

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este Fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del Fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

BlackRock Systematic ESG World Equity Fund

Un compartimento de BlackRock Strategic Funds

Class I2 EUR Hedged

ISIN: LU1538851418

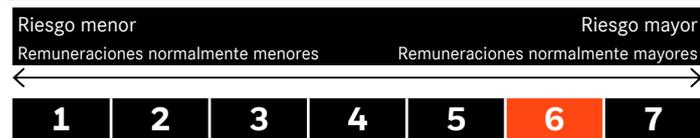
Sociedad Gestora: BlackRock (Luxembourg) S.A.

Objetivos y política de inversión

- ▶ El Fondo trata de maximizar la rentabilidad total de un modo que sea consistente con los principios de inversión centrada en criterios medioambientales, sociales y de gobierno corporativo («ESG»).
- ▶ El Fondo trata de obtener al menos el 80% de la exposición de su inversión en valores de renta variable de empresas domiciliadas o cuya actividad principal se desarrolle en países desarrollados de todo el mundo. Esto se logra invirtiendo al menos el 80% de sus activos totales en valores de renta variable y otros valores relacionados con renta variable. Cuando se considere oportuno, el Fondo podrá invertir en instrumentos del mercado monetario (IMM) (es decir, títulos de deuda con vencimientos a corto plazo), depósitos y efectivo. Los valores relacionados con renta variable abarcan los instrumentos financieros derivados (IFD) (es decir, inversiones cuyos precios se basan en uno o más activos subyacentes).
- ▶ Los IMM podrán ser emitidos por gobiernos, agencias gubernamentales, empresas y organismos supranacionales (como el Banco Internacional de Reconstrucción y Fomento), y podrán tener la calificación de grado de inversión (es decir, cumplirán un nivel específico de solvencia), una calificación inferior al grado de inversión o carecer de calificación en el momento de la compra.
- ▶ Para alcanzar su objetivo de inversión, el Fondo invertirá en varias estrategias e instrumentos de inversión. En particular, el Fondo utilizará modelos cuantitativos (es decir, matemáticos o estadísticos) para lograr un enfoque sistemático (basado en normas) de selección de valores. Esto significa que los valores se seleccionarán en función de sus resultados ESG y de la contribución prevista a la rentabilidad de la cartera cuando se tengan en cuenta las previsiones de riesgo y de costes de transacciones.
- ▶ El asesor de inversiones (AI) también tendrá en cuenta una serie de características medioambientales, sociales y de gobierno corporativo (ESG) a la hora de seleccionar las inversiones del Fondo. El AI hará esto intentando limitar o excluir las inversiones directas en empresas que, en opinión del AI, tengan unos niveles determinados de exposición a ciertos sectores, o vínculos con ellos, según se resume en el Folleto del Fondo y se establece con detalle en la página de producto correspondiente al Fondo en el sitio web www.blackrock.com. El AI también tiene como objetivo excluir a las empresas que han incumplido los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas (que cubre los derechos humanos, las normas laborales, el medioambiente y la lucha contra la corrupción). La asignación de los activos del Fondo no se guiará únicamente por este análisis ESG, sino que estas consideraciones serán utilizadas por el AI a la hora de determinar si una inversión puede ser adecuada para el Fondo o no. El Fondo también puede tener una exposición indirecta (a través, entre otros, de IFD y otros fondos) a emisores con unas exposiciones inconsistentes con el análisis ESG del AI.
- ▶ El Fondo se gestiona de forma activa y el AI tiene potestad para seleccionar las inversiones del Fondo. Al hacerlo, el AI podrá hacer referencia al MSCI World Index (el «Índice») para conformar la cartera del Fondo, así como con fines de gestión de riesgos, para garantizar que el riesgo activo (es decir, el grado de desviación en relación con el Índice) asumido por el Fondo es apropiado dado el objetivo y la política de inversión del Fondo. El AI no está sujeto a los componentes o la ponderación del Índice a la hora de seleccionar las inversiones. El AI podrá además hacer uso de su potestad para invertir en valores no incluidos en el Índice, con el fin de aprovechar determinadas oportunidades de inversión. Está previsto que las posiciones de la cartera del Fondo se desvíen de forma considerable del Índice. Los accionistas deberían utilizar el Índice para comparar la rentabilidad del Fondo.
- ▶ Recomendación: Este Fondo puede no ser adecuado para inversiones a corto plazo.
- ▶ Sus acciones serán no distributivas (los ingresos por dividendo se incorporarán a su valor).
- ▶ La moneda base del Fondo es el dólar estadounidense. Las acciones correspondientes a esta clase se compran y venden en euros. La rentabilidad de sus acciones podría verse afectada por esta diferencia de divisas.
- ▶ Sus acciones tendrán «cobertura» con el fin de reducir el efecto de las fluctuaciones del tipo de cambio entre su divisa de denominación y la moneda base del Fondo. La estrategia de cobertura podría no eliminar totalmente el riesgo cambiario y, por tanto, podría afectar a la rentabilidad de sus acciones.
- ▶ Puede usted comprar y vender diariamente sus acciones. La inversión inicial mínima para esta clase de acciones es de 10 000 000 USD o su equivalente en otra moneda.

