



Stammdaten

ISIN / WKN	DE000A0D95Q0 / A0D95Q
Fondsgesellschaft	ODDO BHF Asset Management GmbH
Fondsmanager	Herr Peter Rieth
Vertriebszulassung	Deutschland, Frankreich, Italien, Luxemburg, Portugal, Schweden, Schweiz, Spanien, Österreich
Schwerpunkt	Mischfonds defensiv Welt
Produktart	Mischfonds
Fondsdomizil	Deutschland
Auflagedatum	15.07.2005
Rücknahmepreis	72,77 EUR (Stand 17.04.2024)
Währung	EUR
Fondsvolumen	1548,00 Mio. EUR (Stand 31.01.2024)
SRI	3
Empfohlene Anlagedauer	3 Jahr(e)
Mindestanlage	100,00 EUR (Bitte beachten Sie, dass die Mindestanlage bei manchen Lagerstellen abweichen kann.)
Mindestanlage Folgezahlung	0,00 EUR (Bitte beachten Sie, dass die Mindestanlage bei manchen Lagerstellen abweichen kann.)
Ertragsart	ausschüttend
Letzte Ausschüttung	0,56 EUR (Stand 16.02.2024)
FWW FundStars	★★★★★ (Stand 01.04.2024)
€uro-Fondsnote	3
Lipper Leaders (3 J.)	④ ④ ④ ④ Gesamtertrag Konsistenter Ertrag Kapitalerhalt Kosten
Depotbank	The Bank of New York Mellon SA/NV
Geschäftsjahr	01.01. - 31.12.
Benchmark	60% JPM EMU Investment G, 20% JPM Cash Index Euro, 20% Stoxx 50 NR
Taxonomie	Ja, 1,0%
SFDR	Ja, 10,0%
PAIs	Biodiversität, Soziales & Arbeitnehmerbelange, Treibhausgasemissionen
Nachhaltigkeit	Art. 8

Zielmarktdaten (MiFID)

Anlageziele	allgemeine Vermögensbildung / Vermögensoptimierung
Benötigte Kenntnisse und Erfahrungen	Basis
Geeignet für	Execution Only, Beratung, Vermittlung
Geeignet für geringste Risikoneigung	Ja
Kundenklassifizierung	Privatkunde
PAIs	Biodiversität, Soziales & Arbeitnehmerbelange, Treibhausgasemissionen
SFDR	Ja, 10,0%
Spezielle Anlageziele	Nachhaltige Investments (ESG)
Taxonomie	Ja, 1,0%
Verlustrisiko	Verluste bis zum eingesetzten Kapital
Zeithorizont	Mittelfristig (3 bis 5 Jahre)

Übersicht

Anlageziel ist es, durch die flexible Aufteilung des Vermögens größere Aktienkursrückschläge zu vermeiden und einen Zusatzertrag zu einer Rentenanlage zu erwirtschaften. Der Fonds investiert in eine flexible Mischung aus Anleihen, weltweiten Aktien, Bankguthaben sowie Zertifikaten. Die maximale Aktienquote liegt bei 40%. Als Rentenanlagen kommen vor allem Staats- und Unternehmensanleihen sowie Pfandbriefe in Frage.

Besonderheiten

Fondsname bis 28.02.2018: BHF Total Return FT, vormals: ODDO BHF Total Return FT

Schwerpunkt

Asset	Mischfonds defensiv
Region	Welt

Kosten

Ausgabeaufschlag *	2,91 %
Depotbankgebühr	0,03 %
Gesamtkostenquote (TER)	1,32 %
Managementgebühr	1,25 %
Performancegebühr**	10,00 %

* Dabei handelt es sich um die maximale Höhe des Ausgabeaufschlags, der von Ihrer Anlagesumme gemäß den Vertragsbedingungen des Fonds abgezogen wird. Der tatsächlich anfallende Ausgabeaufschlag kann je Lagerstelle variieren.

