



Investment-Konferenz in München 2021

In Kooperation:



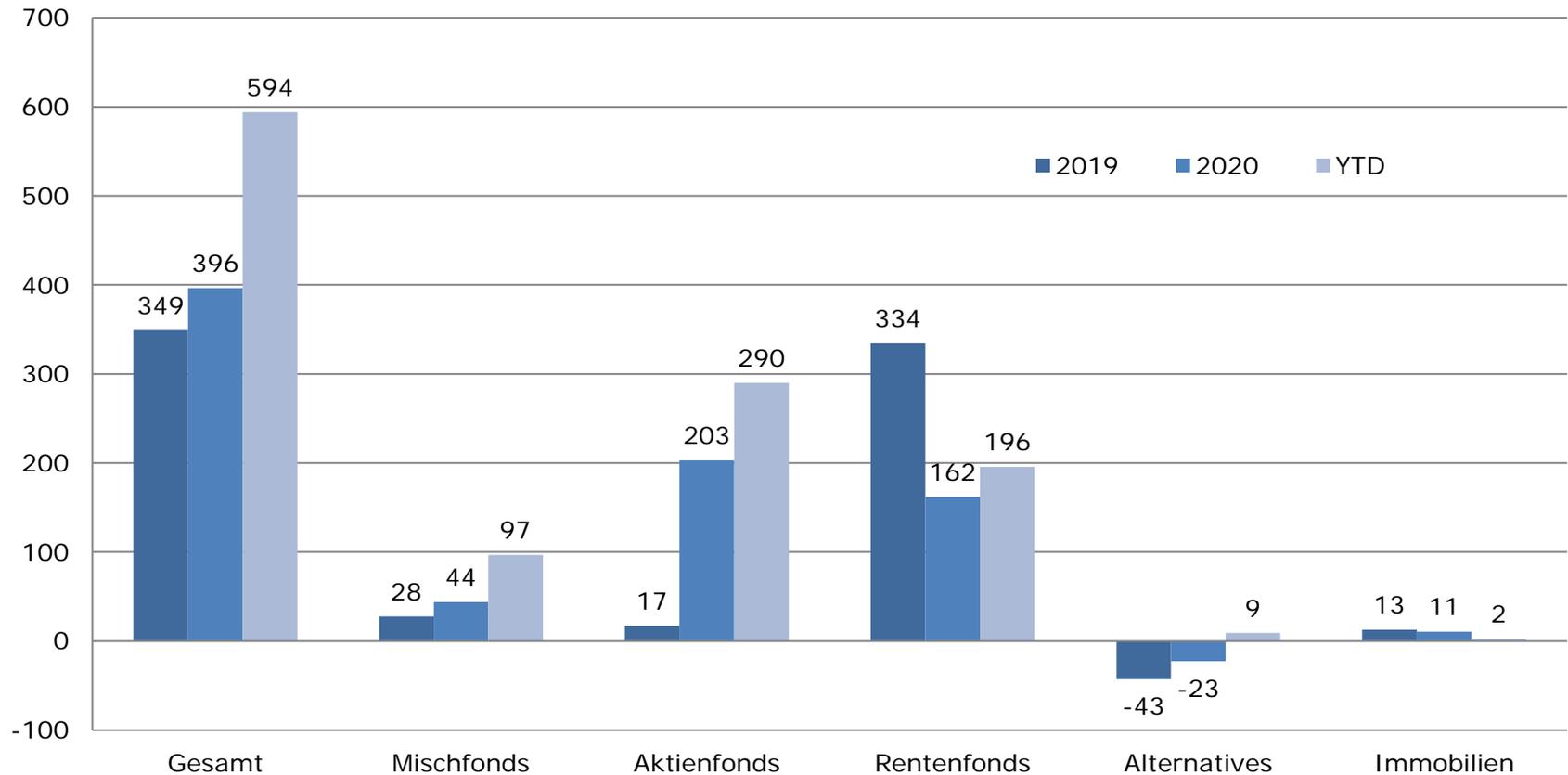
➤ Rückblick und Status Quo

- Mittelbewegungen: Starke Zuflüsse über alle Klassen hinweg
- SRI und Faktor Technologie
- Fehlallokation durch passive Investments?

