



Risiko-Management: *Bremsen, aber richtig!*

Die FondsPlattform – Webinar
1. Juli 2021

% DPAM

DEGROOF PETERCAM ASSET MANAGEMENT

Degroof Petercam **Asset Management**



ACTIVE
ASSET MANAGER



SUSTAINABLE
INVESTOR



RESEARCH
DRIVEN



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



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



PIONIER FÜR NACHHALTIGE INVESTMENTS seit **2001**. DPAM ist ein aktiver Aktionär und integriert ESG-Kriterien über alle Anlageklassen und Themenbereiche hinweg



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



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



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



Risiko-Management: *Bremsen, aber richtig!*

- **Wünsche und Ziele von Investoren?**
*Outperformance zur Marktreferenz / Peergroup
(risikoadjustiert) – absolut oder relativ
Aufgabenteilung, Zeithorizont*
- **Veränderungen an den Kapitalmärkten?**
*Schnelllebig, weniger Risikobereitschaft, Problem der
Liquidität/Illiquidität (Regulartorik), Kosten*



Risiko-Management: *Bremsen, aber richtig!*

- **What you see is what you get!**
 - *Bausteine*
 - *Fonds: Einsatz von Liquidität begrenzt (Aktien und Anleihen). In der Regel 5%.*
 - *Multi-Asset Strategien können bis zu 100% Cash gehen!*
 - *Derivate zu Absicherungszwecken bevorzugt (Kosten, Handelbarkeit), wenn erlaubt.*

 - *Diversifikation und Korrelationsanalysen*

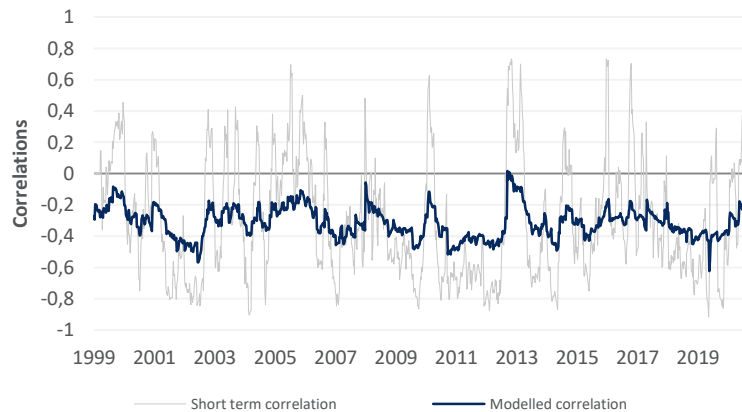


Risiko-Management: *Bremsen, aber richtig!*

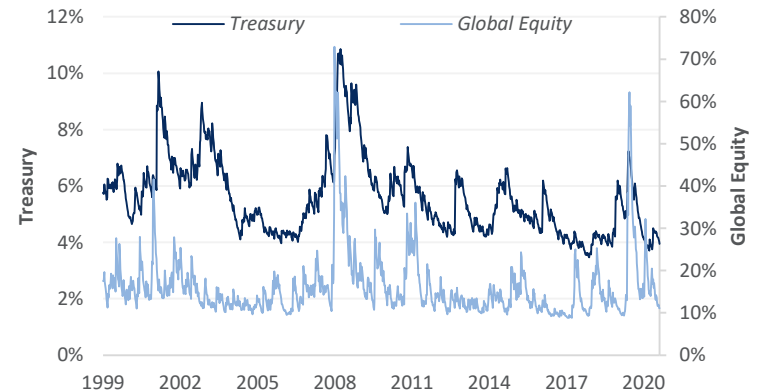
Risk-on / Risk-off

US Treasury - Global Equity

- Kurzfristige Korrelation liegt bei 66 %, während die strukturelle Korrelation gegen Nulllinie tendiert.
- Globale Aktienvolatilität sinkt auf 11%.



