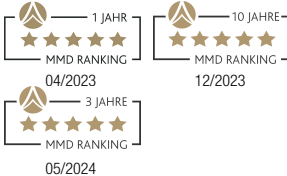


Stand: 28.06.2024

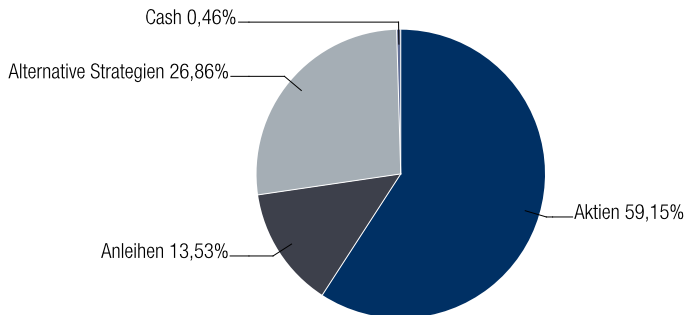
Rücknahmepreis: 79,18 EUR



## Anlagestrategie

Der Dachfonds strebt im Rahmen der übergeordneten Anlagepolitik die langfristige Erzielung attraktiver Renditen an. Dazu investiert der Fonds über offene Investmentfonds und passive Indexfonds (ETFs) in ein globales Anlageuniversum, vorwiegend in Aktienmärkte, die vor dem Hintergrund eines vermögensverwaltenden Ansatzes in einer wachstumsorientierten Portfoliokonstruktion mit anderen Anlageklassen zusammengeführt werden. Der Aktienfondsanteil beträgt je nach Marktlage mindestens 51% bis maximal 100%. Anlageschwerpunkte können je nach Marktsituation auf unterschiedliche Investmentstile, einzelne Regionen oder Sektoren gelegt werden. Auch die zinsbasierten Positionen können dynamisch an erwartete Kapitalmarktentwicklungen angepasst werden. Dem Portfolio werden zur Optimierung des Rendite-Risiko-Profiles Alternative Investments wie Liquid Alternatives im UCITS-Format oder Gold-Engagements beigemischt. Langfristiges Ziel der Anlagestrategie ist eine der Wertschöpfung von Aktien vergleichbaren Performance bei reduziertem Risiko.

## Portfoliostruktur



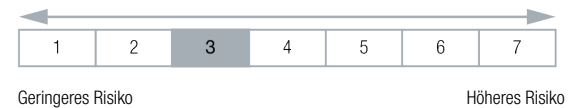
Kategorie	Anteil	Subkategorie	Anteil
<b>Aktien</b>	59,15%	<b>Alternative Strategien</b>	26,86%
Qualitätsorientiert	36,70%	Opportunistisch	2,85%
Thematisch	22,44%	Gold	14,55%
<b>Anleihen</b>	13,53%	Multi-Strategie	9,46%
Sicherheitsorientiert	13,53%	<b>Cash</b>	0,46%

## Top 10 Positionen

JPM ICAV-EU Res.Enh.Idx Eq.ETF Reg.Sh.JPM E.R.E.I.E.EO Acc.oN	13,42%
OSS.Shill.Bar.c.US Sec.Val.TR Inh.-Ant. UCITS ETF 1C EUR o.N	13,22%
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	10,15%
Xtr.(IE)-MSCI World Minim.Vol. Registered Shares 1C USD o.N.	9,98%
BI Renten Europa-Fonds Inhaber-Anteile I	7,99%
Fidelity Gl.Quality Income ETF Registered Shares Inc o.N.	7,02%
GS - Alternative Beta Act.Nominatives I Cap.USD o.N.	5,86%
WisdomTree Metal Securiti.Ltd. Physical Swiss Gold ETC09(unl)	4,40%
ARC ALPHA-Equity Story Leaders Act. au Port. R EUR Acc. oN	3,62%
MUL-Am.BI.E.-W.Comm.xAgr.U.ETF Namens-Ant. Acc.EUR o.N	3,60%

Quellen: Depotbank und Dolphininvest.

## Risikoprofil (SRI)



## Stammdaten

ISIN Anteilsklasse R (Privatanleger)	LU0337537053
ISIN Anteilsklasse H (Honorarberater)	LU1081245125
ISIN Anteilsklasse I (Institutionelle)	LU1081245042
Verwaltungsgesellschaft	Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.
Investmentmanager	Dolphinvest Capital GmbH
Depotbank	Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg
Währung	EUR
Ertragsverwendung	ausschüttend
Volumen in Mio. EUR	53,35
Auflageland	Luxemburg
Rechtsform	Fonds luxemburgischen Rechts (FCP)
Auflagedatum	21.01.2008
Anteilsausgabe	06.05.2008
Geschäftsjahr	01.04. - 31.03.

## Übersicht Verwaltungsvergütung

Investmentmanager-vergütung	bis zu 0,50% (Anteilsklasse R)
	bis zu 0,50% (Anteilsklasse H)
	bis zu 0,20% (Anteilsklasse I)
Verwaltungsgesellschafts-vergütung, einschließlich Vertriebsprovision	bis zu 1,45% (Anteilsklasse R)
	bis zu 0,35% (Anteilsklasse H)
	bis zu 0,25% zzgl. bis zu 3.333,33 EUR p.M. (Anteilsklasse I)
Depotbankvergütung	bis zu 0,10%
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,0% (Anteilsklasse R)
	ohne (Anteilsklasse H und I)
Performanceabhängige Vergütung	keine
Mindestanlage	keine (Anteilsklasse R und H)
	EUR 1.000.000 (Anteilsklasse I)