➤ Europa: Aktienfonds im Fokus

- Im laufenden Jahr netto bereits mehr als 590 Mrd. EUR an Zuflüssen, davon nur 140 Mrd. EUR in passive Anlagen
- Stärkste Zuflüsse bei „Global Equity Large Cap“, höchste Outflows bei „UK Equity Large Cap“
- iShares, BlackRock und UBS mit meisten Inflows; Aviva, Russell und Franklin Templeton mit höchsten Outflows
- Artikel 8 Fonds mit 231 Mrd. EUR Inflows, Art. 9 Fonds mit 60 Mrd. EUR
- Top Art. 8 Fonds: SPDR® Bloomberg SASB U.S. Corporate ESG ETF (+4,5 Mrd. EUR)
- Top Art. 9 Fonds: Nordea Global Climate and Environment Fund (+2,5 Mrd. EUR)

➤ Europa: Dynamische Zuflüsse in Aktien- und Rentenmärkte



Quelle: Morningstar Direct, Nettomittelbewegungen vom 01.01.2019-31.08.2021,
Angaben in Mrd. EUR

➤ Nachhaltigkeit und Outperformance

Relative Geometric Performance

Time Period: 05.10.2016 to 04.10.2021

Calculation Benchmark: MSCI World NR USD



— MSCI World SRI NR USD

7,8% — MSCI World NR USD

