

## Anteilklasse IT

### Anlagestrategie

Der DC Value Global Balanced ist ein flexibler Mischfonds, welcher global aktiv in Aktien, Anleihen, Zertifikate auf Edelmetalle, Derivate und Liquidität investiert. Ziel ist eine stetige und stabile Wertentwicklung bei gleichzeitiger Verringerung des Risikoprofils gegenüber einem reinen Aktieninvestment. Der Fonds ist zu mindestens 25 Prozent in Aktien investiert, wobei die Aktienquote in der Regel zwischen 30 Prozent und 70 Prozent liegt. Der Fonds unterliegt einem aktiven Management, welches stetig nach vielversprechenden Anlageobjekten sucht, von welchen eine gute Wertentwicklung zu erwarten ist. Die jeweilige Auswahl der Vermögensgegenstände sowie die Asset-Allocation-Entscheidung beruhen auf einem quantitativen und qualitativen Investmentprozess.

Bei der Aktienauswahl konzentriert sich der Fonds auf die langfristige Anlage in fundamental unterbewertete Unternehmen. Im Fokus stehen Unternehmen mit einem bewährten Geschäftsmodell, ausgeprägter Eigentümerorientierung und solider Bilanz.

Auf Basis einer eigens entwickelten Unternehmensdatenbank werden bei der quantitativen Analyse Kriterien wie stabile Gewinnmargen, attraktive Kapitalrenditen,

mäßige Verschuldung und die fortwährende Fähigkeit zur Free Cash Flow Generierung berücksichtigt. Beim qualitativen Analyseprozess wird insbesondere das zugrunde liegende Geschäftsmodell bezüglich seiner Attraktivität und der Verteidigbarkeit bestehender Wettbewerbsvorteile untersucht und bewertet.

Der Fonds verfolgt eine nachhaltige Anlagestrategie und ist als Artikel-8-Produkt im Sinne der Offenlegungs-VO (EU) 2019/2088 (SFDR) klassifiziert. Ausführliche Informationen zu den Zielen und der Anlagepolitik entnehmen Sie bitte dem aktuellen Verkaufsprospekt und dem Basisinformationsblatt (PRIIP-KID).

Eine variable Portfoliozusammensetzung sowie die Einzeltitelselektion stellen das beste Mittel zur Umsetzung der Anlagestrategie dar, weshalb sich im Rahmen des aktiven Investmentprozesses an keinem Vergleichsmaßstab orientiert wird.

Langfristig orientierten Anlegern dient der Fonds als Basisinvestment für eine ausgewogene und flexible Vermögensanlage.

### Fondsberater

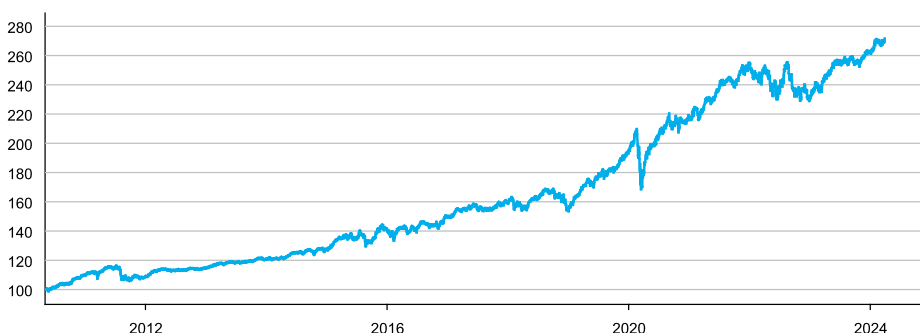


Jürgen Dickemann  
Dickemann Capital  
Aktiengesellschaft  
www.dickemann-capital.de

