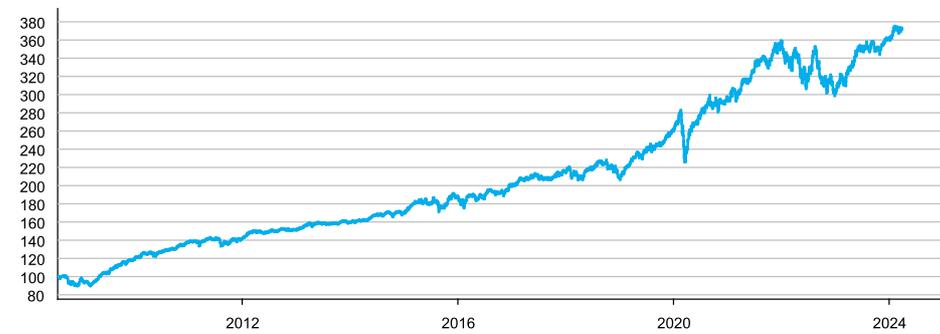


Anlagestrategie

Das Anlageziel des Fonds "DC Value Global Dynamic" besteht in der Generierung eines langfristigen, stabilen Kapitalzuwachses. Dazu investiert der Fonds vorwiegend in Aktien in- und ausländischer Emittenten. Im Fokus stehen Unternehmen mit einem bewährten Geschäftsmodell, ausgeprägter Eigentümerorientierung und solider Bilanz. Bei der quantitativen Analyse werden auf der Basis einer speziell entwickelten Unternehmensdatenbank Kriterien wie z.B. stabile Gewinnmargen, attraktive Kapitalrenditen und die Fähigkeit zur Free-Cash-Flow-Generierung berücksichtigt. Beim qualitativen Analyseprozess wird auch das Geschäftsmodell auf Attraktivität und Fortdauer bestehender Wettbewerbsvorteile untersucht und bewertet. Der Fonds unterliegt weder Länder-, Sektoren- oder Branchenbeschränkungen noch Beschränkungen hinsichtlich der Unternehmensgröße. Er investiert max. 30 % des Fondsvermögens in Unternehmen kleinerer und mittlerer Größe mit einem Market Cap von bis zu 1 Milliarde EUR, bei denen es sich auch um marktenge Aktien handeln kann. Der Fonds kann zum Zweck der Risikodiversifizierung zudem Investmentanteile, Genussscheine, fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere, Wandelschuldverschreibungen, Optionsanleihen, Zertifikate, Partizipationsscheine, Optionsscheine sowie weitere, in Wertpapieren verbriefte Finanzinstrumente erwerben. Ferner können auch Geldmarktinstrumente sowie andere verzinsliche bzw. auf- oder abgezinste kurzfristige Wertpapiere, welche von öffentlichen anderen

Sichteinlagen oder andere kündbare Einlagen erworben werden. Der Einsatz von Derivaten erfolgt im Rahmen einer ordentlichen Verwaltung des Nettofondsvermögens. Beim Einsatz von Derivaten wird der Fonds nicht von den im Verwaltungsreglement genannten Anlagezielen abweichen. Für den Fonds werden keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte abgeschlossen. Der Fonds wird mindestens 25 % seines Fondsvermögens in Kapitalbeteiligungen anlegen. In der Regel liegt die Aktienquote zwischen 35% und 90%. Der Fonds unterliegt einem aktiven Management und wird nicht mit Hinblick auf einen Referenzindex verwaltet. Der Fondsmanager kann im Rahmen der gesetzlichen und der oben genannten Anlagebeschränkungen frei über die Zusammensetzung der Vermögenswerte des Fonds entscheiden. Die Verwaltungsgesellschaft beachtet für den Fonds die „Prinzipien für verantwortliches Investieren“ der Vereinten Nationen („UN PRI“) und wendet diese im Rahmen ihres Engagements an, z.B. durch die Ausübung von Stimmrechten, die aktive Wahrnehmung von Aktionärs- und Gläubigerrechten und durch den Dialog mit Emittenten. Vermögenswerte von Emittenten, die kontroverse Waffen wie Streubomben und Antipersonenminen oder chemische Waffen im Sinne des Pariser Chemiewaffenübereinkommens von 1993 herstellen, werden aus dem Portfolio ausgeschlossen. Der Fonds dient langfristig orientierten Anlegern für den Auf- und Ausbau von ihren Vermögen.

