

Anteilklasse PT

Anlagestrategie

Der DC Value Global Equity ist ein Aktienfonds, der den Fokus auf die Auswahl von qualitativ hochwertigen Unternehmen ausrichtet. Ziel ist eine überdurchschnittliche Wertentwicklung bei einem im Wettbewerbsvergleich moderateren Risikoprofil.

Der Fonds investiert in einer Bandbreite von 51-100% in Aktien, wobei der Investitionsgrad in der Regel bei über 90% liegt, um die Chancen der Kapitalmärkte nutzen zu können. Eine Aktienallokation in Richtung der unteren Bandbreite ist nur in besonderen Kapitalmarktsituationen mit nicht gerechtfertigten hohen Bewertungen der im Portfolio befindlichen Aktien denkbar.

Bei der Aktienauswahl konzentriert sich der Fonds auf die langfristige Anlage in angemessen bewertete Unternehmen. Entscheidend für die Bewertung sind dabei die nachhaltigen Perspektiven der Unternehmen im Vergleich zu der jeweiligen Peergroup. 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. Bei dem qualitativen Analyseprozess wird insbesondere das zugrunde liegende Geschäftsmodell bezüglich seiner Attraktivität und der Verteidigbarkeit bestehender Wettbewerbsvorteile sowie immaterielle Werte wie Markenstärke oder Netzwerkeffekte untersucht und bewertet.

Das Anlageuniversum des Fonds besteht im Wesentlichen aus Standardwerten des europäischen sowie US-amerikanischen Raumes sowie aus europäischen Mid- und SmallCaps. Zudem werden die „Prinzipien für verantwortliches Investieren“ der Vereinten Nationen („UN PRI“) sowie ESG-Kriterien („Environmental, Social und Governance“) beachtet. Der Fonds ist als ESG Artikel 6 Fonds eingestuft.

Der Fonds dient langfristig orientierten Anlegern für den Auf- und Ausbau von deren Vermögen.

Fondsberater

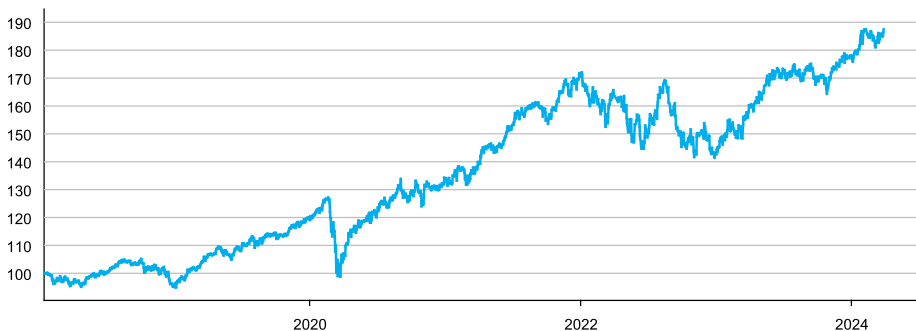


Jürgen Dickemann
Dickemann Capital
Aktiengesellschaft
www.dickemann-capital.de

Stammdaten

WKN	A2DJU6
ISIN	DE000A2DJU61
Bloomberg	DCVAGLO GR
Ausgabepreis	196,85
Rücknahmepreis	187,48
Fondsvolumen	67,5 Mio. EUR
Geschäftsjahresende	31.03.
Ertragsverwendung	Thesaurierung
Fondsdomizil	Deutschland
Rechtsform	OGAW Sondervermögen
Morningstar™ Kategorie	Aktien weltweit Standardwerte Blend
Ausrichtung	international, Schwerpunkt Europa, USA
Auflage der Anteilklasse	15.01.2018
Auflage des Fonds	15.01.2018
Anteilklassenwährung	Euro
Fondswährung	Euro
Vertriebszulassung	Deutschland, Österreich
Mindestkapital- beteiligungsquote	51,00%
Teilfreistellung der Erträge gem. Inv.-Steuer-Gesetz	30% ⁽¹⁾
Mindestanlage	keine
Mindestfolgeanlage	keine
Anlagehorizont	langfristig, länger als 5 Jahre
Erstausgabepreis	100,00
SRI	5
Preisberechnung	täglich
Orderannahmeschluss	14.00 Uhr
Sparplan möglich	ja
Einstufung gemäß Offenlegungsverordnung (Verordnung (EU) 2019/2088)	Artikel 6
MSCI ESG Rating	A
Laufende Kosten	1,58%
Verwaltungsvergütung	1,50%
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00% ⁽²⁾
Rückgabegebühr	0,00%
Erfolgsabhängige Vergütung	bis zu 10% ⁽³⁾

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



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

	28.03.2019 - 28.03.2020	28.03.2020 - 28.03.2021	28.03.2021 - 28.03.2022	28.03.2022 - 28.03.2023	28.03.2023 - 28.03.2024
Fonds	1,0%	29,0%	19,1%	-4,8%	20,3%
Fonds ⁽²⁾	-3,8%				20,3%

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

	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Rendite	-4,7%	25,7%	12,0%	28,1%	-17,0%	25,0%
Volatilität	6,4%	6,7%	17,5%	9,1%	19,2%	11,9%
Maximaler Verlust	-9,3%	-4,2%	-22,3%	-4,7%	-17,8%	-6,1%

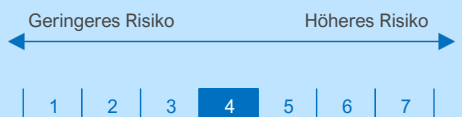
Performance-Kennzahlen, kumulative und annualisierte Renditen

