

Stand: 20.11.2024

# BlackRock European Special Situations A2 EUR

ISIN: LU0154234636 WKN: 779374 Kategorie: Aktienfonds Europa SCOPE-Rating: (C)

## BESCHREIBUNG

Der Fonds zielt auf maximalen Gesamtertrag ab. Der Fonds investiert mindestens 70% seines Gesamtvermögens in Aktienwerte von Unternehmen, die in Europa ansässig sind oder einen überwiegenden Teil ihrer Geschäftstätigkeit in Europa ausüben. Der Fonds konzentriert sich besonders auf Unternehmen, die nach Einschätzung des Anlageberaters wachstumsorientierte Merkmale wie überdurchschnittliche Wachstumsraten bei Erträgen oder Umsätzen sowie hohe oder steigende Kapitalverzinsung aufweisen.

## WERTENTWICKLUNG (IN %)



— BlackRock Global Funds - European Special Situations Fund A2 EUR

	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Fonds	37,94 %	9,98 %	25,68 %	-25,92 %	16,98 %	4,06 %

 Quelle: Fondsgesellschaft  
 Stand: 20.11.2024

## RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL (SRI)



Quelle: Fondsgesellschaft

Stand: 16.04.2024

## FONDSPERFORMANCE

	YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Seit Auflage
Rendite p.a.	-	9,13 %	-4,27 %	5,22 %	7,78 %	8,64 %
Rendite	4,06 %	9,16 %	-12,28 %	29,00 %	111,71 %	525,80 %
Volatilität	15,43 %	14,74 %	19,37 %	20,18 %	18,09 %	17,99 %
Sharpe Ratio	0,06	0,36	-0,32	0,20	0,41	0,41
Max. Verlust	-12,22 %	-12,22 %	-35,07 %	-35,07 %	-35,07 %	-52,50 %

 Quelle: Fondsgesellschaft  
 Stand: 20.11.2024

## VERMÖGENSAUFTEILUNG

### Vermögensaufteilung (in %)

- Aktien 94,82 %
- Kasse 5,18 %

 Quelle: Fondsgesellschaft  
 Stand: 31.10.2024


### Die größten Branchen in % des Fondsvolumens (Top 5)

1. Industrie	32,38 %
2. Finanzwesen	18,67 %
3. Gesundheitsversorgung	12,49 %
4. Nicht-Basiskonsumgüter	12,29 %
5. IT	11,43 %

Quelle: Fondsgesellschaft

Stand: 31.10.2024

### Die größten Länder in % des Fondsvolumens (Top 5)

1. Niederlande	19,53 %
2. Frankreich	15,85 %
3. Vereinigtes Königreich	11,91 %
4. Schweiz	11,05 %
5. Weitere Anteile	10,77 %

Quelle: Fondsgesellschaft

Stand: 31.10.2024

### Die größten Positionen in % des Fondsvolumens (Top 5)

1. Novo Nordisk A/S ADR	8,15 %
2. ASML Holding N.V.	6,12 %
3. Schneider Electric SE	5,15 %
4. MTU Aero Engines	5,14 %
5. Linde PLC	4,52 %

Quelle: Fondsgesellschaft

Stand: 31.10.2024

## STAMMDATEN

Fondsgesellschaft: BlackRock (Luxembourg) S.A.  
 Internet: www.blackrockinvestments.de  
 Auflagedatum: 14.10.2002  
 Fondsmanager: Michael Constantis  
 Fondsvolumen: 1,27 Mrd. EUR  
 Währung: EUR  
 Ertragsverwendung: thesaurierend

Laufende Kosten %: 1,82  
 Performancegebühr in %: 0,00  
 Ausgabeaufschlag: Wenn Sie den Fonds / das Depot im Rahmen eines Neuvertrages bei der NÜRNBERGER Versicherung kaufen zahlen Sie keinen Ausgabeaufschlag. Grundsätzlich kann für Bestandsverträge mit Versicherungsbeginn vor 2004 ein Ausgabeaufschlag anfallen.