** des Betrages, um den die jährliche Wertentwicklung die Entwicklung der Geldmarktanlage (EURSTR + 8,5 BP) um 200 Basispunkten übersteigt

Wertentwicklung auf Monatsbasis (auf EUR-Basis)

	2020	2021	2022	2023	2024
Januar	0,42	-0,55	-2,65	2,05	0,66
Februar	-2,35	0,01	-2,42	-0,94	0,03
März	-4,96	1,13	0,66	0,58	1,02
April	4,42	0,80	-1,53	0,45	-0,89
Mai	1,93	-0,31	-1,53	0,09	
Juni	1,48	1,31	-2,62	0,09	
Juli	0,69	1,39	3,80	0,74	
August	0,71	0,74	-2,12	-0,09	
September	-0,40	-0,96	-2,76	-1,16	
Oktober	-1,13	1,31	1,11	-0,25	
November	2,22	0,24	2,37	3,02	
Dezember	0,73	1,12	-1,86	2,60	
Perf. im Jahr	3,51	6,37	-9,42	7,31	0,81

Stand: 18.04.2024



Wertentwicklung (auf EUR-Basis)

		p.a.	Sektor	Sek. p.a.
1 Monat	-0,05 %		-0,39 %	
3 Monate	1,61 %		1,40 %	
6 Monate	6,20 %		5,69 %	
1 Jahr	6,28 %		5,29 %	
3 Jahre	2,23 %	0,74 %	-1,60 %	-0,54 %
5 Jahre	12,43 %	2,37 %	5,00 %	0,98 %
10 Jahre	26,31 %	2,36 %	17,06 %	1,59 %
seit Jahresbeginn	0,81 %		0,55 %	
seit Auflegung	67,92 %	2,80 %		

Stand: 17.04.2024

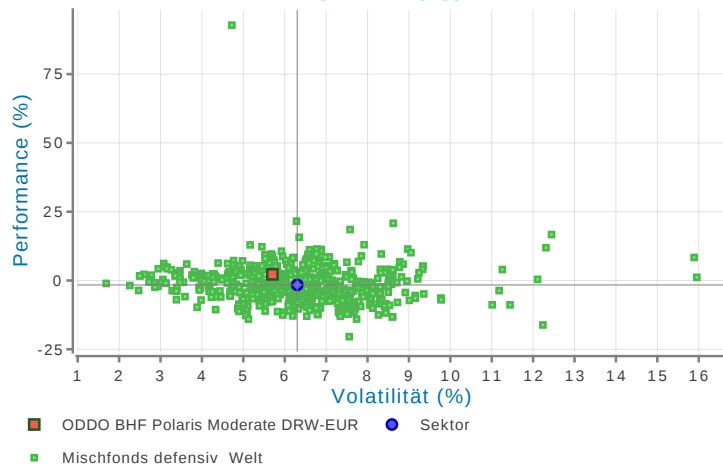
Wertentwicklung



■ Rel. Wert ■ 200-Tage-Linie (GD200)

Stand: 18.04.2024

Rendite-Risiko Chart (3 Jahr(e))



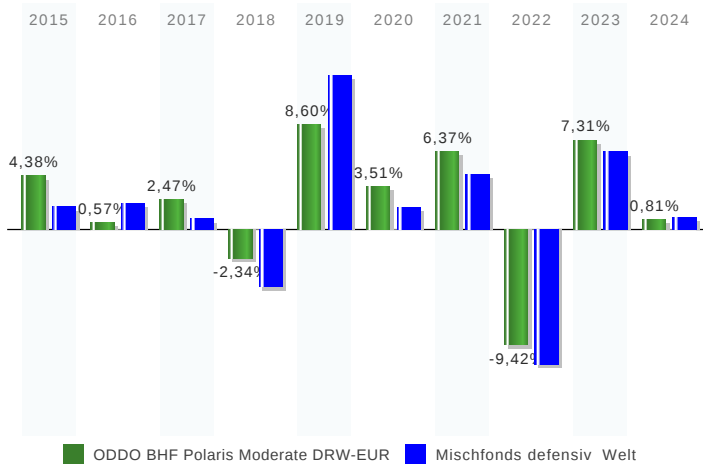
Stand: 18.04.2024

Kennzahlen (auf EUR-Basis)

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Volatilität	4,07 %	5,70 %	5,77 %
Sharpe Ratio	0,94	0,10	0,39
Tracking Error	1,02 %	1,30 %	1,79 %
Beta-Faktor	0,88	0,99	0,92
Treynor Ratio	4,36	0,57	2,46
Information Ratio	0,04	0,10	0,07
Jensen's Alpha	-0,31 %	0,13 %	0,10 %
Maximaler Jahresverlust (rollierend)	-9,42 %		
Längste Verlustperiode	3 Monat(e)		
12-Monats-Hoch	75,03 €		
12-Monats-Tief	68,44 €		
Maximum Drawdown	12,45 %		
Maximum Time to Recover	870 Tage		
Durchschnittliche Rendite	3,70 %		

