

Sofern nicht anders angegeben, sind die Informationen über die Wertentwicklung, Portfolioaufgliederung und das Nettovermögen vom: 30. Apr 2024. Alle weiteren Daten per 13. Mai 2024.

Bei diesem Dokument handelt es sich um Werbematerial. Für Anleger im Deutschland. Anleger sollten vor einer Anlage die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) / das PRIIPs-Dokument (BiB) und den Verkaufsprospekt lesen und werden auf die vollständige Aufzählung der Risiken des Fonds im Verkaufsprospekt verwiesen.

## FONDSÜBERBLICK

- Der Fonds strebt durch eine Kombination aus Kapitalwachstum und Erträgen auf das Fondsvermögen die Maximierung der Rendite aus Ihrer Anlage an.
- Der Fonds strebt ein Anlageengagement von mindestens 70 % in Unternehmen an, die ihren Sitz in Schwellenländern haben oder einen überwiegenden Teil ihrer Geschäftstätigkeit in Schwellenländern ausüben. Dies wird erreicht, indem der Fonds mindestens 70 % seines Gesamtvermögens in Eigenkapitalinstrumenten (z. B. Aktien) und anderen eigenkapitalbezogenen (eb) Wertpapieren anlegt. Der Fonds kann gegebenenfalls auch in festverzinsliche (fv) Wertpapiere (z. B. Anleihen), Geldmarktinstrumente (GMI) (d. h. Schuldverschreibungen mit kurzen Laufzeiten), Einlagen und Barmittel anlegen. eb Wertpapiere sind unter anderem derivative Finanzinstrumente (FD) (d. h. Anlagen, deren Preise auf einem oder mehreren zugrunde liegenden Vermögenswerten basieren). FD können unterstützend zur Erreichung des Anlageziels des Fonds eingesetzt werden und der Fonds kann über FD am Markt einen Leverage-Effekt erzielen (d. h. wenn der Fonds einem Marktrisiko ausgesetzt ist, das den Wert seiner Vermögenswerte übersteigt). Ein erheblicher Teil des Fondsvermögens kann in Total Return Swaps und Differenzkontrakten angelegt werden, die das Erreichen einer vorgegebenen Rendite, basierend auf zugrunde liegenden Vermögenswerten wie Eigenkapitalwerten und fv Wertpapieren, anstreben.
- Die fv Wertpapiere und GMI können von Regierungen, staatlichen Stellen, Unternehmen und supranationalen Einrichtungen (z. B. die Internationale Bank für Wiederaufbau und Entwicklung) ausgegeben werden und können zum Zeitpunkt des Erwerbs über Investment-Grade-Status (d. h. sie erfüllen eine bestimmte Stufe der Kreditwürdigkeit), Non-Investment-Grade-Status oder kein Rating verfügen.

## RISIKOINDIKATOR

### Niedrigeres Risiko

Potenziell niedrigere Rendite

### Höheres Risiko

Potenziell höhere Rendite



**RISIKEN IM ZUSAMMENHANG MIT KAPITAL:** Der Wert der Anlagen und die daraus entstandenen Erträge sind nicht garantiert und können sowohl fallen als auch steigen. Anleger erhalten den ursprünglich investierten Betrag eventuell nicht zurück.

