

DPAM Invest B Equities NEWGEMS Sustainable - F

Instit. Monatsbericht | 30. September 2020

Morningstar ★★★★★ (*)

BERICHT DES FONDSMANAGEMENT

Market Overview

Volatility returned to equity markets in September. The MSCI World eased 3.6%, but that was after a 2.7% rally in the last week of the month. In the US, the final week's rally of 3.9% in the S&P500 effectively halved the month's loss to 3.9%. The Nasdaq also gained 5.0% during this final week, but still ended down 5.2%, providing some much-needed cooling. Japan was a notable relative outperformer this month, adding 0.9% in USD terms. September's focus seemed to shift away from COVID-19, towards the complex political arena in the US. The passing of Ruth Bader Ginsburg especially sparked great debate. Over in Europe, both Brussels and the UK have decided to press ahead with trade talks. Still, the two sides refuse to concede any ground on Boris Johnson's plan to introduce new legislation that overrides his Brexit divorce treaty.

Performance

The fund (F-share) eased 1.69% this month.

What worked?

- Not owning energy companies helped from a relative perspective.
- Healthcare performed well. Health Catalyst was this month's star performer. Their clients, large health systems, have begun to look beyond the pandemic.

What hurt?

- The communication services sector was the worst performer, mainly due to a poor update from Momo. We subsequently sold our entire position.

- IT had a relatively weak month, with Splunk being the main drag on performance. The company was dragged down during the high growth software sell-off in early September.

Strategy & Outlook

Two new companies entered the fund this month. We bought CTS Eventim, the European market leader in online ticketing, and the third largest live entertainment company worldwide. We have gradually, but surely, been shifting part our assets towards reopening beneficiaries and cyclical companies (e.g. Aptiv is now a top five position). This new stake fits in that strategy. That said, the fund will always stay invested in high-growth and disruptive companies. Although we have sold a couple of these companies, as valuations have crept up, we did participate in the recent IPO of Jfrog. Jfrog provides a software development platform and is a rather unique way to invest in the rise of 'devops' and microservices architecture. As mentioned before, we sold our entire position in Momo. We no longer believe the company is well positioned to capture online dating in China.

We only invest in companies that will shape the society (consumers, corporates, government and environment) of the future. We have therefore identified seven major themes we are looking to invest in: Nanotechnology, Ecology, Wellness, Generation Z, E-Society, Manufacturing 4.0 and Security. Hence, our name, NEWGEMS. Additionally, we integrate environmental, social and governance (ESG) key performance indicators (related to each theme) into our investment process, as we are convinced that ESG risks and opportunities should be an integral part of a fundamental process.

(*) Morningstar Rating Overall

(**) Das "Towards Sustainability"-Label ist der Qualitätsstandard für nachhaltige und sozial verantwortliche Finanzprodukte der von der Central Labelling Agency (CLA) in Belgien vergeben wird. Luxflag ESG-Label ist das Nachhaltigkeitslabel

DPAM Invest B Equities NEWGEMS Sustainable - F

Instit. Monatsbericht | 30. September 2020

ÜBERBLICK

Asset-Klasse	Aktien
Kategorie	Welt
Strategie	Aktive Strategie
Teilfonds des	DPAM Invest B
Rechtsform	SICAV
Domizil	Belgien
Fondswährung	EUR
Handelbarkeit	Täglich
Auflagedatum	22.09.2006
Erstausgabetag	08.12.2008
Vertriebszulassung in	

AT, BE, CH, DE, ES, FR, IT, LU, NL

ISIN	BE0948502365
WKN	A0REA9
Ausgabeaufschlag	Maximum 1%
Rücknahmegebühr	0%
Laufende Kosten*	0.93%
*Einschließlich Verwaltungsvergütung	0.75%
Mindestanlagebetrag	EUR 25'000
NIW (thesaurierend)	232.56
Fondsvermögen	Mio. EUR 1'271.26
Anzahl der Positionen	80

Fonds Benchmark

BRUTTOWERTENTWICKLUNG (IN %)

1 Monat	-1.69	-1.53
Laufendes Jahr	21.70	-2.65
1 Jahr	32.60	2.64
3 Jahre (p.a.)	20.11	8.03
5 Jahre (p.a.)	16.67	9.39
10 Jahre (p.a.)	11.22	10.78

Fonds Benchmark

PORTFOLIOEIGENSCHAFTEN

Dividendenrendite (%)	0.62	1.99
-----------------------	------	------

ANLAGEUNIVERSUM

Der Fonds legt sein Vermögen hauptsächlich in Aktien und/oder anderen Beteiligungspapieren von sogenannten „Zukunftsunternehmen“ der ganzen Welt an, die durch das Akronym NEWGEMS identifiziert werden und Tendenzen und thematische Geschäftszweige in Verbindung mit Nanotechnologie, Umwelt, Wellness, der Generation Z, der E-Society, der Industrie 4.0 und der Sicherheit umfassen und nach Kriterien wie Umwelt, Soziales und Governance (ESG) ausgewählt werden.