Para más información sobre el Fondo, las clases de acciones/participaciones, los riesgos y los gastos, consúltese el folleto del Fondo, disponible en las páginas de productos de www.blackrock.com.

Perfil de Riesgo y Remuneración



- ▶ El indicador de riesgo se ha calculado incorporando datos históricos simulados, y es posible que no constituya una indicación fiable del perfil de riesgo del Fondo en el futuro.
- ▶ La categoría de riesgo indicada no está garantizada y puede variar a lo largo del tiempo.
- ▶ La categoría más baja no significa que la inversión esté libre de riesgo.
- ▶ El Fondo se sitúa en la categoría 6, debido a la naturaleza de sus inversiones, que comportan los riesgos citados a continuación. Estos factores pueden repercutir en el valor de las inversiones del Fondo o hacer que el Fondo sufra pérdidas.

- El valor de los títulos de renta variable y los asimilados a acciones se puede ver afectado por los movimientos diarios del mercado bursátil. Entre otros factores que influyen están los acontecimientos políticos, las noticias económicas, beneficios empresariales y los hechos societarios de importancia.
- El Fondo pretende excluir a las empresas que participen en determinadas actividades incompatibles con los criterios ESG. Por consiguiente, los inversores deberán realizar una evaluación ética personal del filtro ESG del Fondo antes de invertir en este. Este filtro ESG podría afectar negativamente al valor de las inversiones del Fondo si se compara con un fondo sin dicho filtro.

- ▶ Entre los riesgos específicos no identificados adecuadamente por el indicador de riesgo están:
 - _ Riesgo de contraparte: La insolvencia de cualquier entidad que presta servicios como la custodia de activos, o como contraparte de contratos financieros como los derivados, puede exponer a la Clase de acciones a pérdidas financieras.

Gastos

Los gastos están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del Fondo, incluidos los de su comercialización y distribución. Dichos gastos reducen el potencial de crecimiento de su inversión.

Los gastos de entrada y salida recogidos representan cifras máximas. En algunos casos el inversor podría pagar menos. Podrá conocer los gastos efectivos de entrada y salida a través de su asesor financiero o del distribuidor.

*Sujeto a un cargo de hasta el 2% pagadero al Fondo cuando la Gestora tenga la sospecha de negociación abusiva por parte de un inversor.

La cifra de gastos corrientes se basa en los gastos del periodo de doce meses que concluyó el 31 diciembre 2020. Esta cifra puede variar de un año a otro. Excluye los costes relacionados con la cartera, excepto los costes pagados al depositario y cualquier gasto de entrada/salida pagado a un plan de inversiones subyacente (si existe este).

** En la medida en que el Fondo opere en préstamos de valores para reducir los gastos, el propio Fondo percibirá el 62,5% de los ingresos asociados que se generen, y el 37,5% restante se recibirá por BlackRock en calidad de agente de préstamo de valores. Debido a que el reparto de los ingresos por préstamos de valores no incrementa los costes de funcionamiento del Fondo, esto ha quedado excluido de los gastos corrientes.

| Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión | |
|--|----------|
| Gasto de entrada | Ninguna |
| Gasto de salida | Ninguna* |

Este es el máximo que puede detrarse de su capital antes de la inversión, o antes de abonar el producto de la inversión.

| Gastos detrados del Fondo cada año | |
|---|---------|
| Gastos corrientes | 0,47%** |
| Gastos detrados del Fondo en determinadas condiciones | |
| Comisión de rentabilidad | Ninguna |

Rentabilidad Pasada

La rentabilidad histórica no es un indicador de la futura rentabilidad.

