

DC Value Global Balanced Werthaltig investieren

Juli 2023

Diese Unterlage richtet sich ausschließlich an professionelle Investoren und Finanzberater, nicht an Privatkunden. Eine Weitergabe an Dritte ist nicht gestattet

REFINITIV LIPPER FUND AWARDS
2023 WINNER GERMANY

Morningstar™
★★★★★ 31.05.2023

WirtschaftsWoche
BESTE Vermögensverwalter
2023
Dickemann Capital Aktiengesellschaft
Kategorie: Performer 5 Jahre/Dynamisch
Im Test: 1152/557 Fonds
Ausgabe 9/2023

Winner
Mixed Funds Global Flexible
MountainView FUND AWARDS 2023
DC Value Global Balanced
CODO BHF Asset Management GmbH
powered by MountainView Data GmbH
www.mountain-view.com/awards

CITYWIRE A

CITYWIRE WINNER
BEST FUND MANAGER 2022 DEUTSCHLAND
MIXED ASSETS - FLEXIBLE EUR
JÜRGEN DICKEMANN
Dickemann Capital

CITYWIRE WINNER
BEST FUND GROUP 2022 DEUTSCHLAND
MIXED ASSETS - FLEXIBLE EUR
DICKEMANN CAPITAL

SCOPE (A)
Fonds Rating Dezember 2022

DC FONDEN

WERTORIENTIERTES PORTFOLIOMANAGEMENT

1.

Grundsätzliches

Investmentziel

Wertentwicklung

Management Team

Kapitalmärkte

Investmentphilosophie

Investmentprozess

Daten & Zahlen

Kontakt

Anhang

Investmentziel und Anlagerichtlinien

- Angestrebt wird eine **stetige, aktienähnliche Wertentwicklung bei einer geringeren Volatilität und niedrigeren Drawdowns** im Vergleich zum Aktienmarkt.
- Der DC Value Global Balanced ist **zu min. 25% in Aktien** investiert. Im Normalfall liegt die **Aktienquote zwischen 30% und 70%**. Anleihen, Zertifikate auf Edelmetalle, Derivate und Liquidität sind außerdem Teil der Investmentstrategie.
- Die **Strategie ist global** ausgerichtet, mit Schwerpunkt Nordamerika und Europa.
- Bedachte Änderungen innerhalb der Asset Allokation in Abhängigkeit von Attraktivität und Risiko.
- Disziplinierte Aktienselektion beruhend auf eigenem Research auf Basis einer eigenen Datenbank.
- Ein **konzentriertes Aktienportfolio** bestehend aus 20-40 Titeln.

**Aktienähnliche,
möglichst
schwankungs-
arme und
kontinuierliche
Rendite!**

Erfolgreich seit über 10 Jahren!

2.

Wertentwicklung* seit
Auflage 05.05.2010

(Basis = 100)

