

Stand: 31.03.2026

Rücknahmepreis: 68,44 EUR



11/2024



06/2025



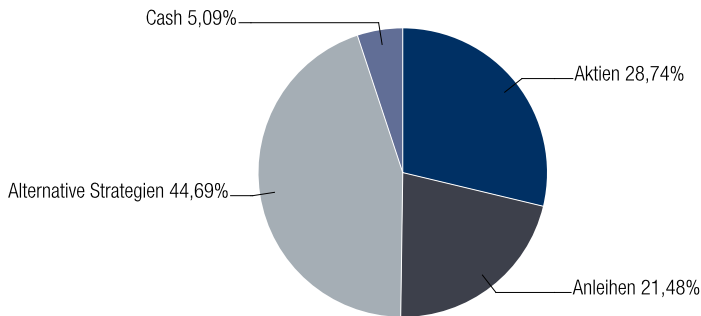
12/2024



Anlagestrategie

Der Dachfonds strebt im Rahmen der übergeordneten Anlagepolitik ein ausgewogenes Verhältnis von Chancenorientierung und Risikobewusstsein an. Dazu investiert der Fonds über offene Investmentfonds und passive Indexfonds (ETFs) in ein globales Anlageuniversum, vorwiegend in Aktien- und Rentenmärkte, die vor dem Hintergrund eines vermögensverwaltenden Ansatzes in einer ausgewogenen Portfoliokonstruktion zusammengeführt werden. Der Aktienfondsanteil beträgt je nach Marktlage mindestens 25% und maximal 75%. 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. Die Erwirtschaftung kurzfristiger Renditen tritt hinter das Streben nach einer stetigen Wertentwicklung.

Portfoliostruktur



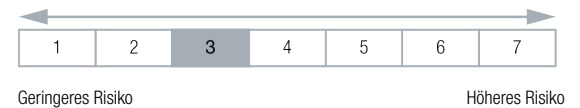
Aktien	28,74%	Alternative Strategien	44,69%
Qualitätsorientiert	17,25%	Marktneutral	15,63%
Thematisch	11,49%	Opportunistisch	5,76%
Anleihen	21,48%	Gold	17,29%
Sicherheitsorientiert	21,48%	Multi-Strategie	6,00%
		Cash	5,09%

Top 10 Positionen

ARC ALPHA-Equity Story Leaders Act. au Port. H EUR Acc. oN	17,25%
BI Renten Europa-Fonds Inhaber-Anteile I	11,48%
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	7,20%
Eleva UCITS-Eleva Abs.Ret.Eur. Nam.-Ant. I EUR acc. o.N.	6,46%
AB III-Fixed Mat.Bd 2026 Ptf Act.Nom. I2 EUR Acc. oN	6,35%
MUL -Am.BI.E.-W.Comm.xAgr.U.ETF Namens-Ant. Acc.EUR o.N	6,00%
WisdomTree Metal Securiti.Ltd. Physical Swiss Gold ETC09(unl)	5,95%
Helium Fd-Helium Fund Actions-Nom. I Cap. EUR o.N.	5,81%
JPMorgan-Europe Eq.Abs.Alp.Fd AN.JPM-EEAA A(per)(acc)EUR o.N	5,76%
Cash Position EUR	5,09%

Quellen: Depotbank und GSR D-Capital.

Risikoprofil (SRI)



Stammdaten

ISIN Anteilsklasse R (Privatanleger)	LU0337536675
ISIN Anteilsklasse H (Honorarberater)	LU1081246016
ISIN Anteilsklasse I (Institutionelle)	LU1081245802
Verwaltungsgesellschaft	Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.
Investmentmanager	GSR D-Capital GmbH (eh. Dolphininvest Capital GmbH)
Depotbank	Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg
Währung	EUR
Ertragsverwendung	ausschüttend
Volumen in Mio. EUR	8,93
Auflageland	Luxemburg
Rechtsform	Fonds luxemburgischen Rechts (FCP)
Auflagedatum	21.01.2008
Anteilsausgabe	28.04.2008
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 1,20% p.a. (Anteilsklasse R)
	bis zu 0,25% p.a. (Anteilsklasse H)
	bis zu 0,15% p.a. (Anteilsklasse I)
Verwahrstellenvergütung	bis zu 0,05% p.a.
Ausgabeaufschlag	bis zu 4,50% (Anteilsklasse R) ohne (Anteilsklasse H und I)
Performanceabhängige Vergütung	keine
Mindestanlage	keine (Anteilsklasse R und H) EUR 1.000.000 (Anteilsklasse I)

