3	5	4	3
Automation capabilities	2	2	3	4	4	5	4	2
Edible Yield						5	4	3
Energy savings	4	4	5	5	5	3	3	3
Digital technology	2	2	2	4	5	5	4	2
Niche exposure	2	4	2	5	3	5	2	1
Size and profitability aftermarket	2	3	3	4	3	5	5	3
Margin potential	4	4	5	2	3	4	4	5
Leverage	4	5	1	5	2	4	3	4
M&A Track Record	2	2	2	2	5	4	4	1
Valuation	5	2	4	1	4	3	2	3
Total	2.8	3.1	3.0	3.7	3.7	4.3	3.4	2.7
Sustainable KPIs								
(Corporate) Governance (25%)	4	2	4	3	4	5	4	4
Impact (25%)	3	3	4	5	4	4	4	3
Key ESG Risks (50%)	3	3	2	4	3	3	3	4
1. Food end market	N.A.	3	3	3	2	4	3	4
2. Product Governance	4	4	4	5	3	4	4	4
3. Toxic emissions	2	4	1	4	3	3	1	4
Total	3.2	2.9	3.1	3.9	3.4	3.9	3.2	3.5

Quelle: DPAM, August 2020

* KPI= Key Performance Indicator -> Kennzahl

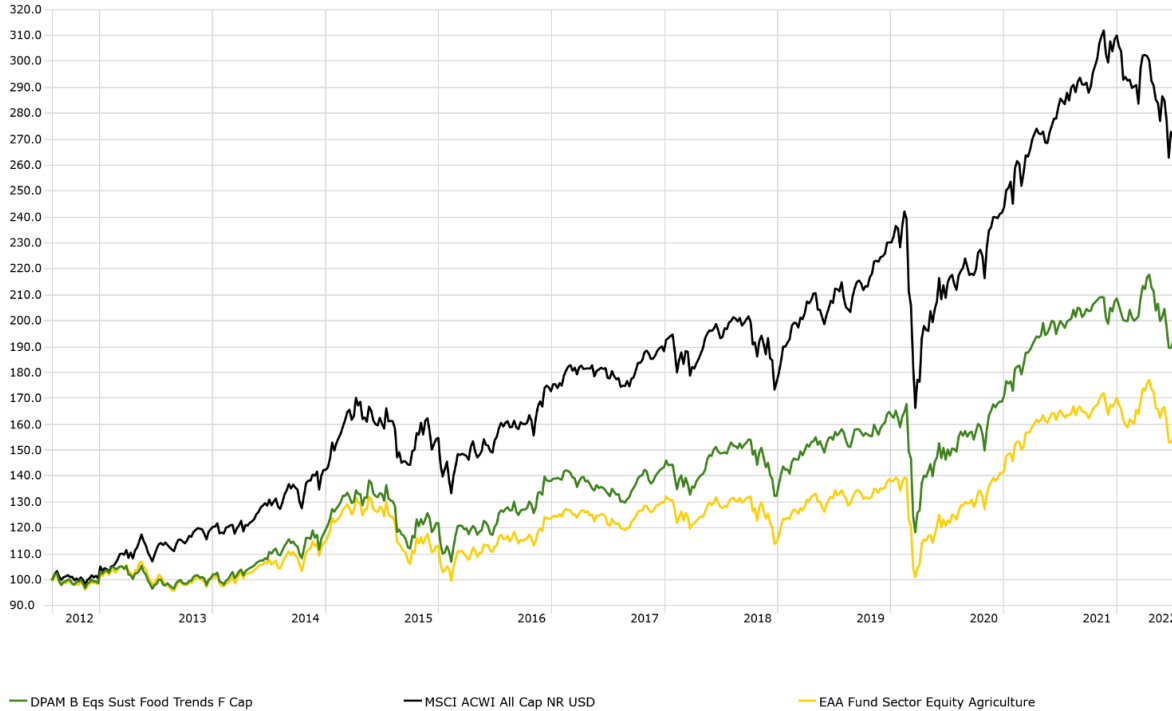


- Performance 10 Jahre -

FONDSPERFORMANCE

Investment Growth

Time Period: 1/08/2012 to 31/07/2022



Fonds

2012	14.14%
2013	1.93%
2014	17.17%
2015	2.43%
2016	13.37%
2017	3.80%
2018	-6.65%
2019	22.03%
2020	4.71%
2021	21.93%
2022 (YTD)	-0.68%