### Wichtiger Hinweis zu den Wertentwicklungen und zum Anlagerisiko:

Die o.a. Darstellung der Wertentwicklung (Performance) und der Kennzahlen bezieht sich ausschließlich auf eine Direktanlage in den/die zugrundeliegenden Investmentfonds. Die Wertentwicklung und Ablaufleistung eines diese/dieses Fonds beinhaltenden Versicherungsproduktes wird auch durch mit dem Beitrag zu verrechnende Kosten beeinflusst. Bei einigen unserer Produkte werden Risiken und Chancen der Kapitalanlage geteilt, so dass den Versicherungsnehmern dort nur ein Teil der dargestellten Gewinne oder Verluste zugewiesen ist; im Einzelnen ergibt sich das aus den jeweils geltenden Allgemeinen Versicherungsbedingungen.

## ESG Information

Stand: 01.11.2024

Gegenstand dieses Dokuments sind Nachhaltigkeitsinformationen zu diesem Finanzprodukt. Es handelt sich um Werbematerial. Für Informationen über die berücksichtigten Umweltziele lesen Sie bitte aufmerksam die Nachhaltigkeitsinformationen des Herstellers. Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

### BlackRock Global Funds - European Special Situations Fund A2 EUR

ISIN / WKN	LU0154234636 / 779374
Emittent / Hersteller	BlackRock (Luxembourg) S.A.
Benchmark	-
EU-Offenlegungskategorisierung*	Artikel 8 Einstufung nach Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (SFDR)
PAI Berücksichtigung**	Ja, für folgende Kriterien: Treibhausgas-Emissionen; Soziale und Arbeitnehmerbelange
Verkaufsprospekt	<a href="https://nuernberger-de.tools.factsheetslive.com/product/LU0154234636/prospectus/">https://nuernberger-de.tools.factsheetslive.com/product/LU0154234636/prospectus/</a>
SFDR vorvertragliche Informationen***	<a href="https://nuernberger-de.tools.factsheetslive.com/product/LU0154234636/sfdrprecontractual/de_XX">https://nuernberger-de.tools.factsheetslive.com/product/LU0154234636/sfdrprecontractual/de_XX</a>
SFDR regelmäßige Informationen***	<a href="https://nuernberger-de.tools.factsheetslive.com/product/LU0154234636/sfdrperiodicdisclosure/de_XX">https://nuernberger-de.tools.factsheetslive.com/product/LU0154234636/sfdrperiodicdisclosure/de_XX</a>
SFDR Website Informationen***	<a href="https://content.blackrock.com/i/od4FeO55PLUSSIGNvPLUSSIGN8E84ojNmAl__Ej7elkvkgDA1__S5RuVSxBvyPLUSSIGN__BF0Qc2B7PLUSSIGNv5muvk1ojdSiKhsayynePLUSIGN3E2sKcOUJaoOCIOkGb3WAFcdPLUSSIGNXj73AY1uQQ3X5A4GV4QUmb9lpN">https://content.blackrock.com/i/od4FeO55PLUSSIGNvPLUSSIGN8E84ojNmAl__Ej7elkvkgDA1__S5RuVSxBvyPLUSSIGN__BF0Qc2B7PLUSSIGNv5muvk1ojdSiKhsayynePLUSIGN3E2sKcOUJaoOCIOkGb3WAFcdPLUSSIGNXj73AY1uQQ3X5A4GV4QUmb9lpN</a>
ESG-Fokus	-
Aktualisierung durch Hersteller	02.09.2024

\* Artikel 6: Finanzprodukte, die weder ökologische und/oder soziale Merkmale bewerben, noch nachhaltige Investitionen anstreben; Artikel 8: Finanzprodukte, die ökologische und/oder soziale Merkmale bewerben, und die Unternehmen, in die investiert wird, wenden Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung an; Artikel 9: Finanzprodukte, die nachhaltige Investitionen anstreben.

\*\* PAI (Principle Adverse Impact) sind die negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren.

