

DC Value Global Equity

28 MÄRZ 2024

PT - Eur | KVG - Admin - KVG

Fondsvermögen	68 M€	Morningstar™ Kategorie :	1 2 3 4 5 6 7
Nettoinventarwert je Anteil	187,48€		Risiko profil (¹)
Veränderung ggü. Vormonat	2,60€ ★★★★★	Rating per 31.03.24	6 8 9
			SFDR-Klassifizierung²

Länder, in denen der Fonds zum Vertrieb in der breiten Öffentlichkeit zugelassen ist:

 DEU  AUT

FONDSMANAGEMENT

ODDO BHF AM LUX ODDO BHF AM LUX

VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

ODDO BHF AM GmbH

Beratungsfirma

Dickmann Capital Aktiengesellschaft

MERKMALE

Empfohlene Mindestanlagedauer: 5 Jahre

1. NAV-Datum: 15.01.18

Auflegungsdatum des Fonds: 15.01.18

Rechtsform	OGAW Sondervermögen
ISIN	DE000A2DJU61
Bloomberg-Ticker	DCVAGLO GR
Ertragsverwendung	Thesaurierung
Mindesterstanlage	100 EUR
Verwaltungsgesellschaft (der Delegation)	-
Zeichnungen/ Rücknahmen	14:00, T+0
Bewertung	Täglich
WKN	A2DJU6
Verwaltungsvergütung	1,50% p.a
Erfolgsbezogene Vergütung	10% Performance Fee über 5% bei HWM
Ausgabeaufschlag	5 % (höchstens)
Rückgabegebühr	Entfällt
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- und Betriebskosten	1,21 %
Der Verwaltungsgesellschaft zufließende Transaktionskosten	Keine
Volatilität auf Jahresbasis	
	1 Jahr 3 Jahre 5 Jahre seit Auflegung
FONDS	7,5% 12,7% 14,2% 13,2%

ANLAGESTRATEGIE

Ziel einer Anlage im DC Value Global Equity ist eine überdurchschnittliche Wertentwicklung bei einem im Wettbewerbsvergleich moderaten Risikoprofil. Der Fonds ist ein Aktienfonds mit Fokus auf der Auswahl qualitativ hochwertiger Unternehmen. Das Anlageuniversum besteht im Wesentlichen aus Standardwerten des europäischen sowie US-amerikanischen Raumes sowie aus europäischen Mid- und Small-Caps. Der Fonds investiert in einer Bandbreite von 51 bis 100% in Aktien, wobei der Investitionsgrad in der Regel bei über 90% liegt. Eine Aktienallokation in Richtung der unteren Bandbreite ist nur in besonderen Marktsituationen denkbar. Bei der Aktienauswahl konzentriert sich der Fonds auf die langfristige Anlage in angemessen bewertete Unternehmen mit nachhaltiger Perspektive im Vergleich zur jeweiligen Peergroup. Im Fokus stehen Unternehmen mit einem bewährten Geschäftsmodell, ausgeprägter Eigentümerorientierung und solider Bilanz. Bei der quantitativen Analyse werden Kriterien wie stabile Gewinnmargen, attraktive Kapitalrenditen, mäßige Verschuldung und die fortwährende Fähigkeit zur Free Cash Flow Generierung berücksichtigt. Bei der qualitativen Analyse wird insbesondere das zugrunde liegende Geschäftsmodell bezüglich seiner Attraktivität und der Verteidigbarkeit bestehender Wettbewerbsvorteile sowie immaterielle Werte wie Markenstärke oder Netzwerkeffekte untersucht und bewertet.

Referenzindex : Entfällt

Jährliche Nettoperformance (12 Monate rollierend)											
von						03/18	03/19	03/20	03/21	03/22	03/23
bis						03/19	03/20	03/21	03/22	03/23	03/24

FONDS	9,5%	1,2%	30,0%	18,2%	-2,5%	17,0%
Fonds (3)	4,3%					17,0%

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

Wertentwicklung im Kalenderjahr (1. Januar - 31. Dezember)					
	2019	2020	2021	2022	2023
FONDS	25,7%	12,0%	28,1%	-17,0%	25,0%

Kumulative und annualisierte Nettorenditen									
	Annualisierte Wertentwicklung			Kumulierte Wertentwicklung					
	3 Jahre	5 Jahre	seit Auflegung	1 Monat	Lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit Auflegung
FONDS	10,5%	12,1%	10,6%	1,4%	5,3%	17,0%	34,9%	77,3%	87,5%

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit lässt keine Rückschlüsse auf die künftige Wertentwicklung zu. Sie schwankt im Laufe der Zeit.

