

Stand: 30.01.2026

Rücknahmepreis: 115,91 EUR



11/2025

08/2020

12/2025

**MSCI**  
ESG RATINGS

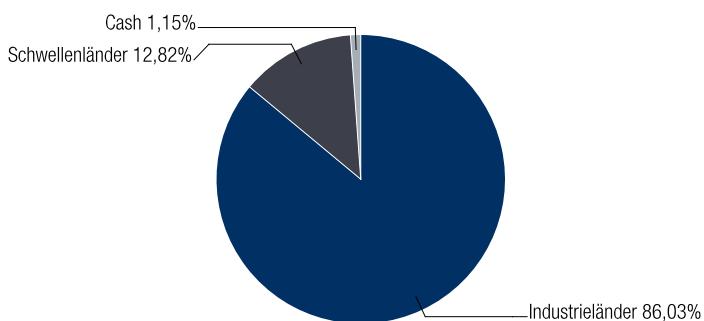


CCC B BB BBB A AA AAA

## Anlagestrategie

Der Dachfonds verfolgt als oberstes Anlageziel die langfristige Erzielung attraktiver Renditen. Dazu investiert der Fonds über offene Investmentfonds und passive Indexfonds (ETFs) in globale, regionale und länderspezifische Aktienmärkte unter Bezug auf ihre weltwirtschaftliche Bedeutung. Neben den regionalen Aspekten der Beiträge zur globalen Wertschöpfung finden zusätzlich thematische Entwicklungen der Weltwirtschaft bei der Portfoliokonstruktion Berücksichtigung. Der Fonds kann im Rahmen seiner Portfoliokonstruktion die Schwerpunkte auf unterschiedliche Managementstile und Anlageschwerpunkte setzen. Diese Methode führt zu signifikant anderen Gewichtungen von Industrie- und Schwellenländern als die dafür in den herkömmlichen Indizes verwendete Marktkapitalisierung. Der Aktienfondsanteil liegt in der Regel bei 100%, mindestens bei 51%. Dem Portfolio können zur Optimierung des Rendite-Risiko-Profil Alternative Investments wie Liquid Alternatives im UCITS-Format beigemischt werden. Währungsrisiken werden in der Regel nicht abgesichert.

## Portfoliostruktur



Industrieländer	86,03%
Global	53,30%
USA	13,03%
Europa	19,70%
<b>Cash</b>	<b>1,15%</b>

## Top 10 Positionen

MFS Mer.Fd-Contrarian Cap.Fd Act.Nom. IF1EUR EUR Acc. oN	10,97%
JPM ETFs(I)-EUROPE REI Act. Reg.Sh.JPM E.R.E.I.E.EO Acc.oN	9,65%
Value Intell.Gold Comp.Fds AMI Inhaber-Anteile I (a)	8,82%
AvH Emerging Markets Fonds UI Inhaber-Ant.klasse V	8,68%
WMF(I)-W.Enduring Infras.As.fd Reg. Shs NUNH EUR Acc. oN	8,31%
Alken Fund-European Opportuni. Act. Nom. EUX EUR Acc. oN	7,91%
Cybersecurity Leaders Inhaber-Anteile A	7,16%
Mor.St.Inv.-US Growth Fund Actions Nom. ZH EUR o.N.	6,84%
VAU SICAV-Vates Aktien USA Fds Inh.-Ant. ITN EUR Dis. oN	6,19%
ARC ALPHA-Equity Story Leaders Act. au Port. H EUR Acc. oN	5,74%

Quellen: Depotbank und Dolphinvest.

## Risikoprofil (SRI)



## Stammdaten

ISIN Anteilsklasse R (Privatanleger)	LU0337539778
ISIN Anteilsklasse H (Honorarberater)	LU1081244821
ISIN Anteilsklasse I (Institutionelle)	LU1081244748
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	35,85
Auflageland	Luxemburg
Rechtsform	Fonds luxemburgischen Rechts (FCP)
Auflagedatum	21.01.2008
Anteilsausgabe	06.05.2008
Geschäftsjahr	01.04. - 31.03.