\*\*\* SFDR - Sustainable Finance Disclosure Regulation (Offenlegungsverordnung)

## ESG Information

Stand: 01.11.2024

### 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 wird insbesondere in Eigenkapitalinstrumenten von Unternehmen in „Ausnahmesituationen“ anlegen, die nach Ansicht des Anlageberaters (AB) ein gutes Verbesserungspotenzial aufweisen, das am Markt nicht gewürdigt wurde. Diese Unternehmen können eine kleine, mittlere oder große Marktkapitalisierung haben, sind unterbewertet und zeichnen sich durch außergewöhnliche Wachstumsmerkmale wie überdurchschnittliche Wachstumsraten bei Gewinnen und/oder Umsätzen und eine hohe oder sich verbessernde Kapitalverzinsung aus. In einigen Fällen können solche Unternehmen auch von einer geänderten Unternehmensstrategie oder Restrukturierung profitieren. Das Gesamtvermögen des Fonds wird in Übereinstimmung mit seiner ESG-Politik angelegt, wie im Prospekt angegeben, und ist auf der BlackRock-Webseite einsehbar unter [www.blackrock.com/baselinescreens](http://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 Leistungsvergleichs und des Risikomanagements, wie im Prospekt näher beschrieben, auf den MSCI Europe Index (der „Index“) beziehen. Der Preis von Eigenkapitalinstrumenten fluktuiert täglich und kann von Faktoren beeinflusst werden, die sich auf die Wertentwicklung der einzelnen Gesellschaften auswirken, die die Wertpapiere ausgeben, sowie von täglichen Bewegungen des Aktienmarktes und größeren wirtschaftlichen und politischen Entwicklungen, die wiederum den Wert Ihrer Anlage beeinflussen können. Die Rendite aus Ihrer Anlage in dem Fonds steht in direktem Verhältnis zum Wert der dem Fonds zugrunde liegenden Vermögenswerte, abzüglich der Kosten (siehe nachfolgend unter „Welche Kosten entstehen?“). Das Verhältnis zwischen der Rendite Ihrer Anlage, den Faktoren, die sie beeinflussen, und der Dauer, für die Sie Ihre Anlage halten sollten, wird im nachfolgenden Kapitel behandelt (siehe „Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?“). Die Verwahrstelle des Fonds ist The Bank of New York Mellon SA/NV, Zweigniederlassung Luxemburg. Weitere Informationen über den Fonds sind in den aktuellen Jahres- und Halbjahresberichten der BlackRock Global Funds enthalten. Diese Dokumente sind kostenlos in Englisch und mehreren weiteren Sprachen verfügbar. Diese sowie weitere (praktische) Informationen, einschließlich der Preise der Anteile, finden Sie auf der BlackRock-Website unter [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com) oder telefonisch beim International Investor Servicing Team unter +44 (0) 20 7743 3300. Ihre Anteile werden thesaurierende Anteile sein (d. h., Dividendenerträge werden im Anteilswert enthalten sein). Ihre Anteile werden in Euro, der Basiswährung des Fonds, denominated. Die Anteile können täglich veräußert und erworben werden. Der Mindest-Erstanlagebetrag für diese Anteilsklasse beläuft sich auf 5.000 USD oder den entsprechenden Gegenwert in einer anderen Währung.

### Rechtliche Informationen

---

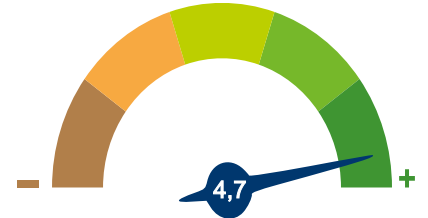
Die offengelegten ESG-Informationen werden der cleversoft GmbH von der genannten Kapitalanlagegesellschaft (Hersteller) und Scope Fund Analysis zur Verfügung gestellt. Die ESG-Informationen werden mit größtmöglicher Sorgfalt erstellt, regelmäßig geprüft und aktualisiert. Trotz aller Sorgfalt können sich die Informationen inzwischen verändert haben oder auf fehlerhaften Daten Dritter basieren. Die Versicherungsgesellschaft und cleversoft GmbH können keine Gewähr für die Richtigkeit, Vollständigkeit und Aktualität der ausgewiesenen Daten übernehmen. Die in dem ESG-Dokument publizierten Informationen stellen keine Empfehlung, Angebot oder Aufforderung zur Investition in einen Fonds dar.