Risikomessung	3 Jahre	5 Jahre
Sharpe Ratio	0,76	0,80

*Das Glossar der verwendeten Indikatoren steht unter zum Download bereit www.am.oddo-bhf.com im Abschnitt Fonds. | Quellen: ODDO BHF AM SAS, Bloomberg, Morningstar®

(1) Der Gesamtrisikoindikator (SRI) hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen. Die Skala des Indikators reicht von 1 (geringes Risiko) bis 7 (hohes Risiko). Die Einstufung ist nicht konstant und kann sich entsprechend dem Risikoprofil des Fonds verändern. Die niedrigste Kategorie ist nicht gleichbedeutend mit risikolos. Historische Daten, wie sie zur Berechnung des SRI verwendet werden, sind möglicherweise kein verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil des Fonds. Das Erreichen der

(2) Informationen zur EU-Verordnung zur Offenlegung von Nachhaltigkeitsinformationen (Sustainable Finance Disclosure Regulation, SFDR) sind im Dokument unter SFDR-Klassifizierung(2) zu finden.

DC Value Global Equity

28 MÄRZ 2024

PT - Eur | KVG - Admin - KVG

ASSET ALLOCATION

Asset Allokation		
	Gewichtung %	Vormonat
Aktien	91,02%	92,37%
Nordamerika	61,40%	59,53%
Eurozone	18,69%	21,54%
restliches Europa	10,93%	11,29%
Kasse & Sonstige	8,98%	7,63%
Netto-Aktienexposure	91,02%	92,37%

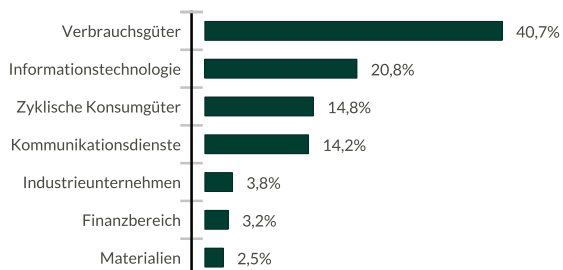
DC Value Global Equity

28 MÄRZ 2024

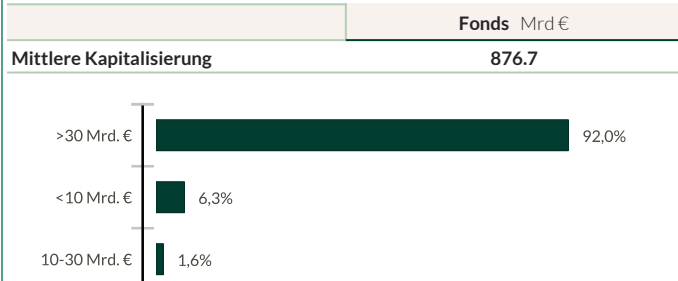
PT - Eur | KVG - Admin - KVG

AKTIENPORTFOLIO

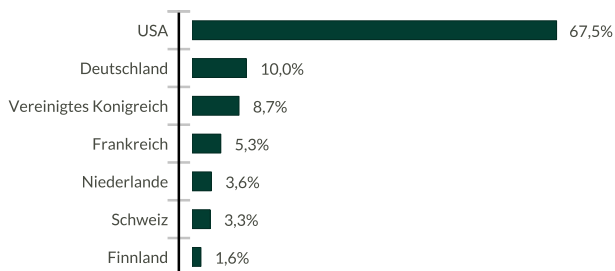
SEKTORALLOKATION



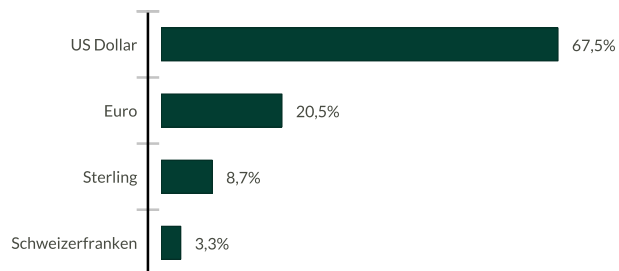
MARKTKAPITALISIERUNG - EX CASH



LÄNDERALLOKATION



WÄHRUNGSTRUKTUR (ABSOLUT)