## Übersicht Verwaltungsvergütung

Fondmanagervergütung	bis zu 0,60% p.a. (Anteilsklasse R)
	bis zu 0,60% p.a. (Anteilsklasse H)
	bis zu 0,30% p.a. (Anteilsklasse I)
Verwaltungsvergütung	bis zu 1,35% p.a. (Anteilsklasse R)
	bis zu 0,25% p.a. (Anteilsklasse H)
	bis zu 0,15% (Anteilsklasse I)
Verwahrstellenvergütung	bis zu 0,05% p.a.
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00% (Anteilsklasse R) ohne (Anteilsklasse H und I)
Performanceabhängige Vergütung	keine
Mindestanlage	keine (Anteilsklassen R und H) EUR 1.000.000 (Anteilsklasse I)

Stand: 30.01.2026

Rücknahmepreis: 115,91 EUR

## Kennziffern/Statistiken

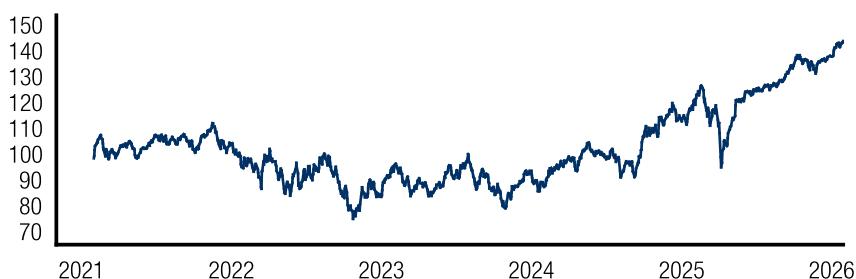
	Itd. Monat	Itd. Jahr	6M	1J	seit Auflage
<b>Performance (eff.)</b>	4,16%	4,16%	13,28%	20,35%	1.34,65%
<b>Volatilität (p.a.)</b>	5,51%	5,51%	7,59%	17,10%	15,21%
<b>Max. Drawdown</b>	-1,09%	-1,09%	-5,04%	-24,64%	-47,99%
<b>Sharpe Ratio</b>	10,88	10,88	3,42	1,07	0,27

## Portfolio-Kennzahlen

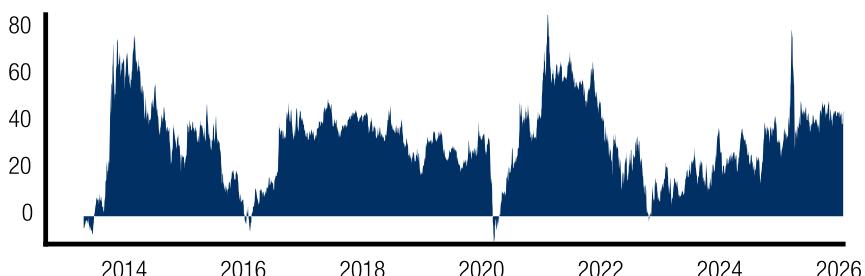
	Fonds	Index	Kategorie
<b>Hist. Gewinnwachstum (4 Jahre) in %</b>	35,60	6,20	5,10
<b>Hist. Umsatzwachstum (5 Jahre) in %</b>	9,00	8,50	6,10
<b>Hist. Nettomarge (5 Jahre) in %</b>	13,40	18,80	16,40
<b>Eigenkapitalrendite (ROE, TTM) in %</b>	15,50	28,50	21,10
<b>Kurs-Gewinn-Verhältnis (KGV, TTM)</b>	23,50	24,00	21,90

Berechnungen: Morningstar Direct für Portfolio, Weltaktienindex, Vergleichskategorie (Global Flex-Cap Equity) per Quartalsultimo.