## WESENTLICHE RISIKEN:

- Kreditrisiko, Zinsschwankungen und/oder der Ausfall eines Emittenten haben wesentliche Auswirkungen auf die Wertentwicklung von festverzinslichen Wertpapieren. Potenzielle oder tatsächliche Herabstufungen der Kreditwürdigkeit können zu einem Anstieg des Risikos führen.
- Schwellenmärkte sind im Allgemeinen anfälliger gegenüber wirtschaftlichen oder politischen Störungen als entwickelte Märkte. Weitere Einflussfaktoren sind ein höheres „Liquiditätsrisiko“, Begrenzungen bei der Anlage in oder der Übertragung von Assets, ausfallende oder verzögerte Lieferung von Wertpapieren (Wp) oder Zahlungen an den Fonds und nachhaltigkeitsbezogene Risiken.
- Währungsrisiko: Der Fonds legt in anderen Währungen an. Wechselkursänderungen wirken sich daher auf den Anlagewert aus.
- Der Wert von Aktien und aktienähnlichen Papieren wird ggf. durch tägliche Kursbewegungen an den Börsen beeinträchtigt. Weitere Faktoren sind Meldungen aus Politik und Wirtschaft und wichtige Unternehmensereignisse und -ergebnisse.
- Derivate können äußerst stark auf Änderungen des Vermögenswerts, der ihnen zugrunde liegt, reagieren und können die Höhe der Verluste und Gewinne steigern. Der Fondswert unterliegt demzufolge größeren Schwankungen. Die Auswirkungen für den Fond können größer sein, wenn auf umfassende oder komplexe Weise Derivate eingesetzt werden.
- Kontrahentenrisiko: Die Insolvenz von Unternehmen, die die Verwahrung von Vermögenswerten übernehmen oder als Gegenpartei bei Derivaten oder anderen Instrumenten handeln, kann den Fonds Verlusten aussetzen.
- Kreditrisiko: Möglicherweise zahlt der Emittent eines vom Fonds gehaltenen Vermögensgegenstandes fällige Erträge nicht aus oder zahlt Kapital nicht zurück.
- Liquiditätsrisiko: Geringere Liquidität bedeutet, dass es nicht genügend Käufer oder Verkäufer gibt, um Anlagen leicht zu verkaufen oder zu kaufen.

