Fondsporträt

BLB Global Opportunities Fund I
Mischfonds

NORD/LB
Private Investors

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	30.09.2024

Risiko- und Ertragsprofil [2]

Typischerweise geringere Rendite — Typischerweise höhere Rendite
Geringeres Risiko — 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 Anteilpreise, welche auf Grundlage der im Fonds enthaltenen Vermögenswerte berechnet werden.
- Die Mindesterstanlagesumme beträgt 500.000 Euro.

Fondsporträt

BLB Global Opportunities Fund I
Mischfonds

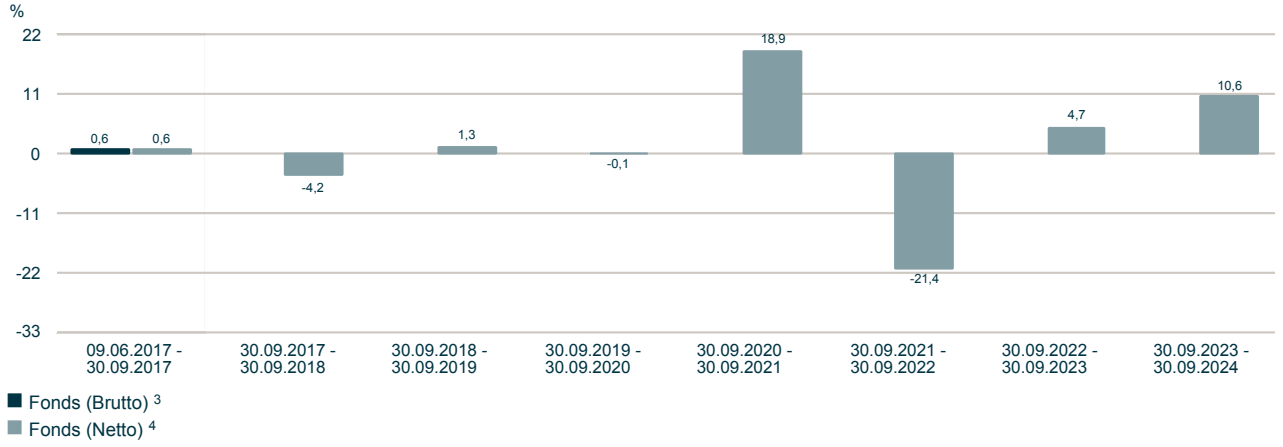
Bei diesem Fondsporträt handelt es sich um Werbematerial
und kein investmentrechtliches Pflichtdokument.
Es dient lediglich der Information für den Anleger. [1]

WKN	A2ATHC
ISIN	LU1506064549
Stand	30.09.2024

Wertentwicklung (EUR)

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

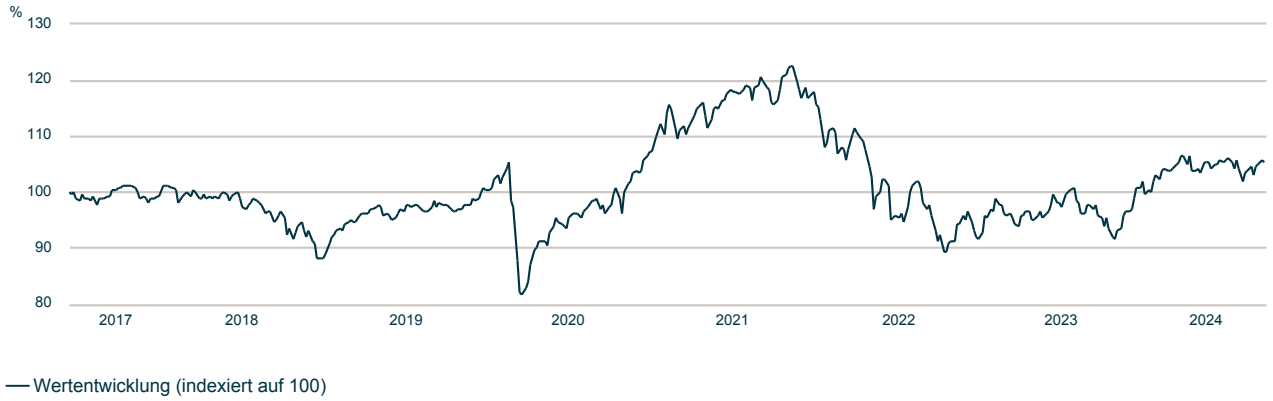
Wertentwicklung: 09.06.2017 - 30.09.2024



