BlackRock

DATOS FUNDAMENTALES PARA EL INVERSOR

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 Managed Index Portfolios - Defensive

Un compartimento de BlackRock Strategic Funds

Class D5 EUR

ISIN: LU1191062576

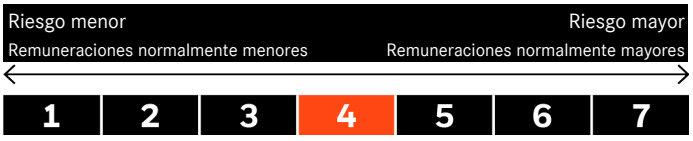
Sociedad Gestora: BlackRock (Luxembourg) S.A.

Objetivos y política de inversión

- El Fondo pretende proporcionar una rentabilidad de su inversión a través de una combinación de revalorización del capital y rendimientos, con un nivel de riesgo defensivo y de forma coherente con los principios medioambientales, sociales y de gobierno corporativo (ESG) aplicados a la inversión.
- El Fondo tratará de conseguir su objetivo de inversión mediante la exposición indirecta a valores de renta variable (p. ej., acciones), valores relacionados con renta variable (RRV), valores de renta fija (RF) (como bonos), valores relacionados con RF, activos alternativos (como propiedades o materias primas minerales y metales, pero no materias primas agrícolas), efectivo y depósitos. Los valores de RF abarcan instrumentos del mercado monetario (IMM) (es decir, títulos de deuda con vencimientos a corto plazo). Los valores RRV y los valores relacionados con RF abarcan los instrumentos financieros derivados (IFD) (es decir, inversiones cuyos precios se basan en uno o más activos subyacentes). Las materias primas minerales y metales son materias primas de origen natural, procedentes de la minería y la extracción (p. ej., oro, aluminio, cobre y gas natural), mientras que las materias primas agrícolas son productos agrícolas o ganaderos (p. ej., el maíz, el trigo, el café, el azúcar, la soja o el cerdo).
- Se pretende que la exposición (directa e indirecta) del Fondo a valores de renta variable no supere el 30 % de su valor liquidativo, aunque dicha exposición podrá variar con el tiempo.
- La exposición a estas clases de activos se logrará mediante las inversiones del Fondo en otros fondos de todo el mundo, incluidos fondos de índice negociado en bolsa y otros fondos de índices gestionados por el Grupo BlackRock y, cuando se considere adecuado, el Fondo podrá invertir directamente en valores relacionados con RF, valores de RF, IMM, efectivo y depósitos.
- Las inversiones directas del Fondo en valores de RF e IMM podrán tener como objeto valores emitidos por gobiernos, agencias gubernamentales, empresas y organismos supranacionales. Cualquier exposición (directa o indirecta) a valores de RF que tengan una calificación de solvencia relativamente baja o que carezcan de calificación no podrá superar el 20 % del valor liquidativo del Fondo.
- Por lo general, el Fondo tratará de posicionarse de forma que su riesgo, medido por la volatilidad anualizada durante un periodo de cinco años, se sitúe en la horquilla de entre el 2 y el 5 %; sin embargo, en ocasiones el perfil de riesgo del Fondo podría situarse fuera de la horquilla indicada. La volatilidad es la medida de las fluctuaciones de las rentabilidades de una inversión determinada. En general, cuanto mayor sea la volatilidad, mayor será el riesgo de la inversión.
- El Fondo trata de invertir al menos el 80 % de sus activos totales de acuerdo con lo establecido en su Política ESG, tal como se indica en la Política ESG incluida en el Folleto.
- El Fondo se gestiona de forma activa, lo que significa que el asesor de inversiones (AI) tiene la potestad para seleccionar las inversiones del Fondo y que no está limitado por ningún parámetro de referencia para llevar a cabo este proceso. El AI utilizará IFD.
- Recomendación: Este Fondo puede no ser adecuado para inversiones a corto plazo.
- Sus acciones serán distributivas (trimestralmente se pagarán ingresos por dividendo sobre las acciones).
- Sus acciones estarán denominadas en euros, 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.

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



- Este indicador se basa en datos históricos y puede no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del Fondo.
- 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 4, 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 riesgo de crédito, los cambios en los tipos de interés y/o los incumplimientos de los emisores tendrán un impacto significativo en el comportamiento de los títulos de renta fija. Las rebajas de la calificación de solvencia potenciales o reales pueden incrementar el nivel de riesgo.
  - Riesgo de divisas: El Fondo invierte en otras divisas. En consecuencia, las variaciones de los tipos de cambio afectarán al valor de la inversión.
  - 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 u otros instrumentos, puede exponer al Fondo a pérdidas financieras.
  - Riesgo de liquidez: Una menor liquidez significa que el número de compradores y vendedores es insuficiente para permitir que el Fondo venda o compre las inversiones con facilidad.

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 30 junio 2022. 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 asociadas 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	5,00%
Gasto de salida	Ninguna*

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

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

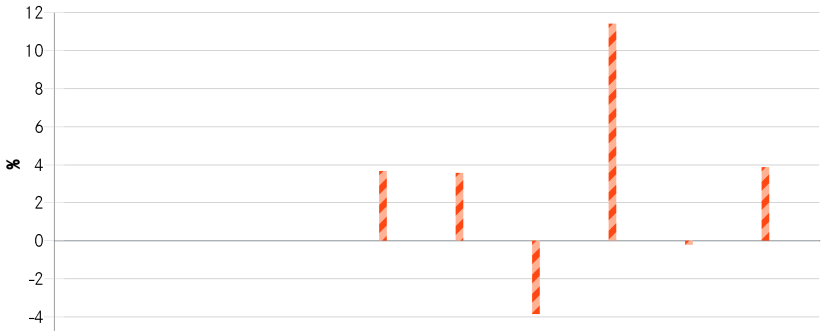
Rentabilidad Pasada

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 2015.

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

Rentabilidad histórica hasta el 31 de diciembre de 2021



	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Fondo					3,7	3,6	-3,9	11,4	-0,2	3,9

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

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.