Quelle: Bloomberg, DPAM Quant Solutions



Quelle: Bloomberg, DPAM Quant Solutions



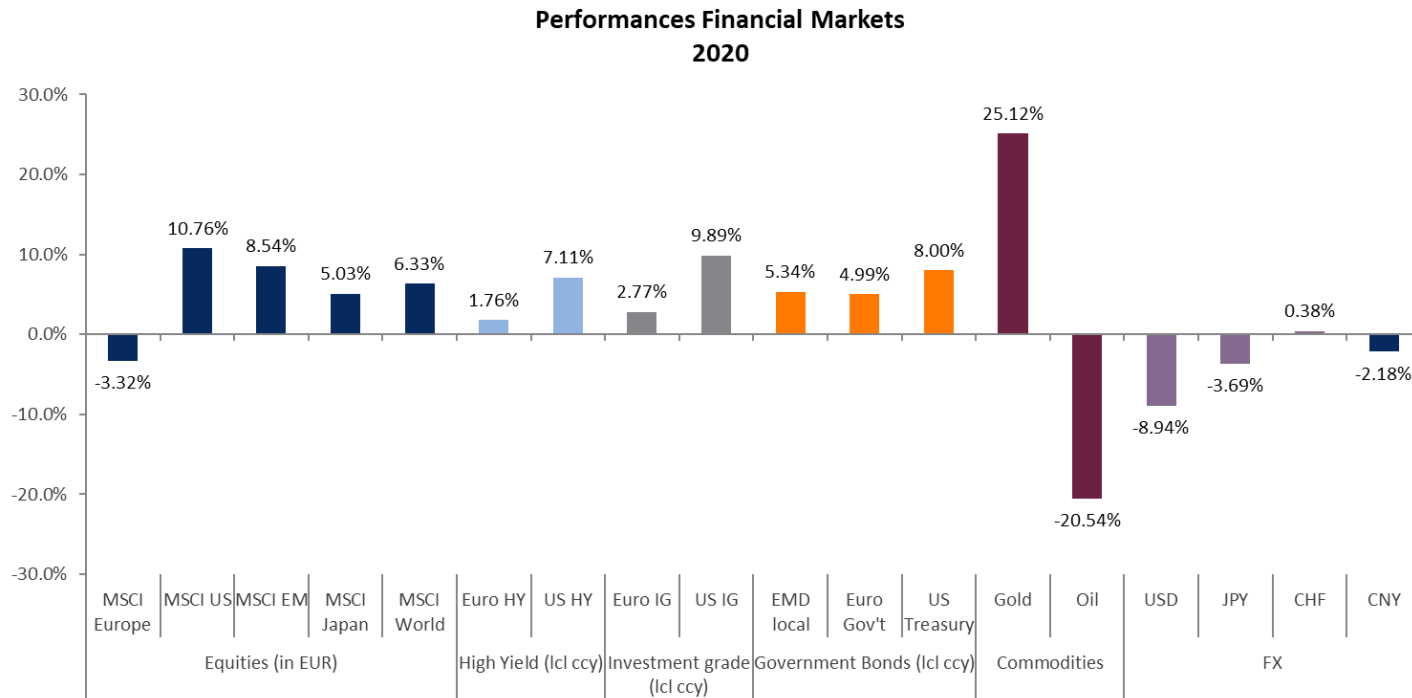
90 JAHRE S&P 500

Dekade	Wertentwicklung*	Ausschluß 10 Tage schlechteste Wertentwicklung*	Ausschluß 10 Tage beste Wertentwicklung*	Ausschluß 10 Tage schlechteste/beste Wertentwicklung*
1930	-42	39	-79	-50
1940	35	136	-14	51
1950	257	425	167	293
1960	54	107	14	54
1970	17	59	-20	8
1980	227	572	108	328
1990	316	526	186	330
2000	-24	57	-62	-21
2010	190	351	95	203
2020	18	125	-33	27
Seit 1930	17.715	3.793.787	28	27.213