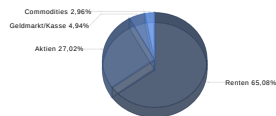
Stand: 17.04.2024

Gewinne/Verluste



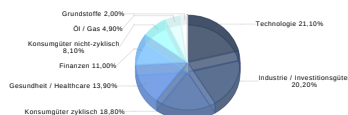
Stand: 18.04.2024

Vermögensaufteilung



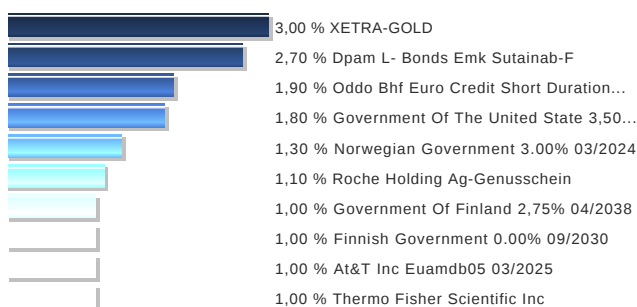
Stand: 31.01.2024

Branchenaufteilung



Stand: 31.01.2024

Top-Holdings



Stand: 31.01.2024

Bericht des Fondsmanagements

Aktueller Kommentar

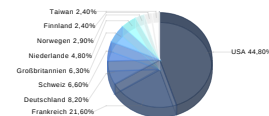
The capital markets had a sluggish start to the new year due to subdued economic expectations and high valuations. After the year-end rally, the first few trading days were characterised by profit-taking. As January progressed, share prices rose on the back of good company figures and high growth expectations in connection with AI. Technology stocks were therefore once again in particular demand. The S&P 500 reached a new all-time high in the middle of the month. On the bond market, investors began to correct their exaggerated expectations of interest rate cuts, causing yields on safe government bonds to rise again. Due to the good performance of the equities segment, the share of the portfolio increased significantly over the course of the month. In order to contain the risk, the equity allocation was reduced in the middle and at the end of the month but is still at its highest level for several years. At the beginning of the year, we acquired the US health insurer UnitedHealth and increased our position in Broadcom. We also acquired call options on Vertex Pharma in anticipation of positive clinical data on a new painkiller. Following the strong performance of the bond market in the last quarter of the

Jährliche Entwicklung

im Jahr 2015	4,38 %
im Jahr 2016	0,57 %
im Jahr 2017	2,47 %
im Jahr 2018	-2,34 %
im Jahr 2019	8,60 %
im Jahr 2020	3,51 %
im Jahr 2021	6,37 %
im Jahr 2022	-9,42 %
im Jahr 2023	7,31 %
im Jahr 2024	0,81 %

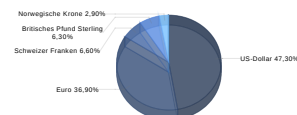
Stand: 18.04.2024

Länderaufteilung



Stand: 31.01.2024

Währungsaufteilung



Stand: 31.01.2024



previous year, we reduced the fixed income quota somewhat and built up cash. The portfolio benefited from the narrowing of spreads on corporate bonds. We participated in new issues in the corporate bond segment, some of which were issued at considerable premiums. We also built up a position in inflation-linked bonds from the USA. In return, we sold investment-grade corporate and government bonds. The duration remained unchanged.
Stand 31.01.2024

Dokumente

[Factsheet KAG 29.03.2024](#)

[Halbjahresbericht 30.06.2023](#)

[Geprüfter Jahresbericht 31.12.2022](#)

[Verkaufsprospekt 01.11.2023](#)

[KID 01.11.2023](#)

Wichtiger Risikohinweis

Dieses Dokument dient der Information. Er ist kein Verkaufsprospekt und enthält kein Angebot zum Kauf oder eine Aufforderung zur Abgabe eines Kaufangebots für das vorgestellte Produkt und darf nicht zum Zwecke eines Angebots oder einer Kaufaufforderung verwendet werden. In die Zukunft gerichtete Angaben basieren auf Annahmen. Da sämtliche Annahmen, Voraussagen und Angaben nur die derzeitige Auffassung über künftige Ereignisse wiedergeben, enthalten sie natürlich Risiken und Unsicherheiten. Entsprechend sollte auf sie nicht im Sinne eines Versprechens oder einer Garantie über die zukünftige Performance vertraut werden. Investoren sollten sich bewusst sein, dass die tatsächliche Performance erheblich von vergangenen Ergebnissen abweichen kann. Insofern kann die zukünftige Performance der Anlagealternativen nicht zugesichert werden.