

BLB Global Opportunities Fund I Mischfonds

Bei diesem Fondsprofil handelt es sich um Werbematerial und kein investimentrechtliches Pflichtdokument. Es dient lediglich der Information für den Anleger.¹

WKN A2ATHC
ISIN LU1506064549
Stand 31.10.2024

Risiko- und Ertragsprofil ²

Typischerweise geringere Rendite
Geringeres Risiko

Typischerweise höhere Rendite
Höheres Risiko

◀	1	2	3	4	5	6	7	▶
---	---	---	---	---	---	---	---	---

Ziele und Anlagepolitik

- Anlageziel des Teilfonds ist es, durch die aktive Verwaltung des Teilfondsvermögens, ohne Orientierung an einer bestimmten Benchmark, durch eine breite Streuung mit flexiblen Anlageschwerpunkten das größtmögliche Ertragspotential zu erschließen. Das Teilfondsvermögen soll hierbei für den Anleger einen positiven Ertrag erzielen und dem Investor gleichermaßen Chance und Absicherung unter einer Vielzahl von möglichen Entwicklungen bieten.
- Dabei wird die Erzielung einer größtmöglichen Rendite bei gleichzeitig angemessenem Risiko für diese Anlageklasse angestrebt.
- Um dies zu erreichen, legt der Teilfonds in Wertpapiere, Derivate und Geldmarktinstrumente sowie in Investmentanteile und in Bankguthaben an. Innerhalb festgelegter Anlagegrenzen kann das Fondsmanagement die Gewichtung der Anlageklassen je nach Markteinschätzung variieren: Aktien 0% bis 100%, Renten 0% bis 100%, Flüssige Mittel 0% bis 100%.
- Dem Teilfonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der fundamental geprägte Investmentansatz erfolgt nach einer Top-Down und Bottom-up Betrachtung. Der Ausgangspunkt ist zunächst die weltweite volkswirtschaftliche Untersuchung (Topdown-Perspektive), um die wesentlichen makroökonomischen Einflussfaktoren auf die Investmententscheidung zu bestimmen. Anschließend erfolgt bei der Zusammensetzung des Portfolios eine qualitative Einschätzung der einzelnen Vermögensgegenstände anhand verschiedener Kriterien (Bottom-up-Perspektive). Bei Aktien sind dies z. B. die Bewertung des Geschäftsmodells oder der Managementqualität, bei Anleihen z. B. die Kreditqualität oder die relative Bewertung einer Anleihe zur eigenen Zinskurve. Im Rahmen des Investmentansatzes wird auf die Nutzung eines Referenzwertes (Index) verzichtet, da die Teilfondsallokation/Selektion nicht mit einem Index vergleichbar ist.
- Dieser Investmentfonds darf mehr als 35 % des Sondervermögens in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente der Bundesrepublik Deutschland und der Vereinigten Staaten von Amerika investieren.
- Der Teilfonds wird von der Norddeutschen Landesbank beraten.
- Es können Derivate zu Investitions- und/oder Absicherungszwecken eingesetzt werden. Ein Derivat ist ein Finanzinstrument, dessen Wert – nicht notwendig 1:1 – von der Entwicklung eines oder mehrerer Basiswerte wie z. B. Wertpapieren oder Zinssätzen abhängt.
- Die Ermittlung der Rendite erfolgt auf Basis der täglich berechneten Anteilspreise, welche auf Grundlage der im Fonds enthaltenen Vermögenswerte berechnet werden.
- Die Mindestanlagesumme beträgt 500.000 Euro.

