

Finalidad

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

Producto

BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund (el «Fondo»), **Class D2 USD** (la «Clase de Acciones»), ISIN: **LU1238068321**, está autorizado en Luxemburgo y ha sido producido por BlackRock (Luxembourg) S.A. (la «Gestora»), que forma parte del grupo BlackRock, Inc. La Gestora está autorizada en Luxemburgo y está regulada por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (la «CSSF»). La CSSF es la responsable de realizar la supervisión de la Gestora en relación con este Documento de datos fundamentales. Puede obtener más información en www.blackrock.com o llamando al **+44 (0) 20 7743 3300**. La fecha de este documento es 30 agosto 2023.

¿Qué es este producto?

Tipo: El Fondo es un subfondo de BlackRock Strategic Funds, una sociedad paraguas constituida en Luxemburgo, autorizada por la Commission de Surveillance du Secteur Financier como Organismo de Inversión Colectiva en Valores Mobiliarios («OICVM»).

Plazo: El Fondo no tiene establecido ningún periodo fijo de existencia o vencimiento, aunque, en determinadas circunstancias, tal como se describe en el folleto del Fondo, el Fondo podrá ser resuelto unilateralmente tras el envío de una notificación escrita a los partícipes, con sujeción a lo establecido en el folleto del Fondo y en la normativa aplicable.

Objetivos

- El Fondo tiene por objetivo obtener una rentabilidad absoluta positiva a través de una combinación de revalorización del capital y rendimientos de su inversión, independientemente de las condiciones del mercado y de forma coherente con los principios de inversión medioambiental, social y de gobierno corporativo (ESG).
- El Fondo trata de mantener al menos el 70 % de cualquier exposición a inversiones en valores de renta variable (como acciones) de empresas constituidas o que cotizan en los Estados Unidos. Esto se logra invirtiendo al menos el 70 % de sus activos en valores de renta variable, otros valores asimilados a la renta variable y, cuando se considere oportuno, valores de renta fija (RF) (como bonos), instrumentos del mercado monetario (IMM) (es decir, títulos de deuda con vencimientos a corto plazo), depósitos y efectivo.
- El Fondo tendrá en cuenta criterios ESG a la hora de seleccionar las inversiones, tal como se indica en el folleto. Para obtener más información, consulte la Política ESG del Fondo, tal como se establece en el folleto y en el sitio web de BlackRock: www.blackrock.com/baselinescreens
- Los valores asimilados a la renta variable incluyen instrumentos financieros derivados (IFD) (es decir, inversiones cuyos precios se basan en uno o más activos subyacentes). Una parte sustancial de los activos del Fondo podrá invertirse en contratos por diferencia.
- Los valores de RF y los IMM podrán ser emitidos por gobiernos, agencias gubernamentales, empresas y organismos supranacionales, y, en el momento de la compra, podrán tener una calificación de grado de inversión (es decir, alcanzarán un nivel específico de solvencia), inferior a grado de inversión o carecerán de calificación.
- El AI pretende generar apalancamiento de mercado mediante el uso de IFD (es decir, cuando el Fondo incurra en una exposición de mercado superior al valor de sus activos). El nivel de apalancamiento puede variar.
- El Fondo se gestiona de forma activa y el AI tiene potestad para seleccionar las inversiones del Fondo. Los accionistas deberán utilizar el 3 Month Secured Overnight Financing Rate (SOFR) compuesto a plazo vencido más un diferencial de 26,1 puntos básicos para comparar la rentabilidad del Fondo. La composición a plazo vencido es una metodología que combina los valores diarios de los tipos a un día a lo largo del periodo de tiempo relevante (es decir, 3 meses).
- El precio de los valores fluctúa diariamente y puede verse influido por factores que afecten a la rentabilidad de cada una de las empresas que emiten los valores, así como por los movimientos diarios del mercado bursátil y por la situación económica y política general, que también puede afectar al valor de su inversión.
- El precio de un IFD cambia diariamente en función del valor de los activos de referencia subyacentes, lo que a su vez puede afectar al valor de su inversión. Un cambio en el valor de los activos de referencia subyacentes puede tener un mayor impacto en el valor de los IFD que si los activos se mantuvieran directamente, ya que los IFD pueden ser más sensibles a estos cambios.
- La rentabilidad de su inversión en el Fondo estará directamente relacionada con el valor de los activos subyacentes del Fondo, menos los costes (véase el apartado «¿Cuáles son los costes?»).
- La relación entre la rentabilidad de la inversión, cómo se ve afectada y el periodo durante el cual usted deberá mantener la inversión son aspectos que se consideran más abajo (véase el apartado «¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?»).
- El depositario del Fondo es State Street Bank International GmbH, sucursal de Luxemburgo.
- Puede obtenerse más información acerca del Fondo en los informes anuales y semestrales más recientes de BlackRock Strategic Funds. Estos documentos están disponibles de forma gratuita en inglés y en otros idiomas. Podrán obtenerse, junto con otra información (práctica), incluidos los precios de las participaciones, en el sitio web de BlackRock: www.blackrock.com, o llamando al equipo de Servicios para Inversores Internacionales al +44 (0) 20 7743 3300.
- Sus acciones serán no distributivas (los ingresos por dividendos se incorporarán a su valor).
- Sus acciones estarán denominadas en dólares estadounidenses, la moneda base del Fondo.
- Puede usted comprar y vender diariamente sus acciones. La inversión inicial mínima para esta clase de acciones es de 100 000 USD o su equivalente en otra moneda.

