

## BLB Global Opportunities Fund A Mischfonds

Bei diesem Fondsporträt handelt es sich um Werbematerial und kein investimentrechtliches Pflichtdokument. Es dient lediglich der Information für den Anleger.<sup>1</sup>

WKN A2ATHB  
ISIN LU1506064382  
Stand 31.08.2024

### Risiko- und Ertragsprofil <sup>2</sup>

Typischerweise geringere Rendite  
Geringeres Risiko

Typischerweise höhere Rendite  
Höheres Risiko



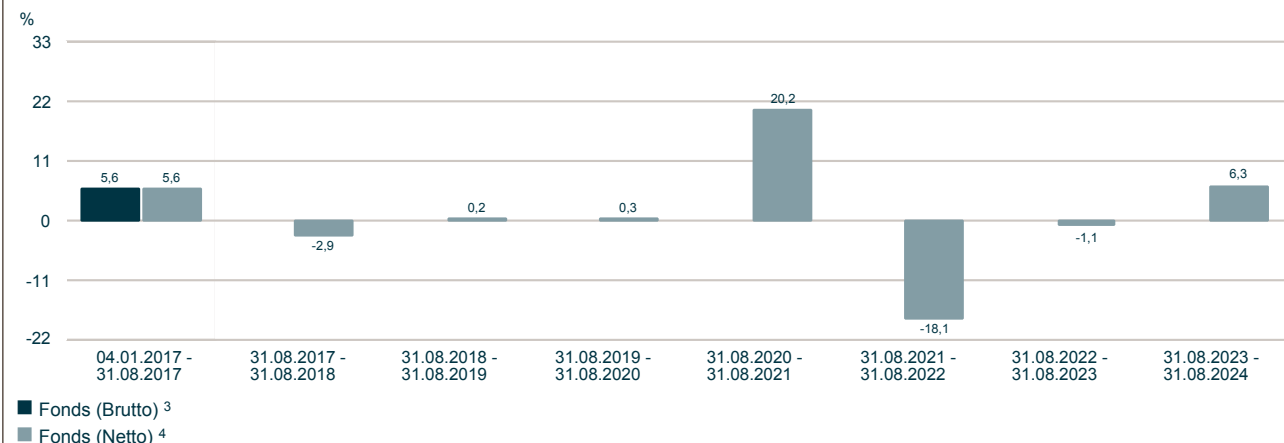
### Ziele und Anlagepolitik

- 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.

### Wertentwicklung (EUR)

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

#### Wertentwicklung: 04.01.2017 - 31.08.2024



## BLB Global Opportunities Fund A Mischfonds

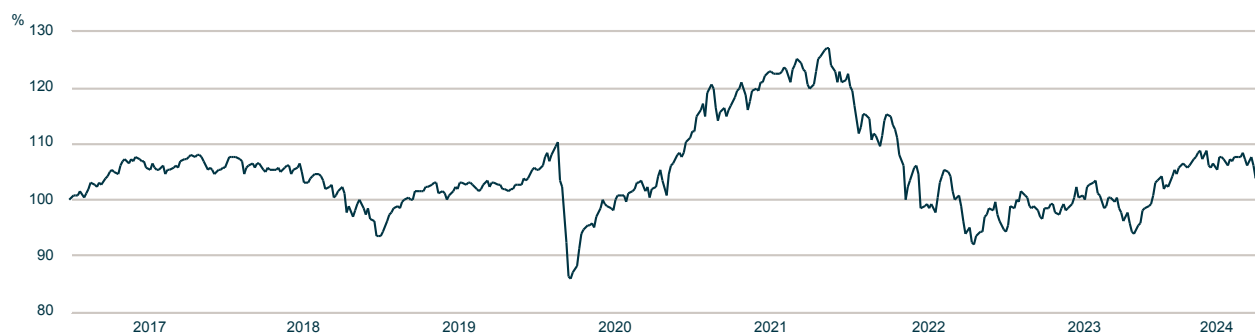
Bei diesem Fondsporträt handelt es sich um Werbematerial und kein investmentrechtliches Pflichtdokument. Es dient lediglich der Information für den Anleger.<sup>1</sup>

WKN A2ATHB  
ISIN LU1506064382  
Stand 31.08.2024

### Wertentwicklung (EUR)<sup>3</sup>

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

Wertentwicklung: 04.01.2017 - 31.08.2024



— Wertentwicklung (indiziert auf 100)

### Wertentwicklung (EUR)<sup>3</sup>

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

Wertentwicklung: 31.12.2019 - 31.08.2024

Fonds (in %)	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	(Ifd.) Jahr
2020	1,3	-3,1	-16,0	10,1	2,9	-0,3	1,7	3,3	-1,0	-1,2	7,6	3,4	6,3
2021	2,6	1,1	-0,1	4,2	-0,9	2,6	-0,1	0,8	-2,8	4,2	-2,2	-0,2	9,3
2022	-7,8	-0,8	2,9	-6,2	-2,0	-6,4	4,2	-1,8	-7,4	0,2	4,1	-3,8	-23,0
2023	5,6	-1,0	0,0	-0,7	0,9	2,0	2,7	-3,0	-2,6	-4,0	5,5	5,1	10,4
2024	1,2	0,6	2,8	-2,3	-0,2	1,3	0,3	-1,1					2,5

### Risikobetrachtung (EUR) in der Vergangenheit

	Max. Gewinn (%) <sup>5</sup>	Max. Verlust (%) <sup>5</sup>	Volatilität (%) <sup>6</sup>	Sharpe Ratio <sup>7</sup>
Fonds (1 Jahr)	16,2	-6,9	8,6	0,28
Fonds (3 Jahre)	18,6	-28,0	12,3	negativ

### Konditionen<sup>8</sup>

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg	
Einstiegskosten	5,00 %
Ausstiegskosten	0,00 %
Laufende Kosten pro Jahr	
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	2,11 %
Transaktionskosten	0,19 %

### Fondspreise (in EUR)

Anteilspreis aktuell	99,54
52-Wochen-Hoch	101,74
52-Wochen-Tief	89,08
Fondsvermögen	19,0 Mio.