* Angaben in %, Quelle: BofA



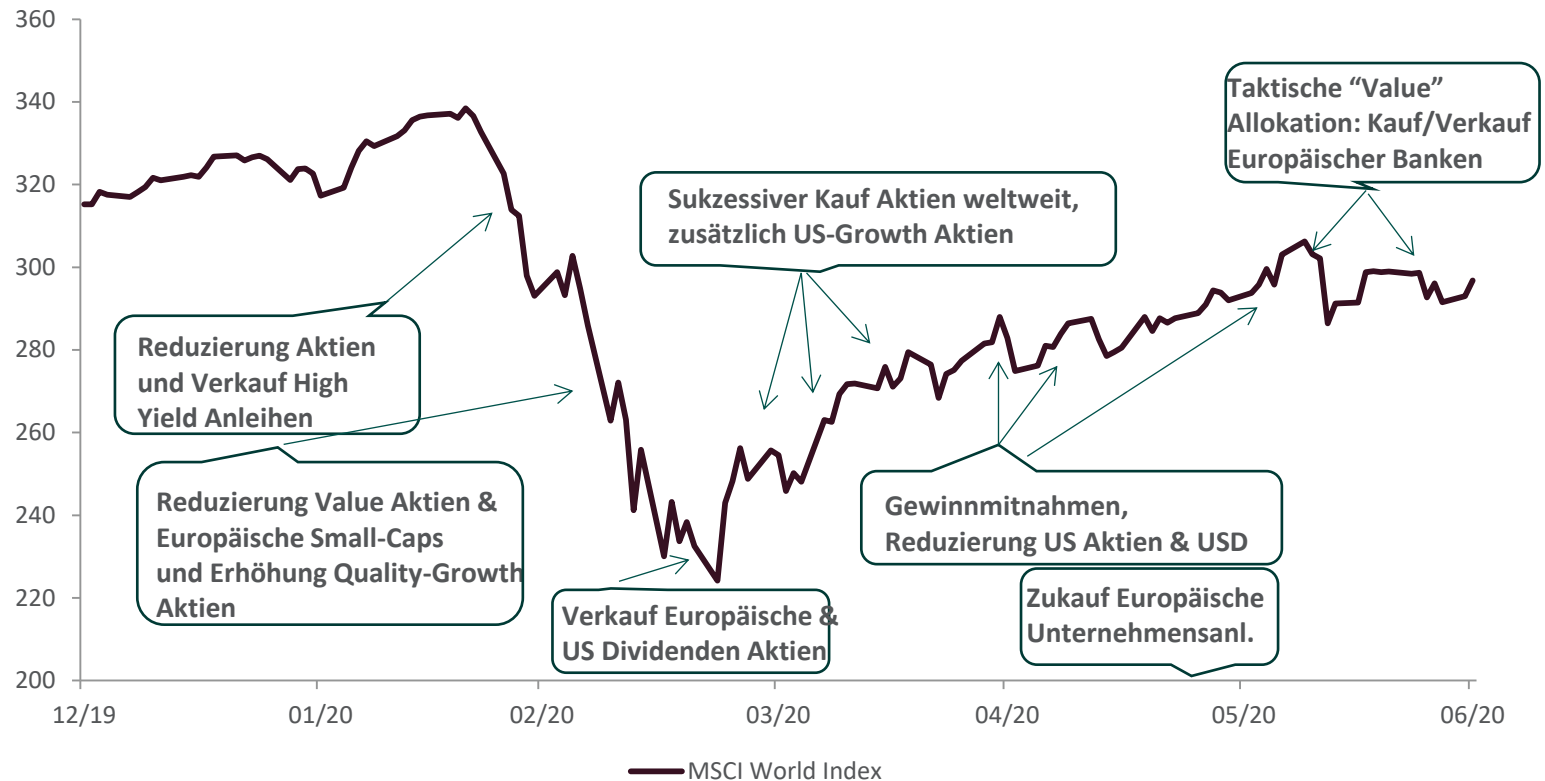
KAPITALMARKTENTWICKLUNG 2020



