Anlagestrategie

Der Fonds strebt durch eine Kombination aus Kapitalwachstum und Erträgen auf das Fondsvermögen die Maximierung der Rendite auf Ihre Anlage an und investiert in einer Weise, die den Grundsätzen für Anlagen in den Bereichen Umwelt, Soziales und Governance (ESG) entspricht. Der Fonds legt mindestens 70 % seines Gesamtvermögens in die Eigenkapitalinstrumente (z. B. Aktien) von Unternehmen an, die ihren Sitz in Europa haben oder dort einen überwiegenden Teil ihrer wirtschaftlichen Tätigkeit ausüben. Der Fonds legt besonderes Augenmerk auf Eigenkapitalinstrumente von unterbewerteten Unternehmen, deren Marktpreis nach Ansicht des Anlageberaters (AB) nicht ihren zugrunde liegenden Wert widerspiegelt. Der Begriff Europa bezieht sich auf alle europäischen Länder, einschließlich des Vereinigten Königreichs, Osteuropas und der Länder der ehemaligen Sowietunion. Das Gesamtvermögen des Fonds wird in Übereinstimmung mit seiner ESG-Politik angelegt, wie im Prospekt angegeben. Weitere Informationen zu den ESG-Eigenschaften finden Sie im Prospekt und auf der BlackRock-Website unter www.blackrock.com/ baselinescreens Der AB kann zu Anlagezwecken, um das Anlageziel des Fonds zu erreichen, und/oder das Risiko im Portfolio des Fonds zu reduzieren, Investitionskosten zu senken und zusätzliche Erträge zu erzielen, derivative Finanzinstrumente (FD) einsetzen (d. h. Anlagen, deren Preise auf einem oder mehreren zugrunde liegenden Vermögenswerten basieren). Der Fonds kann über FD am Markt einen Leverage-Effekt in unterschiedlichem Umfang erzielen (d. h. wenn der Fonds einem Marktrisiko ausgesetzt ist, das den Wert seiner Vermögenswerte übersteigt). Der Fonds wird aktiv verwaltet und der AB kann nach eigenem Ermessen die Auswahl der Anlagen für den Fonds treffen. Dabei wird sich der AB beim Aufbau des Portfolios des Fonds und auch zu Zwecken des Risikomanagements auf den MSCI Europe Value Index (der 'Index') beziehen, um sicherzustellen, dass das aktive Risiko (d. h. Grad der Abweichung vom Index) angesichts des Anlageziels und der Anlagepolitik des Fonds angemessen bleibt. Der AB ist bei der Auswahl der Anlagen nicht an die Indexwerte oder die Gewichtung des Index gebunden. Der AB kann nach eigenem Ermessen auch in Wertpapieren anlegen, die nicht im Index enthalten sind, um spezifische Anlagemöglichkeiten zu nutzen. Der geografische Umfang des Anlageziels und der Anlagepolitik kann jedoch dazu führen, dass der Umfang, zu dem die Portfoliobestände vom Index abweichen, begrenzt wird. Der Index sollte von den Anlegern dazu verwendet werden, die Wertentwicklung des Fonds zu vergleichen.

Performancevergleich¹⁾: Fonds, gem. <u>BVI-Methode</u>²⁾, und Vergleichsgruppe (Durchschnitt)

	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
Fonds, kumuliert	+6,77%	+11,55%	+27,94%	+49,00%	+69,53%
Fonds, Ø Perf. p.a.	-	+11,55%	+8,56%	+8,30%	+5,42%
Vergleichsgruppe, kumuliert	+6,94%	+9,45%	+17,89%	+41,72%	+92,33%
Vergleichsgruppe, Ø Perf. p.a.	-	+9,45%	+5,64%	+7,22%	+6,76%
Durchschnitt in der Kategorie	-0,34%	+6,94%	+17,76%	+9,45%	+17,89%
Bester Fonds in der Kategorie ³⁾	+12,88%	+25,28%	+52,22%	+92,39%	+230,42%
Schlechtester Fonds in der Kategorie ³⁾	-1,90%	-10,51%	-26,04%	-9,55%	-2,47%

Indikative Vergleichsgruppe: Aktien Europa

Übersicht

Handelsplätze im Vergleich

Handelsplatz	- KursWhrg	Datum	Zeit	Diff.Diff. %	Hoch	TiefVolumen	-Anzahl Kı	ırse
Hamburg	95,820EUR						0	1
Berlin	96,370EUR	25.04.1	0:12	+0,18+0,19%	696,37095	5,760	0	2
Düsseldorf	96,465EUR	25.04.1	0:15	+0,12+0,13%	696,46596	5,165	0	3
München	95.800EUR	25.04.0	08:05	-1.47 -1.51%	695.80095	5.800	0	1

