

Stand: 31.03.2025

Rücknahmepreis: 122,04 EUR

**MSCI**  
ESG RATINGS

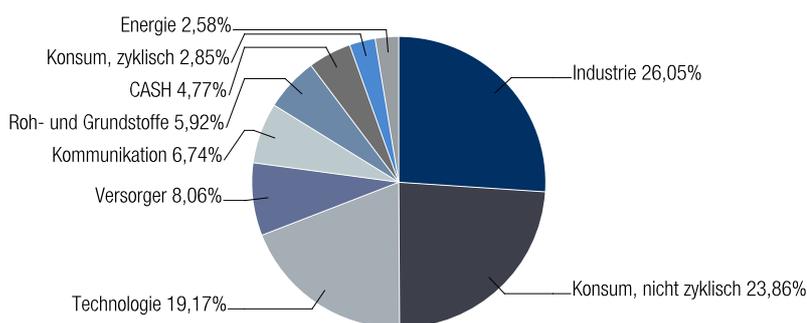


CCC B BB BBB **A** AA AAA

## Aktienstrategie

Der Aktienfonds zielt auf die langfristige Wertsteigerung der von den Anteilshabern eingebrachten Anlagemittel. Dazu investiert der Fonds in Aktien von Unternehmen, die von identifizierten, langfristigen Wachstumstrends profitieren und durch ihre Marktstellung, innovative Produkte oder Dienstleistungen qualitative Vorteile oder Verbesserungen im Wettbewerb erzielen und damit Mehrwerte generieren. Der Fonds wird im Rahmen seiner Anlagepolitik mindestens 75% des Aktivvermögens in Kapitalbeteiligungen investieren. Im Vordergrund der Anlagepolitik steht eine nach Regionen und Sektoren ausgewogene, aber mit etwa 30 Titeln hoch konzentrierte globale Aktienauswahl, die sich in erster Linie durch ihre erfolgreiche „Equity Story“ und langfristigen Perspektiven für den Anleger auszeichnen. Dabei startet der Fonds zunächst mit einer Gleichgewichtung der Titel. Der zugrundeliegende Investmentprozess zeichnet sich neben der Integration quantitativer wie qualitativer Bewertungskomponenten durch die Berücksichtigung von SRI-Kriterien aus.

## Portfoliostruktur nach Sektoren



|                        |       |                      |      |
|------------------------|-------|----------------------|------|
| Industrie              | 26,0% | Roh- und Grundstoffe | 5,9% |
| Konsum, nicht zyklisch | 23,9% | CASH                 | 4,8% |
| Technologie            | 19,2% | Konsum, zyklisch     | 2,8% |
| Versorger              | 8,1%  | Energie              | 2,6% |
| Kommunikation          | 6,7%  |                      |      |

## Portfoliostruktur nach Ländern

|                |       |         |      |
|----------------|-------|---------|------|
| USA            | 39,2% | Italien | 2,6% |
| Frankreich     | 22,9% |         |      |
| Deutschland    | 9,4%  |         |      |
| Schweiz        | 5,5%  |         |      |
| Norwegen       | 5,3%  |         |      |
| Irland         | 3,6%  |         |      |
| Großbritannien | 3,4%  |         |      |
| Österreich     | 3,2%  |         |      |

## Portfoliostruktur nach Regionen

|             |       |
|-------------|-------|
| Europa      | 56,0% |
| Nordamerika | 39,2% |

## Top 5 Positionen

|                                       |      |
|---------------------------------------|------|
| THALES S.A. Actions Port. (C.R.) EO 3 | 5,7% |
| Garmin Ltd. Namens-Aktien SF 0,10     | 5,5% |
| Vertex Pharmaceuticals Inc.           | 4,1% |
| Visa                                  | 3,8% |
| Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001  | 3,8% |

## Risikoprofil (SRI)



## Stammdaten

|                                     |   |
|-------------------------------------|---|
| ISIN Anteilklasse H                 | LU2177558835  |
| ISIN Anteilklasse R                 | LU2177558678  |
| Weitere Anteilklassen auf Nachfrage |   |
| Verwaltungsgesellschaft             | Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.                                |
| Fondsmanager                        | Dolphinvest Capital GmbH  |
| Depotbank                           | Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg        |
| Währung                             | EUR   |
| Mindestanlage                       | keine (Anteilklasse H und R)  |
| Sparplanfähig                       | ja  |
| Ertragsverwendung                   | thesaurierend   |
| Volumen in Mio. EUR                 | 8,25  |
| Auflageland                         | Luxemburg   |
| Rechtsform                          | Fonds luxemburgischen Rechts (FCP) gemäß Teil I des Gesetz von 2010 |
| Auflagedatum                        | 24.06.2020  |
| Anteilsausgabe                      | 01.07.2020  |
| Geschäftsjahr                       | 01.04. - 31.03.   |