Quelle: Bloomberg, DPAM, 18.02.2021



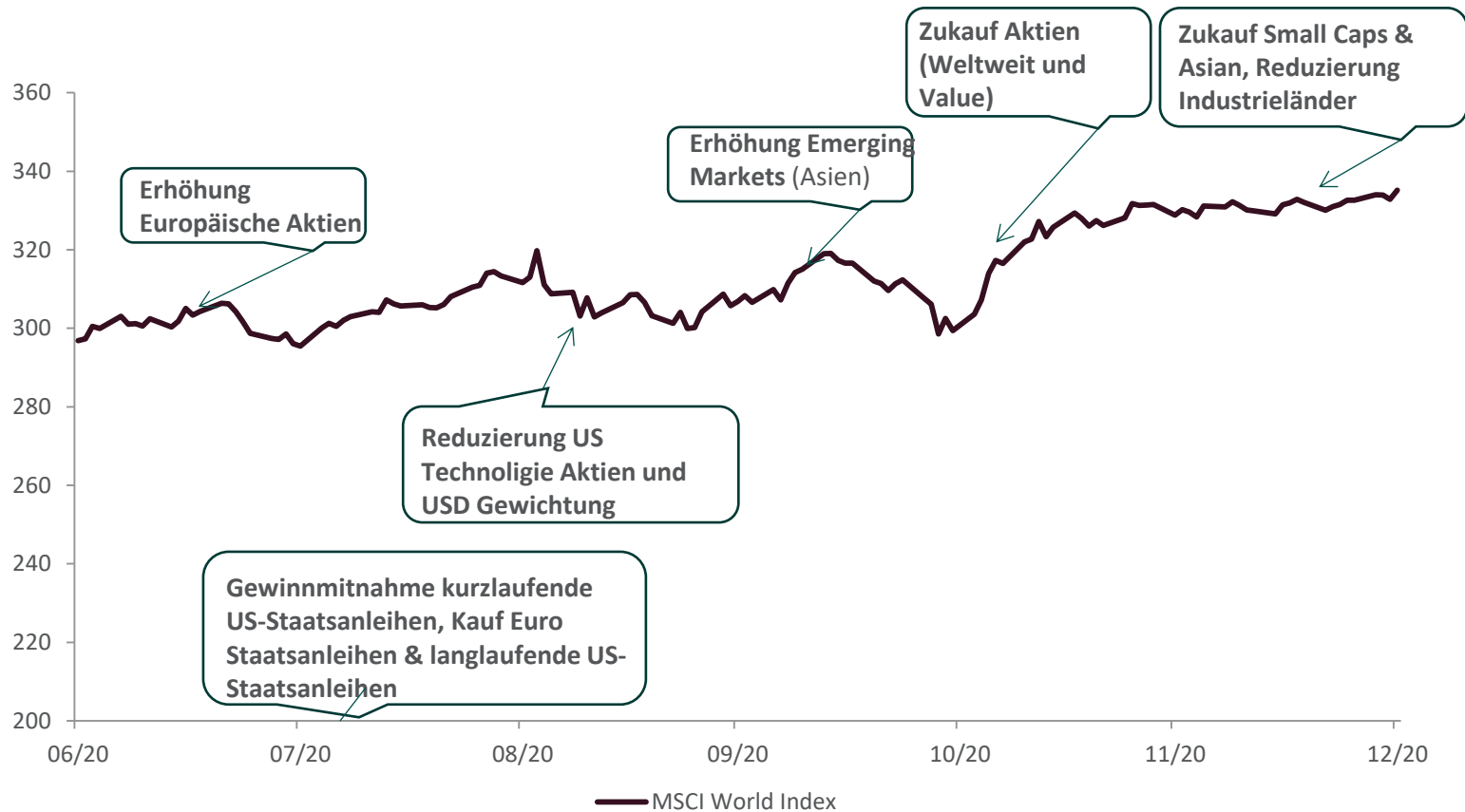
ALLOKATIONSENTSCHEIDUNGEN (1. Halbjahr 2020)