BLB Global Opportunities Fund I Mischfonds

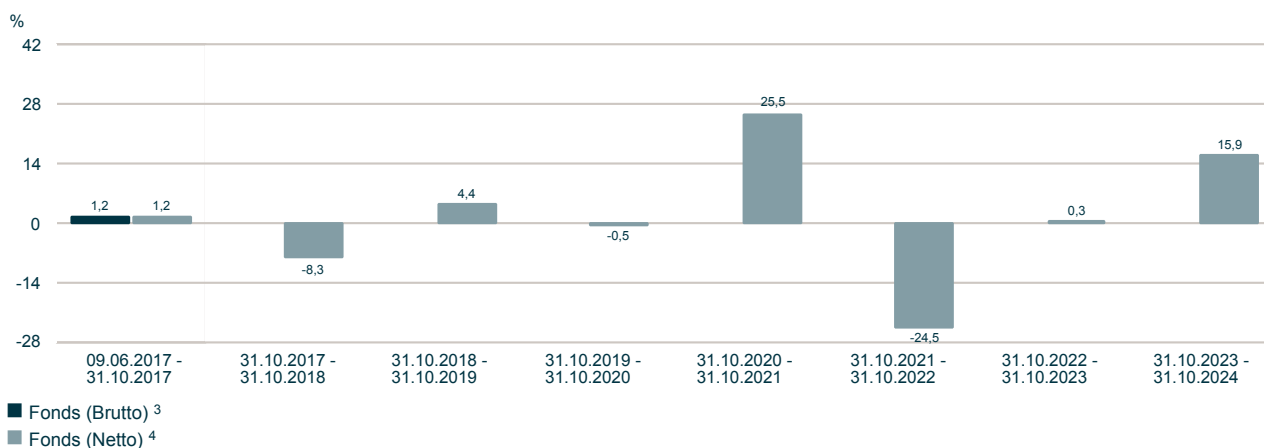
Bei diesem Fondsporträt handelt es sich um Werbematerial und kein investmentrechtliches Pflichtdokument. Es dient lediglich der Information für den Anleger.¹

WKN A2ATHC
ISIN LU1506064549
Stand 31.10.2024

Wertentwicklung (EUR)

Bitte beachten (Sie): Die angegebene Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

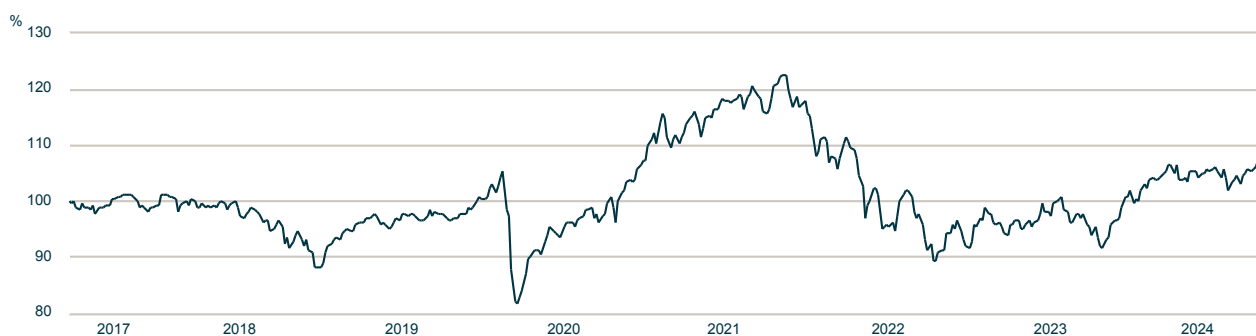
Wertentwicklung: 09.06.2017 - 31.10.2024



Wertentwicklung (EUR) ³

Bitte beachten (Sie): Die angegebene Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

Wertentwicklung: 09.06.2017 - 31.10.2024



— Wertentwicklung (indexiert auf 100)

Wertentwicklung (EUR) ³

Bitte beachten (Sie): Die angegebene Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

Wertentwicklung: 31.12.2019 - 31.10.2024

Fonds (in %)	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	(Ifd.) Jahr
2020	1,3	-3,1	-15,9	10,1	2,9	-0,2	1,8	3,3	-1,0	-1,2	7,7	3,5	7,0
2021	2,7	1,1	-0,1	4,2	-0,9	2,7	0,0	0,9	-2,7	4,3	-2,2	-0,2	10,0
2022	-7,8	-0,7	3,0	-6,1	-2,0	-6,4	4,2	-1,7	-7,3	0,2	4,1	-3,7	-22,5
2023	5,6	-0,9	0,0	-0,7	1,0	2,1	2,8	-2,9	-2,6	-3,9	5,5	5,2	11,1
2024	1,3	0,6	2,8	-2,2	-0,2	1,4	0,3	-1,0	0,7	0,7			4,4

BLB Global Opportunities Fund I Mischfonds

Bei diesem Fondsporträt handelt es sich um Werbematerial und kein investmentrechtliches Pflichtdokument. Es dient lediglich der Information für den Anleger.¹

WKN A2ATHC
ISIN LU1506064549
Stand 31.10.2024

Risikobetrachtung (EUR) in der Vergangenheit				
	Max. Gewinn (%) ⁵	Max. Verlust (%) ⁵	Volatilität (%) ⁶	Sharpe Ratio ⁷
Fonds (1 Jahr)	17,0	-6,6	9,5	1,06
Fonds (3 Jahre)	21,5	-27,6	12,0	negativ

Konditionen ⁸	
Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg	
Einstiegskosten	5,00 %
Ausstiegskosten	0,00 %
Laufende Kosten pro Jahr	
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	1,41 %
Transaktionskosten	0,19 %

Fondspreise (in EUR)	
Anteilspreis aktuell	99,25
52-Wochen-Hoch	101,23
52-Wochen-Tief	88,99
Fondsvermögen	18,4 Mio.