Quelle: Morningstar, MSCI, DPAM – per 31.07.2022 – Anteilsklasse F

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen



ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN



ANLAGESTRATEGIE SUSTAINABLE FOOD TRENDS

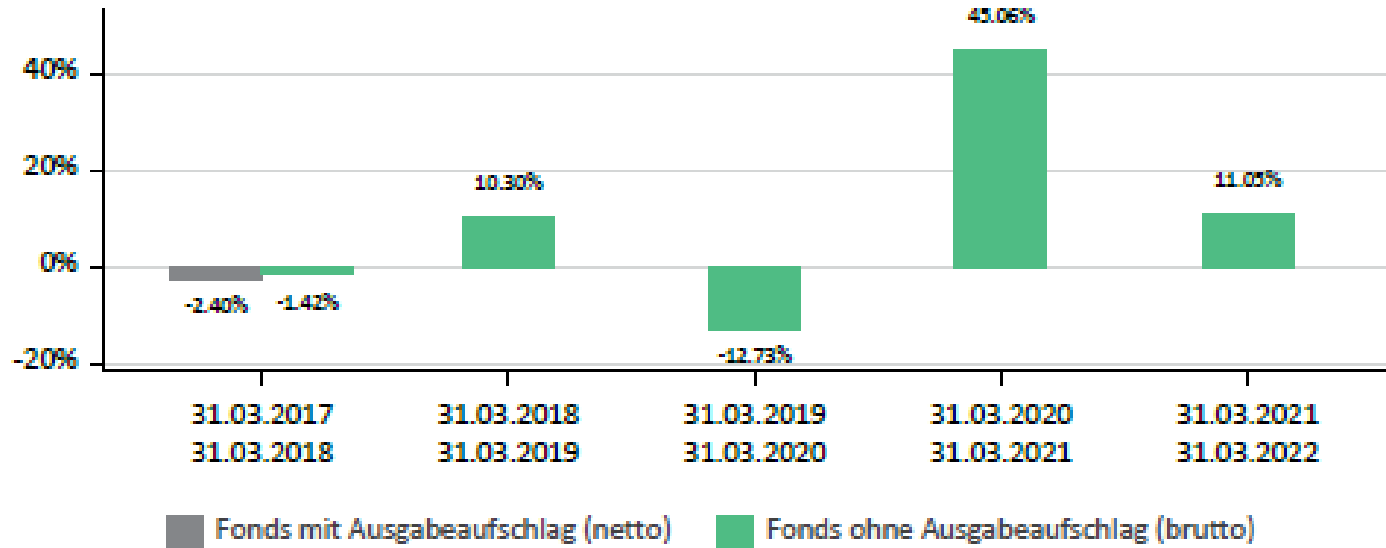
Ziel des Fonds ist es, Ihnen eine Anlage in Beteiligungspapieren von Unternehmen zu ermöglichen, die im Lebensmittelsektor im weiteren Sinne tätig sind. Dieser Teilfonds verfolgt ein nachhaltiges Anlageziel im Sinne der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor, indem er auf eine nachhaltigere Landwirtschaft abzielt (nachhaltigere Nahrungsmittelproduktion, bessere Erhaltung von Land und Biodiversität, ...) und sich an der Finanzierung von Produkten, Innovationen/Technologien beteiligt, die darauf abzielen, einen nachhaltigen Nahrungsmittelkonsum zu fördern, den Übergang zu einer gesunden und nachhaltigen Ernährung zu erleichtern und Nahrungsmittelverluste und -abfälle zu reduzieren. Es handelt sich um einen aktiv verwalteten Fonds. Bei der Verwaltung des Fonds wird keine Benchmark verwendet. Der Fonds legt hauptsächlich (ohne jede geografische Beschränkung) in Aktien und/oder anderen Beteiligungspapieren von Unternehmen an, die mittelbar oder unmittelbar in der Produktions-/Vertriebskette des Agrar- und Lebensmittelsektors und der damit verbundenen Sektoren tätig sind. Die Auswahl basiert auf einer Methodik, die: - Unternehmen ausschließt, die sich nicht an den Pakt der Vereinten Nationen halten (Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung), - Unternehmen ausschließt, die in kontroverse Aktivitäten verwickelt sind (Tabak, Glücksspiel, Kraftwerkskohle) oder in schwerwiegende ESG-Kontroversen verwickelt sind (Vorfälle, Behauptungen im Zusammenhang mit Umwelt-, Sozial- und Governance-Themen), und sich auf eine Analyse und Bewertung des ESGProfils des investierten Unternehmens mithilfe von ESG-Scorecards (Analyseraster der relevantesten und wesentlichsten ESG-Risiken, denen die Unternehmen ausgesetzt sind) stützt und - sich auf einen quantitativen „Best-in-Class“-ESG-Ansatz und einen qualitativen ESG-Ansatz stützt, - und - zielt auf eine Impact- und thematische Research zur Nachhaltigkeit ab, indem sichergestellt wird, dass die Produkte und/oder Dienstleistungen des Unternehmens - im Verhältnis zum Umsatz - eine nachhaltige Landwirtschaft finanzieren. Weitere Informationen finden Sie unter www.dpamfunds.com.