Quelle: MSCI, DPAM, 18.02.2021



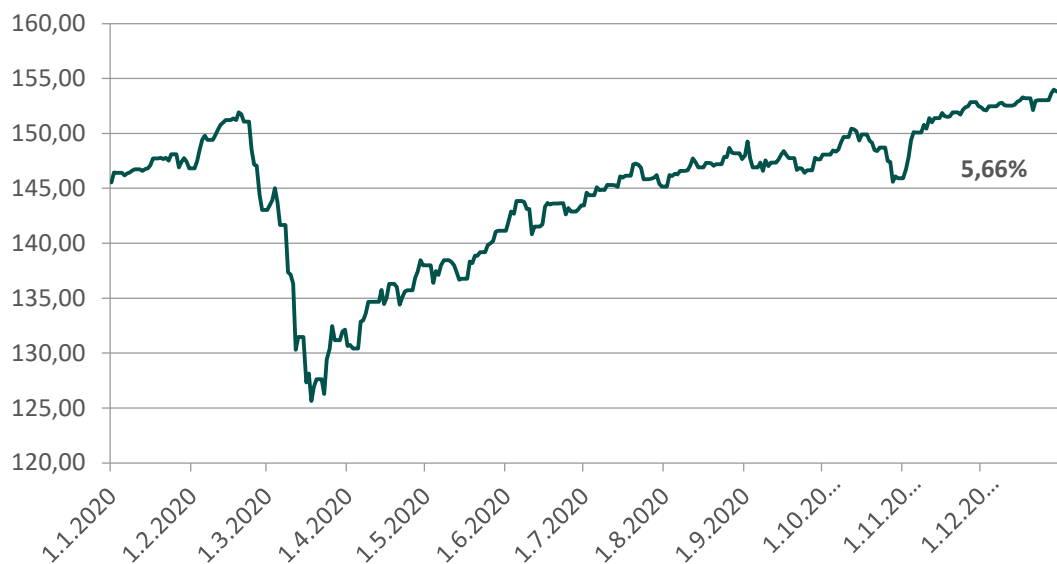
ALLOKATIONSENTSCHEIDUNGEN (2. Halbjahr 2020)



Quelle: MSCI, DPAM, 18.02.2021



DPAM L BALANCED CONSERVATIVE SUSTAINABLE (2020)