## BEWERTUNGEN



## ECKDATEN

**Einschränkung<sup>†</sup>:** MSCI Emerging Markets Index

**Anlageklasse:** Aktien

**Auflegungsdatum des Fonds:** 18.Sep 2015

**Auflegungsdatum der Anteilsklasse:** 15.Mai 2019

**Basiswährung der Anteilsklasse:** EUR

**Gewinnverwendung:** thesaurierend

**Nettovermögen des Fonds (M):** 584,22 USD

**Morningstar Kategorie:** Global Emerging Markets Equity

**SFDR-Klassifizierung:** Andere

**Domizil:** Luxemburg

**ISIN:** LU1992117652

**Verwaltungsgesellschaft:** BlackRock (Luxembourg) S.A.

\* oder Gegenwert der Währung

## GEBÜHREN

**Jährliche Managementgebühr:** 1,00%

**Laufende Kosten:** 1,12%

**Performancegebühr:** 0,00%

## HANDELSINFORMATIONEN

**Mindestanlagebetrag:** 10.000.000 EUR \*

**Transaktionsabwicklung:** Transaktionsdatum +3 Tage

**Transaktionshäufigkeit:** täglich, berechnet auf Basis von Terminpreisen

\* oder Gegenwert der Währung

## PORTFOLIOMERKMALE

**Kurs-Buchwert-Verhältnis:** 0,88x

**Kurs-Gewinn-Verhältnis:** 9,71x

**Standardabweichung (3J):** 16,85

**3J-Beta:** 0,96

**Anzahl der Positionen:** 101

## FONDSMANAGER

Samuel Vecht

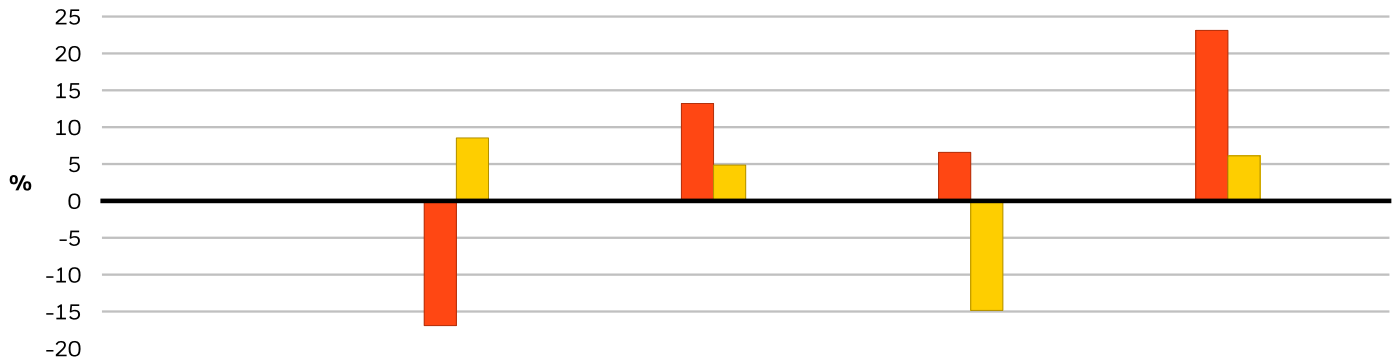
Gordon Fraser

## Fund

### KLASSE I2 Euro

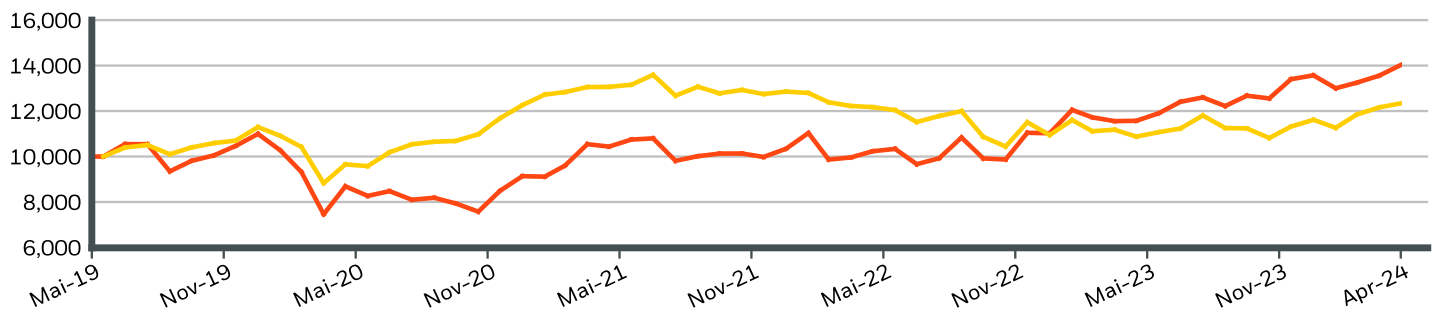
#### BlackRock Strategic Funds

#### WERTENTWICKLUNG IM KALENDERJAHR



|                                   | 2019 | 2020   | 2021  | 2022   | 2023  |
|-----------------------------------|------|--------|-------|--------|-------|
| <b>Anteilsklasse</b>              | -    | -16,91 | 13,21 | 6,58   | 23,12 |
| <b>Einschränkung<sup>†1</sup></b> | -    | 8,54   | 4,86  | -14,85 | 6,11  |

#### THEORETISCHER WERTZUWACHS BEI ANLAGE VON 10.000 EUR SEIT AUFLEGUNG



#### KUMULIERTE & ANNUALISIERTE WERTENTWICKLUNG

|                                   | KUMULIERT (%) |      |       |                   |        | ANNUALISIERT (% p.a.) |         |              |
|-----------------------------------|---------------|------|-------|-------------------|--------|-----------------------|---------|--------------|
|                                   | 1M            | 3M   | 6M    | Seit Jahresanfang | 1 Jahr | 3 Jahre               | 5 Jahre | Seit Auflage |
| <b>Anteilsklasse</b>              | 3,46          | 7,86 | 11,69 | 3,35              | 21,20  | 10,35                 | -       | 6,86         |
| <b>Einschränkung<sup>†1</sup></b> | 1,46          | 9,55 | 14,08 | 6,23              | 13,45  | -1,88                 | -       | 4,12         |