Kumulierte Wertentwicklung nach Kosten, DC Value Global Dynamic, seit Auflage (Basis 100)⁽¹⁾



Jährliche Wertentwicklung nach Kosten⁽¹⁾, 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	5,7%	25,8%	13,9%	-6,0%	15,0%
Fonds ⁽³⁾	-0,3%				15,0%

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

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Rendite	6,5%	10,9%	6,2%	7,1%	-3,0%	25,3%	13,8%	20,5%	-15,7%	19,9%
Volatilität	3,7%	8,7%	7,9%	5,8%	8,5%	7,6%	18,5%	9,5%	16,6%	9,3%
Maximaler Verlust	-3,3%	-8,4%	-7,1%	-3,2%	-8,6%	-3,4%	-20,2%	-4,5%	-16,8%	-4,1%

Performance-Kennzahlen, kumulative und annualisierte Renditen⁽¹⁾

	1 M	3 M	6 M	lfd. Jahr	1 J	3 J	5 J	7 J	10 J	15 J	Auf.
Rendite	0,3%	3,4%	7,3%	3,1%	15,0%	23,2%	63,7%	81,7%	130,7%	299,9%	273,3%
Rendite p.a.						7,2%	10,4%	8,9%	8,7%	9,7%	8,8%

Risiko- und Portfoliokennzahlen

	1 M	3 M	6 M	lfd. Jahr	1 J	3 J	5 J	7 J	10 J	15 J	Auf.
Volatilität	6,7%	5,9%	5,8%	6,0%	7,5%	12,0%	13,0%	11,7%	10,6%	9,2%	9,2%
Max. Verlust	-1,3%	-2,0%	-2,4%	-2,0%	-4,1%	-16,8%	-20,2%	-20,2%	-20,2%	-20,2%	-20,2%
Sharpe Ratio	-0,1	1,6	1,9	1,5	1,5	0,5	0,7	0,7	0,8	1,0	0,9

Fondsberater

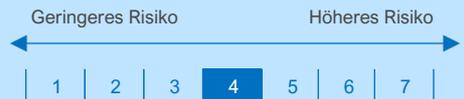


Jürgen Dickemann
Dickemann Capital
Aktiengesellschaft
www.dickemann-capital.de

Stammdaten

WKN	A0Q5G9
ISIN	LU0370310038
Bloomberg	JD1SVCP LX
Ausgabepreis	3956,95
Rücknahmepreis	3732,97
Fondsvolumen	74,1 Mio. EUR
Geschäftsjahresende	31.12.
Ertragsverwendung	Thesaurierung
Fondsdomizil	Luxembourg
Rechtsform	OGAW ⁽¹⁾ Sondervermögen
Morningstar TM Kategorie	Mischfonds EUR aggressiv - Global
Ausrichtung	international
Auflage der Anteilklasse	15.07.2008
Auflage des Fonds	15.07.2008
Erster NAV Preis	30.07.2008
Anteilklassenwährung	EUR
Fondswährung	EUR
Vertriebszulassung	Deutschland, Österreich, Luxembourg
Mindestkapitalbeteiligungsquote	25,00%
Teilfreistellung der Erträge gem. Inv.-Steuer-Gesetz	15% ⁽²⁾
Mindestanlage	keine
Mindestfolgeanlage	keine
Anlagehorizont	langfristig, länger als 5 Jahre
Erstausgabepreis	1.000 EUR (exkl. Ausgabeaufschlag)
SRI	4
Preisberechnung	täglich
Orderannahmeschluss	14.00 Uhr, T+1
Sparplan möglich	ja
Der Fonds entspricht Art. 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 über Offenlegungspflichten (SFDR)	Artikel 6
MSCI ESG Rating	AA
Laufende Kosten	1,63%
Verwaltungsvergütung	0,78 %
Fondsmanagervergütung	0,62%
Ausgabeaufschlag	bis zu 6,00 % ⁽³⁾
Rückgabegebühr	0,00%
Erfolgsabhängige Vergütung	bis zu 10% ⁽⁴⁾

Risikoprofil



Dieses Sondervermögen wurde in die o.g. Risikoklasse eingestuft, weil sein Anteilspreis Auszeichnungen verhältnismäßig starken Schwankungen unterliegt und deshalb die Gewinnchance, aber auch das Verlustrisiko relativ hoch sein können.

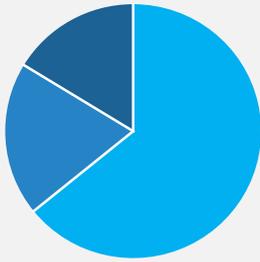
Auszeichnungen

MorningstarTM ★★★★★ 29.02.2024



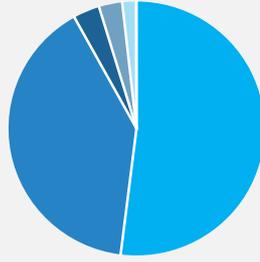
Portfoliostruktur

Asset-Klassen



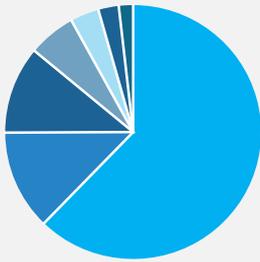
Aktien	64,16%
Renten/Zertifikate auf Edelmetalle	19,55%
Kasse	16,29%