## Übersicht Verwaltungsvergütung

|                         |   |
|-------------------------|---|
| Fondsmanagervergütung   | bis zu 0,70% p.a. (Anteilklasse H und R)            |
| Verwaltungsvergütung    | bis zu 0,45% p.a. (Anteilklasse H)                  |
|                         | bis zu 0,95% p.a. (Anteilklasse R)                  |
| Verwahrstellenvergütung | bis zu 0,05% p.a.                                   |
| Ausgabeaufschlag        | ohne (Anteilklasse H) bis zu 5,00% (Anteilklasse R) |
| Performance Fee         | keine   |

Stand: 31.03.2025

Rücknahmepreis: 122,04 EUR

## Performancekennzahlen

|                           | lfd. Monat | 6M     | 1J     | lfd. Jahr | seit Auflage |
|---------------------------|------------|--------|--------|-----------|--------------|
| <b>Performance (eff.)</b> | -1,20%     | 5,25%  | 6,48%  | 4,16%     | 22,04%       |
| <b>Volatilität (p.a.)</b> | 11,81%     | 9,73%  | 9,95%  | 9,87%     | 11,59%       |
| <b>Max. Drawdown</b>      | -2,86%     | -3,54% | -6,97% | -3,54%    | -21,71%      |
| <b>Sharpe Ratio</b>       | -1,31      | 0,82   | 0,32   | 1,50      | 0,24         |

## Portfoliokennzahlen

|  | Fonds | Index | Kategorie |
|--|-------|-------|-----------|
| <b>Marktkapitalisierung in Mrd. USD</b>    | 68    | 202,1 | 54,9      |
| <b>Kurs-Gewinn-Verhältnis (KGV)</b>        | 20,2  | 23,4  | 21,2      |
| <b>Eigenkapitalrendite (ROE) in %</b>      | 21,5  | 28,8  | 20,7      |
| <b>Nettomarge in %</b>                     | 15,8  | 19,0  | 16,3      |
| <b>Hist. Gewinnwachstum (5 Jahre) in %</b> | 13,6  | 6,2   | 5,7       |
| <b>Hist. Umsatzwachstum (5 Jahre) in %</b> | 11,1  | 8,4   | 6,4       |
| <b>Dividendenrendite in %</b>              | 2,0   | 1,7   | 1,7       |
| <b>Fremdkapitalquote in %</b>              | 30,8  | 37,8  | 34,2      |

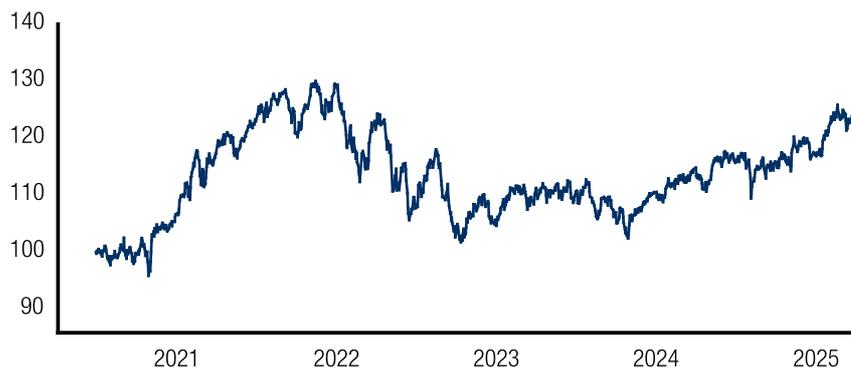
Berechnungen zum Quartalsende mit Morningstar für Portfolio, Weltaktienindex, Vergleichskategorie (Global Flex-Cap Equity)

## Portfoliostruktur nach Nachhaltigkeit

|  |       |
|--|-------|
| <b>Top Level (Score 4-5)</b>               | 64,8% |
| <b>Medium Level (Score 2-3)</b>            | 23,0% |
| <b>Low Level (unklassifiziert-Score 1)</b> | 7,4%  |