Investmentziel

Wertentwicklung

Management Team

Kapitalmärkte

Investmentphilosophie

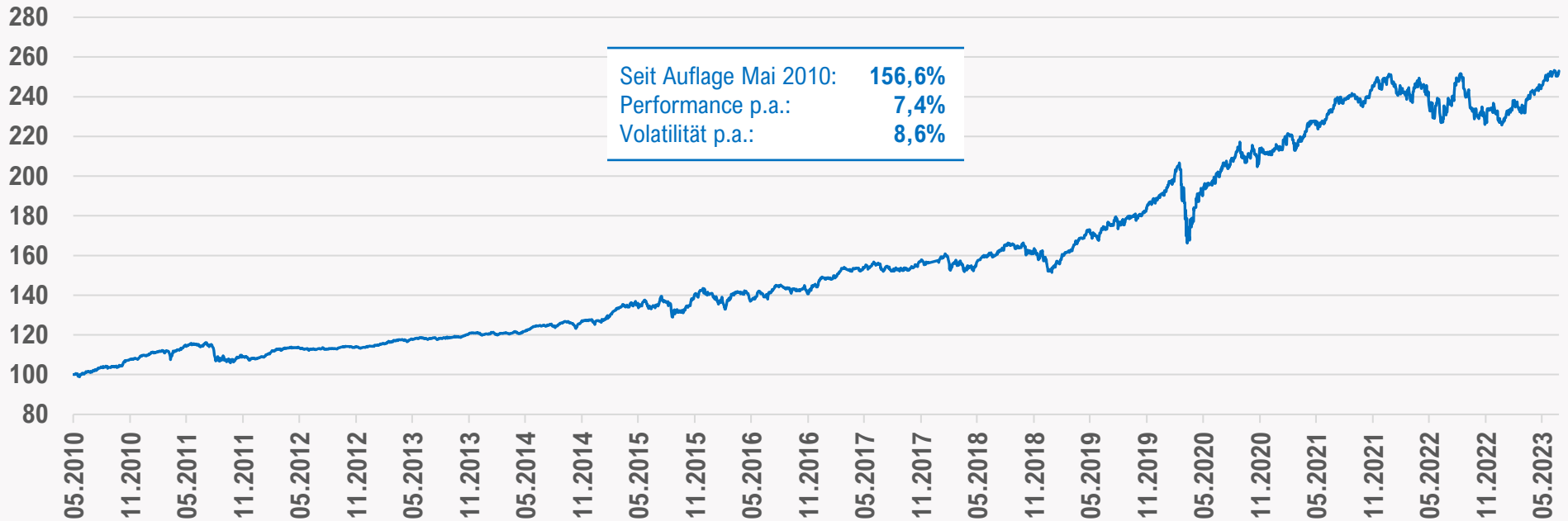
Investmentprozess

Daten & Zahlen

Kontakt

Anhang

| 2023 YTD | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 3 Jahre p.a. | 5 Jahre p.a. | 10 Jahre p.a. |
|----------|-------|--------|--------|--------|-------|--------------|--------------|---------------|
| +11,6% | -9,6% | +16,7% | +12,9% | +24,7% | -2,9% | +7,8% | +9,6% | +8,0% |



Das Portfolio-Management-Team



Jürgen Dickemann

- Mehr als 20 Jahre Investmenterfahrung
- Gründer und Vorstand der Dickemann Capital Aktiengesellschaft (DC AG), Berlin seit 2008
- Vorstand der Deutsche Balaton Aktiengesellschaft, Heidelberg (1999-2007)
- Analyst im Bereich Mergers & Acquisitions (M&A) bei JP Morgan, London (1998-1999)
- Diplom-Kaufmann, Universität Mannheim und Diplôme de l'ESSEC, Cergy-Pontoise, Frankreich



Dr. Ioannis Ignatiadis

- Aktiv im Bereich Value Investing seit 2014
- Investment Analyst bei der DC AG, Berlin seit 2018
- Professionelle Erfahrung in der Projektleitung, Forschung und Entwicklung in den Bereichen IT und E-Business
- Bachelor, Masters und PhD in den Bereichen IT und Management. Graduate Diploma in Finance, London School of Economics



Alexander Oetzmann

- Mehr als 5 Jahre Investmenterfahrung
- Investment Analyst bei der DC AG, Berlin seit 2021
- Analyst bei einer Fondsboutique mit Schwerpunkt auf Small- und Midcaps im DACH Raum (2016-2021)
- Bachelor BWL und Master Unternehmensentwicklung Hannover

Investmentziel

Wertentwicklung

Management-Team

Kapitalmärkte

Investmentphilosophie

Investmentprozess

Daten & Zahlen

Kontakt

Anhang

4.