Einstufung gemäß Offenlegungsverordnung nach Artikel 9.

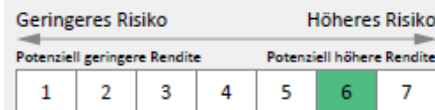


WERTENTWICKLUNG DER VERGANGENEN 5 JAHRE

WERTENTWICKLUNG



RISIKOKLASSE



SRI Berechnung nach der UCITS (EU) Verordnung Nr. 583/2010
Für einen vollständigen Überblick über die Risiken siehe nächste Seite.

Quelle: DPAM, 31.03.2022 – Anteilsklasse F
Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen



CHANCEN UND RISIKEN DES FONDS

- Partizipation an den Kurssteigerungen von Aktien.
- Spezielle Ausrichtung auf Aktien aus dem Lebensmittel- und Agrarbereich.
- Attraktive Chancen durch weltweite und breite Streuung im Themenbereich.
- Mögliche Zusatzerträge durch Einzelwertanalyse und aktives Management
- Währungsschwankungen: Der Wert der Fondsanteile kann durch Änderungen der Wechselkursverhältnisse günstig beeinflusst werden.
- Überprüfung einer nachhaltigen Unternehmensführung durch einen properitären Nachhaltigkeitsansatz.
- Allgemeines Marktrisiko: Der Anteilswert kann unter den Kaufpreis fallen, zu dem der Kunde den Anteil erworben hat.
- Währungsrisiko: Der Wert der Fondsanteile kann durch Wechselkursänderungen ungünstig beeinflusst werden.
- Erhöhte Kursschwankungen in bestimmten Marktphasen möglich: Die Anteilspreise können auch innerhalb kurzer Zeiträume erheblichen Schwankungen nach unten oder oben unterworfen sein.
- Keine Erfolgsgarantie für einen Zusatzertrag aus der Einzeltitelanalyse und dem aktiven Management.
- Erhöhte Abhängigkeit von der Wertentwicklung eines begrenzten Bereichs des Aktienmarktes (hier Lebensmittel- und Agraraktien)
- Die Nachhaltigkeitsanalyse führt zu einer Einschränkung des Anlageuniversums

Für weitere Erläuterungen und einen vollständigen Überblick über die Risiken verweisen wir auf den Verkaufsprospekt und das KIID (Wesentliche Anlegerinformationen).



ANTEILSKLASSEN FOODTRENDS

Fondsname	Klasse	ISIN-Code	Währung	Zeichnungs- gebühr	Management Gebühr		Typ
DPAM B Equities Sustainable Food Trends - A	A	BE0947763737	EUR	Max 2%	1.50%	Aus.	Retail
DPAM B Equities Sustainable Food Trends – B	B	BE0947764743	EUR	Max 2%	1.50%	Thes.	Retail
DPAM B Equities Sustainable Food Trends – E	E	BE0948505392	EUR	Max 1%	0.75%	Aus.	Institutionell
DPAM B Equities Sustainable Food Trends – F	F	BE0948504387	EUR	Max 1%	0.75%	Thes.	Institutionell
DPAM B Equities Sustainable Food Trends – V	V	BE6246065419	EUR	Max 2%	0.75%	Aus.	Clean
DPAM B Equities Sustainable Food Trends –W	W	BE6246067431	EUR	Max 2%	0.75%	Thes.	Clean