BENCHMARK

MSCI World Net Return (seit 31.07.2014)
Vorheriger Benchmark: MSCI World Energy

AUFTEILUNG (IN%)

Branchen	Fonds	Bench	Regionen	Fonds	Bench
Informationstechnologie	35.1	22.1	Nordamerika	64.4	69.6
Gesundheitswesen	22.0	13.8	Sonstige Regionen	9.9	3.6
Kommunikation	11.3	8.8	Europa ex-EMU	9.1	9.2
Nicht-Basiskonsumgüter	10.0	11.8	EMU	8.5	9.8
Industrie	7.7	10.4	Japan	5.8	7.9
Roh-, Hilfs- und Betr.-Stoffe	4.6	4.5	Barguthaben	2.4	0.0
Finanzwesen	4.0	11.9			
Basiskonsumgüter	2.9	8.2			
Immobilien	0.0	2.8			
Versorger	0.0	3.2			
Energie	0.0	2.5			
Barguthaben	2.4	0.0			

Top 10

Amazon Com	3.2
Microsoft	3.2
Apple	2.2
Sony Corporation	2.1
Aptiv Automotive Plc	2.0
Walt Disney	1.9
Nice Systems	1.9
Nintendo	1.8
Alphabet A	1.8
Cyber-Ark Software	1.8

Währungen

US Dollar	69.7	66.6
Euro	10.9	10.0
Japanischer Yen	5.8	7.9
Pfund sterling	5.5	3.9
Schwedische Krone	1.8	1.0
Koreanischer Won	1.4	0.0
Hong Kong Dollar	1.2	0.9
Norwegische Krone	1.0	0.2
Kanadischer Dollar	0.8	3.1
Dänische krone	0.8	0.8
Chinesische Yuan	0.6	0.0
Australischer Dollar	0.5	2.0
Andere	0.0	3.7

TOP 5 NACH PERFORMANCEBEITRAG (+/-)

Top 5 höchster Performancebeitrag	Beitrag	Top 5 niedrigster Performancebeitrag	Beitrag
Jfrog Ltd	+0.22	Beazley Plc	-0.44
Hellofresh Se	+0.18	Momo Inc Sponsored Adr Class A	-0.28
Health Catalyst	+0.16	Splunk Inc.	-0.21
Aptiv Automotive Plc	+0.15	Ptc	-0.12
Keyence Corporation	+0.14	Cryoport Inc	-0.12

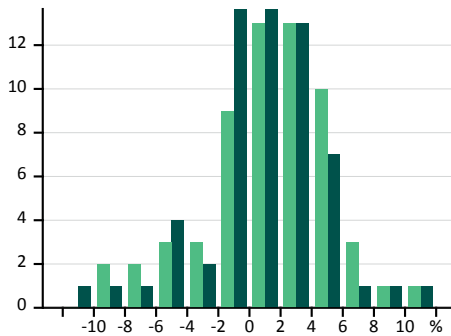
DPAM Invest B Equities NEWGEMS Sustainable - F

Instit. Monatsbericht | 30. September 2020

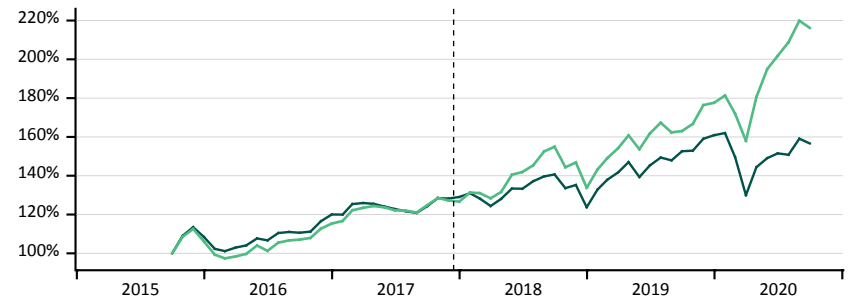
Fondswährung EUR | Beobachtungszeitraum - 5 Jahre

Fonds Benchmark

VERTEILUNG DER MONATLICHEN ERGEBNISSE



KUMULIERTE WERTENTWICKLUNG

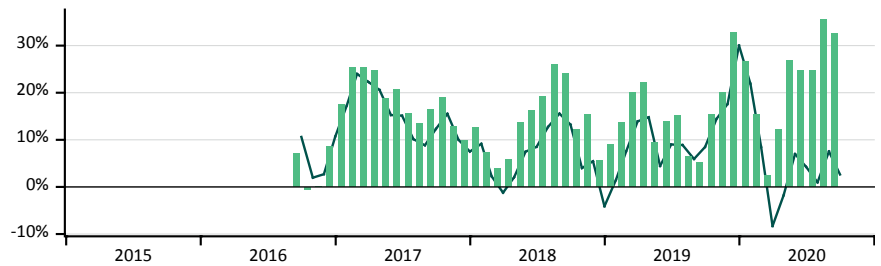


--- Change in investment policy (15.12.2017)