Inversor minorista al que va dirigido: El Fondo está destinado a inversores minoristas con capacidad para soportar pérdidas que pueden llegar al importe invertido en el Fondo (véase el apartado «¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?»).


Prestaciones de seguros: El Fondo no ofrece ninguna prestación de seguros.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo

Riesgo más bajo

Riesgo más alto

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|--|---|---|---|---|---|---|
|  El indicador de riesgo asume que mantendrá el producto durante 5 años. El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada, por lo que es posible que recupere menos dinero. | | | | | | |

- El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle.
- Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 3 en una escala de 7, en la que 3 significa un riesgo medio bajo. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media baja, y una mala coyuntura de mercado también podría afectar al valor de su inversión. Esta clasificación no está garantizada y puede cambiar con el paso del tiempo, y puede no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del Fondo. La categoría más baja no significa que la inversión esté libre de riesgo.
- **Tenga presente el riesgo de cambio.** Si recibe pagos en una divisa diferente a la divisa base del producto, la rentabilidad final que obtendrá dependerá del tipo de cambio entre las dos divisas. Este riesgo no se tiene en cuenta en el indicador mencionado anteriormente.
- Consulte el Folleto del producto para obtener más información sobre otros riesgos importantes aplicables a este producto.
- Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión.
- Si el producto no puede pagarle lo que se le debe, podría perder toda su inversión.

Escenarios de rentabilidad

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, pero es posible que no incluyan todos los costes que deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba. Lo que obtendrá de este producto depende del rendimiento futuro del mercado. La evolución del mercado en el futuro es incierta y no se puede predecir de forma precisa. Los escenarios desfavorables, moderados y favorables que se muestran son ilustraciones que utilizan la peor, la media y la mejor rentabilidad del producto, que pueden incluir información procedente de índices de referencia / datos de sustitución, a lo largo de los últimos diez años. Los mercados podrían evolucionar de formas muy diferentes en el futuro.