Umfelder

Investmentziel

Wertentwicklung

Management Team

► Kapitalmärkte

Investmentphilosophie

Investmentprozess

Daten & Zahlen

Kontakt

Anhang

Seite 5

Umfeld für die Kapitalmärkte der kommenden Jahre

Bei dem Market Timing sind für uns mittel- bis langfristige Trends der Realwirtschaft entscheidend. Kurzfristige Marktschwankungen sind für uns nicht prognostizierbar.

Paradigma alt

- Globalisierung, „Friedensdividende“
- Ökologische Folgekosten nicht bepreist
- Baby Boomer
- Disinflation
- Krisenmanagement mit Geldflutung
- Die Flut hebt alle Boote
- Wachstum

Paradigma neu

- De-Globalisierung
- De-Carbonisierung, Nachhaltigkeit
- Demographischer Wandel
- Inflationärer Druck
- Grenzen für Schuldenaufnahme, quantitative Easing
- Wettbewerb um Kapital
- Wachstum nur selektiv, Megatrend Digitalisierung
- Staatsschulden begrenzen Zinsanstieg

4.

Umfelder

Investmentziel

Wertentwicklung

Management Team

Kapitalmärkte

Investmentphilosophie

Investmentprozess

Daten & Zahlen

Kontakt

Anhang

Seite 6

Umfeld für das Portfoliomanagement

Angesichts dieses Umfeldes werden die Selektionskriterien noch wichtiger.
ETFs sind nicht in gleichem Maße erfolgsversprechend.

Ziel: Vermögenssicherung real

- Cash, Anleihen bereits mit negativer Realrendite
- Aktien bleiben bevorzugte Anlagekategorie, Qualität entscheidend
- Mit quantitativen Selektionskriterien ist kaum noch ein Mehrwert zu erzielen
- Immaterielle Faktoren werden wichtiger für die Titelselektion

- Megatrend Digitalisierung
- Anwendungsbeispiele:
 - Autonome Systeme
 - Medizin: personalisierte Therapien
 - Neue Geschäftsmodelle
 - Produktivitätssteigerung
 - Kostensenkung

5.

Qualitative Kriterien
für die Aktienauswahl

Investmentziel

Wertentwicklung

Management Team

Kapitalmärkte

Investmentphilosophie

Investmentprozess

Daten & Zahlen

Kontakt

Anhang

Seite 7

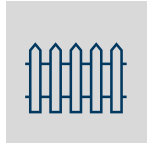
Immaterielle Vermögenswerte



Zugang zum Endkunden



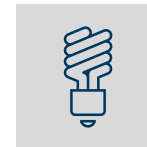
Markt-/Produktführerschaft



Markteintrittsbarrieren



Preissetzungsmacht



Innovationskraft



Unternehmenskultur



Management/
Corporate Governance



Kundenzufriedenheit

7.