0,0%

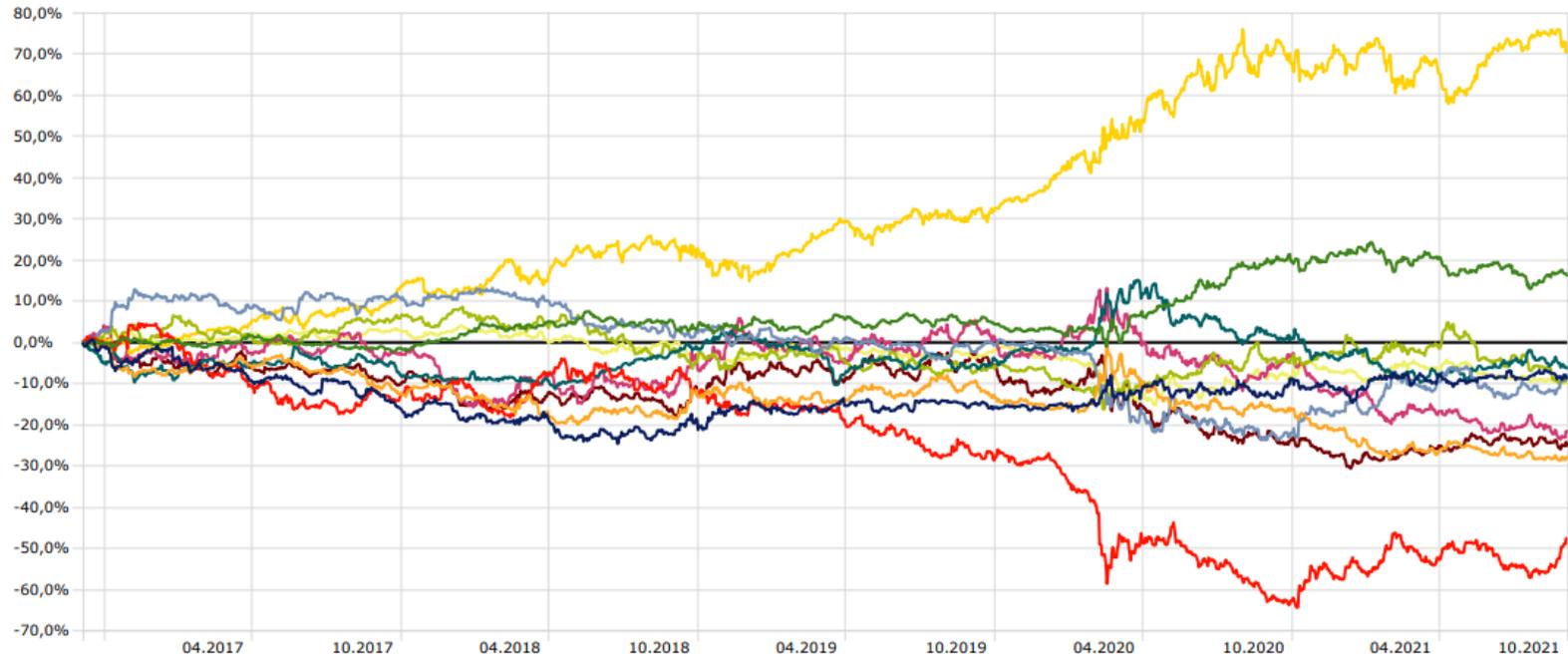
Source: Morningstar Direct

➤ Technology treibt SRI!

Relative Geometric Performance

Time Period: 06.10.2016 to 05.10.2021

Calculation Benchmark: MSCI World NR USD



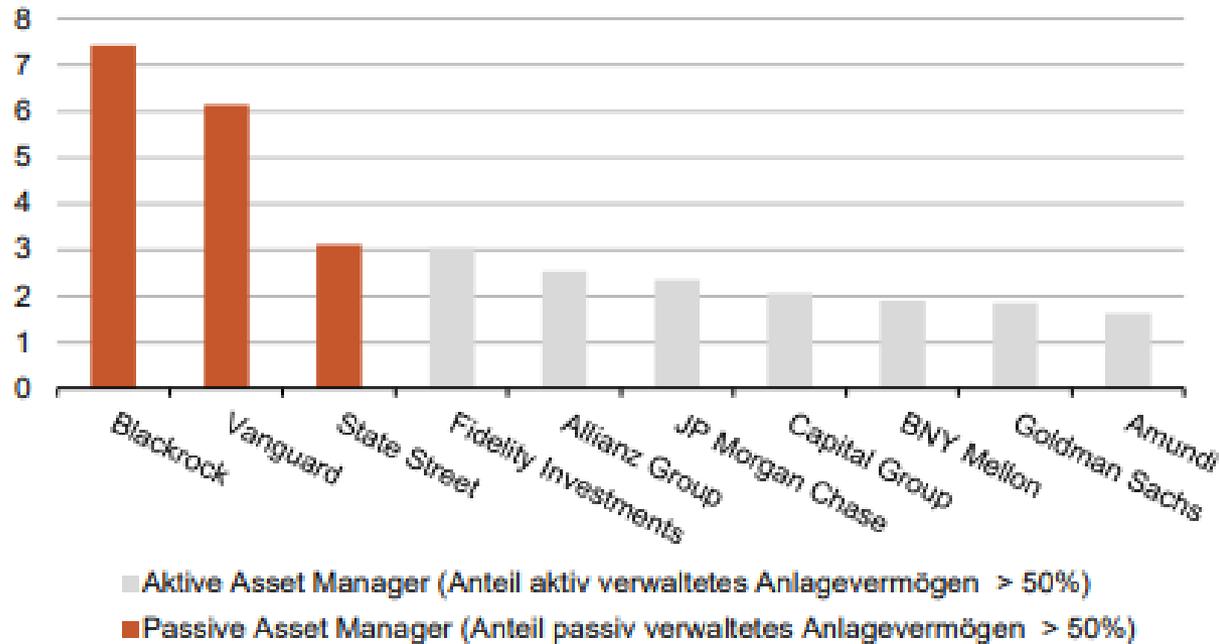
— MSCI World/Comm Services NR USD	-8,3%	— MSCI World/Consumer Disc NR USD	16,0%	— MSCI World/Consumer Staples NR USD	-28,1%
— MSCI World/Energy NR USD	-47,4%	— MSCI World/Financials NR USD	-7,8%	— MSCI World/Health Care NR USD	-6,5%
— MSCI World/Materials NR USD	-8,9%	— MSCI World/Information Tech NR USD	71,3%	— MSCI World/Utilities NR USD	-22,0%
— MSCI World/Industrials NR USD	-9,9%	— MSCI World/Real Estate NR USD	-25,3%	— MSCI World NR USD	0,0%

Source: Morningstar Direct

➤ ETF-Anbieter dominieren die Kapitalmärkte

20-30% des US-Marktes von ETF-Anbietern kontrolliert

Verwaltetes Vermögen der größten Vermögensverwalter weltweit in Billionen USD in 2019