Wertentwicklung (EUR) [3]

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

Wertentwicklung: 09.06.2017 - 30.09.2024



Wertentwicklung (EUR) [3]

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

Wertentwicklung: 31.12.2019 - 30.09.2024

Fonds (in %)	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	(lfd.) 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				3,6

Fondsporträt

BLB Global Opportunities Fund I
Mischfonds

NORD/LB Private Investors

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	30.09.2024

Risikobetrachtung (EUR) in der Vergangenheit	Max. Gewinn (%) [5]	Max. Verlust (%) [5]	Volatilität (%) [6]	Sharpe Ratio [7]
Fonds (1 Jahr)	16,5	-6,6	9,1	0,71
Fonds (3 Jahre)	19,7	-27,6	12,3	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	98,53
52-Wochen-Hoch	99,75
52-Wochen-Tief	87,08
Fondsvermögen	18,7 Mio.

Aktuelle Fondspolitik

Der BLB Global Opportunities Fund konnte im September eine positive Wertentwicklung verzeichnen. Auf der Aktienseite baute das Fondsmanagement zum Monatsende die Quote der Emerging Markets aufgrund der positiven Signale aus China aus. Es wurden Titel mit niedriger Volatilität und Qualitätsmerkmalen ausgewählt und im Gegenzug dafür der Anteil an US-Qualitätstiteln sowie Value-Titeln aus Japan reduziert.

Marktentwicklung

Im September entwickelten sich die internationalen Aktienmärkte tendenziell positiv. So legten die Aktienmärkte in der Eurozone, den USA sowie in den Schwellenländern im Monatsverlauf teilweise deutlich zu (EURO STOXX 50: +0,9 %; S&P 500: +2,1 %; MSCI Emerging Markets: +6,7 % - jeweils in heimischer Währung). Im Fokus der Marktteilnehmer standen insbesondere Nachrichten aus China. Nachdem gegen Mitte des Monats zunächst geldpolitische Impulse in Gestalt von Zinssenkungen initiiert worden waren, veröffentlichte die politische Führung nur wenig später ein umfangreiches Maßnahmenpaket zur Unterstützung des schwächelnden chinesischen Wirtschaftswachstums. Gegen Ende des Monats wurde zudem ein Förderprogramm zum Erwerb von Aktien beschlossen. Die Aktienmärkte reagierten darauf sehr positiv, insbesondere in China sowie bei China-sensitiven Branchen in Europa wie Bergbau und Luxuskonsum. Zudem profitierten die Märkte von nachlassendem Inflationsdruck und der Aussicht auf weitere Leitzinssenkungen durch EZB und Fed. 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 16 Basispunkte (auf 2,13 %) verzeichneten, notierten US-Schuldscheine mit derselben Laufzeit per Monatsultimo bei 3,79 % (-13 Basispunkte).

Top Werte (in %)		
Wertpapier	**Wertpapiertyp**	**Sep 2024**
SPDR S&P 500 Low Volatil.ETF	Aktienfonds	20,2
UBSLFS-Fct.MSCI EMU L.Vol.UETF	Aktienfonds	17,7
iShsIII-Core EO Corp.Bd U.ETF	Rentenfonds	17,7
UBS(I)ETF-F.MSCI USA Q.ESG UE	Aktienfonds	14,8
iShsIV-Edge MSCI USA M.F.U.ETF	Aktienfonds	12,7
iShsIV-Edge MSCI Eu.Mo.F.U.ETF	Aktienfonds	4,5
SPDR S&P US Divid.Aristocr.ETF	Aktienfonds	2,9
DWS Inv. - CROCI Japan	Aktienfonds	2,6

Asset-Struktur (in %)

September 2024

Asset-Struktur (Vormonat, in %)

August 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	30.09.2024

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 Tagesperformancedaten 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 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, 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