Die aufgeführten Zahlen beziehen sich auf die Wertentwicklung in der Vergangenheit. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für die künftige Entwicklung und sollte nicht der alleinige Entscheidungsfaktor bei der Auswahl eines Produkts oder einer Anlagestrategie sein. Die Wertentwicklung der Anteilsklasse und des Referenzindex werden in EUR angezeigt, die Wertentwicklung des Referenzindex der Währungsgesicherten Anteilsklasse werden in USD angezeigt. Die Wertentwicklung wird auf der Grundlage eines Nettoinventarwerts (NIW) mit reinvestiertem Bruttoertrag angezeigt, sofern vorhanden. Aufgrund von Währungsschwankungen kann Ihre Rendite höher oder geringer ausfallen, falls Sie in einer anderen Währung als derjenigen investieren, in der die Wertentwicklung in der Vergangenheit berechnet wurde. **Quelle:** BlackRock

- Anteilsklasse BSF Emerging Markets Equity Strategies FundKLASSE I2 Euro
- Einschränkung<sup>†1</sup> MSCI Emerging Markets Index

#### Kontaktieren Sie uns

For EMEA: +44 (0) 20 7743 3300 • [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com) • [investor.services@blackrock.com](mailto:investor.services@blackrock.com)

## Fund

### KLASSE I2 Euro

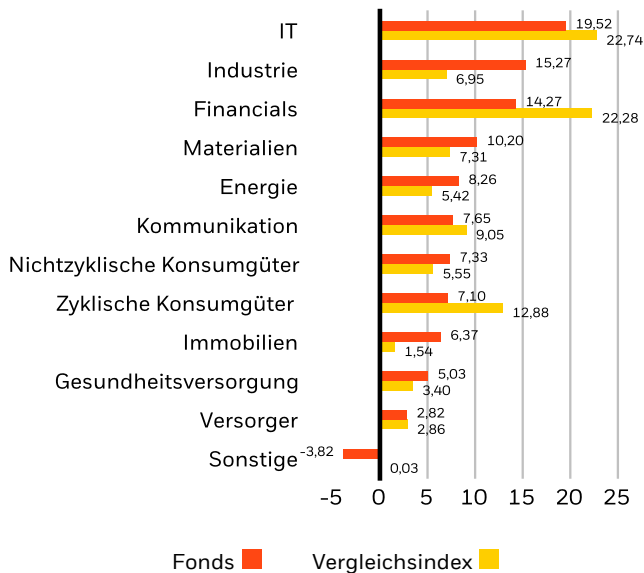
### BlackRock Strategic Funds

#### TOP 10 POSITIONEN (%)

|                                           |               |
|-------------------------------------------|---------------|
| SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD                | 8,03%         |
| ALIBABA GROUP HOLDING LTD                 | 5,61%         |
| TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD | 4,37%         |
| AIA GROUP LTD                             | 4,23%         |
| AYALA CORPORATION                         | 3,75%         |
| FRANCO-NEVADA CORP                        | 3,31%         |
| PRUDENTIAL PLC                            | 3,30%         |
| ASTRA INTERNATIONAL TBK. PT.              | 3,22%         |
| EMAAR PROPERTIES PJSC                     | 3,08%         |
| CHINA PETROLEUM & CHEMICAL CORP           | 3,06%         |
| <b>Portfolio insgesamt</b>                | <b>41,96%</b> |