	1 M	3 M	6 M	lfd. Jahr	1 J	3 J	5 J	Auf.
Rendite	2,1%	5,6%	11,3%	5,3%	20,3%	36,5%	77,8%	87,5%
Rendite p.a.					10,9%	12,2%		10,7%

Risiko- und Portfoliokennzahlen

	1 M	3 M	6 M	lfd. Jahr	1 J	3 J	5 J	7 J	10 J	Auf.
Volatilität	10,8%	10,2%	10,2%	10,3%	10,6%	13,8%	13,6%			12,5%
Maximaler Verlust	-2,1%	-3,4%	-3,9%	-3,4%	-6,1%	-17,8%	-22,3%			-22,3%
Sharpe Ratio	2,2	1,9	1,9	1,8	1,5	0,6	0,7			0,6

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.

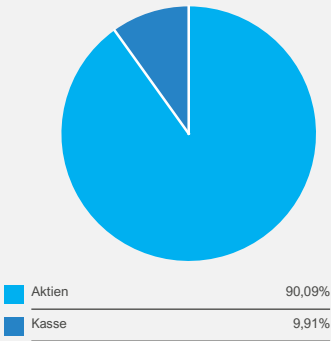
Auszeichnungen

Morningstar™ ★★★★★ 29.02.2024

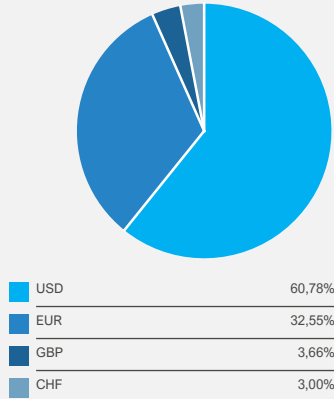
Anteilklasse PT

Portfoliostruktur

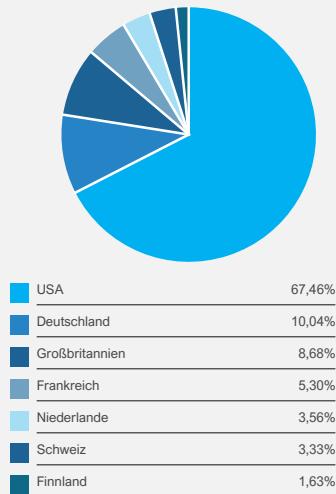
Asset-Klassen



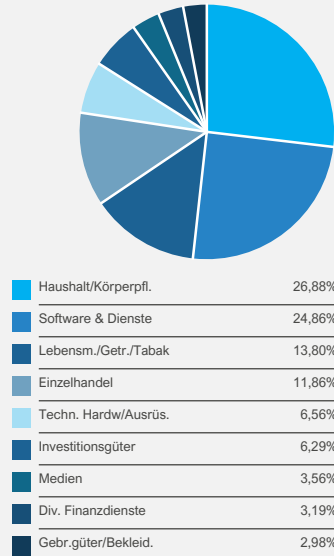
Währungen



Ländergewichtung (Aktienanteil)



Branchengewichtung (Aktienanteil)



Top-10-Aktien

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

Chancen

- + Der Anleger profitiert von einem langjährig erfolgreichen Investmentansatz.
- + Der aktiv gemanagte Aktienfonds eignet sich für langfristig orientierte Anleger, die an der Wertentwicklung der Aktienmärkte partizipieren möchten und dabei die Risiken durch die Auswahl von Qualitätstiteln möglichst begrenzen möchten.
- + Der Anleger hat die Chance auf die Erzielung von Kursgewinnen, Dividenden und Währungsgewinnen.
- + Der Anleger partizipiert durch die Auswahl von Unternehmen mit zukunftsfähigen Geschäftsmodellen an der gesamtwirtschaftlichen Entwicklung.

Risiken

- Die Kurse der Aktien können stark schwanken.
- Bei bedeutenden wirtschaftlichen und geopolitischen Krisen kann die Entwicklung der Aktienmärkte für einen längeren Zeitraum negativ sein.
- Die Wertentwicklung 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
Messeeturm
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

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 Ausführungsanzeigen 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.

Fußnoten

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

⁽²⁾ Neben den auf Fondsebene anfallenden Kosten wurden zusätzlich die auf Kundenebene anfallenden Kosten berücksichtigt. Ausgabeaufschlag von Ausgabepreis einmalig bei Kauf 5% (= 50 Euro bei einem beispielhaften Anlagebetrag von 1.000,- Euro); Rücknahmeaufschlag vom Rücknahmepreis einmalig bei Rückgabe 0% (= 0 Euro bei einem beispielhaften Anlagebetrag von 1.000,- Euro). Zusätzlich können Depotkosten anfallen, die die Wertentwicklung mindern. Bitte kontaktieren Sie hierzu Ihre depotführende Stelle.

⁽³⁾ Bis zu 10 Prozent des Betrages, um den der Anteilwert am Ende einer Abrechnungsperiode den Höchststand des Anteilwertes am Ende der fünf vorangegangenen Abrechnungsperioden übersteigt („High Water Mark“), dies allerdings nur, soweit der Anteilwert am Ende der Abrechnungsperiode darüber hinaus den Anteilwert am Anfang der Abrechnungsperiode um 5 Prozent übersteigt („Hurdle Rate“), jedoch insgesamt höchstens bis zu 5 Prozent des durchschnittlichen Nettoinventarwertes des Fonds in der Abrechnungsperiode.

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.