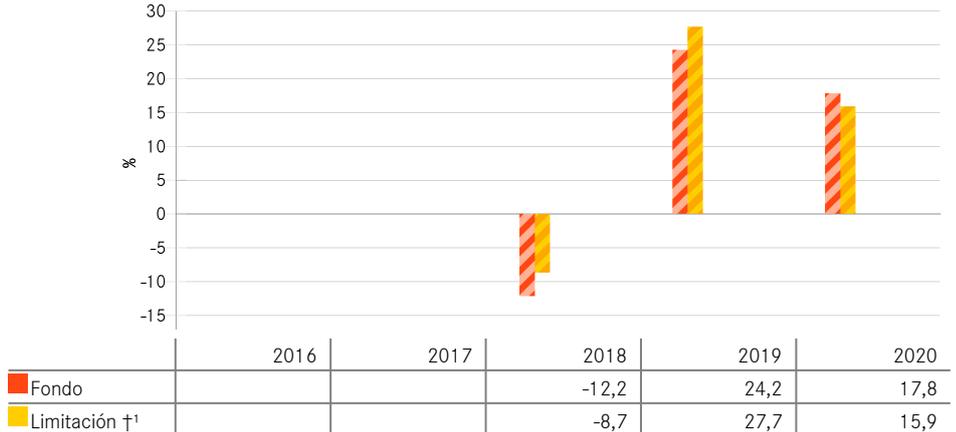
En el gráfico se muestra la rentabilidad anual del Fondo en EUR para cada año natural durante el periodo mostrado en el gráfico. Se expresa en forma de una variación porcentual del valor de inventario neto del Fondo al cierre de cada ejercicio. El Fondo se lanzó en 2015. La clase de acciones se lanzó en 2017.

La rentabilidad se indica tras deducir los gastos corrientes. Las eventuales comisiones de entrada/salida quedan excluidas del cálculo.

†¹MSCI World Index (USD)

No está previsto que la rentabilidad del Fondo replique la del índice.

Rentabilidad histórica hasta el 31 de diciembre de 2020



⚡ Durante este periodo, la rentabilidad se logró en unas circunstancias que ya no están vigentes.

*El 13 de mayo de 2020, el Fondo cambió su nombre, así como su objetivo y política de inversión.

Información Práctica

- ▶ El depositario del Fondo es State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch.
- ▶ Puede obtenerse más información acerca del Fondo en los informes anuales y semestrales más recientes de BlackRock Strategic Funds (BSF). Estos documentos se encuentran disponibles gratuitamente en inglés y otros varios idiomas. Podrán obtenerse, junto con otra información como precios de las acciones, en el sitio web de BlackRock, en la dirección www.blackrock.com o llamando al equipo Internacional de Servicios al Inversor en el +44 (0) 20 7743 3300.
- ▶ Los inversores deben tener presente que la legislación tributaria de aplicación al Fondo puede repercutir en la posición fiscal personal de su inversión en el Fondo.
- ▶ El Fondo es un compartimento de BSF, una estructura paraguas compuesta de diferentes compartimentos. Este documento es específico del Fondo y de la clase de acciones que se indican al principio de este documento. No obstante, el folleto y los informes anuales y semestrales se preparan para todo el paraguas.
- ▶ BSF únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del folleto del Fondo.
- ▶ Con arreglo a la legislación de Luxemburgo, BSF mantiene responsabilidad segregada entre sus compartimentos (significa que los activos del Fondo no se utilizarán para hacer frente a los pasivos de otros compartimentos dentro de BSF). Además, los activos del Fondo se mantienen separados de los activos de otros compartimentos.
- ▶ Los inversores podrán canjear sus acciones del Fondo por acciones de otro compartimento dentro de BSF, con sujeción a ciertas condiciones que señala el folleto.
- ▶ La Política de remuneración de la Sociedad de gestión, que describe el modo en que se calculan y conceden la remuneración y las prestaciones, así como los acuerdos de gestión relacionados, se encuentra disponible en www.blackrock.com/Remunerationpolicy o puede obtenerse mediante solicitud al domicilio social de la Sociedad de gestión.