| Periodo de mantenimiento recomendado : 5 años | | Ejemplo de inversión : USD 10,000 | |
|---|---|-----------------------------------|---------------------------|
| Escenarios | | Si sale después de 1 año | Si sale después de 5 años |
| Mínimo | No se garantiza una rentabilidad mínima. Podría perder parte o la totalidad de su inversión. | | |
| Tensión* | Lo que puede recibir una vez deducidos los costes | 8,130 USD | 7,070 USD |
| | Rendimiento medio cada año | -18.7% | -6.7% |
| Desfavorable** | Lo que puede recibir una vez deducidos los costes | 9,140 USD | 9,590 USD |
| | Rendimiento medio cada año | -8.6% | -0.8% |
| Moderado*** | Lo que puede recibir una vez deducidos los costes | 9,820 USD | 10,950 USD |
| | Rendimiento medio cada año | -1.8% | 1.8% |
| Favorable**** | Lo que puede recibir una vez deducidos los costes | 10,590 USD | 12,360 USD |
| | Rendimiento medio cada año | 5.9% | 4.3% |

* El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

** Este tipo de escenario se dio para una inversión en el producto y/o en los índices de referencia o parámetros indicativos entre abril de 2022 - mayo de 2023.

*** Este tipo de escenario se dio para una inversión en el producto y/o en los índices de referencia o parámetros indicativos entre octubre de 2016 - octubre de 2021.

**** Este tipo de escenario se dio para una inversión en el producto y/o en los índices de referencia o parámetros indicativos entre septiembre de 2013 - septiembre de 2018.

¿Qué pasa si BlackRock (Luxembourg) S.A. no puede pagar?

Los activos del Fondo se mantienen bajo la custodia de su depositario, State Street Bank International GmbH, sucursal de Luxemburgo (el «Depositario»). En caso de insolvencia de la Gestora, los activos del Fondo bajo la custodia del Depositario no se verán afectados. Sin embargo, en caso de insolvencia del Depositario, o de alguien que actúe en su nombre, el Fondo podría sufrir una pérdida financiera. No obstante, este riesgo queda mitigado hasta cierto punto por el hecho de que el Depositario está obligado por la ley y por la normativa a mantener separados sus propios activos de los activos del Fondo. El Depositario también será responsable ante el Fondo y los inversores de cualquier pérdida derivada de, entre otras cosas, su negligencia, fraude o un incumplimiento intencionado de sus obligaciones (teniendo en cuenta algunas limitaciones). Como accionista del Fondo, no podría presentar una reclamación ante el Sistema de Compensación de Servicios Financieros del Reino Unido ni ante ningún otro sistema relacionado con el Fondo en caso de que el Fondo no pueda hacer frente a sus pagos.

¿Cuáles son los costes?

La persona que le asesore sobre este producto o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión.

Costes a lo largo del tiempo: Las tablas muestran los importes que se toman de su inversión para cubrir los diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de la cantidad que invierta, del tiempo que mantenga el producto y de la rentabilidad del producto. Los importes aquí indicados se ofrecen a modo ilustrativo y se basan en un ejemplo de importe de inversión y diferentes períodos de inversión posibles.

Hemos asumido que:

- En el primer año, recuperaría el importe invertido (rentabilidad anual del 0 %).
- Para los demás períodos de mantenimiento, hemos asumido que el producto ofrece un desempeño similar al mostrado en el escenario moderado.
- Se invierten 10,000 USD.

| | Si sale después de 1 año | Si sale después de 5 años |
|--|--------------------------|---------------------------|
| Costes totales | 1,013 USD | 3,850 USD |
| Impacto anual en los costes (*) | 10.1% | 6.3% |

(*) Esto ilustra cómo los costes reducen su rentabilidad cada año durante el periodo de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que si sale durante el periodo de mantenimiento recomendado, se prevé que su rentabilidad media anual sea del 8.2 % antes de costes y del 1.8 % después de aplicar los costes.

Podemos compartir parte de los costes con la persona que le vende el producto para cubrir los servicios que le prestan. Le informarán acerca del importe.

Estas cifras incluyen la comisión de distribución máxima que puede cobrar la persona que le vende el producto (5.0 % del importe invertido / 500 USD). Esta persona le informará acerca de la comisión de distribución real.