Fondsdaten*

Investmentziel

Wertentwicklung

Management Team

Kapitalmärkte

Investmentphilosophie

Investmentprozess

Daten & Zahlen

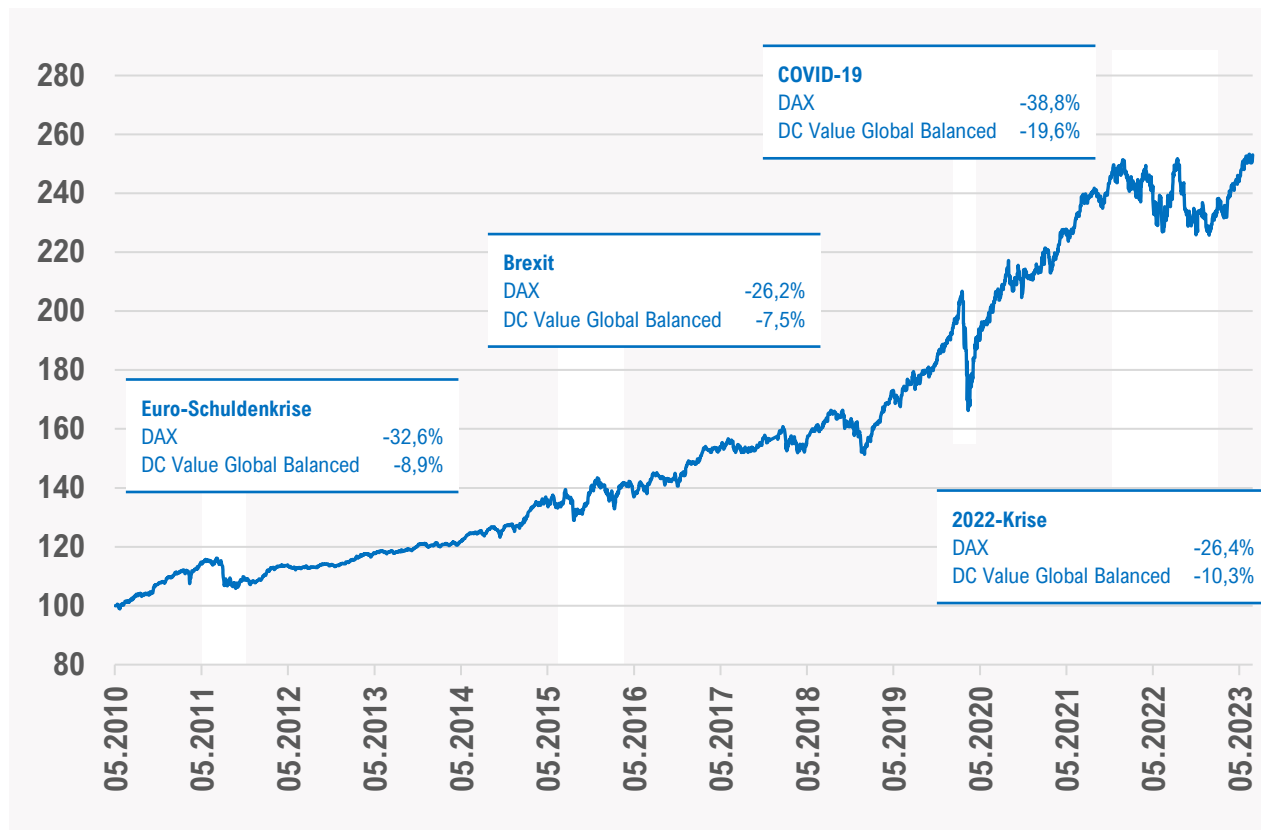
Kontakt

Anhang

Seite 8

DC Value Global Balanced

Die Strategie in turbulenten Marktphasen – deutlich mehr Stabilität!



DC Value Global Balanced

*DC Value Global Balanced (IT)
Wertentwicklung DC Value Global Balanced (IT) ab 05.05.2010
**SRI: Summary Risk Indicator
Quellen: REFINITIV/Eigene Berechnungen;
Stand per 30.06.2023



Auszeichnungen

- Morningstar™ 5 Stars (31.05.2023)
- CITYWIRE A
- REFINITIV LIPPER FUND AWARDS 2023 WINNER GERMANY
- BESTE Vermögensverwalter 2023
- Mountain View FUND AWARDS 2023 Winner
- CITYWIRE WINNER BEST FUND MANAGER 2022 DEUTSCHLAND
- CITYWIRE WINNER BEST FUND GROUP 2022 DEUTSCHLAND
- SCOPE (A) Fonds Rating Dezember 2022

Investmentziel erreicht!

7.

