

Fondsportrait 2016/14

BHF Total Return FT



Stammdaten:

ISIN: DE000A0D95Q0
 WKN: A0D95Q
 Währung: EUR
 Volumen Mio. €: 253,43
 Auflagedatum: 15.07.2005
 Laufende Kosten (KIID): 1,13
 KVG: FRANKFURT-TRUST Investment-Ges. mbH
 MMD Kategorie: VV-Fonds defensiv
 Performance Fee: -

Ranking-Card:



	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Ertrag	★★★★★	★★★★	★★★★
Outp.-Ratio	★★★★★	★★★★	★★★★
Beta-Verteilung	★★★★★	★★★★	★★★★
Volatilität	★★★	★★★	★★★★★
Max. DrawDown	★★★★★	★★★★★	★★★★★
Underwater-Period	★★★	★★★★★	★★★★★

Wertentwicklung:

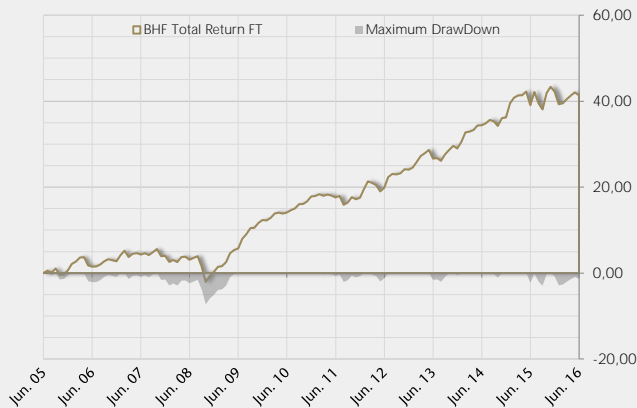
Jahr \ Monat	Jan.	Feb.	Mrz.	Apr.	Mai	Jun.	Jul.	Aug.	Sep.	Okt.	Nov.	Dez.	Fonds	Sektor	Mehrwert
2010	-0,11	0,57	0,90	0,15	-0,20	0,26	0,44	0,38	0,87	0,02	0,52	0,98	4,88	3,56	1,32
2011	0,09	0,35	-0,30	0,23	-0,21	-0,34	0,27	-1,72	0,43	1,08	-0,41	0,29	-0,27	-2,45	2,19
2012	1,73	1,51	-0,30	-0,44	-1,21	0,74	2,06	0,60	-0,10	0,21	0,77	-0,10	5,56	5,53	0,02
2013	0,42	1,01	1,14	0,51	0,59	-1,57	0,10	-0,52	1,19	0,81	0,73	-0,46	3,98	1,85	2,13
2014	1,21	1,69	0,11	0,30	0,78	0,03	0,34	0,60	-0,26	-0,77	1,35	0,10	5,59	4,34	1,25
2015	2,43	0,95	0,35	0,03	0,63	-2,25	2,21	-1,85	-1,03	2,79	1,00	-0,80	4,40	0,65	3,75
2016	-2,05	0,18	0,70	0,59	0,52	-0,52	-	-	-	-	-	-	-0,61	0,00	-0,61

Wertentwicklung in % - Überblick

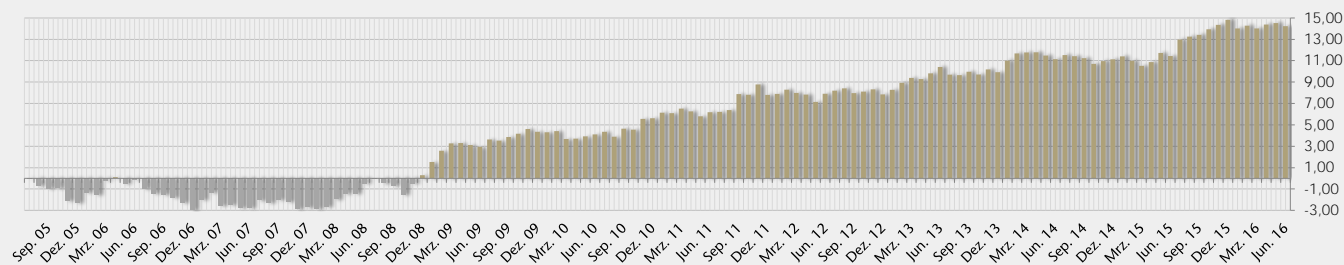
	Fonds	Sektor
1 Monat	-0,52	-0,22
3 Monate	0,59	0,39
6 Monate	-0,61	0,00
1 Jahr	1,63	-1,13
3 Jahre	11,60	7,50
5 Jahre	20,16	10,96
Seit Jahresbeginn	-0,61	0,00
bester Monat *	2,79	2,96
schlechtester Monat *	-3,54	-2,77
bestes Kalenderjahr*	12,06	7,61
schlechtestes Kalenderjahr*	-3,61	-6,42
Max. Draw Down *	-7,24	-8,24
Recovery Period (Monate) *	19	38