## 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>													<b>-43,68%</b>
<b>2009</b>	3,09%	-3,75%	3,51%	7,09%	11,69%	-0,12%	5,79%	2,41%	3,69%	-1,47%	4,16%	6,40%	<b>50,50%</b>
<b>2010</b>	-2,71%	1,12%	8,32%	1,24%	-3,02%	1,53%	-2,29%	2,27%	3,56%	1,14%	3,74%	5,67%	<b>21,87%</b>
<b>2011</b>	-5,29%	-0,61%	-0,78%	-1,49%	-1,20%	-2,94%	1,82%	-11,96%	-4,01%	4,64%	-4,09%	2,62%	<b>-21,82%</b>
<b>2012</b>	7,11%	3,12%	-0,16%	-1,10%	-3,91%	-0,28%	6,00%	-0,38%	0,58%	-1,05%	0,84%	0,81%	<b>11,65%</b>
<b>2013</b>	2,78%	0,04%	2,79%	-0,50%	1,80%	-6,46%	2,38%	-3,22%	4,76%	1,29%	0,55%	-1,05%	<b>4,74%</b>
<b>2014</b>	-1,96%	3,06%	-0,11%	-0,34%	4,92%	1,25%	3,06%	2,10%	-0,32%	-1,06%	2,68%	-1,27%	<b>12,44%</b>
<b>2015</b>	7,34%	2,75%	2,14%	5,32%	-0,88%	-4,65%	-1,43%	-9,44%	-4,43%	11,10%	2,31%	-4,71%	<b>3,61%</b>
<b>2016</b>	-9,39%	-0,41%	4,48%	1,09%	0,55%	-1,16%	5,68%	0,93%	0,75%	0,92%	-0,16%	1,54%	<b>4,13%</b>
<b>2017</b>	3,13%	2,55%	1,02%	0,67%	0,08%	-1,19%	1,21%	-0,85%	1,70%	2,55%	1,11%	0,32%	<b>12,90%</b>
<b>2018</b>	3,09%	-1,17%	-3,56%	0,64%	2,86%	-4,14%	1,16%	-1,21%	-2,38%	-5,35%	3,69%	-7,83%	<b>-13,95%</b>
<b>2019</b>	8,15%	3,99%	0,27%	3,19%	-4,24%	3,62%	3,10%	-4,02%	3,37%	0,54%	4,23%	2,69%	<b>27,12%</b>
<b>2020</b>	2,79%	-3,91%	-17,79%	14,45%	3,85%	3,47%	2,64%	4,69%	-1,71%	1,15%	2,49%	0,89%	<b>10,32%</b>
<b>2021</b>	3,63%	2,57%	-0,95%	4,51%	-2,51%	4,80%	-2,39%	1,45%	-3,87%	4,56%	-1,34%	-1,54%	<b>8,69%</b>
<b>2022</b>	-8,47%	-0,40%	5,04%	-7,81%	-0,32%	0,98%	2,90%	0,65%	-11,83%	-8,99%	11,23%	-1,00%	<b>-18,69%</b>
<b>2023</b>	11,67%	-6,28%	1,99%	-5,86%	4,09%	4,48%	6,97%	-6,75%	-5,75%	-8,17%	10,53%	6,67%	<b>11,23%</b>
<b>2024</b>	-5,62%	7,09%	3,11%	1,39%	1,71%	-1,61%	-0,84%	-1,26%	10,16%	2,58%	5,03%	-1,30%	<b>21,28%</b>
<b>2025</b>	5,99%	-0,95%	-5,13%	-2,36%	9,70%	2,76%	1,59%	1,41%	4,23%	1,76%	-1,14%	2,23%	<b>21,06%</b>
<b>2026</b>	4,16%												<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 Dokument 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 Anleger-informationen 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 fiele die Wertentwicklung niedriger aus. Der Referenzwert (Performance in % p.a.) hat nur informatorischen 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

DolphinInvest Capital GmbH  
Schwindstr. 10  
60325 Frankfurt

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