

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 31.03.2025

Risiko- und Ertragsprofil²

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

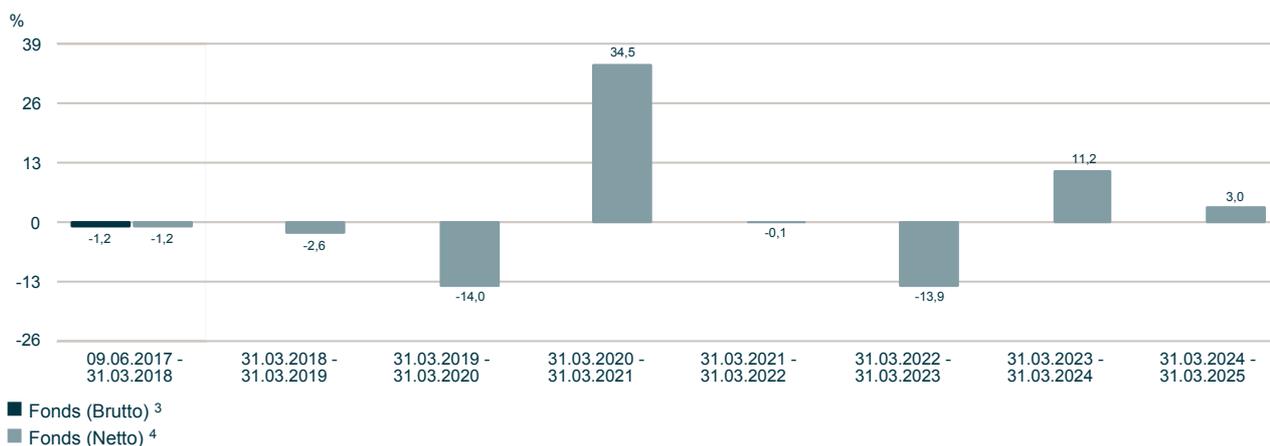
Bei diesem Fondsporträt handelt es sich um Werbematerial und kein investmentrechtliches Pflichtdokument. Es dient lediglich der Information für den Anleger.¹

WKN A2ATHC
ISIN LU1506064549
Stand 31.03.2025

Wertentwicklung (EUR)

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

Wertentwicklung: 09.06.2017 - 31.03.2025



Wertentwicklung (EUR) ³

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

Wertentwicklung: 09.06.2017 - 31.03.2025



Wertentwicklung (EUR) ³

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

Wertentwicklung: 31.12.2020 - 31.03.2025

Fonds (in %)	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	(Ifd.) Jahr
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	3,8	-1,4	6,8
2025	3,5	0,7	-3,1										1,0

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 31.03.2025

Risikobetrachtung (EUR) in der Vergangenheit				
	Max. Gewinn (%) ⁵	Max. Verlust (%) ⁵	Volatilität (%) ⁶	Sharpe Ratio ⁷
Fonds (1 Jahr)	15,1	-6,6	10,0	negativ
Fonds (3 Jahre)	28,6	-20,3	11,5	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	100,71
52-Wochen-Hoch	107,15
52-Wochen-Tief	93,12
Fondsvermögen	19,4 Mio.

Aktuelle Fondspolitik

Die Wertentwicklung des BLB Global Opportunities Fund war im Berichtsmonat negativ. Die Verteilung zwischen den Assetklassen blieb konstant. Auf Aktien entfielen ca. 75% des Anlagevolumens, während Anleihen einen Anteil von ca. 17% aufwiesen. Gold war mit ca. 4% im Portfolio ebenfalls konstant vertreten. Der Trend, US-amerikanische Titel eher zu reduzieren und Europa auszubauen, setzte sich auch in diesem Monat fort. Europa wurde zum Monatsende mit einem Anteil von ca. 40% favorisiert, gefolgt von nur noch ca. 21% USA. Daneben entfielen ca. 13% auf Emerging Markets. Favorisiert wurden zuletzt Titel mit niedrigerer Schwankungsbreite, deren Anteil ca. 30% ausmachte.

Marktentwicklung

Im März entwickelten sich die weltweit wichtigsten Aktienmärkte negativ. Demnach gaben der S&P 500 (in Euro) um 9,1 % und der EURO STOXX 50 um 3,8 % nach. Insbesondere die Ankündigungen weiterer Zölle der USA gegen diverse Handelspartner sorgten für Unsicherheit in der Weltwirtschaft. Vor dem Hintergrund rekordhoher Bewertungen am US-Aktienmarkt und dem Ausbleiben neuer, substantiell positiver Nachrichten, griff die Unsicherheit um die US-Zollpolitik schnell auf die Aktienmärkte über und verursachte deutliche Kursverluste. Auf der Rentenseite kam es im Monatsverlauf sowohl in der Eurozone als auch in den USA zu Kursverlusten bei 'Safe Haven'-Staatsanleihen. Während deutsche Bundesanleihen mit einer zehnjährigen Restlaufzeit einen Renditeanstieg um 34 Basispunkte (auf 2,73 %) verzeichneten, notierten US-Schuldscheine mit derselben Laufzeit per Monatsultimo bei 4,21 % (+1 Basispunkt).

Top Werte (in %)		
Wertpapier	Wertpapiertyp	Mrz 2025
UBSLFS-Fct.MSCI EMU L.Vol.UETF	Aktienfonds	16,2
SPDR S&P 500 Low Volatil.ETF	Aktienfonds	14,9
iShsIV-Edge MSCI Eu.Mo.F.U.ETF	Aktienfonds	11,8
InvescoMI3 FTSE RA EM ETF	Aktienfonds	8,3
UBSLFS-F.MSCI EMU Qua.ESG Scr.	Aktienfonds	5,9
iShsIV-Edge MSCI USA M.F.U.ETF	Aktienfonds	5,5
BlackRock SF-Emer.Mkts.Equ.St.	Aktienfonds	5,2
iShs EO H.Yield Corp Bd U.ETF	Rentenfonds	4,5

Asset-Struktur (in %)	
Aktienfonds	73,0
Rentenfonds	17,0
Strukturiertes Wertpapier	3,8
Liquidität	6,1

März 2025

Asset-Struktur (Vormonat, in %)	
Aktienfonds	74,7
Rentenfonds	17,3
Strukturiertes Wertpapier	4,0
Liquidität	4,0

Februar 2025

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 31.03.2025

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, 60315 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