Composición de los costes

| Costes únicos de entrada o salida | | Si sale después de 1 año |
|-----------------------------------|---|--------------------------|
| Costes de entrada | 5.00% del importe que paga. | 500 USD |
| Costes de salida | No cobramos ninguna comisión de salida. | - |

Costes corrientes anuales

| | | |
|---|--|---------|
| Comisiones de gestión y otros costes administrativos u operativos | 1.53% del valor de su inversión al año. Este importe se basa en una combinación de datos de costes estimados y reales durante el último año. Aquí se incluye cualquier coste de los productos subyacentes, con la excepción de los costes de las operaciones que se incluyen en «Costes de operación». | 153 USD |
| Costes de operación | 3.30% del valor de su inversión al año. Esta es una estimación de los costes incurridos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de cuánto compremos y vendamos. | 330 USD |

Costes accesorios soportados en condiciones específicas

| | | |
|--|---|--------|
| Comisiones en función de la rentabilidad | Hasta el 20.00 % de cualquier rentabilidad que, teniendo en cuenta una cota máxima, el Fondo obtenga por encima del 3 Month Secured Overnight Financing Rate (SOFR) compounded in arrears plus 26.1 basis point spread. Encontrará más información en el Folleto. El importe real variará en función del desempeño de su inversión. La estimación del coste agregado anterior incluye la media de los últimos 5 años. | 30 USD |
|--|---|--------|

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada? Período de mantenimiento recomendado: 5 años

El periodo de mantenimiento recomendado se ha calculado teniendo en cuenta la estrategia de inversión del Fondo y el periodo de tiempo durante el que se espera que sea posible alcanzar el objetivo de inversión del Fondo. Cualquier inversión se debe considerar en función de sus necesidades de inversión específicas y su apetito de riesgo. BlackRock no ha sopesado la idoneidad ni la conveniencia de esta inversión en relación con sus circunstancias personales. Si tiene alguna duda acerca de la idoneidad del Fondo en función de sus necesidades, debería acudir a un servicio profesional de asesoramiento adecuado. En «¿Qué es este producto?» encontrará información detallada sobre la frecuencia de las operaciones. Es posible que reciba menos de lo esperado si lo hace efectivo antes de alcanzar el periodo de mantenimiento recomendado. El periodo de mantenimiento recomendado es una estimación y no se debe interpretar como una garantía o indicación de rendimiento, rentabilidad o niveles de riesgo para el futuro. Consulte el apartado «¿Cuáles son los costes?» para obtener más información sobre las comisiones de salida.

¿Cómo puedo reclamar?

Si no está totalmente satisfecho con cualquier aspecto del servicio que ha recibido y desea presentar una reclamación, los detalles de nuestro proceso de gestión de reclamaciones están disponibles en www.blackrock.com/uk/individual/about-blackrock/contact-us. Además, también puede escribir al Equipo de Servicios para Inversores, al domicilio registrado de BlackRock en el Reino Unido, que es 12 Throgmorton Avenue, Londres, EC2N 2DL, o enviarles un correo electrónico a enquiry@ukclientservices.blackrock.com.

Otros datos de interés

La última versión de este documento, la rentabilidad de los 7 últimos años del Fondo, el escenario de rentabilidad anterior del Fondo, el último informe anual, el último informe semestral, así como cualquier información adicional notificada a los accionistas, se pueden obtener de forma gratuita, en inglés, a través de www.blackrock.com, o llamando al equipo de Servicios para Inversores al +44 (0) 20 7743 3300 o a través de su intermediario, asesor financiero o distribuidor.

Los índices de referencia a los que se hace referencia en este documento son propiedad intelectual de los proveedores de los índices. El producto no está patrocinado ni avalado por los proveedores de los índices. Consulte el folleto del producto y/o www.blackrock.com para leer los avisos legales completos.

La Política de Remuneración de la Sociedad de Gestión, que describe cómo se determinan y conceden las remuneraciones y beneficios, así como los acuerdos de gobierno asociados, está disponible en www.blackrock.com/Remunerationpolicy o, si así se solicita, a través del domicilio registrado de la Gestora.