

„Der stete Wandel an den Kapitalmärkten verlangt nach mehr als nur einer einzigen Investmentstrategie.“

Thomas Böckelmann, CEFA, CSIP



Gründe für die Anlage

- Aktive Kombination unterschiedlicher Investmentstrategien und Investmentprozesse nachweislich erfolgreicher Vermögensverwalter in einem Portfolio
- Multi-Strategie statt Multi-Asset
- Ziel: aktienähnliche Renditen bei deutlich reduziertem Risiko
- Fokussierung auf die Chancen wertschöpfender Anlageklassen in unterschiedlichen Kapitalmarktphasen
- Streng kontrolliertes Risikobudget von 10 %
- Investmentfonds sind gesetzliches Sondervermögen

Strategiedetails

Anlagestil	Wachstum / Multi-Strategie
Auflegungsdatum	01. Januar 2015
Benchmark	Aktien / Renten variabel
Renditeziel	aktienorientiert bei reduziertem Risiko
Risikobudget	10 %
Risiko gemäß SRRI	4
Anzahl der Positionen	10-15
Umschlaghäufigkeit	33 %
Depotbank	Fondsdepotbank
Bloomberg-Ticker	auf Anfrage

Wertentwicklung

Wertentwicklung der Beste Vermögensverwalter-Strategie seit 2015 (in %)

	Januar	Februar	März	April	Mai	Juni	Juli	August	September	Oktober	November	Dezember	Seit Jahresbeginn
2015	4,82	3,67	2,79	-0,73	1,71	-2,82	1,79	-3,95	-1,91	3,39	1,73	-1,35	9,07
2016	-3,64	-0,65	1,29	0,63	0,99	-0,94	2,32	0,32	-0,12	-0,51	-0,91	1,49	-0,17
2017	0,65	1,61	0,29	0,34	0,58	-0,49	0,08	0,05	1,07	1,09	-0,08	0,20	5,57
2018	0,80	-1,10	-2,17	0,83	0,57	-1,59	0,86	-0,43	-0,61	-3,79	0,05	-3,60	-7,40
2019	3,75	1,60	1,28	2,24	-2,71	2,05	1,39	-0,33	0,73	0,28	1,71	1,47	14,10
2020	1,56	-3,49	-6,80	6,37	2,00	0,72	1,84	2,58	-0,85	-1,60	5,35	1,72	8,82
2021	0,45	0,72	2,35	1,83	0,27	2,27	1,51	1,02	-2,31	2,08	0,76	1,67	12,75
2022	-3,01	-1,52	1,14	-0,42	-1,41	-2,40	3,63	0,01	-2,41	0,69	0,33	-2,30	-7,71
2023	1,77	-0,40	-0,24	0,09	0,92	0,62	1,40	-0,24	-1,51	-2,30	3,54	2,78	7,06
2024	1,57	1,25	2,32										4,93

Bester Monat 4,82 %

Schlechtester Monat -6,80 %

Anzahl positiver Monate 72

Anzahl negativer Monate 39

Quellen: Dolphinvest und Bloomberg

Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist kein Indikator für die zukünftige Performance und keine Garantie für Erfolge in der Zukunft. Individuelle Kosten wie Depotgebühren und Vermögensverwaltungshonorar wurden nicht einbezogen. Die Referenzwerte (Performance in % p.a.) haben nur informativen Charakter und begründen keine Verpflichtung des Vermögensverwalters, diesen nachzubilden oder zu erreichen.

Anlagephilosophie

Der Begriff „Beste Vermögensverwalter“ steht für unseren strategischen Ansatz, die besten vermögensverwaltenden Finanzprodukte zu einem Portfolio zu kombinieren.

In einem sich stetig verändernden Kapitalmarktumfeld erachten wir es als ungeeignet, den Investmentprozess auf nur eine Strategie oder einen Stil zu konzentrieren. Unser Investmentansatz verbindet daher unterschiedliche Marktszenarien und Investmentkonzepte erfolgreicher Vermögensverwalter, um je nach Lage der Kapitalmärkte im Kundeninteresse zu agieren. Dabei steht die Chancenausrichtung bei maximaler Risikostreuung im Vordergrund.

Die eingesetzten Finanzprodukte und deren Gewichtung werden kontinuierlich den Marktgegebenheiten angepasst, um das optimale Verhältnis aus Rendite und Risiko zu erzielen.