Fondsdaten*

Investmentziel

Wertentwicklung

Management Team

Kapitalmärkte

Investmentphilosophie

Investmentprozess

Daten & Zahlen

Kontakt

Anhang

Seite 9

Performance- und Risikokennzahlen*

| | Lfd. | 1 J | 3 J | 5 J | 7 J | 10 J | Aufl. |
|--------------------------|-------|--------|--------|--------|--------|--------|----------|
| Rendite | 11,6% | 9,6% | 25,3% | 58,3% | 81,7% | 116,6% | 156,6% |
| Rendite p.a. | | | 7,8% | 9,6% | 8,9% | 8,0% | 7,4% |
| Volatilität | 7,6% | 10,1% | 10,0% | 11,9% | 10,6% | 9,5% | 8,6% |
| Sharpe Ratio | 2,8 | 0,7 | 0,7 | 0,8 | 0,9 | 0,9 | 0,8 |
| Maximaler Verlust | -2,8% | -10,3% | -10,3% | -19,6% | -19,6% | -19,6% | -19,6%** |

**19.02.2020-16.03.2020, Aufholungsdatum: 20.07.2020

Wertentwicklung im Kalenderjahr (1. Januar - 31. Dezember)*

| | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 |
|--------------|------|------|-------|------|------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Fonds | 5,6% | 5,4% | 11,1% | 5,5% | 6,7% | -2,9% | 24,7% | 12,9% | 16,7% | -9,6% |

Struktur der Anlagen

7.

Fondsdaten

Investmentziel

Wertentwicklung

Management Team

Kapitalmärkte

Investmentphilosophie

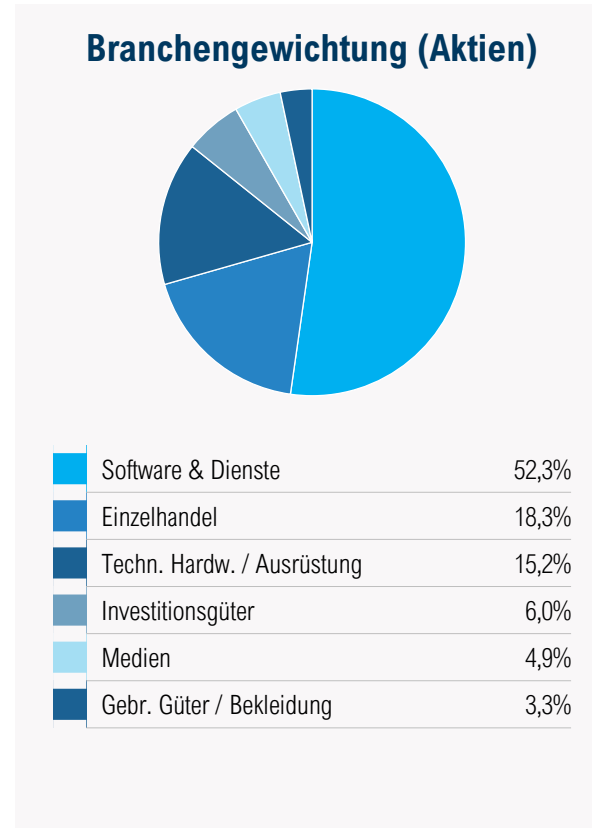
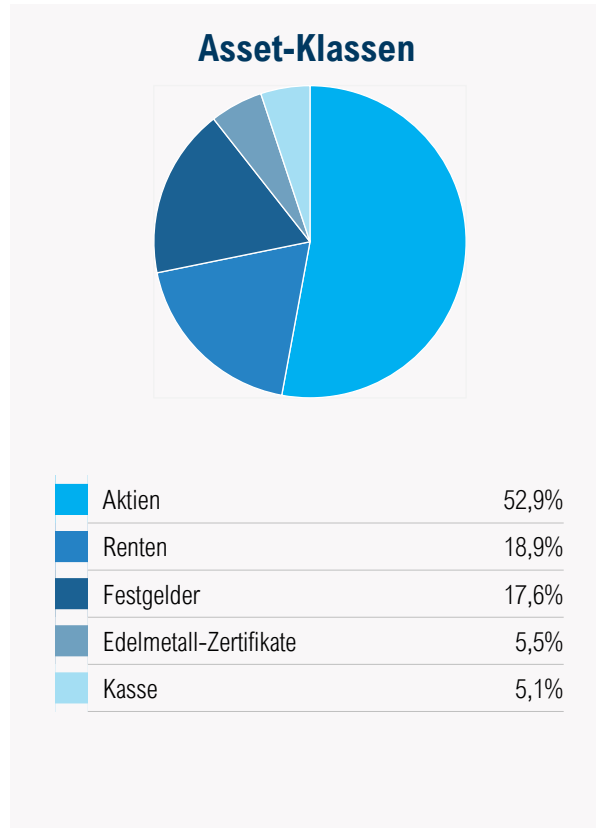
Investmentprozess

