



BLACKROCK®

BlackRock – BGF Euro Short Duration Bond Fund

Rentenfonds / WKN: A0YAQ2

Der BGF Euro Short Duration Bond Fund ist ein flexibler Anleihefonds mit einer durchschnittlichen Laufzeit von etwa 1-3 Jahren und eignet sich für risikoaverse Anleger.

Marktumfeld

In der Eurozone sind die Zinsen unverändert niedrig. Aber wie es in nächster Zeit weitergeht, ist weniger klar. Aus unserer Sicht ist es zu früh für die EZB, von ihrem geldpolitischen Lockerungskurs abzuweichen, will sie nicht Gefahr laufen, der beginnenden Erholung entgegenzuwirken. Anleihen mit kurzer Laufzeit, die weniger konjunkturrempfindlich sind, könnten Anlegern helfen, ihr Portfolio vor den Folgen einer Geldentwertung zu schützen. Denn ihre Verzinsung ist attraktiver als die der meisten Tagesgeldanlagen. Mit Anleihen aus Europa bietet sich unseres Erachtens eine besonders gute Möglichkeit, Investmenteinblicke in eine Mehrrendite umzumünzen. Denn die beispiellosen Schwankungen seit Ausbruch der Eurostaatschuldenkrise haben viele interessante Anlagechancen für aktive Anleger hervorgebracht. Für das aktuelle Umfeld ist unser Ansatz bestens geeignet, bei dem wir auf eine Vielzahl von Relative-Value-Positionen setzen, statt Wetten auf die allgemeine Markttrichtung einzugehen. Wir sind überzeugt, dass wir so eine konstante und, was noch wichtiger ist, eine nicht korrelierende Mehrrendite erwirtschaften und gleichzeitig die Verluste begrenzen können.

Fondsansatz

Der Fonds legt mindestens 80 % seiner gesamten Anlagepositionen in „Investment-Grade“-Anleihen, also Papiere mit einer guten bis sehr guten Bewertung der Bonität und damit einem geringen Ausfallrisiko, an. Mindestens 70 % der gesamten Anlagepositionen werden in „Investment-Grade“-Anleihen angelegt, die auf Euro lauten und eine Laufzeit von weniger als 5 Jahren haben. Die durchschnittliche Laufzeit beträgt weniger als 3 Jahre.



Michael Krautzberger
Fondsmanger

Fondsmanager

Der Fondsmanager Michael Krautzberger ist Leiter des europäischen Rentenfondsteams bei BlackRock. In dieser Funktion verantwortet er die Positionierung und das Management von Publikumsfonds und sonstiger Fixed-Income-Mandate mit einem Gesamtvolumen von rund 35 Milliarden Euro. Neben diesem Fonds ist er auch verantwortlicher Portfoliomanager für den BGF Euro Bond Fund und den BSF Fixed Income Strategies Fund. Zudem analysiert Krautzberger als Chief Investment Officer (CIO) des Executive Committees für die Region Deutschland, Österreich und Osteuropa die Kapitalmärkte.

Netfonds Fazit

Ideal für risikoscheue Anleger. Der BGF Euro Short Duration Bond Fund überzeugt durch äußerst geringe Schwankungen und durch einen verlässlichen und stabilen Track Record. Damit eignet er sich ideal für eher risikoscheue Anleger und um Liquidität kurzfristig zu parken oder das Gesamtrisiko des Depots zu reduzieren. Aber Achtung: Aufgrund der kurzen Laufzeiten (1-3 Jahre) kann im Fall weiter fallender Zinsen eine Underperformance entstehen.

Stärken:

- Langer und stabiler Track Record
- Geringe Volatilität
- Erfahrenes Management

Risiken:

- Hohe Konzentration auf Kurzläufer
- Zinsänderungsrisiken
- Allgemeine Marktrisiken

BlackRock – BGF Euro Short Duration Bond Fund

WKN/ISIN	(1) A0YAQ2 (2) 989694	LU0448386994 (A4 EUR) LU0093503810 (A2 EUR)
Auflage am	04.01.1999	
Ausgabeaufschlag	5,00 %	
Ertragsverwendung	(1) Ausschüttend	(2) Thesaurierend
Fondsart	Rentenfonds	
Anlageregion	Europa	
Performance	1 Jahr: 0,84 %	3 Jahre: 4,37 %
		5 Jahre: 10,85 %



Handelbarkeit	EA	SP		EA	SP
AAB	✓	✓	DWS	✓	✓
comdirect	✓	✓	ebase	✓	✓
Cortal Consors	✓	✓	FFB	✓	✓
DAB	✓	-	FodB	✓	✓

Performancechart