Die Vermögensverwaltung „Beste Vermögensverwalter“ ist auf Vermögensaufbau und Wertzuwachs ausgerichtet, bietet aber aufgrund der Strategieviefalt einen Puffer bei Marktverwerfungen.

Für unsere Strategie kalkulieren wir mit einem Risikobudget (Risikotragfähigkeit) in Höhe von 15 % bezogen auf einen 12-Monats-Zeitraum.

Investmentprozess

- nicht streng regelbasiert, sondern fähig, sich kurzfristig an wandelnde Marktgegebenheiten anzupassen
- szenariobasiert: unter Nutzung makroökonomischer und politischer Analysen
- „state-of-the-art“ bezüglich Anwendung quantitativer und qualitativer Methoden



Portfoliomanager

Thomas Böckelmann



Thomas Böckelmann übernahm im Jahr 2015 als Geschäftsführer die Leitung des Portfoliomanagements bei der Dolphininvest Capital (damals Vermögensmanagement Euroswitch). Davor führte er 5 Jahre sein eigenes Finanzdienstleistungsunternehmen und agierte mehr als 20 Jahre im internationalen Kapitalmarktgeschäft für führende Finanzhäuser in Frankfurt und London. In 15 Jahren Tätigkeit für die Deutsche Bank zeichnete er sich u.a. verantwortlich für die Beratung institutioneller Investoren wie Investmentfonds und Versicherungen. Als Direktor verantwortete er die Organisation und Durchführung zahlreicher internationaler Börseneinführungen und Platzierungen. Bei HSBC war er als Spezialist für die Produkte Investmentstrategien und Asset Allocation (Vermögensstruktur) zuständig.

Dolphinvest Capital

Dolphinvest Capital (vormals Vermögensmanagement Euroswitch) wurde 1992 gegründet und ist damit eine der ältesten fondsbasieren Vermögensverwaltungen am Markt. Dabei können wir auf einen reichen, in unterschiedlichsten Kapitalmarktsituationen gesammelten Erfahrungsschatz, ein professionelles Know-how und ein verlässliches Augenmaß bei der Bewertung von Chancen und Risiken zurückgreifen. Gegenwärtig verwaltet die Dolphinvest Capital 150 Millionen Euro in vier Dachfonds unterschiedlicher Risikoprofile sowie in individuellen Mandaten für Privatanleger und Stiftungen. Dolphinvest Capital agiert erfolgreich als Vermögensverwalter für maßgeschneiderte Investmentkonten im Segment der Nachhaltigkeit.

Dieses Marketingdokument dient lediglich der Information und stellt keine Anlageberatung dar. Obwohl große Sorgfalt darauf verwendet wurde, sicherzustellen, dass die in diesem Dokument enthaltenen Informationen korrekt sind, kann keine Verantwortung für Fehler oder Auslassungen irgendwelcher Art übernommen werden sowie für alle Arten von Handlungen, die auf diesen basieren. Meinungen und Prognosen können sich jederzeit und ohne vorherige Ankündigung ändern. Der Wert einer Anlage kann sowohl steigen als auch fallen, und es ist möglich, dass Investoren bei Verkauf der Anlage weniger als den ursprünglich angelegten Betrag zurückerhalten. Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine Rückschlüsse auf die zukünftige Wertentwicklung zu, stellt keine Garantie für künftige Erträge dar und lässt sich nicht in die Zukunft fortschreiben. Dolphinvest Capital übernimmt keine Garantie für die Entwicklung oder den Werterhalt einer Anlage. Dieses Dokument dient lediglich der Information und stellt keine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf dar. Es stellt keinen spezifischen Anlagerat dar und damit auch keine Empfehlung zu Anlage-, Finanz-, Rechts-, Rechnungslegungs- oder Steuerfragen oder zur Eignung der Anlage für die individuellen Anlagebedürfnisse von Investoren. Vor der Anlage sollten Anleger sich über die für sie geltenden Wertpapier- und Steuervorschriften sowie andere, sie betreffende gesetzliche Vorgaben informieren. Eine ausführliche Übersicht über alle Risiken finden Sie auf dem aktuellen Produktinformationsblatt. Herausgeber: Dolphinvest Capital GmbH, Schwindstraße 10, 60325 Frankfurt am Main. Stand: 03/2024.