### Stammdaten

WKN	A0YAX6
ISIN	DE000A0YAX64
Bloomberg	GSCAMIT GR
Ausgabepreis	267,82
Rücknahmepreis	267,82
Fondsvolumen	573,8 Mio. EUR
Geschäftsjahresende	31.03.
Ertragsverwendung	Thesaurierung
Fondsdomizil	Deutschland
Rechtsform	OGAW Sondervermögen
Morningstar™ Kategorie	Mischfonds EUR ausgewogen - Global
Ausrichtung	international
Auflage der Anteilklasse	05.05.2010
Auflage des Fonds	05.05.2010
Anteilklassenwährung	Euro
Fondswährung	Euro
Vertriebszulassung	Deutschland, Österreich
Mindestkapital- beteiligungsquote	25,00%
Teilfreistellung der Erträge gem. Inv.-Steuer-Gesetz	15% <sup>(1)</sup>
Mindestanlage	500.000 EUR
Mindestfolgeanlage	keine
Anlagehorizont	langfristig, länger als 5 Jahre
Erstausgabepreis	100,00
SRI	4
Preisberechnung	täglich
Orderannahmeschluss	14.00 Uhr
Sparplan möglich	nein
Einstufung gemäß Offenlegungsverordnung (Verordnung (EU) 2019/2088)	Artikel 8
MSCI ESG Rating	AA
Laufende Kosten	0,79%
Verwaltungsvergütung	0,75%
Ausgabeaufschlag	0,00% <sup>(2)</sup>
Rückgabegebühr	0,00%
Erfolgsabhängige Vergütung	bis zu 10% <sup>(3)</sup>

### Kumulierte Wertentwicklung nach Kosten, DC Value Global Balanced, seit Auflage (Basis 100)



### Jährliche Wertentwicklung nach Kosten, über 5 Jahre (12 Monate rollierend)

	28.03.2019 - 27.03.2020	27.03.2020 - 26.03.2021	26.03.2021 - 28.03.2022	28.03.2022 - 28.03.2023	28.03.2023 - 28.03.2024
Fonds	4,3%	26,1%	12,5%	-3,3%	12,0%
Fonds <sup>(2)</sup>	4,3%				12,0%

### Entwicklung pro Kalenderjahr (1. Januar – 31. Dezember)

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Rendite	5,4%	11,1%	5,5%	6,7%	-2,9%	24,7%	12,9%	16,7%	-9,6%	14,3%
Volatilität	3,3%	8,6%	7,3%	4,9%	8,3%	7,5%	19,3%	7,7%	12,5%	6,7%
Maximaler Verlust	-2,9%	-7,5%	-5,7%	-3,0%	-8,6%	-3,4%	-19,6%	-3,8%	-10,3%	-2,8%

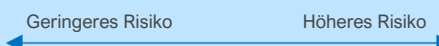
### Performance-Kennzahlen, kumulative und annualisierte Renditen

	1 M	3 M	6 M	lfd. Jahr	1 J	3 J	5 J	7 J	10 J	Auf.
Rendite	1,5%	3,5%	6,9%	3,3%	12,0%	21,9%	60,3%	77,0%	123,6%	171,7%
Rendite p.a.					6,8%	9,9%	8,5%	8,4%	7,5%	

### Risiko- und Portfoliokennzahlen

	1 M	3 M	6 M	lfd. Jahr	1 J	3 J	5 J	7 J	10 J	Auf.
Volatilität	5,6%	5,4%	5,3%	5,4%	5,8%	9,0%	11,7%	10,6%	9,6%	8,5%
Maximaler Verlust	-1,1%	-1,6%	-1,7%	-1,6%	-2,7%	-10,3%	-19,6%	-19,6%	-19,6%	-19,6%
Sharpe Ratio	2,6	1,9	1,9	1,8	1,4	0,6	0,8	0,8	0,8	0,8

### Risikoprofil



Dieses Sondervermögen wurde in die o.g. Risikoklasse eingestuft, weil sein Anteilspreis mittleren Schwankungen unterliegt und deshalb die Gewinnchance aber auch das Verlustrisiko entsprechend sein können.