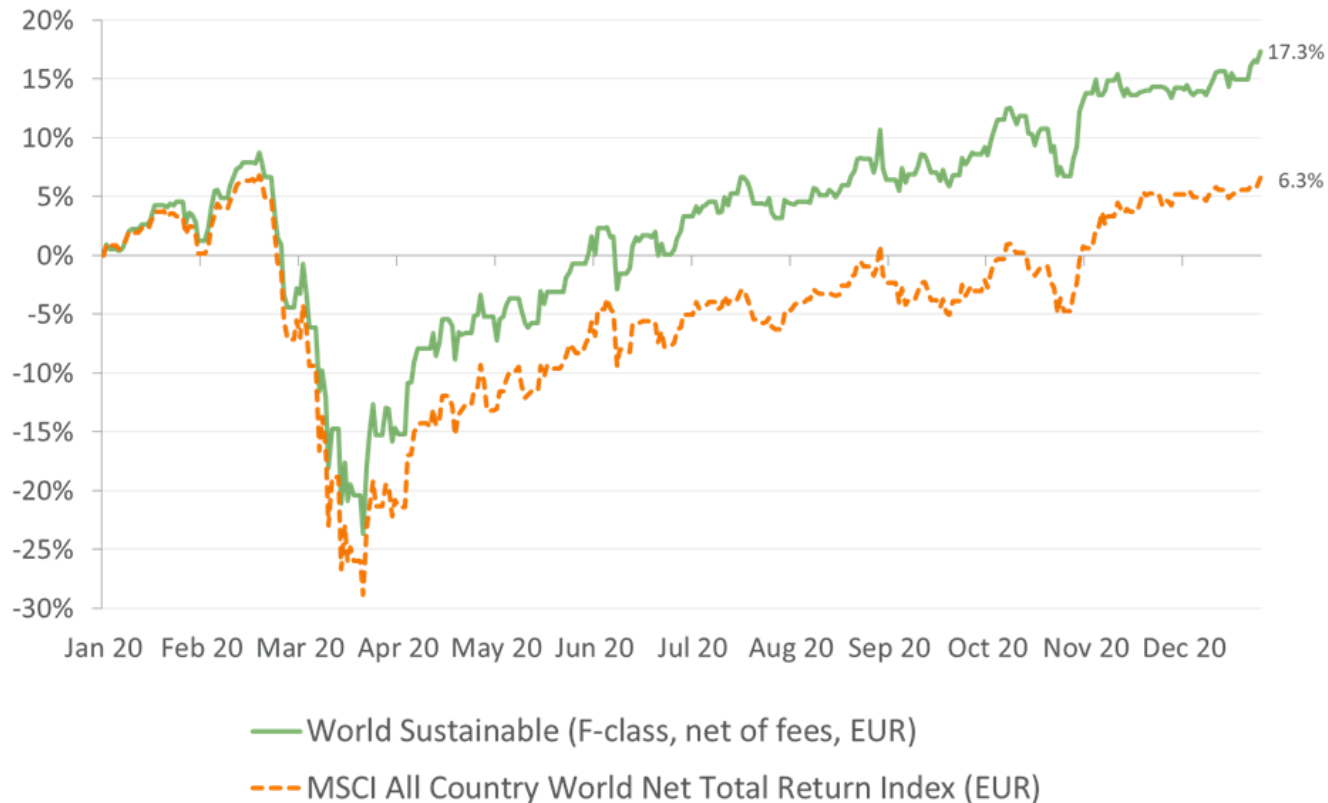


Datum	Aktien	Anleihen	Cash	Duration
31.12.2019	44,20	55,20	0,60	5,54
31.01.2020	43,90	55,60	0,60	5,45
29.02.2020	39,70	56,40	4,00	5,11
31.03.2020	36,50	58,00	5,50	4,94
30.04.2020	38,20	55,40	6,40	4,80
31.05.2020	43,10	64,40	-7,50	6,59
30.06.2020	40,00	57,00	3,00	5,51
31.07.2020	40,90	56,80	2,30	5,52
31.08.2020	42,30	56,30	1,40	5,60
30.09.2020	40,50	56,00	3,50	5,50
31.10.2020	39,20	58,30	2,50	6,00
30.11.2020	44,50	54,70	0,80	6,07
31.12.2020	43,30	52,40	4,30	5,70

Quelle: DPAM, Wertentwicklung Anteilsklasse - B (nach Kosten)



DPAM INVEST B EQUITIES WORLD SUSTAINABLE (2020)



Quelle: Bloomberg, MSCI, DPAM; Daten 31.12.2019 - 31.12.2020






WIR TEILEN UNSER NACHHALTIGKEITS KNOW-HOW

Sustainability Knowledge Center DE



Die digitalen Medien ermöglichen es, das Wesentliche über Nachhaltige Kapitalanlagen besser zu verdeutlichen. Die heutigen Herausforderungen sind die Chancen von morgen.

Entdecken Sie unsere erste Folge

 Degroof Petercam  Episodes  

Quelle: DPAM

<https://www.dpam.sustainabilityknowledgecentre.com/magazine/nachhaltige-und-verantwortliche-anlagen/willkommen/>



ANTEILSKLASSEN

DPAM L BALANCED CONSERVATIVE SUSTAINABLE

Fondsname	Klasse	ISIN-Code	Wahrung	Zeichnungs- gebuhr	Management Gebuhr		Typ
DPAM L Balanced Conservative Sustainable– A	A	LU1499202692	EUR	Max 2%	1,00%	Aus.	Retail
DPAM L Balanced Conservative Sustainable– B	B	LU0215993790	EUR	Max 2%	1,00%	Thes.	Retail
DPAM L Balanced Conservative Sustainable– E	E	LU1516019798	EUR	Max 1%	0,50%	Aus.	Institutionell
DPAM L Balanced Conservative Sustainable– F	F	LU1516019871	EUR	Max 1%	0,50%	Thes.	Institutionell
DPAM L Balanced Conservative Sustainable– V	V	LU1867119478	EUR	Max 2%	0,50%	Aus.	Clean
DPAM L Balanced Conservative Sustainable–W	W	LU1867119635	EUR	Max 2%	0,50%	Thes.	Clean