Daten & Zahlen

Kontakt

Anhang

Seite 10



Top Aktien-Holdings

| Top 10 Aktien-Positionen | Anteil | Land |
|--------------------------|--------|------|
| Apple | 4,7% | USA |
| Amazon | 4,7% | USA |
| Microsoft | 4,6% | USA |
| Alphabet Inc. A | 4,5% | USA |
| Unilever | 3,4% | UK |
| Adobe | 3,3% | USA |
| SAP | 3,3% | DE |
| Reckitt Benckiser Group | 2,9% | UK |
| Estée Lauder | 2,6% | USA |
| Procter & Gamble | 2,1% | USA |

7.

Large Caps und
Nebenwerte

Investitionen erfolgen in Unternehmen aller Marktgrößen

Large Caps
ab 10 Mrd. EUR



Nebenwerte
bis 10 Mrd. EUR

Investmentziel

Wertentwicklung

Management Team

Kapitalmärkte

Investmentphilosophie

Investmentprozess

Daten & Zahlen

Kontakt

Anhang

7.

Fondsdaten

Investmentziel

Wertentwicklung

Management Team

Kapitalmärkte

Investmentphilosophie

Investmentprozess

Daten & Zahlen

Kontakt

Anhang

Seite 12

Stammdaten / Tranchen

| | |
|--------------------------------|---|
| Anlagekategorie | Mischfonds ausgewogen - Global |
| Rechtsform | OGAW Sondervermögen |
| Verwaltungsgesellschaft | ODDO BHF Asset Management GmbH |
| Verwahrstelle | Bank of New York Mellon SA/NV Ndl Frankfurt |
| Fondsberater | Dickemann Capital Aktiengesellschaft |
| Vertriebszulassung | Deutschland |
| Orderannahme | 14:00 Uhr, T+0 |
| Geschäftsjahr | 01.04.-31.03. |
| Auflegungsdatum | 05.05.2010 |
| Fondsvolumen | EUR 330 Mio. |

| | DC Value Global Balanced (IT) | DC Value Global Balanced (PT) | DC Value Global Balanced (SI) |
|-----------------------------|--|--|-------------------------------|
| WKN / ISIN | A0YAX6 / DE000A0YAX64 | A0YAX7 / DE000A0YAX72 | A3C7Z4 / DE000A3C7Z45 |
| Ausschüttungsart | thesaurierend | thesaurierend | thesaurierend |
| Verwaltungsvergütung | 0,75% | 1,40% | 0,75% |
| Laufende Kosten | 0,95% | 1,56% | 0,94% |
| Ausgabeaufschlag | entfällt | bis zu 5% | entfällt |
| Performance Fee | Bis zu 10% der Wertentwicklung pro Geschäftsjahr (High Water Mark) jedoch insgesamt höchstens bis zu 5%. | Bis zu 10% der Wertentwicklung pro Geschäftsjahr (High Water Mark) jedoch insgesamt höchstens bis zu 5%. | keine |
| Mindestanlage | EUR 500.000 | keine | EUR 25.000.000 |

DC Fonds

Performance-Kennzahlen

DC Value Global Balanced

Seit 14 Jahren konstantes Portfoliomanagement (Stand: 30.06.2023)