### Aktuelle Fondspolitik

Die Fondsperformance des BLB Global Opportunities Fund war im Berichtsmonat negativ. Die Aktien-Investments in US-Small Caps wurden im August aufgelöst. Den größten Aktien-Anteil am Fonds bilden weiter defensive Titel mit niedriger Volatilität sowie Quality-Titel. Aber auch Momentum-Titel sind allokiert. Auf der Rentenseite des Portfolios wurde der Anteil von europäischen Unternehmensanleihen noch um Staatsanleihen ergänzt.

## BLB Global Opportunities Fund A Mischfonds

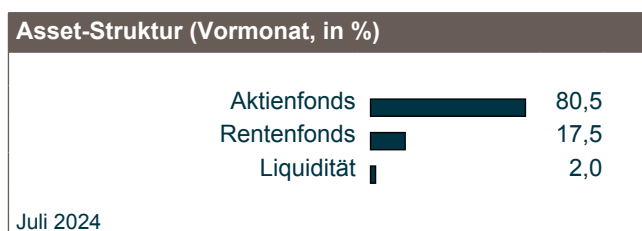
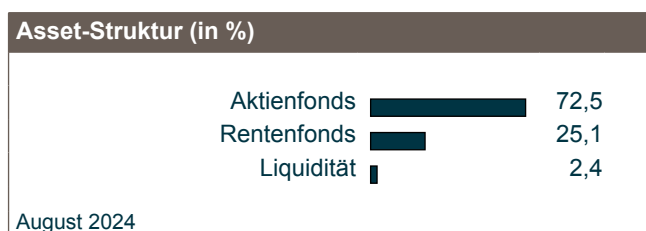
Bei diesem Fondsporträt handelt es sich um Werbematerial und kein investmentrechtliches Pflichtdokument. Es dient lediglich der Information für den Anleger.<sup>1</sup>

WKN A2ATHB  
ISIN LU1506064382  
Stand 31.08.2024

### Marktentwicklung

Die internationalen Aktienmärkte zeigten sich im August wechselhaft. Zu Monatsbeginn kam es zu einigen ausgeprägten Verlusttagen, nachdem die japanische Notenbank ihren Leitzins ein weiteres Mal leicht angehoben hatte. Der Japanische Yen, jahrelang als günstige Finanzierungs-Währung für Carry-Trades genutzt, erstarkte plötzlich und unerwartet. In der Folge mussten zahlreiche Carry-Trades aufgelöst werden, was global für Unruhe sorgte. Die implizite Volatilität an den Optionsmärkten für Aktienindizes erreichte zwischenzeitlich Niveaus, die in den letzten Jahrzehnten nur selten gesehen wurden. In den folgenden Wochen konnten jedoch weitere Ansteckungseffekte vermieden werden und die Zinspolitik in den USA rückte in den Vordergrund. Nach schwachen Arbeitsmarktdaten wurde spätestens mit der Rede von Notenbankchef Powell bei der Notenbankertagung in Jackson Hole deutlich, dass die Fed im September ihre erste Zinssenkung vornehmen wird. Die Aktienmärkte reagierten mit Entspannung und egalisierten ihre Kursverluste bzw. schlossen teilweise auf positivem Terrain den Berichtsmonat ab. Demnach verzeichnete der für die Eurozone repräsentative Aktienindex EURO STOXX 50 einen Kursanstieg von 1,8 % und der für die USA repräsentative Index S&P 500 (in USD) einen Zuwachs von 2,4 %. Auch auf der Rentenseite kam es im Monatsverlauf - sowohl in der Eurozone als auch in den USA - zu Kursgewinnen bei 'Safe Haven'-Staatsanleihen. Während deutsche Bundesanleihen mit einer zehnjährigen Restlaufzeit einen Renditerückgang um 1 Basispunkt (auf 2,29 %) verzeichneten, notierten US-Schuldscheine mit derselben Laufzeit per Monatsultimo bei 3,92 % (-14 Basispunkte).

Top Werte (in %)		
Wertpapier	Wertpapiertyp	Aug 2024
SPDR S&P 500 Low Volatil.ETF	Aktienfonds	19,9
iShsIII-Core EO Corp.Bd U.ETF	Rentenfonds	17,7
UBS(I)ETF-F.MSCI USA Q.ESG UE	Aktienfonds	15,7
iShsIV-Edge MSCI USA M.F.U.ETF	Aktienfonds	8,0
SPDR S&P US Divid.Aristocr.ETF	Aktienfonds	7,5
AIS-A.Euro Government Bond	Rentenfonds	7,4
UBSLFS-Fct.MSCI EMU L.Vol.UETF	Aktienfonds	5,0
DWS Inv. - CROCI Japan	Aktienfonds	4,8



Stammdaten	
Fondswährung	EUR
Auflegungsdatum	04.01.2017

# Fondsporträt

## BLB Global Opportunities Fund A Mischfonds

Bei diesem Fondsporträt handelt es sich um Werbematerial und kein investimentrechtliches Pflichtdokument. Es dient lediglich der Information für den Anleger.<sup>1</sup>

WKN A2ATHB  
ISIN LU1506064382  
Stand 31.08.2024

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

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> **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.

<sup>4</sup> **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.)

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

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

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

<sup>8</sup> 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 Meinungs­aussagen 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](http://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](http://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**