Währungen



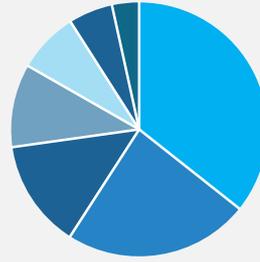
EUR	51,98%
USD	39,97%
GBP	3,34%
NOK	2,93%
CHF	1,74%
SEK	0,05%

Ländergewichtung (Aktienanteil)



USA	62,26%
Deutschland	12,67%
Großbritannien	11,09%
Frankreich	5,99%
Niederlande	3,61%
Schweiz	2,58%
Finnland	1,81%

Branchengewichtung (Aktienanteil)



Gebr.güter/Bekleid.	35,72%
Software & Dienste	23,35%
Investitionsgüter	13,70%
Einzelhandel	10,55%
Gesundheitswesen	7,71%
Techn. Hardw/Ausrüs.	5,57%
Banken	3,41%

Top-10-Aktien

Aktie	Anteil
ALPHABET INC -A-	5,6%
AMAZON.COM INC	5,2%
MICROSOFT CORP - REG SHS	4,6%
UNILEVER	3,8%
APPLE INC - REG SHS	3,6%
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	3,3%
PROCTER & GAMBLE CO	3,2%
THE KRAFT HEINZ	3,1%
ESTEE LAUDER COMPANIES INC -A-	2,9%
GK SOFTWARE	2,8%

Chancen

- +Das Anlageziel ist die Generierung eines langfristig stabilen Wertzuwachses. Der Anleger profitiert von dem langjährig erfolgreichen Investmentansatz ohne Benchmarkorientierung.
- +Der aktiv gemanagte dynamische Mischfonds eignet sich für langfristig orientierte Anleger, die eine aktienähnliche Rendite suchen bei im Vergleich zu den Aktienmärkten geringeren Schwankungen.
- +Der Anleger hat die Chance auf die Erzielung von Kursgewinnen, Zins- und Dividenden-erträgen sowie Währungsgewinnen.
- +Zusätzliche Renditepotenziale können durch den Einsatz von Zertifikaten und Derivaten erreicht werden.

Risiken

- Die Kurse von Aktien, Anleihen, Zertifikaten und anderen Vermögenswerten können stark schwanken.
- Die Emittenten unterliegen u.a. Zinsänderungs-Bonitäts- Währungs- Kredit- und Liquiditäts-risiken.
- Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist keine Garantie für die zukünftige Wertentwicklung.
- Bei bedeutenden wirtschaftlichen und geo-politischen Krisen kann die Entwicklung der Aktienmärkte für einen längeren Zeitraum negativ sein.

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 Lux
6, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach
Luxembourg
www.am.oddo-bhf.com

Verwahrstelle

Caceis Bank Luxembourg Branch
5 Allée Scheffer
2520 Luxembourg
www.caceis.com

Fondsmanager

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

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. Das Basisinformationsblatt, 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.

Rücknahmeabschlag 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.

⁽⁴⁾Bis zu 10 % der Outperformance des Fonds gegenüber der High Water Mark („HWM“) im Kalenderjahr. Die HWM basiert auf dem höchsten jemals am Kalenderjahresende um Ausschüttungen bereinigten Rücknahmepreis beginnend mit dem ersten Ausgabepreis. Damit eine erfolgsabhängige Vergütung berechnet werden kann, muss eine negative Wertentwicklung erst wieder durch eine positive Wertentwicklung ausgeglichen werden.

Fußnoten

⁽¹⁾Der Fonds unterstand bis zum 15.01.23 den Regelungen des Teil II (AIF) des Gesetzes von 2010. Am 16.01.23 wurde der Fonds unter Beibehaltung der grundsätzlichen Anlagepolitik auf die OGAW-Regelungen nach Teil I des Gesetzes von 2010 umgestellt. Bis zum 15.01.23 entspricht die gezeigte Wertentwicklung den Vorgaben des Teil II des Gesetzes von 2010, ab dem 16.01.23 den Vorgaben des Teil I.

⁽²⁾Die steuerliche Behandlung hängt von den persönlichen Verhältnissen des jeweiligen Kunden ab und kann künftig Änderungen unterworfen sein.

⁽³⁾ Neben den auf Fondsebene anfallenden Kosten wurden zusätzlich die auf Kundenebene anfallenden Kosten berücksichtigt. Ausgabeaufschlag von Ausgabepreis einmalig bei Kauf 6% (= 60 Euro bei einem beispielhaften Anlagebetrag von 1.000,- Euro);

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.