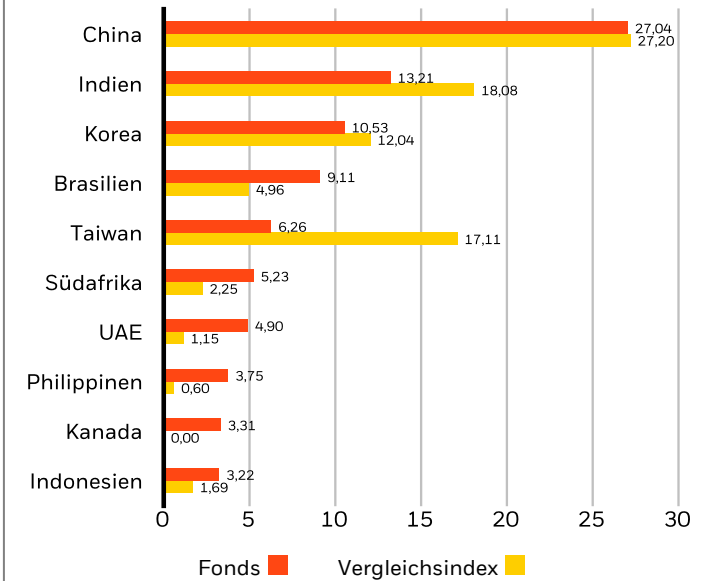
Positionen unterliegen Änderungen.

#### AUFGLIEDERUNG NACH SEKTOREN (%)



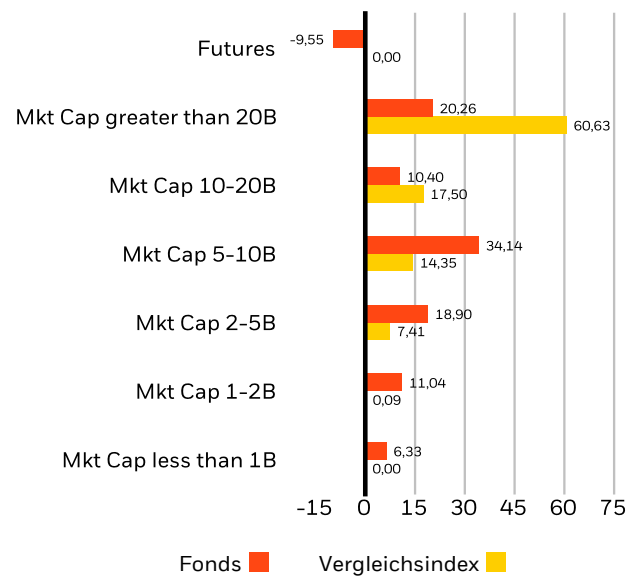
Allokationen unterliegen Änderungen. Quelle: BlackRock

#### AUFTEILUNG NACH REGIONEN (%)



Allokationen unterliegen Änderungen. Quelle: BlackRock

#### MARKTKAPITALISIERUNG (%)



Allokationen unterliegen Änderungen. Quelle: BlackRock

# BSF Emerging Markets Equity Strategies Fund

**KLASSE I2 Euro**

**BlackRock Strategic Funds**

---

**BlackRock**<sup>®</sup>

## **GLOSSAR**

**SFDR-Klassifizierung: Artikel 8:** Produkte, die ökologische oder soziale Merkmale und Verfahren der guten Unternehmensführung fördern.

**Artikel 9:** Produkte, die nachhaltige Anlagen zum Ziel haben und Verfahren der guten Unternehmensführung entsprechen. **Andere:** Produkte, die die Kriterien für die Einstufung als Artikel 8 oder 9 nicht erfüllen.

**Kurs-Gewinn:** Eine Bewertungsrelation des aktuellen Aktienkurses eines Unternehmens gegenüber seinem Gewinn je Aktie im aktuellen Prognosejahr, die als aktueller Aktienkurs geteilt durch den aktuellen Gewinn je Aktie berechnet wird.

**KBV (Kurs-Buchwert-Verhältnis):** Das entspricht dem Verhältnis des aktuellen Schlusskurses der Aktie zum letzten vierteljährlichen Buchwert je Aktie.