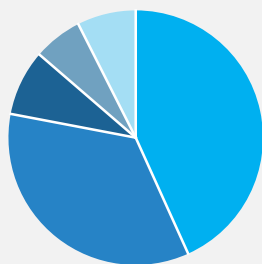
### Auszeichnungen <sup>(4)</sup>

**Morningstar™** ★★★★★ 29.02.2024

Anteilklasse IT

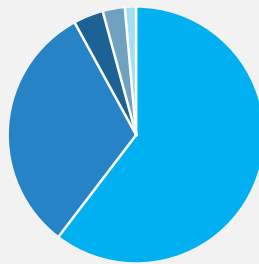
Portfoliostruktur

Asset-Klassen



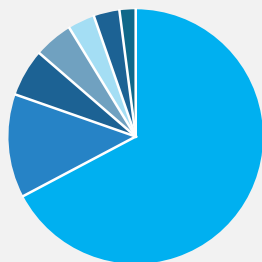
Aktien	43,24%
Renten	34,75%
Festgelder	8,34%
Edelmetall-Zertifikate	6,22%
Kasse	7,45%

Währungen



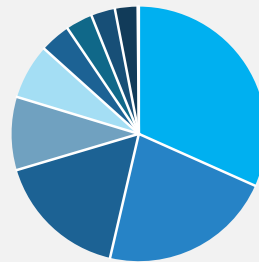
EUR	60,38%
USD	31,65%
NOK	3,77%
GBP	2,79%
CHF	1,42%

Ländergewichtung (Aktienanteil)



USA	67,25%
Großbritannien	13,10%
Deutschland	6,00%
Frankreich	4,91%
Niederlande	3,41%
Schweiz	3,28%
Finnland	2,05%

Branchengewichtung (Aktienanteil)



Haushalt/Körperpfl.	31,67%
Software & Dienste	21,96%
Lebensm./Getr./Tabak	16,78%
Einzelhandel	9,28%
Techn. Hardw/Ausrüs.	6,97%
Investitionsgüter	3,87%
Medien	3,41%
Div. Finanzdienste	3,04%
Gebr.güter/Bekleid.	2,87%
Immobilien	0,14%

Top-10-Aktien

Aktie	Anteil
ALPHABET INC. REG. SHS CL. A DL-,001	4,4%
AMAZON.COM INC. REGISTERED SHARES DL -,01	3,4%
MICROSOFT CORP. REGISTERED SHARES DL-,00000625	3,2%
APPLE INC. REGISTERED SHARES O.N.	3,0%
UNILEVER PLC REGISTERED SHARES LS -,031111	2,9%
RECKITT BENCKISER GROUP REGISTERED SHARES LS -,10	2,8%
KRAFT HEINZ CO. REGISTERED SHARES DL -,01.	2,6%
ESTÉE LAUDER COMPAN. INC. REG. SHARES CLASS A DL -,01	2,5%
PROCTER & GAMBLE CO. REGISTERED SHARES O.N.	1,7%
PEPSICO INC. REGISTERED SHARES DL -,0166	1,7%

Chancen

- +Der Anleger profitiert von einem flexiblen, langfristig bewährten Investmentansatz.
- +Der aktiv gemanagte Mischfonds eignet sich für langfristig orientierte Anleger, die eine aktienähnliche Rendite suchen bei möglichst stetiger und stabiler Wertentwicklung.
- +Der Anleger hat die Chance auf Erzielung von Kursgewinnen, Zinserträgen und Währungsgewinnen.
- +Zusätzliche Renditepotenziale durch den möglichen Einsatz von Zertifikaten auf Edelmetalle (z.B. Gold) und Derivaten.

Risiken

- Die Kurse von Aktien, Anleihen, Zertifikaten auf Edelmetalle und anderen Vermögenswerten können stark schwanken.
- Die Emittenten unterliegen u.a. Zinsänderungs-, Bonitäts-, Währungs-, Kredit- und Liquiditätsrisiken.
- Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für die zukünftige Wertentwicklung.
- Der Investor erleidet einen Verlust, wenn der Fondspreis zum Zeitpunkt des Verkaufes unter seinem Erwerbspreis liegt.

Bitte lesen sie den Verkaufsprospekt, um eine umfassendere Übersicht der Chancen und Risiken in Bezug auf das Sondervermögen zu erlangen.

