

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	+6,61%	+9,90%	+23,44%	+47,50%	+68,55%
Fonds, Ø Perf. p.a.	-	+9,90%	+7,27%	+8,08%	+5,36%
Vergleichsgruppe, kumuliert	+6,64%	+8,10%	+15,58%	+40,68%	+92,14%
Vergleichsgruppe, Ø Perf. p.a.	-	+8,10%	+4,94%	+7,06%	+6,75%
Durchschnitt in der Kategorie	-0,89%	+6,64%	+12,18%	+8,10%	+15,58%
Bester Fonds in der Kategorie ³⁾	+16,00%	+21,89%	+49,58%	+97,13%	+232,89%
Schlechtester Fonds in der Kategorie ³⁾	-2,61%	-11,44%	-27,00%	-11,10%	-3,76%

Indikative Vergleichsgruppe: Aktien Europa

[Übersicht](#)

Handelsplätze im Vergleich

Handelsplatz ▲ ▼ Kurs Whrg. Datum Zeit Diff. Diff. % Hoch Tief Volumen ▲ ▼ Anzahl Kurse

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	-	+10,04%	+10,66%	+15,57%	+19,02%	+17,68%
Beta Faktor	-	0,97	0,85	0,90	0,93	0,89
Maximaler Verlust	-	-3,27%	-7,52%	-18,56%	-39,62%	-39,62%

Kennzahlen Risiko/Ertrag

	Seit Auflegung	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
Sharpe Ratio	-	+0,56%	+0,58%	+1,60%	+2,58%	+3,76%
Jensen's Alpha	-	-1,78%	+1,13%	-1,49%	+0,73%	+0,86%
Information Ratio	-	-2,07%	-0,64%	-3,68%	-1,63%	-54,76%

Rang in der Fondskategorie

	Seit Auflegung	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
Rangposition Performance	241	1.303	978	552	611	662
Rangposition Volatilität	-	832	1.414	934	568	326
Rangposition Sharpe Ratio	-	1.490	934	610	715	680
Rangposition Beta Faktor	-	1.048	1.629	1.116	697	430
Rangposition Jensen's Alpha	-	1.532	978	899	725	473
Rangposition Information Ratio	-	1.316	980	513	609	616
Rangposition Maximaler Verlust	-	1.651	546	308	1.334	690

10 Top Positionen (Stand 29.02.24)

Name der Position	Anteil im Fonds
NOVARTIS NAM. SF 0,50	4,21%
BP PLC DL-,25	4,05%
SANOFI SA INHABER EO 2	3,88%
SIEMENS AG NA O.N.	3,78%
ST GOBAIN EO 4	3,77%
UNICREDIT	3,64%
HSBC HLDGS PLC DL-,50	3,31%
VINCI S.A. INH. EO 2,50	3,18%
SHELL PLC EO-07	2,92%
NORDEA BANK ABP	2,90%
Übrige Positionen	64,36%

Fondszusammensetzung nach
Währung

Name der Währung	Anteil im Fonds
Euro	59,33%
Pfund Sterling	16,40%
US Dollar	10,63%
Schwedische Krone	5,90%
Schweizer Franken	4,21%
Dänische Kronen	3,43%
Übrige Währungen	0,10%

Fondszusammensetzung nach Land

Name des Landes	Anteil im Fonds
Großbritannien	29,95%
Frankreich	19,16%

Name des Landes Anteil im Fonds

Deutschland	12,23%
Irland	7,09%
Schweiz	6,11%
Finnland	5,90%
Schweden	5,90%
Spanien	3,89%
Italien	3,64%
Dänemark	3,43%
Übrige Länder	2,70%

Fondszusammensetzung nach Branche

Name der Branche	Anteil im Fonds
Industrie	31,95%
Finanzdienstleistungen	22,11%
Gesundheitsdienstleistungen	14,83%
Energie	6,97%
Rohstoffe	6,16%
Informationstechnologie/ Telekommunikation	6,02%
Sonstige Konsumgüter	5,83%
Versorger	4,09%
Immobilien	1,94%
Übrige Branchen	0,10%

Fondszusammensetzung nach
Anlagearten

Name der Anlageart	Anteil im Fonds
Aktien	99,89%
Fonds	0,54%
Übrige Anlagearten	-0,43%