---

## **Kontaktieren Sie uns**

For EMEA: +44 (0) 20 7743 3300 • [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com) • [investor.services@blackrock.com](mailto:investor.services@blackrock.com)

## WICHTIGE INFORMATIONEN:

'Negative Gewichtungen können das Ergebnis bestimmter Umstände (einschließlich Zeitabweichungen zwischen Handels- und Abrechnungszeitpunkten von Wertpapieren, die von den Fonds erworben werden) und/oder der Nutzung bestimmter Finanzinstrumente sein, darunter Derivate, die eingesetzt werden können, um Marktpositionen einzugehen oder zu verringern und/oder das Risikomanagement zu erweitern oder zu verringern. Allokationen unterliegen Änderungen.

Das Morningstar Medalist Rating™ fasst die zukunftsgerichteten Morningstar-Analysen von Anlagestrategien zusammen. Dabei kommt eine Ratingskala zur Anwendung, die die Bewertungen Gold, Silver, Bronze, Neutral und Negative umfasst. Anhand der Ratings wird angegeben, für welche Anlagen Morningstar auf risikobereinigter Basis eine langfristige Outperformance gegenüber einem relevanten Index oder dem Durchschnitt einer Vergleichsgruppe erwartet. Analysten weisen auf der Grundlage ihrer qualitativen Einschätzung Ratings für die drei Pfeiler Fondsmanagement (People), Anlageprozess (Process) und Fondsgesellschaft (Parent) zu – wobei sie der Aufsicht des Analyst Rating Committee unterliegen –, überwachen diese und bewerten sie mindestens alle 14 Monate neu. Ausführlichere Informationen über diese Ratings und die verwendete Methodik finden Sie unter [global.morningstar.com/managerdisclosures](https://global.morningstar.com/managerdisclosures). Bei den Ratings handelt es sich weder um Tatsachenbehauptungen noch um Kredit- oder Risikobewertungen. Das Rating (i) sollte nicht als alleinige Grundlage für die Bewertung eines Anlageprodukts verwendet werden, (ii) birgt unbekanntes Risiko, das dazu führen kann, dass Erwartungen nicht eintreten oder die tatsächlichen Ergebnisse von den Erwartungen abweichen, (iii) beinhaltet keine Garantie, dass die Ermittlung auf vollständigen oder exakten Annahmen beruht, (iv) beinhaltet das Risiko, dass das Renditeziel aufgrund von unvorhergesehenen Veränderungen in der Geschäftsführung, der Technologie, der wirtschaftlichen Entwicklung, der Entwicklung der Zinssätze, der Betriebs- und/oder Materialkosten, des Wettbewerbsdrucks, des Aufsichtsrechts, der Wechselkurse, der Steuersätze und/oder aufgrund von Veränderungen der politischen und sozialen Bedingungen nicht erreicht wird, und (v) sollte nicht als Angebot oder Aufforderung zum Kauf oder Verkauf des Anlageprodukts angesehen werden.

**Im Europäischen Wirtschaftsraum (EWR):** herausgegeben von BlackRock (Netherlands) B.V., einem Unternehmen, das von der niederländischen Finanzmarktaufsicht zugelassen ist und unter ihrer Aufsicht steht. Eingetragener Firmensitz: Amstelplein 1, 1096 HA, Amsterdam, Tel.: +31(0)-20-549-5200. Handelsregister Nr. 17068311. Zu Ihrem Schutz werden Telefonate üblicherweise aufgezeichnet.