Verwaltungsgesellschaft

ODDO BHF Asset Management GmbH  
Herzogstraße 15  
40217 Düsseldorf  
Deutschland  
www.am.oddo-bhf.com

Verwahrstelle

The Bank of New York Mellon SA/ NV  
Niederlassung Frankfurt  
Messeturm  
Friedrich-Ebert-Anlage 49  
60327 Frankfurt am Main  
Deutschland  
www.bnymellon.com

Fondsmanager

ODDO BHF Asset Management Lux  
6, rue Gabriel Lippmann  
L-5365 Munsbach  
Luxemburg  
www.am.oddo-bhf.com

Kontakt

CAPATICO GmbH  
Fuhlsbütteler Straße 389  
22309 Hamburg  
Deutschland  
Telefon: +49 40 609 421 - 490  
Mail: contact@capatico.com  
www.capatico.com

Dickemann Capital Aktiengesellschaft  
Uhlandstraße 7/8  
10623 Berlin  
Deutschland  
Telefon: +49 172 674 20 93  
Mail: u.lingenthal@dickemann-capital.de  
www.dickemann-capital.de

## Anteilklasse IT

## Rechtliche Hinweise

Dieses Dokument wurde durch die Dickemann Capital Aktiengesellschaft zu Werbezwecken erstellt.

Die Aushändigung dieses Dokuments liegt in der ausschließlichen Verantwortlichkeit jedes Vertriebspartners oder Beraters. Mit diesem Dokument wird kein Angebot zum Verkauf, Kauf oder zur Zeichnung von Wertpapieren oder sonstigen Titeln unterbreitet. Die enthaltenen Informationen und Einschätzungen stellen keine Anlageberatung oder sonstige Empfehlung dar. Potenzielle Investoren sind aufgefordert, vor der Investition in den Fonds einen Anlageberater zu konsultieren. Der Anleger wird auf die mit der Anlage des Fonds in Investmentstrategie und Finanzinstrumente verbundenen Risiken und insbesondere auf das Kapitalverlustrisiko des Fonds hingewiesen. Bei einer Investition in den Fonds ist der Anleger verpflichtet, das Basisinformationsblatt (KID) und den Verkaufsprospekt des Fonds zurate zu ziehen, um sich ausführlich über die Risiken der Anlage zu informieren. Der Wert der Kapitalanlage kann Schwankungen sowohl nach oben als auch nach unten unterworfen sein, und es ist möglich, dass der investierte Betrag nicht vollständig zurückgezahlt wird. Die Investition muss mit den Anlagezielen, dem Anlagehorizont und der Risikobereitschaft des Anlegers in Bezug auf die Investition übereinstimmen. Die Dickemann Capital Aktiengesellschaft übernimmt keine Haftung für Verluste oder Schäden jeglicher Art, die sich aus der Nutzung des gesamten Dokuments oder eines Teiles davon ergeben. Alle in diesem Dokument wiedergegebenen Einschätzungen und Meinungen dienen lediglich zur Veranschaulichung und können sich jederzeit ohne Vorankündigung ändern. Die in dem vorliegenden Dokument angegebenen Nettoinventarwerte dienen lediglich der Orientierung. Nur der in den Ausführungszei-

gen und den Depotauszügen angegebene Nettoinventarwert ist verbindlich. Ausgabe und Rücknahme von Anteilen des Fonds erfolgen zu einem zum Zeitpunkt der Ausgabe und Rücknahme unbekanntem Nettoinventarwerte. Die wesentlichen Anlegerinformationen, Jahres- und Halbjahresbericht sowie der Verkaufsprospekt sind bei der Kapitalverwaltungsgesellschaft erhältlich.

Die Höhe der Verwaltungsvergütung kann dem Verkaufsprospekt entnommen werden.

Die steuerliche Behandlung ist von den persönlichen Verhältnissen des Anlegers abhängig und kann Änderungen unterworfen sein. Bitte konsultieren Sie diesbezüglich Ihren Steuerberater.