Quelle: DPAM



KONTAKT DEUTSCHLAND




THOMAS MEYER
Country Head Germany

 +49 69 56 60 82 531
+49 173 67098 28 (M)

 t.meyer@degroofpetercam.com




MELANIE FRITZ
Institutional Sales

 +49 69 56 60 82 534
+49 174 24351 34 (M)

 m.fritz@degroofpetercam.com




AXEL ULLMANN
Institutional Sales

 +49 69 56 60 82 533
+49 173 21720 57 (M)

 a.ullmann@degroofpetercam.com



OLAF BARTSCH
Institutional Sales

 +49 69 56 60 82 535
+49 152 227192 43 (M)

 o.bartsch@degroofpetercam.com



HAFTUNGSAUSSCHLUSS (1/2)

Dies ist eine Marketing-Mitteilung. Bitte lesen Sie den Prospekt des OGAW und das KIID, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. 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 sowie die Kategorisierung gemäß Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“), die im vorliegenden Dokument enthalten sind, die Lage zum Zeitpunkt der Veröffentlichung des vorliegenden Dokuments wieder und können sich jederzeit und ohne Ankündigung ändern. Insbesondere könnte dieses Dokument nach Klarstellungen und/oder Stellungnahmen der europäischen Behörden und/oder der nationalen Aufsichtsbehörden zur Umsetzung und/oder Auslegung der SFDR, der Verordnung (EU) 2020/852 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 18. Juni 2020 über die Einrichtung eines Rahmens zur Erleichterung nachhaltiger Investitionen (die „Taxonomie-Verordnung“) und eventuellen weiteren Durchführungsrechtsakten fehlerhaft oder unvollständig werden. DPAM haftet nicht für Verluste oder Schäden, die sich aus der Verwendung der vorliegenden Informationen ergeben könnten. Einige der im vorliegenden Dokument verwendeten Daten stammen von Quellen, die DPAM als zuverlässig erachtet. Für die Richtigkeit und Vollständigkeit dieser Daten übernehmen wir jedoch keine Gewähr.



HAFTUNGSAUSSCHLUSS (2/2)

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen. 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 Anlegerinformationen 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 www.dpamfunds.com.

Der Verkaufsprospekt ist in englischer Sprache erhältlich, die wesentlichen Anlagerinformationen sind in deutscher Sprache erhältlich, für Anleger in Deutschland auch bei der MARCARD, STEIN & CO AG, Ballindamm 36, D-20095 Hamburg erhältlich. Vertriebsstellen werden aufgefordert, Anleger zu bitten, diese Dokumente sorgfältig zu lesen, bevor sie Anteile an diesem Fonds zeichnen. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte ist in deutscher Sprache unter www.dpamfunds.com oder über die im Verkaufsprospekt angegebene deutsche Einrichtung, die MARCARD, STEIN & CO AG, Ballindamm 36, D-20095 Hamburg erhältlich DPAM kann beschließen, die Vorkehrungen, die für den Vertrieb der Anteile eines Fonds getroffen worden sind, gemäß Art. 93a der OGAW-Richtlinie wieder aufzuheben, d.h. den Fonds, einen Teilfonds oder eine Anteilklasse in einem oder mehreren Vertriebsländern zu deregistrieren. Dieses Dokument darf ohne die vorherige schriftliche Zustimmung von DPAM weder vollständig noch teilweise reproduziert, vervielfältigt, verbreitet oder an andere Personen weitergegeben werden. Der Benutzer dieses Dokuments erkennt an, dass der Inhalt ein urheberrechtlich geschütztes Geschäftsgeheimnis darstellt und/ oder geschützte Informationen von erheblichem Wert enthält. Durch den Zugang zu diesem Dokument werden weder Ansprüche auf geistiges Eigentum noch das Eigentumsrecht übertragen. Die in vorliegendem Dokument enthaltenen Informationen, die Rechte daran und der Rechtsschutz in Bezug darauf verbleiben ausschließlich bei DPAM. Das vorliegende Dokument darf nicht an Privatanleger verteilt werden und ist ausschließlich für Vertriebsstellen bestimmt.