Handelsplatz	KursWhrg.	Datum	Zeit	Diff.Di	ff. %	Hoch	TiefV	olumen	▲ - Anza	hl Kurse
Frankfurt	96,375EUR	25.04.	10:30+	-0,00+0	,00%9	6,42196	5,230		0	5
Stuttgart	96,410EUR	25.04.	10:30+	-0,06+0	,06%9	6,41095	5,170		0	7
Stuttgart FXp	96,815EUR	24.04.	11:58+	-0,89+0	,92%9	06,81596	,815		0	3
			7		la a Tan f	200				

Zusätzliche Infos

Informationen zu den Performancekennzahlen haben wir übersichtlich für Sie zusammengestellt. Stellen Sie Ihre Investmententscheidungen auf eine solide Basis. Vergleichen Sie diesen Fonds mit anderen von Ihnen frei wählbaren Fonds, oder vergleichen Sie diesen Fonds mit allen Fonds <u>aus der selben Fondskategorie</u>.

D			1 1	1
K181	KΩ	kennzal	h	len

	Seit Auflegung3	Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
Volatilität	+19,21%	+10,06%	+10,56%	+15,03%	+18,68%	+17,41%
Beta Faktor	-	0,97	0,86	0,89	0,92	0,91
Maximaler Verlust	-61,55%	-3,20%	-7,58%	-18,60%	-38,33%	-38,33%
	Kennzahlen Risil	ko/Ertrag				
	Seit Auflegung3	Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
Sharpe Ratio	+20,22%	+0,58%	+0,73%	+1,95%	+2,70%	+3,87%
Jensen's Alpha	-	-6,51%	+1,41%	+1,11%	+0,83%	-1,62%
Information Ratio	-	-5,08%	-0,32%	-1,94%	-2,96%	-64,87%
	Rang in der Fonds	skategorie)			
	Seit Auflegung3	Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
Rangposition Performance	59	1.519	932	461	611	657
Rangposition Volatilität	541	876	1.501	1.175	683	382
Rangposition Sharpe Ratio	65	1.582	843	464	680	672
Rangposition Beta Faktor	-	1.013	1.579	1.165	759	345
Rangposition Jensen's Alpha	-	1.746	713	513	719	668
Rangposition Information Ratio		1.556	929	464	614	652
	-	1.330	747	404	014	032

10 Top Positionen (Stand 31.03.24)

Name der Position	Anteil im Fonds
BP PLC DL-,25	4,33%
NOVARTIS NAM. SF 0,50	4,00%
SANOFI SA INHABER EO 2	4,00%
SIEMENS AG NA O.N.	3,64%
ST GOBAIN EO 4	3,60%
UNICREDIT	3,57%
HSBC HLDGS PLC DL-,50	3,15%
VINCI S.A. INH. EO 2,50	3,01%
THALES S.A. EO 3	2,73%
NORDEA BANK ABP	2,42%
Übrige Positionen	65,55%

Fondszusammensetzung nach Währung

Name der WährungAnteil	im Fonds
Euro	55,17%
Pfund Sterling	17,43%
US Dollar	10,88%
Schweizer Franken	5,63%

Name der WährungAnteil im Fonds Schwedische Krone 5,10% 3,43% Dänische Kronen Übrige Währungen 2,36% Fondszusammensetzung nach Land Name des LandesAnteil im Fonds Großbritannien 28,32% Frankreich 20,75% 12,12% Deutschland Schweiz 7,01% 5,59% Irland 5,17% Finnland Schweden 5,10% 3,93% Spanien 3,57% Italien Dänemark 3,43% Übrige Länder 5,01%

Fondszusammensetzung nach Branche

Name der Branche	Anteil im Fonds
Industrie	34,52%
Finanzdienstleistungen	21,91%
Gesundheitsdienstleistungen	14,96%
Sonstige Konsumgüter	5,51%
Rohstoffe	5,39%
Informationstechnologie/ Telekommunikation	5,34%
Energie	4,33%
Versorger	3,80%
Immobilien	1,88%
Übrige Branchen	2,36%

Fondszusammensetzung nach

Anlagearten

Name der AnlageartAnteil im Fonds

Aktien	97,65%
Fonds	2,35%
Übrige Anlagearten	0,00%