Stand: 31.03.2026

Rücknahmepreis: 68,44 EUR

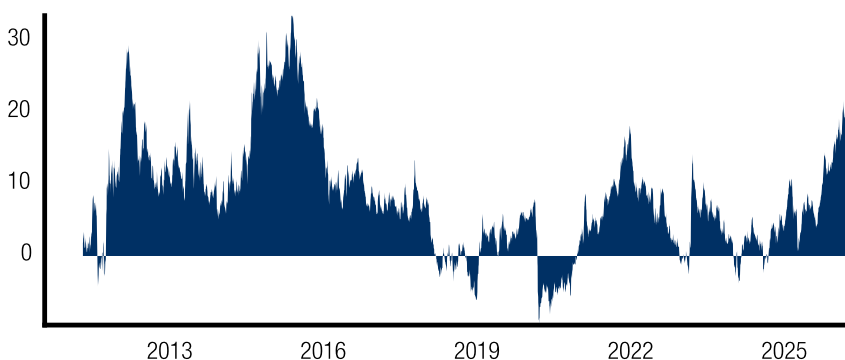
Kennziffern/Statistiken

	lfd. Monat	lfd. Jahr	6M	1J	seit Auflage
Performance (eff.)	-4,25%	2,32%	5,28%	4,19%	43,24%
Volatilität (p.a.)	9,22%	9,50%	7,51%	6,88%	6,77%
Max. Drawdown	-5,93%	-5,93%	-5,93%	-5,93%	-27,27%
Sharpe Ratio	-4,37	0,79	1,17	0,31	0,17

Indexierte Wertentwicklung der letzten 5 Jahre (in %)



Täglich fortgeschriebene 3-Jahres-Performance seit Auflage (in %)



Monatsrenditen seit Auflage

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr
2008				0,00%	0,76%	-5,18%	-2,45%	0,17%	-4,97%	-8,36%	-1,57%	0,12%	-19,88%
2009	-0,47%	-4,59%	0,39%	3,25%	2,56%	-0,62%	3,68%	4,46%	2,62%	-1,21%	-0,23%	2,70%	12,88%
2010	-0,60%	-1,07%	5,62%	-1,19%	-3,86%	1,43%	2,94%	-1,03%	3,97%	1,77%	-0,43%	4,03%	11,76%
2011	0,04%	-0,28%	0,14%	1,49%	-0,16%	-2,54%	-0,46%	-6,77%	-4,55%	4,32%	-4,35%	1,68%	-11,35%
2012	4,25%	2,98%	-0,08%	-0,67%	-3,49%	0,15%	3,76%	0,50%	1,55%	0,54%	1,56%	0,65%	12,09%
2013	1,42%	0,14%	1,62%	1,09%	1,38%	-4,62%	2,37%	-0,79%	1,50%	2,16%	0,82%	0,49%	7,65%
2014	0,04%	3,09%	-0,37%	0,68%	1,84%	0,18%	-0,26%	-0,04%	-0,54%	-2,31%	2,78%	-0,07%	5,02%
2015	3,14%	2,09%	1,84%	0,65%	-0,09%	-2,52%	1,36%	-3,31%	-1,36%	2,51%	1,46%	-0,84%	4,79%
2016	-3,81%	-1,35%	1,24%	0,14%	1,37%	-3,11%	3,12%	0,29%	0,25%	-0,85%	-1,05%	2,03%	-1,96%
2017	0,77%	0,51%	0,75%	1,35%	0,88%	-0,52%	0,10%	-1,24%	0,95%	0,52%	-0,32%	0,23%	4,03%
2018	1,51%	-1,31%	-1,51%	0,62%	0,10%	-1,80%	0,97%	-0,88%	-0,78%	-2,19%	-0,27%	-3,21%	-8,50%
2019	4,05%	1,01%	-0,23%	2,32%	-2,56%	0,88%	2,06%	-0,65%	1,13%	0,05%	1,13%	0,90%	10,40%
2020	1,67%	-0,82%	-10,55%	3,99%	-0,80%	-0,13%	1,18%	0,82%	-0,25%	-1,14%	4,40%	2,78%	0,31%
2021	1,89%	1,44%	-1,98%	1,39%	-0,38%	1,16%	0,85%	1,26%	-2,00%	1,84%	0,87%	0,26%	6,71%
2022	-3,40%	-1,01%	2,74%	0,03%	-1,56%	-1,62%	1,78%	0,25%	-2,84%	-0,85%	0,20%	-1,58%	-7,74%
2023	2,90%	-0,45%	-1,37%	-0,34%	1,25%	-0,83%	1,33%	-1,05%	-0,60%	-1,49%	1,48%	2,63%	3,39%
2024	0,70%	-0,35%	1,85%	1,01%	0,66%	-0,14%	0,29%	-0,16%	1,58%	2,22%	1,44%	-0,73%	8,64%
2025	1,26%	0,61%	-0,77%	-3,14%	1,56%	-1,83%	1,94%	-0,71%	1,25%	1,26%	0,46%	1,15%	2,94%
2026	5,61%	1,19%	-4,25%										2,32%

Quellen: Depotbank und GSR D-Capital. 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 anavis 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 Kurzzusammenfassung 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.

*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 informativen 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

GSR D-Capital GmbH
(vormals Dolphininvest Capital GmbH)
Große Gallusstr. 16-18
60312 Frankfurt

www.euroswitch.de
E-Mail: info@euroswitch.de
Telefon: 069-33 99 78-0