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 Sowjetunion. 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. [BVI-Methode](#)²⁾, und Vergleichsgruppe (Durchschnitt)

	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
Fonds, kumuliert	+5,44%	+10,56%	+26,00%	+47,55%	+66,77%
Fonds, Ø Perf. p.a.	-	+10,56%	+8,01%	+8,09%	+5,25%
Vergleichsgruppe, kumuliert	+5,95%	+8,47%	+16,60%	+40,85%	+90,20%
Vergleichsgruppe, Ø Perf. p.a.	-	+8,47%	+5,25%	+7,09%	+6,64%
Durchschnitt in der Kategorie	-1,20%	+5,95%	+16,26%	+8,47%	+16,60%
Bester Fonds in der Kategorie ³⁾	+12,42%	+23,25%	+50,79%	+92,50%	+224,24%
Schlechtester Fonds in der Kategorie ³⁾	-1,91%	-10,64%	-26,55%	-10,52%	-3,98%

Indikative Vergleichsgruppe: Aktien Europa

[Übersicht](#)

Handelsplätze im Vergleich

Handelsplatz ▲ ▼	Kurs	Whrg.	Datum	Zeit	Diff.	Diff. %	Hoch	Tief	Volumen ▲ ▼	Anzahl	Kurse
Berlin	96,040	EUR	24.04.	17:55	-0,07	-0,07%	96,730	96,040	0		4
München	96,130	EUR	24.04.	17:55	0,00	0,00%	96,730	96,130	0		4
Frankfurt	96,262	EUR	24.04.	19:31	-0,19	-0,20%	96,580	96,009	0		18
Düsseldorf	96,293	EUR	24.04.	21:45	-0,29	-0,30%	96,727	96,024	0		17

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 [aus der selben Fondskategorie](#).

Risikokennzahlen

	Seit Auflegung	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
Volatilität	+21,50%	+11,68%	+12,63%	+16,63%	+19,84%	+18,33%
Beta Faktor	-	1,03	0,94	0,90	0,93	0,88
Maximaler Verlust	-61,83%	-3,21%	-7,96%	-19,08%	-38,67%	-38,67%

Kennzahlen Risiko/Ertrag

	Seit Auflegung	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
Sharpe Ratio	+10,71%	+0,38%	+0,53%	+1,65%	+2,47%	+3,53%
Jensen's Alpha	-	-5,60%	+0,45%	+1,04%	+0,73%	+0,91%
Information Ratio	-	-3,46%	-0,10%	-1,97%	-3,13%	-50,09%

Rang in der Fondskategorie

	Seit Auflegung	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
Rangposition Performance	242	1.617	903	496	621	669
Rangposition Volatilität	167	338	564	656	371	207
Rangposition Sharpe Ratio	328	1.865	1.113	671	794	705
Rangposition Beta Faktor	-	554	1.151	1.141	700	448
Rangposition Jensen's Alpha	-	1.799	1.073	485	718	495
Rangposition Information Ratio	-	1.387	906	476	611	591
Rangposition Maximaler Verlust	2.403	1.274	702	357	1.234	638

Fondszusammensetzung nach

Währung

Name der Währung Anteil im Fonds

Euro	55,17%
Pfund Sterling	17,43%
US Dollar	10,88%
Schweizer Franken	5,63%
Schwedische Krone	5,10%
Dänische Kronen	3,43%
Übrige Währungen	2,36%

Fondszusammensetzung nach Land

Name des Landes Anteil im Fonds

Großbritannien	28,32%
Frankreich	20,75%
Deutschland	12,12%
Schweiz	7,01%
Irland	5,59%
Finnland	5,17%
Schweden	5,10%
Spanien	3,93%
Italien	3,57%
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 Anlageart	Anteil im Fonds
Aktien	97,65%
Fonds	2,35%
Übrige Anlagearten	0,00%