Aktuelle Fondspolitik

Die Fondsp performance des BLB Global Opportunities Fund im Berichtsmonat war positiv. Neu ins Portfolio aufgenommen wurden High-Yield Anleihen und ein Rohstoffzertifikat auf Gold, um weitere Diversifikationspotenziale zu nutzen. Den größten Block stellten aber weiterhin Aktien mit Momentumaspekten dar, gefolgt von Aktien mit niedriger Volatilität. Unternehmensanleihen wurden dagegen komplett abgebaut.

Marktentwicklung

Im Oktober entwickelten sich die internationalen Aktienmärkte tendenziell negativ. So gaben die Aktienmärkte in der Eurozone, den USA sowie in den Schwellenländern im Monatsverlauf nach (EURO STOXX 50: -3,3 %; S&P 500: -0,9 %; MSCI Emerging Markets: -4,3 % - jeweils in heimischer Währung). Im Fokus der Marktteilnehmer stand insbesondere die angelaufene Unternehmensberichtssaison, die speziell in den USA für das dritte Quartal durchaus stark ausfiel. Für Verunsicherung sorgte hingegen die anstehende US-Wahl: Die Renditen von Staatsanleihen gingen nach oben, weil die vermuteten Risiken für preistreibende Impulse einer neuen US-Regierung anstiegen. Daher wurden die Erwartungen an größere Zinssenkungsschritte der US-Notenbank Fed etwas zurückgeschraubt, was auch die Aktienmärkte belastete. Auch in der Eurozone gingen die Renditen nach oben, wobei hier auch die überraschend hohen Inflationszahlen für Oktober ein Treiber gewesen sein dürften. Entsprechend lag die Rendite bei deutschen Bundesanleihen mit einer zehnjährigen Restlaufzeit zum Monatsende bei 2,39 %, was einem Anstieg von 26 Basispunkten entspricht. US-Schuldscheine mit derselben Laufzeit lagen per Monatsultimo bei 4,28 % (+49 Basispunkte auf Monatsstichtag).

Top Werte (in %)		
Wertpapier	Wertpapiertyp	Okt 2024
iShsIV-Edge MSCI USA M.F.U.ETF	Aktienfonds	16,2
SPDR S&P 500 Low Volatil.ETF	Aktienfonds	14,2
Dt. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 07/Und.	Strukturiertes Wertpapier	8,9
UBS(I)ETF-F.MSCI USA Q.ESG UE	Aktienfonds	8,5
UBSLFS-Fct.MSCI EMU L.Vol.UETF	Aktienfonds	6,3
SPDR S&P US Divid.Aristocr.ETF	Aktienfonds	5,5
UBS(I)ETF-MSCI USA VALUE U.E.	Aktienfonds	4,8
InvescoMI3 FTSE RA EM ETF	Aktienfonds	4,4

Asset-Struktur (in %)	
Aktienfonds	71,8
Rentenfonds	18,5
Strukturiertes Wertpapier	8,9
Liquidität	0,8

Oktober 2024

Asset-Struktur (Vormonat, in %)	
Aktienfonds	77,9
Rentenfonds	20,2
Liquidität	1,9

September 2024

Fondsporträt

BLB Global Opportunities Fund I Mischfonds

Bei diesem Fondsporträt handelt es sich um Werbematerial und kein investmentrechtliches Pflichtdokument. Es dient lediglich der Information für den Anleger.¹

WKN A2ATHC
ISIN LU1506064549
Stand 31.10.2024

Stammdaten

Fondswährung	EUR
Auflegungsdatum	09.06.2017
Erstanlagebetrag	mind. 500.000,00 EUR

¹ Für diese Information verantwortlich ist die DekaBank Deutsche Girozentrale. Bei der auflegenden Gesellschaft handelt es sich um die Deka Vermögensmanagement GmbH, Niederlassung Luxemburg.

² Die Darstellung bildet das Chance-/Risikoprofil des Fonds anhand des Gesamt-Risiko-Indikators (SRI) ab. Der Wert des Indikators bezieht sich jeweils auf das Ende des Berichtsmonats.