Diese Mitteilung richtet sich nur an Personen mit Sitz in Staaten, in denen der Fonds zum Vertrieb zugelassen ist oder in denen eine solche Zulassung nicht erforderlich ist. Die Anteile dieses Fonds sind insbesondere nicht gemäß dem US-Wertpapiergesetz (Securities Act) von 1933 in seiner aktuellen Fassung zugelassen und dürfen daher weder innerhalb der USA noch US-Bürgern oder in den USA ansässigen Personen zum Kauf angeboten oder verkauft werden. Diese Publikation dient als Marketinginstrument. Die gesetzlichen Anforderungen zur Unvoreingenommenheit von Finanzanalysen sind nicht eingehalten. Ein Verbot des Handelns der besprochenen Finanzprodukte vor der Veröffentlichung dieser Darstellung besteht nicht.

Die historische Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

## ESG-Kriterien

Es werden die "Prinzipien für verantwortliches Investieren" der Vereinten Nationen ("UN PRI") beachtet. Im Rahmen des Investmentprozesses werden ESG-Kriterien ("Environment, Social und Governance") berücksichtigt, anhand derer die Emittenten bewertet werden. Dabei werden externe ESG-Ratings mit in den Bewertungsprozess einbezogen, wobei Unternehmen mit einem schlechten ESG-Rating nicht zwangsläufig ausgeschlossen werden. Emittenten, welche nach Ansicht des Fondsmanagers in den Bereichen kontroverse Waffen (Streumunition, Antipersonenminen oder chemische Waffen) oder wesentlich in der Rüstungsindustrie tätig sind oder die nach Ansicht des Fondsmanagers in erheblichem Maße gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstoßen, werden ausgeschlossen.

## Erläuterungen

Unter *Volatilität* ist das "Schwankungsrisiko" z. B. eines Fonds zu verstehen. Als mathematische Grundlage dient die Standardabweichung der Performancezahlen über den betrachteten Zeitraum; annualisiert wird diese als Volatilität bezeichnet. Eine Volatilität von 5% bei einer durchschnittlichen Jahresperformance von 7% besagt, dass die nächste Jahresperformance mit 68,27% Wahrscheinlichkeit zwischen 2% (= 7% - 5%) und 12% (= 7% + 5%) zu erwarten ist.

Der *maximale Verlust* gibt den Verlust an, den ein Anleger seit Auflage hätte erleiden können. Er stellt somit den maximal kumulierten Verlust seit Auflage dar.

Die *Sharpe Ratio* ist die Differenz zwischen erzielter Performance p.a. und risikolosem Zins p.a., dividiert durch die Volatilität dieser Differenz. Sie lässt sich daher als "Risikoprämie pro Einheit am eingegangenen Gesamtrisiko" interpretieren. Grundsätzlich ist es umso besser, je höher sie ist (hohe Performance bei geringem Risiko). Auf Grund ihrer Konzeption als relative Größe können Sharpe Ratios verschiedener Portfolios sowohl untereinander als auch mit der der Benchmark verglichen werden.

## Fußnoten

<sup>(1)</sup> Die steuerliche Behandlung hängt von den persönlichen Verhältnissen des jeweiligen Kunden ab und kann künftig Änderungen unterworfen sein.

<sup>(2)</sup> Zusätzlich können Depotkosten anfallen, die die Wertentwicklung mindern. Bitte kontaktieren Sie hierzu Ihre depotführende Stelle.

<sup>(3)</sup> Bis zu 10 % des Betrages, um den der Anteilwert am Ende einer Abrechnungsperiode den Höchststand des Anteilwertes am Ende der fünf vorangegangenen Abrechnungsperioden übersteigt ("High Water Mark"), jedoch insgesamt höchstens bis zu 5% des durchschnittlichen Nettoinventarwertes des Fonds in der Abrechnungsperiode.

<sup>(4)</sup> Citywire Fund Manager Awards Logo(s) are proprietary to Citywire Financial Publishers Ltd („Citywire“) and © Citywire 2022. All rights reserved. LSEG Lipper Fund Awards, ©2024 LSEG. All rights reserved. Used under license.