Berechnungen zum Quartalsende mit Bloomberg und Scoringssystem

## Indexierte Wertentwicklung seit Auflage (in %)



## Monatsrenditen seit Auflage

|             | Jan    | Feb    | Mrz    | Apr    | Mai    | Jun    | Jul    | Aug    | Sep    | Okt    | Nov    | Dez    | Jahr           |
|-------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|----------------|
| <b>2020</b> |        |        |        |        |        |        | -1,54% | 2,32%  | -1,20% | -2,87% | 8,81%  | 1,40%  | <b>6,66%</b>   |
| <b>2021</b> | 3,54%  | 1,33%  | 4,66%  | 2,87%  | -0,38% | 2,77%  | 0,90%  | 2,84%  | -5,40% | 3,91%  | -0,03% | 2,77%  | <b>21,19%</b>  |
| <b>2022</b> | -7,39% | -2,86% | 5,42%  | -2,50% | -3,88% | -5,60% | 6,10%  | -3,59% | -7,45% | 4,22%  | 1,27%  | -2,44% | <b>-18,20%</b> |
| <b>2023</b> | 3,41%  | 1,37%  | -0,54% | -0,23% | -0,03% | -0,05% | 1,87%  | -2,29% | -2,41% | -3,52% | 4,45%  | 2,68%  | <b>4,46%</b>   |
| <b>2024</b> | 2,05%  | 0,04%  | 1,64%  | -2,04% | 2,50%  | 1,01%  | -0,18% | -0,02% | -0,05% | 0,62%  | 2,14%  | -1,68% | <b>6,08%</b>   |
| <b>2025</b> | 4,21%  | 1,16%  | -1,20% |        |        |        |        |        |        |        |        |        | <b>4,16%</b>   |

Quellen: Depotbank und Dolphininvest. Berechnung nach BVI-Methode\*.

## Rechtliche Hinweise

Obwohl wir diese Publikation mit Sorgfalt erstellt haben, ist nicht auszuschließen, dass sie unvollständig ist oder Fehler enthält. Der Herausgeber, dessen Geschäftsführer, leitende Angestellte oder Mitarbeiter sowie die anevis solutions GmbH haften deshalb nicht für die Richtigkeit, Vollständigkeit und Aktualität der Informationen; dies gilt auch für die in diesem Dokumente enthaltenen Daten, die von Dritten stammen, auch wenn nur solche Daten verwendet werden, die als zuverlässig erachtet wurden. Etwaige Unrichtigkeiten oder Unvollständigkeiten der Informationen begründen keine Haftung, weder für unmittelbare noch für mittelbare Schäden. Die ggf. enthaltenen Aussagen zur Marktlage stellen unsere eigene Ansicht der geschilderten Umstände dar. Hiermit ist weder eine Allgemeingültigkeit noch eine Empfehlung beziehungsweise Anlageberatung verbunden. Die Ausführungen gehen zudem von unserer Beurteilung der gegenwärtigen Rechts- und Steuerlage aus. Die in der Publikation gemachten Aussagen können ohne Vorankündigung jederzeit geändert werden. **Die Publikation darf nicht als Verkaufsangebot oder als Aufforderung zu Abgabe eines Angebots zum Kauf von Wertpapieren verstanden werden. Sie ist insbesondere kein Verkaufsprospekt im Sinne des Gesetzes, sondern eine werbliche Darstellung, die der individuellen Information dient.**

Die Lektüre dieser Publikation ersetzt nicht die individuelle Beratung. Die in dieser Publikation enthaltenen Angaben stellen keine Anlageberatung dar, sondern geben lediglich eine zusammenfassende Kurzdarstellung wesentlicher Merkmale des Fonds. Die vollständigen Angaben zum Fonds, ausführliche Hinweise zu Anlagezielen, Gebühren und Risiken sowie rechtliche und steuerliche Hinweise enthält der Verkaufsprospekt. Der Verkaufsprospekt sowie die Wesentlichen Anlegerinformationen sind die allein verbindliche Grundlage für den Kauf von Fondsanteilen. Bitte lesen Sie den Verkaufsprospekt sowie die Wesentlichen Anlegerinformationen sorgfältig durch und konsultieren Sie Ihren rechtlichen und/oder steuerlichen Berater, bevor Sie eine Anlage tätigen. Den Verkaufsprospekt sowie die Wesentlichen Anlegerinformationen erhalten Sie auf Anfrage kostenlos bei der Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., 1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach oder im Internet unter [www.hauck-aufhaeuser.com](http://www.hauck-aufhaeuser.com).

\*Fondsperformance berechnet gemäß Bundesverband Investment und Asset Management e.V. (BVI). Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist kein Indikator für die zukünftige Performance und keine Garantie für Erfolge in der Zukunft. Der Ausgabeaufschlag (bei Anlage und Wiederanlage) wurde nicht berücksichtigt und auch individuelle Kosten wie Depotgebühren wurden nicht einbezogen. Unter Einbeziehung des Ausgabeaufschlages und der Depotgebühren fiel die Wertentwicklung niedriger aus. Der Referenzwert (Performance in % p.a.) hat nur informativ Charakter und begründet keine Verpflichtung des Fondsmanagers diesen nachzubilden oder zu erreichen.

## Kontakt

Dolphinvest Capital GmbH  
Schwindstr. 10  
60325 Frankfurt

[www.dolphinvest-capital.eu](http://www.dolphinvest-capital.eu)  
E-Mail: [info@dolphinvest.eu](mailto:info@dolphinvest.eu)  
Telefon: 069-33 99 78-25  
Telefax: 069-33 99 78-23