³ **Bitte beachten Sie: Die frühere / angegebene Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.**

Brutto-Wertentwicklung (BVI-Methode): Die auf Fondsebene anfallenden Kosten (z.B. die Verwaltungsvergütung) wurden berücksichtigt. Die auf Kundenebene anfallenden Kosten (Ausgabeaufschlag und Depotkosten) sind nicht berücksichtigt.

⁴ **Bitte beachten Sie: Die frühere / angegebene Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.**

Netto-Wertentwicklung: Neben den auf Fondsebene anfallenden Kosten wurden zusätzlich die auf Kundenebene anfallenden Kosten berücksichtigt - Ausgabeaufschlag vom Ausgabepreis einmalig bei Kauf: 4,76 % (= 47,60 Euro bei einem beispielhaften Anlagebetrag von 1.000 Euro). Zusätzlich können Depotkosten anfallen, die die Wertentwicklung mindern. (Bitte vergleichen Sie hierzu das Preisverzeichnis Ihrer depotführenden Stelle.)

⁵ Maximaler Gewinn/Verlust in Prozent auf Basis von währungsbereinigten Tagesperformedaten über den angegebenen Zeitraum.

⁶ Volatilität in % wird auf Basis von Wochen- (bis 3 Jahre) bzw. Monatsdaten (ab 3 Jahre) berechnet.

⁷ Der risikofreie Zins orientiert sich an dem Zinssatz für 1-Monatsgeld. Ein negatives Sharpe Ratio hat keine Aussagekraft.

⁸ Zusätzliche Informationen zu den Kosten finden Sie im Basisinformationsblatt. Diese Kostendarstellung entspricht in der Art der Berechnung der Kostendarstellung der Basisinformationsblätter und erfüllt nicht die Anforderungen an einen aufsichtsrechtlich vorgeschriebenen Kostenausweis (nach MiFID II), den Sie rechtzeitig vor Auftragsausführung erhalten werden. Bei Fragen zu den Kosten wenden Sie sich bitte an Ihre Kundenberaterin / Ihren Kundenberater.

Diese Angaben wurden mit Sorgfalt zusammengestellt. Für die Richtigkeit kann jedoch keine Gewähr übernommen werden. Teilweise werden aktuelle Angaben über den Fonds gemacht, die sich im Zeitverlauf ändern. Die Angaben beziehen sich auf den im Dokument angegebenen Zeitraum.

Die enthaltenen Meinungsäußerungen geben unsere aktuelle Einschätzung zum Zeitpunkt der Erstellung wieder, die sich jederzeit ohne vorherige Ankündigung ändern kann.

Die Darstellung von Beständen/Positionen in diesem Dokument (z.B. Top Werte, größte Währungen), die nicht explizit als „nach Investitionsgrad“ ausgewiesen sind, berücksichtigen nicht die Wirkung von Derivaten/Absicherungsgeschäften. Das Risiko des Fonds im Hinblick auf diese Bestände/Positionen kann dementsprechend abweichen.

Ihre Anlageentscheidung sollte nicht nur von Nachhaltigkeitsaspekten abhängen, sondern alle Eigenschaften des Fonds berücksichtigen. Diese finden Sie im Verkaufsprospekt und im Basisinformationsblatt.

Diese Unterlage wurde zu Werbezwecken erstellt. Der Ersteller dieser Unterlage ist die Deka Vermögensmanagement GmbH, Lyoner Straße 13, 60528 Frankfurt. Allein verbindliche Grundlage für den Erwerb von Deka Investmentfonds sind die jeweiligen Basisinformationsblätter, die jeweiligen Verkaufsprospekte und die jeweiligen Berichte, die Sie in deutscher Sprache bei Ihrer Sparkasse oder der DekaBank Deutsche Girozentrale, 60325 Frankfurt und unter www.deka.de, erhalten. Bitte lesen Sie diese, bevor Sie eine Anlageentscheidung treffen. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte in deutscher Sprache inklusive weiterer Informationen zu Instrumenten der kollektiven Rechtsdurchsetzung erhalten Sie auf www.deka.de/beschwerdemanagement. Die Verwaltungsgesellschaft des Investmentfonds kann jederzeit beschließen, den Vertrieb einzustellen.

Deka
Investments

DekaBank
Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt

Deka Vermögensmanagement GmbH,
Niederlassung Luxemburg
6, rue Lou Hemmer
1748 Luxembourg-Findel

 Finanzgruppe