* Fonds seit Auflage / Sektor seit 01.01.1999

Wertentwicklung in % - Draw Down



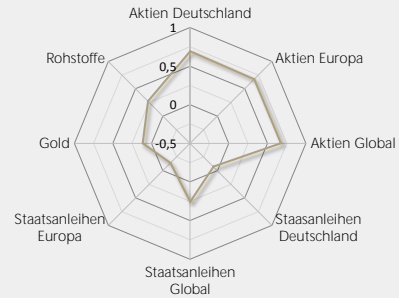
Kumulierte Outperformance zur MMD-Kategorie:



Korrelation

	Monate	120
BHF Total Return FT	120	1,00
Aktien Deutschland	120	0,69
Aktien Europa	120	0,67
Aktien Global	100	0,68
Staatsanleihen Deutschland	120	-0,07
Staatsanleihen Global	120	0,26
Staatsanleihen Europa	120	-0,14
Gold	120	0,12
Rohstoffe	120	0,27

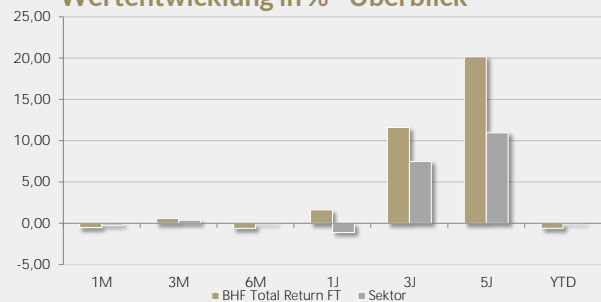
Korrelation: □ <0,7> □ <0,5> □



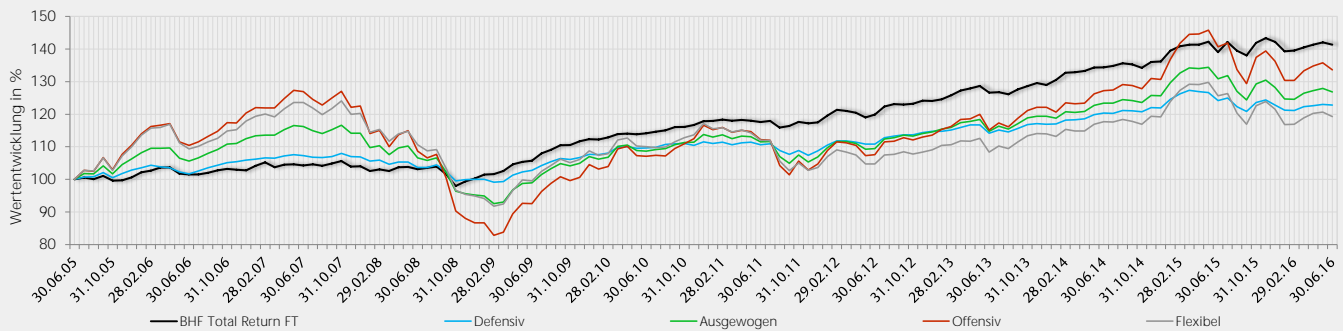
Asset Allokation in Netto-Bandbreiten

	Minimum	Maximum
Cash	0%	100%
Aktien	0%	40%
Renten	0%	100%
Immobilien	0%	30%
Rohstoffe/ Edelmetalle	0%	10%
Alternative	0%	30%
Sonstiges	0%	0%

Wertentwicklung in % - Überblick



Vergleich Sektordurchschnitt - seit Auflage



Auswahl Produktspektrum VV-Fonds/ Strategiefonds des Asset-Managers

ISIN	Name	MMD Kategorie
LU0319574272	BHF Value Balanced FT	Ausgewogen
DE0008478132	FT FlexInvest Pro	Offensiv
DE0009772954	FT FlexInvest Classic	Ausgewogen
DE000A0D95Q0	BHF Total Return FT	Defensiv
LU0319577374	BHF Value Leaders FT	Offensiv
LU0319572730	BHF Flexible Allocation FT	Flexibel
LU0319572904	BHF Rendite Portfolio FT	Defensiv
LU0325215688	BHF Ausgewogen FT	Ausgewogen
LU0325216579	BHF Multi Asset FT	Ausgewogen
LU0386792369	BHF Strategie Portfolio FT	SF Aktien Options- Strategie
DE0009770370	Postbank TriSelect	Ausgewogen