Stand: 28.06.2024

Rücknahmepreis: 79,18 EUR

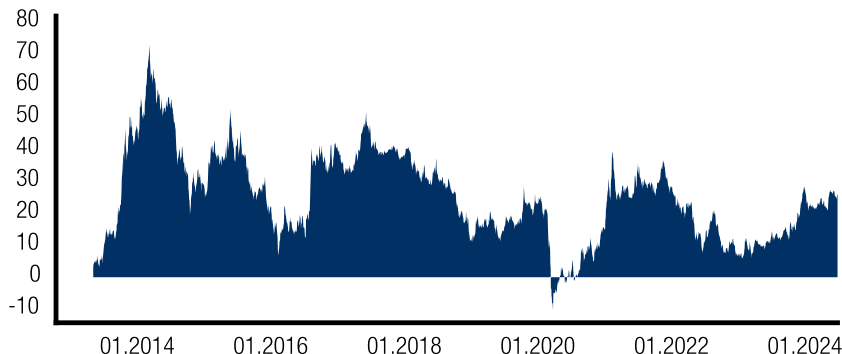
## Kennziffern/Statistiken

	lfd. Monat	lfd. Jahr	6M	1J	seit Auflage
<b>Performance (eff.)</b>	1,06%	7,23%	7,51%	10,57%	64,85%
<b>Volatilität (p.a.)</b>	4,52%	4,80%	4,79%	5,15%	9,14%
<b>Max. Drawdown</b>	-0,43%	-1,87%	-1,87%	-5,11%	-35,78%
<b>Sharpe Ratio</b>	2,30	2,30	2,40	1,26	0,27

## Indexierte Wertentwicklung der letzten 5 Jahre (in %)



## Täglich fortgeschriebene 5-Jahres-Performance seit Auflage (in %)



## Monatsrenditen seit Auflage

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr
<b>2008</b>				-0,28%	-6,72%	-2,69%	-0,15%	-6,11%	-11,55%	-2,61%	0,19%		<b>-26,76%</b>
<b>2009</b>	-1,34%	-5,98%	0,47%	5,33%	4,28%	-0,75%	5,37%	5,84%	3,40%	-1,49%	-0,02%	3,81%	<b>19,80%</b>
<b>2010</b>	-0,96%	-1,36%	7,05%	-1,29%	-4,70%	1,53%	3,33%	-1,41%	4,61%	1,93%	0,04%	5,27%	<b>14,27%</b>
<b>2011</b>	0,02%	-0,34%	-0,24%	2,11%	-0,51%	-2,78%	-0,33%	-11,02%	-1,20%	3,71%	-4,05%	2,04%	<b>-12,63%</b>
<b>2012</b>	4,71%	3,07%	0,30%	-0,55%	-3,50%	-0,02%	3,89%	0,15%	1,28%	0,38%	1,51%	0,50%	<b>12,06%</b>
<b>2013</b>	1,95%	-0,08%	1,69%	0,93%	2,34%	-4,64%	2,61%	-0,89%	1,94%	2,14%	1,23%	0,66%	<b>10,09%</b>
<b>2014</b>	0,11%	3,69%	0,04%	0,67%	1,68%	-0,28%	-0,66%	-0,34%	-0,52%	-3,20%	3,51%	0,11%	<b>4,71%</b>
<b>2015</b>	4,25%	3,87%	2,16%	0,77%	1,06%	-3,37%	2,04%	-5,10%	-2,72%	4,93%	1,78%	-1,43%	<b>7,95%</b>
<b>2016</b>	-5,06%	-1,29%	1,90%	0,46%	1,41%	-4,18%	3,97%	0,50%	0,31%	-0,30%	-0,75%	4,54%	<b>1,07%</b>
<b>2017</b>	1,03%	0,63%	2,22%	2,51%	1,54%	-0,53%	0,05%	-1,72%	2,13%	1,23%	-0,02%	0,44%	<b>9,87%</b>
<b>2018</b>	3,00%	-2,07%	-2,34%	0,79%	1,50%	-2,48%	0,97%	-0,94%	-1,58%	-4,12%	0,35%	-5,19%	<b>-11,75%</b>
<b>2019</b>	6,05%	2,49%	-0,16%	2,88%	-3,21%	1,22%	2,42%	-1,80%	1,72%	0,79%	1,76%	1,38%	<b>16,37%</b>
<b>2020</b>	1,58%	-2,78%	-13,85%	6,20%	-0,65%	-0,87%	2,33%	1,21%	-0,54%	-0,11%	6,59%	3,23%	<b>0,78%</b>
<b>2021</b>	3,53%	1,88%	-1,39%	2,54%	-1,00%	2,84%	-0,14%	1,18%	-2,15%	2,75%	0,98%	1,38%	<b>12,92%</b>
<b>2022</b>	-3,57%	-0,33%	2,81%	-0,31%	-2,25%	-3,30%	4,74%	0,24%	-5,12%	0,04%	1,25%	-2,71%	<b>-8,59%</b>
<b>2023</b>	2,96%	-0,59%	-0,66%	0,28%	1,42%	0,14%	1,87%	-1,58%	-1,33%	-2,22%	3,01%	2,80%	<b>6,09%</b>
<b>2024</b>	1,57%	1,23%	2,50%	0,63%	0,05%	1,06%							<b>7,23%</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 Dokumenten 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 Asset Management Services S.à r.l., 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.

Morningstar Rating™ Gesamt: © (2022) Morningstar Inc. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen: (1) sind für Morningstar und/oder ihre Inhalte-Anbieter urheberrechtlich geschützt; (2) dürfen nicht vervielfältigt oder verbreitet werden; und (3) deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität wird nicht garantiert. Weder Morningstar noch deren Inhalte-Anbieter sind verantwortlich für etwaige Schäden oder Verluste, die aus der Verwendung dieser Information entstehen. Ratings bezogen auf den Vormonat. Stand: 09.2022

## 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