Quelle: Statista, Asset Manager

Quelle: Berenberg

➤ Passiv vs. aktiv

- Hohe Zuflusssdynamik wird andauern, aber ...
- Passives Investieren verschlechtert den Informationsgehalt von Marktpreisen und somit die Effizienz der Märkte
- Megacaps ziehen besonders viel Geld auf sich, weil sie besonders häufig in Indizes vertreten sind
- Bewertungsverzerrungen bei einzelnen, illiquideren Small Caps als Chance für aktive Manager
- Ineffizientere Märkte bieten aktiven Anlegern tendenziell mehr Chancen, aber bei kontinuierlich starken Zuflüssen in passive Anlagen, kann es lange dauern bis die Fundamentaldaten greifen

In eigener Sache

➤ FondsConsult Research

- 5 Analysten, externe Datenbanken und Weiterentwicklung von hauseigenen Tools => Industrieprozess vs. Bauchgefühl
- Individuelle Empfehlungen, abgestimmt auf Allokationsvorgaben mit laufendem Monitoring
- Risikoanalysen von Fondsportfolios
- Fondshotline
- Fondsporträts im individuellen Layout
- Studien (VV, Stiftungsfonds, Robo-Advisor)

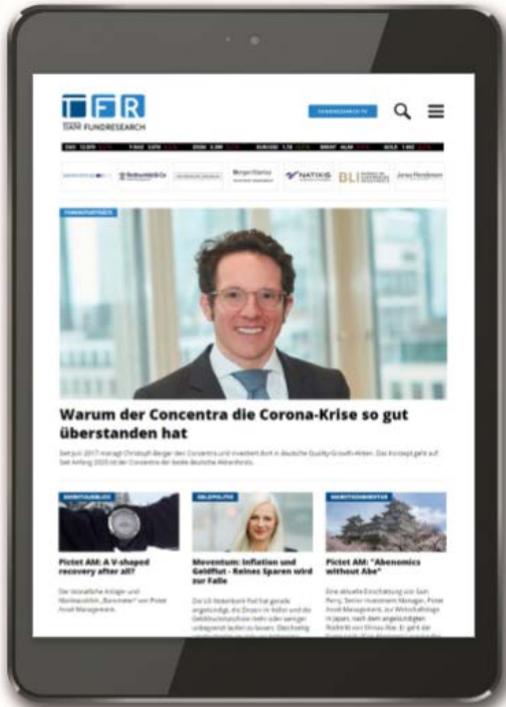
➤ Euro Advisor Services



- **FondsNote**
Veröffentlichung in Euro und Euro am Sonntag
- **FVBS professional**
Software für Kundenberatung und Fondsanalyse
- **Eventplattform**
- **fundresearch.de**
- **fundresearch.tv**



➤ Die Infoseiten von €AS: fundresearch.de und fundresearch.tv



Täglicher Newsletter kostenlos!



➤ Eventplattform: events.advisor-services.de

Präsentationen

-  Einführung
-  BERENBERG
-  AllianceBernstein
-  Spängler IQAM Invest
-  FondsConsult Research

-  BKC
-  Macquarie
-  Prof. Dr. Carstensen
-  Zusammenfassung

Berichterstattung

-  [Wohin steuert die Konjunktur?](#)
-  [Der Einstieg ins System ist korrekt](#)
-  [Es ist entscheidend, das Portfolio aktiv zu managen](#)
-  [Die Folgen einer alternden Bevölkerung](#)
-  [Emerging Markets sind kein Nischenmarkt mehr](#)
-  [Qualitätsunternehmen schaffen Mehrwert](#)

➤ Investment-Konferenz in München

- **Exklusivität** Ausgewählter Teilnehmerkreis
Exklusiver Rahmen

- **Qualität** Inhalte statt Produktverkauf
Top-Referenten
Objektive Moderation

- **Vielfalt** Aktuelle Themen und Markttrends
Komplementäre Ergänzung der Beiträge

- **Dialog** Diskussion mit Managern und Analysten
Networking in entspannter Atmosphäre

Freuen Sie sich
auf zwei
interessante und ereignisreiche Tage!