## ESG Information

Stand: 01.11.2024

### BlackRock Global Funds - European Special Situations Fund A2 EUR

Das Scope ESG-Rating basiert auf 15 Haupt- und 88 Sub-Ausschlusskriterien. Aus der erreichten Prozentzahl für die verwendeten Ausschlusskriterien ergibt sich eine Bewertung für jede der drei Dimensionen (E)nvironmental, (S)ocial und (G)overnance. Die endgültige Bewertungskennzahl berechnet sich abschließend aus der prozentualen Verteilung aller Ausschlusskriterien über die drei ESG-Dimensionen als Gewichtungsfaktor hinweg. Die Skala reicht von null bis fünf, wobei fünf die bestmögliche Bewertung darstellt.



Scope ESG-Rating

[Information zum Scope ESG-Rating](#)

Scope ESG-Rating Skala von 0 bis 5  
(0 = schlechtesten Wert, 5 = besten Wert)



### Welche Nachhaltigkeitskriterien werden mit einbezogen?

ESG-Reporting	Ja	Engagement	Ja
ESG-Research	Ja	Ausschlusskriterien	Ja
Best-of-Class	Nein	Best-in-Class	Nein
Themenansatz	Nein		

Quelle: Scope Fund Analysis

### Sind bestimmte Investitionen ausgeschlossen?

Umwelt	Soziales	Unternehmensführung
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Automobilindustrie</li> <li>• Chemie</li> <li>• Gentechnik</li> <li>• Kernkraft</li> <li>• Fossile Energieträger</li> <li>• Luftfahrt</li> <li>• Umweltschädliches Verhalten</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Menschenrechtsverstöße</li> <li>• Arbeitsrechtsverstöße</li> <li>• Pornographie</li> <li>• Suchtmittel</li> <li>• Tierschutzverstöße</li> <li>• Waffen / Rüstung</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Verstoß gegen Global Compact</li> <li>• Unzulässige Geschäftspraktiken</li> </ul>
Nein	Nein	Ja
Nein	Nein	Nein
Nein	Ja	
Ja	Ja	
Ja	Nein	
Nein	Nein	
Nein	Ja	

Quelle: Scope Fund Analysis

### ESG-Glossar

**Ausschlusskriterien** - Ein Ansatz, bei dem bestimmte Investments oder Investmentklassen aus dem Investmentuniversum ausgeschlossen werden.  
**Best-in-Class** - Auswahl oder Gewichtung der sich am besten entwickelnden Unternehmen oder Assets auf Grundlage einer ESG-Analyse innerhalb eines bestimmten Investment-Universums.  
**Best-of-Class** - Anlagestrategie, nach der auf Basis von ESG-Kriterien die besten Unternehmen über sämtliche Branchen und Kategorien hinweg ausgewählt werden.  
**Engagement** - Langfristiger Dialog von Investoren und Unternehmen mit dem Ziel, die Unternehmensführung unter Berücksichtigung von sozialen, ethischen und ökologischen Kriterien zu gewinnen.  
**ESG-Kriterien** - Englisch für Environmental, Social and Governance - Umwelt, Soziales und gute Unternehmensführung. Bezieht sich auf ein breites Spektrum nicht-finanzieller Indikatoren für die Nachhaltigkeitsfonds.  
**ESG-Reporting** - Die Offenlegung nicht-finanzieller Kennzahlen und Informationen zu ESG-Kriterien auf Fonds- und Unternehmensebene.  
**ESG-Research** - Spezialisierte Research-Anbieter bieten Analysen zu Staaten und Unternehmen unter Berücksichtigung der Kriterien Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) an. Materielle im Rahmen der klassischen Finanzanalyse vernachlässigte ESG-Risiken und Chancen werden identifiziert und bewertet.  
**Global Compact** - Der UN Global Compact (Globaler Pakt der Vereinten Nationen) verpflichtet Unternehmen zur Einhaltung sozialer und ökologischer Mindeststandards. Wichtige Prinzipien des UN Global Compact sind Menschenrechte, Vereinigungsfreiheit, Abschaffung von Zwangs- und Kinderarbeit, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung.  
**Themenansatz** - Investitionen in Themen oder Assets, die mit der Förderung von Nachhaltigkeit zusammenhängen. Thematische Fonds haben ESG-Themenschwerpunkte, z. B. Klimawandel und Ökoeffizienz.