DC Value Global Equity

28 MÄRZ 2024

PT - Eur | KVG - Admin - KVG

Top 10 Positionen (absolut)					
	Gewichtung im Fonds (%)	Anlageklasse	Land	Marktkapitalisierung (in Mrd. Euro)	Währung
Alphabet Inc-CI A	9,7	Aktien		1743,6	USD
Amazon.Com Inc	9,2	Aktien		1730,3	USD
Microsoft Corp	8,7	Aktien		2900,6	USD
Apple Inc	6,0	Aktien		2479,0	USD
Kraft Heinz Co/The	4,3	Aktien		41,1	USD
Unilever Plc	4,2	Aktien		115,9	EUR
Estee Lauder Companies-CI A	4,0	Aktien		48,2	USD
Procter & Gamble Co/The	4,0	Aktien		354,4	USD
Reckitt Benckiser Group Plc	3,7	Aktien		36,8	GBP
Henkel Ag & Co KgaA Vorzug	3,4	Aktien		30,7	EUR
GESAMT	57,0				

Zusammensetzung des Aktienportfolios	
	FONDS
Gesamtzahl der Aktien-Positionen	24
Top 10 Gewichtung (%)	62,6%
Anteil Top 30 Positionen (%)	100,0%

DC Value Global Equity

28 MÄRZ 2024

PT - Eur | KVG - Admin - KVG

RISIKEN:

Der Fonds ist folgenden Risiken unterworfen : Marktrisiko, Risiko aus dem Einsatz derivativer Instrumente, Konzentrationsrisiken

SFDR-KLASSIFIZIERUNG²

Die EU-Verordnung zur Offenlegung von Nachhaltigkeitsinformationen (Sustainable Finance Disclosure Regulation, SFDR) ist ein Regelwerk der EU, das darauf abzielt, das Nachhaltigkeitsprofil von Fonds transparent, besser vergleichbar und für Endinvestoren besser verständlich zu machen.

Artikel 6: Das Fondsmanagementteam berücksichtigt bei der Anlageentscheidung keine Nachhaltigkeitsrisiken oder nachteiligen Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren.

Artikel 8: Das Fondsmanagementteam adressiert Nachhaltigkeitsrisiken, indem es ESG-Kriterien (Umwelt und/oder Soziales und/oder Governance) in den Anlageentscheidungsprozess einbezieht. Artikel 9: Das Fondsmanagementteam verfolgt ein striktes nachhaltiges Anlageziel, das wesentlich zu den Herausforderungen des ökologischen Übergangs beiträgt, und adressiert Nachhaltigkeitsrisiken durch Ratings, die vom externen ESG-Datenanbieter der Verwaltungsgesellschaft bereitgestellt werden.

DISCLAIMER

Vorliegendes Dokument wurde durch die ODDO BHF AM GmbH erstellt. 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 zu lesen, um sich ausführlich über sämtliche Risiken und Kosten 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. ODDO BHF AM GmbH 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. Sie spiegeln die Einschätzungen und Meinungen des jeweiligen Autors zum Zeitpunkt der Veröffentlichung wider und können sich jederzeit ohne vorherige Ankündigung verändern, eine Haftung hierfür wird nicht übernommen. Die in dem vorliegenden Dokument angegebenen Nettoinventarwerte (NIW) dienen lediglich der Orientierung. Nur der in den Ausführungsanzeigen und den Depotauszügen angegebene NIW ist verbindlich. Ausgabe und Rücknahme von Anteilen des Fonds erfolgen zu einem zum Zeitpunkt der Ausgabe und Rücknahme unbekannten NIW.

Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte ist kostenlos in elektronischer Form in deutscher Sprache auf der Website verfügbar unter https://am.oddo-bhf.com/deutschland/de/privatanleger/infos_reglementaire_gmbh. Die in diesem Marketing beschriebenen Fonds können in verschiedenen EU-Mitgliedstaaten zum Vertrieb angemeldet worden sein. Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass die jeweilige Verwaltungsgesellschaft beschließen kann, die von ihr getroffenen Vorkehrungen für den Vertrieb der Anteile ihrer Fonds in Übereinstimmung mit Artikel 93a der Richtlinie 2009/65/EG und Artikel 32a der Richtlinie 2011/61/EU zu widerrufen.

Das Basisinformationsblatt (DEU) und der Verkaufsprospekt (DEU) sind kostenlos erhältlich bei der ODDO BHF AM GmbH, unter am.oddo-bhf.com oder bei autorisierten Vertriebspartnern erhältlich. Die Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenlos erhältlich bei der ODDO BHF AM GmbH oder unter am.oddo-bhf.com.

Die Richtlinien für die Bearbeitung von Beschwerden sind auf unserer Website am.oddo-bhf.com im Abschnitt über regulatorische Informationen zu finden. Kundenbeschwerden können in erster Linie an die folgende E-Mail-Adresse gerichtet werden: kundenservice@oddo-bhf.com.

Sollte ODDO BHF Asset Management GmbH Rabatte auf Verwaltungsvergütungen von Zielfonds oder anderen Vermögenswerten als Rückvergütung erhalten, so trägt sie dafür Sorge, dass diese dem Investor bzw. dem Fonds zugeführt werden. Erbringt ODDO BHF Asset Management GmbH Leistungen für ein Investmentprodukt einer dritten Gesellschaft, so erhält ODDO BHF Asset Management GmbH hierfür eine Vergütung von dieser Gesellschaft. Typische Leistungen sind das Investment Management für oder der Vertrieb von Fonds anderer Investmentgesellschaften. Üblicherweise berechnet sich die Vergütung als prozentualer Anteil an der Verwaltungsvergütung (bis zu 100%) des betreffenden Fonds bezogen auf das durch ODDO BHF Asset Management GmbH verwaltete oder vertriebene Fondsvolumen. Hieraus kann das Risiko einer nicht interessengerechten Beratung resultieren. Die Höhe der Verwaltungsvergütung kann dem Verkaufsprospekt des jeweiligen Fonds entnommen werden. Auf Anfrage werden wir Ihnen weitere Einzelheiten hierzu mitteilen.

Diese Mitteilung richtet sich nur an Personen mit Sitz in Staaten, in denen die betreffenden Fonds zum Vertrieb zugelassen sind 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. Copyright © Morningstar. Alle Rechte vorbehalten. Die in Bezug auf Morningstar enthaltenen Informationen, Daten und ausgedrückten Meinungen ("Informationen"): (1) sind das Eigentum von Morningstar und/oder seiner Inhaltelieferanten und stellen keine Anlageberatung oder die Empfehlung, bestimmte Wertpapiere zu kaufen oder zu verkaufen, dar, (2) dürfen ohne eine ausdrückliche Lizenz weder kopiert noch verteilt werden und (3) werden ihre Genauigkeit, Vollständigkeit und Aktualität nicht zugesichert. Morningstar behält sich vor, für den Zugang zu diesen Ratings und/oder Rating-Berichten Gebühren zu erheben. Weder Morningstar noch seine Inhaltelieferanten sind für Schäden oder Verluste verantwortlich, die aus der Verwendung von Ratings, Rating-Berichten oder hierin enthaltenen Informationen herrühren. STOXX Limited ("STOXX") ist die Quelle der in diesem Dokument genannten STOXX-Indizes und der darin enthaltenen Daten. STOXX war bei der Herstellung und Aufbereitung von in diesem Bericht enthaltenen Informationen in keiner Weise beteiligt und schließt für solche Informationen jede Gewähr und jede Haftung aus, einschließlich für ihre Genauigkeit, Angemessenheit, Richtigkeit, Vollständigkeit, Rechtzeitigkeit und Tauglichkeit zu beliebigen Zwecken. Jede Verbreitung oder Weitergabe solcher Informationen, die STOXX betreffen, ist untersagt.