STATISTISCHE ANGABEN

		Fonds	Benchmark
Volatilität	%	14.46	13.85
Sharpe Ratio		1.17	0.70
Downside Deviation	%	8.23	9.23
Sortino Ratio		2.06	1.06
Anzahl positiver Monate	%	68.33	61.67
Maximaler Verlust	%	-13.67	-19.78
Risikoloser Zins -0.40%			

ROLLIERENDE 12-MONATSERGEBNISSE

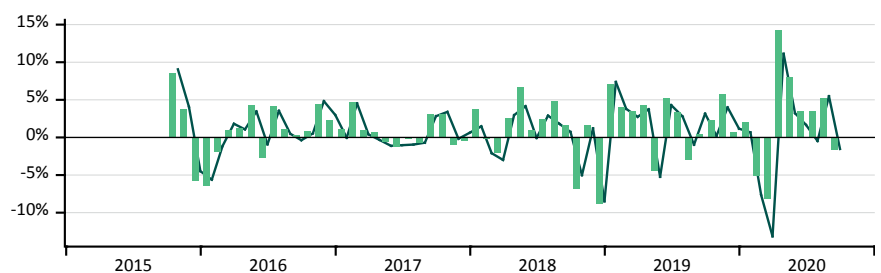


FONDS VERSUS BENCHMARK

Korrelation		0.932
R ²		0.868
Alpha	%	0.57
Beta		0.973
Treynor Ratio	%	17.46
Tracking Error	%	5.27
Information Ratio		1.258

Benchmark: MSCI World Net Return (seit 31.07.2014)
Früher: MSCI World Energy

MONATSERGEBNISSE



MONATSERGEBNISSE (IN %)

	2016		2017		2018		2019		2020	
	Fonds	Benchmark	Fonds	Benchmark	Fonds	Benchmark	Fonds	Benchmark	Fonds	Benchmark
Januar	-6.40	-5.61	1.16	-0.05	3.71	1.48	7.06	7.38	2.09	0.67
Februar	-1.93	-1.16	4.72	4.52	-0.26	-2.09	4.06	3.80	-5.15	-7.64
März	1.04	1.82	1.04	0.41	-2.02	-2.99	3.47	2.74	-8.15	-13.14
April	1.31	1.07	0.75	-0.33	2.56	2.96	4.28	3.74	14.26	11.12
Mai	4.34	3.46	-0.56	-1.11	6.74	4.15	-4.45	-5.23	7.99	3.22
Juni	-2.66	-0.92	-1.23	-1.03	1.01	-0.07	5.30	4.30	3.51	1.66
Juli	4.19	3.54	-0.14	-0.95	2.43	2.90	3.42	2.79	3.49	-0.47
August	1.10	0.49	-0.76	-0.69	4.90	1.81	-2.98	-0.96	5.30	5.48
September	0.35	-0.37	3.06	2.82	1.62	0.73	0.43	3.16	-1.69	-1.53
Oktober	0.85	0.53	3.05	3.40	-6.83	-5.02	2.27	0.21		
November	4.44	4.82	-1.03	-0.18	1.70	1.21	5.78	4.00		
Dezember	2.29	2.98	-0.47	0.64	-8.89	-8.48	0.71	1.17		
Jahr	8.69	10.73	9.81	7.51	5.63	-4.11	32.78	30.02	21.70	-2.65

WICHTIGE INFORMATION - NUR FÜR BERECHTIGTE NUTZER

Die in diesem Factsheet enthaltenen Informationen dienen ausschließlich Informationszwecken.

Der Inhalt dieser Produktinformation stellt weder eine Anlageempfehlung dar, noch ein Angebot oder eine Aufforderung die hierin besprochenen Aktien, Anleihen, Anlagefonds oder sonstigen Produkte in irgendeiner Weise zu kaufen oder verkaufen.

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.degroofpetercam.com> bereit und können auch in Papierform kostenlos bei der deutschen Informationsstelle Marcard, Stein & Co-. AG, Ballindamm 36, 20095 Hamburg angefordert werden.

Alle in diesem Factsheet gemachten Angaben beziehen sich auf das vorderseitig angegebene Erstellungsdatum und können ohne besondere vorherige Mitteilung abgeändert werden. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.

Dieses Dokument wurde von Degroof Petercam Asset Management sa ("DPAM"), deren Sitz Rue Guimard 18, 1040 Brüssel (Belgien) und Autor des vorliegenden Dokuments ist, nach bestem Wissen und Gewissen sowie im besten Interesse der Kunden erstellt, jedoch ohne den Anspruch auf das Erzielen eines bestimmten Resultates oder einer bestimmten Wertentwicklung zu erheben. Die Information basiert auf Quellen welche DPAM als glaubwürdig betrachtet, allerdings unter dem Vorbehalt der Richtigkeit und Vollständigkeit.

Dieses Dokument darf ohne die Zustimmung von DPAM, weder vollständig noch teilweise vervielfältigt und / oder an andere Personen weitergereicht werden.