Links und Dokumente zum Fonds

KIID	↓	Factsheet	↓
Verkaufsprospekt	↓	Fondsportrait	↓
Jahresbericht	↓	Website des Asset-Managers	↓
Halbjahresbericht	↓	Fondinformationen auf Asset Standard	↓
Informationen Bundesanzeiger	↓	Website der KAG	↓

Interview mit Peter Rieth



Peter Rieth

Fondsmanager

Was unterscheidet Ihren Fonds von anderen in diesem Segment und warum sollte man investieren?

Der BHF Total Return FT ist ein vermögensverwaltender Mischfonds und zeichnet sich durch attraktive Erträge bei vergleichsweise geringen Wertschwankungen aus. Er investiert zu maximal 40 Prozent in Aktien; diese Quote steuern wir sehr flexibel. Der Länderschwerpunkt bei den Aktien liegt auf Europa und den USA. Ergänzend betreiben wir ein aktives Anleihen-Management, bei dem wir sehr breit gestreut in Unternehmens- und Staatsanleihen sowie in Covered Bonds investieren. Zusätzlich setzen wir je nach Marktumfeld Optionsstrategien ein, um unser Ziel - keine Verluste auf Jahressicht, Zusatzerträge zur Geldmarktanlage - auch in schwierigem Marktumfeld erreichen zu können. Die Performance des Fonds zeigt, dass uns das auch in herausfordernden Märkten fast immer gelungen ist. Der BHF Total Return FT eignet sich damit besonders für sicherheitsorientierte Anleger, die im heutigen Niedrigzinsumfeld durch die kontrollierte Beimischung von Aktien Erträge erzielen möchten.

Welche Vorteile bietet Ihr Fondskonzept gegenüber klassischen Buy-and-Hold-Produkten?

Die Vorteile liegen in der sehr flexiblen Steuerung der Asset-Klassen, bei der es in erster Linie um Kapitalerhalt und Verlustvermeidung geht. Als Vermögensverwalter für hochvermögende Privatkunden verfolgen wir bei all unseren Produkten einen stark risikokontrollierten, konservativen und substanzorientierten Investmentansatz.

Wie lange existiert dieser Investmentprozess?

Ich manage den BHF Total Return FT seit 2007 nach dem gleichen Investmentansatz.

Welche Entwicklung an den Märkten erwarten Sie?

Für die kommenden Monate sind wir moderat positiv für Aktien gestimmt. Für die Aktienanlage sprechen die Stabilisierung der Gewinnerwartungen der Unternehmen, die neuen Allzeit-Börsenhochs in den USA und vor allem die anhaltende global expansive Geldpolitik der Notenbanken. Selbst in den USA gehen wir nur von einer marginalen Erhöhung der Leitzinsen aus. Dennoch bleiben wir bei der Steuerung der Aktienquote stets wachsam!

Rechtliche Hinweise

Eine Gewähr für die Richtigkeit und inhaltliche Vollständigkeit der Angaben kann nicht übernommen werden. Die hier dargestellten Inhalte werden Ihnen lediglich als Information zur Verfügung gestellt und dürfen ohne ausdrückliche Zustimmung der Asset Standard GmbH weder ganz noch teilweise kopiert werden. Dies betrifft insbesondere die Einstellung bzw. Vervielfältigung dieser Informationen ganz oder teilweise auf Internetseiten. Diese Informationen richten sich ausschließlich an Nutzer, die ihren Wohnsitz in der Bundesrepublik Deutschland haben. Nicht zugriffsberechtigt sind insbesondere Personen, die ihren Wohnsitz in den Vereinigten Staaten von Amerika, Kanada oder Großbritannien haben. Die Inhalte, insbesondere auch Produktinformationen sowie Ausarbeitungen / Veröffentlichungen oder Einschätzungen von Wertpapieren, dienen ausschließlich zur Information. Die Inhalte stellen weder eine individuelle Anlageempfehlung noch eine Einladung zur Zeichnung oder ein Angebot zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren oder sonstigen Finanzprodukten dar.