Quelle: DPAM



ANTEILSKLASSEN

DPAM INVEST B EQUITIES WORLD SUSTAINABLE

Fondsname	Klasse	ISIN-Code	Wahrung	Zeichnungs- gebuhr	Management Gebuhr		Typ
DPAM Invest B Equities World Sustainable– A	A	BE0058651630	EUR	Max 2%	1.50%	Aus.	Retail
DPAM Invest B Equities World Sustainable– B	B	BE0058652646	EUR	Max 2%	1.50%	Thes.	Retail
DPAM Invest B Equities World Sustainable– E	E	BE0948501359	EUR	Max 1%	0.75%	Aus.	Institutionell
DPAM Invest B Equities World Sustainable– F	F	BE0948500344	EUR	Max 1%	0.75%	Thes.	Institutionell
DPAM Invest B Equities World Sustainable– V	V	BE6246064404	EUR	Max 2%	0.75%	Aus.	Clean
DPAM Invest B Equities World Sustainable–W	W	BE6246068447	EUR	Max 2%	0.75%	Thes.	Clean


Quelle: DPAM



KONTAKT DEUTSCHLAND




THOMAS MEYER
Country Head Germany

 +49 69 27 40 15 295
+49 173 67098 28 (M)

 t.meyer@degroofpetercam.com




MELANIE FRITZ
Institutional Sales

 +49 69 27 40 15 243
+49 174 24351 34 (M)

 m.fritz@degroofpetercam.com




AXEL ULLMANN
Institutional Sales

 +49 69 27 40 15 306
+49 173 21720 57 (M)

 a.ullmann@degroofpetercam.com



SIMON GÜLKE
Institutional Sales

 +49 69 27 40 15 244
+49 152 227192 43 (M)

 s.guelke@degroofpetercam.com



DISCLAIMER

Diese Information (im Folgenden die „Dokumente“) hat rein informativen Charakter.

Das vorliegende Dokument ist keine Anlageberatung und weder ein Angebot noch eine Aufforderung, Aktien, Anleihen oder Investmentfonds zu zeichnen oder die hierin erwähnten Produkte oder Instrumente zu kaufen oder zu verkaufen.

Anträge auf Anlagen in einen im vorliegenden Dokument erwähnten Fonds können nur auf der Grundlage der wesentlichen Anlegerinformationen (KIID), des Prospekts und des jüngsten verfügbaren Jahres- und Halbjahresberichts eingereicht werden. Diese Dokumente sind kostenlos erhältlich beim Finanzdienstleister (Degroof Petercam Asset Management S.A., Rue Guidmard 18, 1040 Brüssel) oder auf der Website www.dpamfunds.com

Alle hierin enthaltenen Meinungen und finanziellen Schätzungen spiegeln die Situation zum Zeitpunkt der Veröffentlichung der Dokumente wider und können sich jederzeit ohne vorherige Ankündigung ändern. Die Performance in der Vergangenheit ist nicht unbedingt ein Hinweis auf die künftige Performance und kann sich mitunter nicht wiederholen. Degroof Petercam Asset Management S.A. („DPAM“) hat das vorliegende Dokument mit einem Höchstmaß an Sorgfalt erstellt und handelt im besten Interesse seiner Kunden, unterliegt aber keiner Verpflichtung, irgendwelche Ergebnisse oder Wertentwicklungen zu erzielen. Die Informationen basieren auf Quellen, die Degroof Petercam AM für zuverlässig hält. Dies ist jedoch keine Garantie dafür, dass die Informationen korrekt und vollständig sind.

Das vorliegende Dokument darf ohne die vorherige schriftliche Zustimmung von Degroof Petercam AM weder vollständig noch teilweise vervielfältigt oder an andere Personen weitergegeben werden. Das vorliegende Dokument darf nicht an Privatanleger verteilt werden und ist ausschließlich für institutionelle Anleger bestimmt.

