

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,

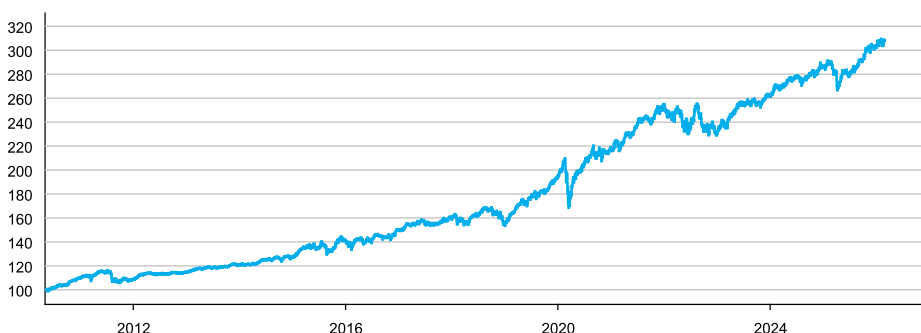
mäßige Verschuldung und die fortwährende Fähigkeit zur Free Cash Flow Generierung berücksichtigt. Beim qualitativen Analyseprozess wird insbesondere das zugrunde liegende Geschäftsmodell bezüglich seiner Attraktivität und der Verteidigbarkeit bestehender Wettbewerbsvorteile untersucht und bewertet.

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.

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



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

	26.02.2021 - 25.02.2022	25.02.2022 - 27.02.2023	27.02.2023 - 27.02.2024	27.02.2024 - 27.02.2025	27.02.2025 - 27.02.2026
Fonds	14,2%	-4,3%	14,1%	6,9%	7,2%
Fonds ⁽²⁾	14,2%				7,2%

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

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Rendite	5,5%	6,7%	-2,9%	24,7%	12,9%	16,7%	-9,6%	14,3%	8,6%	6,4%
Volatilität	7,3%	4,9%	8,3%	7,5%	19,3%	7,7%	12,5%	6,7%	5,3%	7,2%
Maximaler Verlust	-5,7%	-3,0%	-8,6%	-3,4%	-19,6%	-3,8%	-10,3%	-2,8%	-2,9%	-8,4%

Performance-Kennzahlen, kumulative und annualisierte Renditen

	1 M	3 M	6 M	lfd. Jahr	1 J	3 J	5 J	7 J	10 J	15 J	Aufl.
Rendite	0,2%	1,6%	6,9%	1,5%	7,2%	30,7%	42,8%	88,2%	121,1%	178,3%	208,5%
Rendite p.a.						9,3%	7,4%	9,5%	8,3%	7,1%	7,4%

Risiko-und Portfoliokennzahlen

	1 M	3 M	6 M	lfd. Jahr	1 J	3 J	5 J	7 J	10 J	15 J	Aufl.
Volatilität	6,2%	5,8%	6,3%	6,4%	7,3%	6,3%	8,1%	10,5%	9,5%	8,4%	8,3%
Max. Verlust	-1,8%	-1,8%	-1,8%	-1,8%	-7,7%	-8,4%	-10,3%	-19,6%	-19,6%	-19,6%	-19,6%
Sharpe Ratio	0,0	0,8	1,9	1,2	0,7	1,0	0,7	0,8	0,8	0,8	0,8

Fondsberater

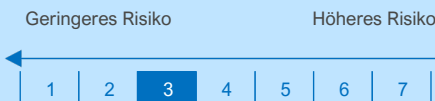


Jürgen Dickemann
Dickemann Capital
Aktiengesellschaft
www.dickemann-capital.de

Stammdaten

WKN	A0YAX6
ISIN	DE000A0YAX64
Bloomberg	GSCAMIT GR
Ausgabepreis	304,15
Rücknahmepreis	304,15
Fondsvolumen	756,1 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, Spanien
Mindestkapital- beteiligungsquote	25,00%
Teilfreistellung der Erträge gem. Inv.-Steuer-Gesetz	15% ⁽¹⁾
Mindestanlage	500.000 EUR
Mindestfolgeanlage	keine
Anlagehorizont	langfristig, länger als 5 Jahre
Erstausgabepreis	100,00
SRI	3
Preisberechnung	täglich
Orderannahmeschluss	14.00 Uhr
Sparplan möglich	nein
Einstufung gemäß Offenlegungsverordnung (Verordnung (EU) 2019/2088)	Artikel 8
MSCI ESG Rating	A
Laufende Kosten	0,85%
Verwaltungsvergütung	0,75%
Ausgabeaufschlag	0,00% ⁽²⁾
Rückgabegebühr	0,00%
Erfolgsabhängige Vergütung	bis zu 10% ⁽³⁾

Risikoprofil



Dieses Sondervermögen wurde in die o.g. Risiko-
klasse eingestuft, weil sein Anteilspreis mittleren
Schwankungen unterliegt und deshalb die
Gewinnchance aber auch das Verlustrisiko ent-
sprechend sein können.