DC Value Global Balanced (IT)

| | Rendite | Rendite p.a. | Volatilität |
|---------------------|---------|--------------|-------------------|
| Lfd. Jahr | 11,6% | | 7,6% |
| 1 Jahr | 9,6% | | 10,1% |
| 3 Jahre | 25,3% | 7,8% | 10,0% |
| 5 Jahre | 58,3% | 9,6% | 11,9% |
| 7 Jahre | 81,7% | 8,9% | 10,6% |
| 10 Jahre | 116,6% | 8,0% | 9,5% |
| Seit Aufl. | 156,6% | 7,4% | 8,6% |
| Auflagedatum | | | 05.05.2010 |

DC Value Global Dynamic ^{1,2}

| | Rendite | Rendite p.a. | Volatilität |
|---------------------|---------|--------------|-------------------|
| Lfd. Jahr | 16,1% | | 11,1% |
| 1 Jahr | 10,4% | | 14,1% |
| 3 Jahre | 27,3% | 8,4% | 12,7% |
| 5 Jahre | 60,1% | 9,9% | 13,2% |
| 7 Jahre | 85,7% | 9,2% | 11,7% |
| 10 Jahre | 121,0% | 8,2% | 10,5% |
| Seit Aufl. | 250,3% | 8,8% | 9,3% |
| Auflagedatum | | | 15.07.2008 |

DC Value Global Equity (PT)²

| | Rendite | Rendite p.a. | Volatilität |
|---------------------|---------|--------------|-------------------|
| Lfd. Jahr | 21,6% | | 13,5% |
| 1 Jahr | 16,5% | | 17,0% |
| 3 Jahre | 42,9% | 12,6% | 13,8% |
| 5 Jahre | 73,3% | 11,6% | 13,2% |
| Seit Aufl. | 73,3% | 10,6% | 12,7% |
| Auflagedatum | | | 15.01.2018 |

¹Der 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 umgestellt. Bis zum 15.01.23 entspricht die gezeigte Wertentwicklung den Vorgaben des Teil II (AIF) des Gesetzes von 2010, ab dem 16.01.2023 den Vorgaben des Teil I.

²Fondsrenditen und Volatilitäten auf Basis der Retailranche

8.

Ihr Ansprechpartner

Investmentziel

Wertentwicklung

Management Team

Kapitalmärkte

Investmentphilosophie

Investmentprozess

Daten & Zahlen

Kontakt

Anhang

Seite 14

DC Value Global Balanced

Torben Gerber

Mobil: +49 173 52 22 412

E-Mail: t.gerber@capatico.com

CAPATICO GmbH

Portfolio Solutions & Communications

Fuhlsbüttler Straße 389

22309 Hamburg

www.capatico.com

DC Value Global Balanced



Disclaimer

- Herausgeber und verantwortlich für den Inhalt dieser Unterlage ist die Dickemann Capital Aktiengesellschaft, Berlin.
- Diese Unterlage dient ausschließlich Informationszwecken. Sie richtet sich ausschließlich an professionelle Kunden und Finanzberater. Sie ist nicht zur Weitergabe an Privatkunden bestimmt.
- Rechtlich maßgeblich ist ausschließlich der jeweils aktuelle Verkaufsprospekt.
- Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind keine Garantie für künftige Erträge.
- Bei Investitionen in Investmentfonds kann ein Totalverlust nicht ausgeschlossen werden.
- Die in dieser Unterlage enthaltenen Informationen und Meinungen stammen aus zuverlässigen Quellen. Eine Garantie für deren Richtigkeit wird nicht gegeben.
- Die Gültigkeit der Informationen und Meinungen ist auf den Zeitpunkt der Erstellung dieser Unterlage beschränkt und kann sich je nach Marktentwicklung und Zielsetzung ändern.
- Diese Publikation darf ohne vorherige Einwilligung der Dickemann Capital Aktiengesellschaft, Berlin, weder reproduziert noch weitergegeben werden.