Bei diesem Dokument handelt es sich um Marketingmaterial. BlackRock Strategic Funds (BSF) ist eine offene Investmentgesellschaft, die in Luxemburg gegründet wurde und dort ihren Sitz hat. BSF-Anteile sind nur in bestimmten Ländern für den Vertrieb zugelassen. BSF steht nicht zum Vertrieb in den USA oder an US-Personen zur Verfügung. Produktinformationen zu BSF sollten in den USA nicht veröffentlicht werden. BlackRock Investment Management (UK) Limited ist die Hauptvertriebsgesellschaft von BSF und kann die Vermarktung jederzeit einstellen. Im Vereinigten Königreich sind Zeichnungen von BSF nur gültig, wenn sie auf der Grundlage des aktuellen Prospekts, der letzten Finanzberichte sowie der Wesentlichen Anlegerinformationen (Key Investor Information Document; KIID) erfolgen. Im EWR und in der Schweiz sind Zeichnungen von BGF nur gültig, wenn sie auf der Grundlage des aktuellen Prospekts, der letzten Finanzberichte sowie der Basisinformationsblätter gemäß der Verordnung über verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukte (PRIIPs-KIDs) erfolgen, die in den Rechtsordnungen, in denen die Fonds registriert sind, in der jeweiligen Landessprache verfügbar sind und die Sie unter [www.blackrock.com](https://www.blackrock.com) auf den entsprechenden Produktseiten finden. Prospekte, Wesentliche Anlegerinformationen, PRIIPs-KIDs und Antragsformulare stehen Anlegern in bestimmten Ländern, in denen der betreffende Fonds nicht zugelassen ist, möglicherweise nicht zur Verfügung. Anleger sollten alle Merkmale des Anlageziels des Fonds verstehen, bevor sie investieren. Informationen zu Anlegerrechten und zur Einreichung von Beschwerden finden Sie unter <https://www.blackrock.com/corporate/compliance/investor-right> in registrierten Rechtsordnungen in der jeweiligen Landessprache.

**Für Anleger in Deutschland.** Bei diesem Dokument handelt es sich um Marketingmaterial. Dies ist eine Werbung für Finanzprodukte. Weitere Informationen, den Prospekt, die Basisinformationen gemäß der Verordnung über verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukte (PRIIPs-KIDs), den Jahresbericht und den Halbjahresbericht erhalten Sie kostenlos in Papierform von der Informationsstelle in Deutschland: BlackRock (Netherlands) B.V., Frankfurt (Germany) Branch, Frankfurt am Main, Bockenheimer Landstraße 2–4, 60306 Frankfurt am Main, sowie auf der Website [www.blackrock.com/de](https://www.blackrock.com/de) in deutscher und englischer Sprache. BlackRock kann die Vermarktung jederzeit einstellen. Zahlstelle in Deutschland ist die J.P. Morgan AG, CIB / Investor Services – Trustee & Fiduciary, Taunustor 1 (Taunus Turm), D-60310 Frankfurt am Main. Anleger sollten alle Merkmale des Anlageziels des Fonds verstehen, bevor sie investieren. Informationen zu Anlegerrechten und zur Einreichung von Beschwerden finden Sie unter <https://www.blackrock.com/corporate/compliance/investor-right> in deutscher Sprache.

Alle hier angeführten Analysen wurden von BlackRock erstellt und können nach eigenem Ermessen verwendet werden. Die Resultate dieser Analysen werden nur bei bestimmten Gelegenheiten veröffentlicht. Die geäußerten Ansichten stellen keine Anlageberatung oder Beratung anderer Art dar und können sich ändern. Sie geben nicht unbedingt die Ansichten eines Unternehmens oder eines Teils eines Unternehmens innerhalb der BlackRock Gruppe wieder, und es wird keinerlei Zusicherung gegeben, dass sie zutreffen.

Dieses Dokument dient nur Informationszwecken. Es stellt weder ein Angebot noch eine Aufforderung zur Anlage in einen BlackRock Fonds dar und wurde nicht im Zusammenhang mit einem solchen Angebot erstellt.

© 2024 BlackRock, Inc. Sämtliche Rechte vorbehalten. BLACKROCK, iSHARES und BLACKROCK SOLUTIONS sind Handelsmarken von BlackRock, Inc. oder ihren Niederlassungen in den USA und anderen Ländern. Alle anderen Marken sind Eigentum der jeweiligen Rechteinhaber.

## Kontaktieren Sie uns

For EMEA: +44 (0) 20 7743 3300 • [www.blackrock.com](https://www.blackrock.com) • [investor.services@blackrock.com](mailto:investor.services@blackrock.com)