Auszeichnungen ⁽⁴⁾

Morningstar™ ★★★★★ 31.01.2026

1st Place
MountainView
FUND AWARDS 2025

CITYWIRE
BEST PORTFOLIO
MANAGER 2025
GERMANY

MISCHFONDS - AUSGEWOGEN EUR
Dickemann Capital

LSEG **Lipper Fund Awards**
Winner 2025
Europe

LSEG **Lipper Fund Awards**
Winner 2025
Germany

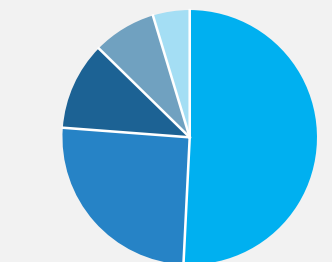
SCOPE (A)
Fonds Rating
November 2022

LSEG **Lipper Fund Awards**
Winner 2025
Austria

Anteilklasse IT

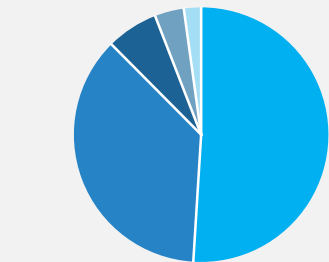
Portfoliostruktur

Asset-Klassen



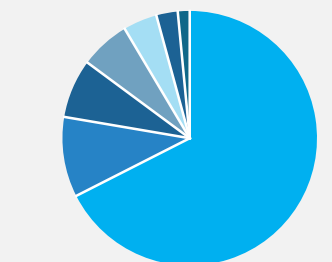
Aktien	50,79%
Renten	25,42%
Edelmetall-Zertifikate	11,12%
Festgelder	8,01%
Kasse	4,67%

Währungen



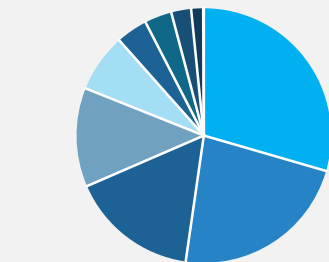
EUR	50,99%
USD	36,57%
NOK	6,56%
GBP	3,70%
CHF	2,19%

Ländergewichtung (Aktienanteil)



Vereinigte Staaten	67,52%
Großbritannien	10,16%
Frankreich	7,45%
Deutschland	6,34%
Schweiz	4,31%
Niederlande	2,72%
Finnland	1,51%

Branchengewichtung (Aktienanteil)



Software & Dienste	29,49%
Haushalt/Körperpf.	22,79%
Lebensm./Getr./Tabak	16,22%
Einzelhandel	12,54%
Techn. Hardw/Ausrüs.	7,40%
Gebr.güter/Bekleid.	3,99%
Investitionsgüter	3,45%
Medien	2,52%
Div. Finanzdienste	1,52%
Immobilien	0,08%

Top-10-Aktien

Aktie	Anteil
ALPHABET INC. REG. SHS CL. A DL-,001	6,9%
AMAZON.COM INC. REGISTERED SHARES DL -,01	5,9%
MICROSOFT CORP. REGISTERED SHARES DL-,00000625	5,8%
APPLE INC. REGISTERED SHARES O.N.	3,8%
NESTLE S.A. NAMENS-AKTIE SF -,10	2,2%
PEPSICO INC. REGISTERED SHARES DL -,0166	2,1%
HALEON PLC REG.SHARES LS 0,01	2,1%
LVHM MOET HENN. L. VUITTON SE ACTIONS PORT. (C.R.) EO 0,3	2,0%
MONDELEZ INTERNATIONAL INC. REGISTERED SHARES CLASS A O.N.	1,9%
KRAFT HEINZ CO. REGISTERED SHARES DL -,01.	1,9%

Chancen

- + Der Anleger profitiert von einem flexiblen, lang-jährig 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
Moorfuhrweg 15
22301 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 Ausführungsanlei-

gen und den Depotauszügen angegebene Nettoinventarwert ist verbindlich. Ausgabe und Rücknahme von Anteilen des Fonds erfolgen zu einem zum Zeitpunkt der Ausgabe und Rücknahme unbekannten 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

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

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

⁽³⁾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.

⁽⁴⁾Citywire Fund Manager Awards Logo(s) are proprietary to Citywire Financial Publishers Ltd („Citywire“) and © Citywire 2024. All rights reserved.

LSEG Lipper Fund Awards, ©2024 LSEG. All rights reserved. Used under license