

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 Managed Index Portfolios – Growth (el «Fondo»), **Class A2 EUR** (la «Clase de Acciones»), ISIN: **LU1241524880**, 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 19 abril 2024.

¿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 proporcionar una rentabilidad de su inversión a través de una combinación de revalorización del capital y rendimientos acorde con un nivel relativamente alto de riesgo y de forma coherente con una inversión centrada en los principios de inversión medioambiental, social y de gobierno corporativo (ESG).
- El Fondo tratará de mantener una exposición indirecta a valores de renta variable (como acciones), valores asimilados a la renta variable (ARV), valores de renta fija (RF) (como bonos), valores relacionados con RF, activos alternativos (como bienes inmuebles y materias primas «duras», pero excluyendo materias primas «blandas»), efectivo y depósitos. Los valores de RF incluyen instrumentos del mercado monetario (IMM) (es decir, títulos de deuda con vencimientos a corto plazo). Los valores ARV y los valores relacionados con RF incluyen instrumentos financieros derivados (IFD) (es decir, inversiones cuyos precios se basan en uno o más activos subyacentes). Las materias primas «duras» son materias primas que son recursos naturales que se extraen y las materias primas «blandas» son productos agrícolas o ganaderos.
- El Fondo trata de invertir al menos el 80 % de sus activos totales de acuerdo con su Política ESG, tal como se indica en el Folleto.
- Se pretende que la exposición del Fondo a los valores de renta variable no supere el 90 % de su valor liquidativo; no obstante, esta exposición puede 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, cuando se considere oportuno, y 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 ser emitidas 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.
- El Fondo se gestiona de forma activa y el asesor de inversiones (AI) tiene potestad para seleccionar las inversiones del Fondo y no está limitado por ningún índice de referencia para llevar a cabo este proceso. Los accionistas podrán utilizar el MSCI All Country World Index y el Bloomberg Multiverse Index para medir el rendimiento del Fondo con respecto a sus compromisos ESG. La asignación a activos del Fondo y la ponderación de cada índice de clases de activos en el universo de inversión podrá variar con el tiempo. Los accionistas podrán ponerse en contacto con el AI para obtener información detallada sobre las ponderaciones y los índices utilizados.
- El precio de los fondos subyacentes cambia regularmente en función de la rentabilidad de los activos mantenidos por los fondos subyacentes, lo que a su vez puede afectar al valor de su inversión.
- El Fondo invierte en valores de RF, valores de renta variable y planes de inversión colectiva, por lo que el valor de su inversión puede verse afectado por los factores que influyen en el valor de esas clases de activos.
- 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 dividendo se incorporarán a su valor).
- 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 5000 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 4 en una escala de 7, en la que 4 significa un riesgo medio. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media, 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 : EUR 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	6,870 EUR	4,160 EUR
	Rendimiento medio cada año	-31.3%	-16.1%
Desfavorable**	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	7,710 EUR	8,640 EUR
	Rendimiento medio cada año	-22.9%	-2.9%
Moderado***	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	10,030 EUR	12,920 EUR
	Rendimiento medio cada año	0.3%	5.3%
Favorable****	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	12,760 EUR	14,850 EUR
	Rendimiento medio cada año	27.6%	8.2%

* 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 diciembre de 2021 - diciembre 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 agosto de 2015 - agosto de 2020.

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

¿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 periodos de inversión posibles.

Hemos asumido que:

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

	Si sale después de 1 año	Si sale después de 5 años
Costes totales	632 EUR	1,604 EUR
Impacto anual en los costes (*)	6.3%	2.5%

(*) 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 7.8 % antes de costes y del 5.3 % 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 EUR). 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.
Costes de salida	No cobramos ninguna comisión de salida.

Costes corrientes anuales

Comisiones de gestión y otros costes administrativos u operativos	1.14% 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».	114 EUR
Costes de operación	0.18% 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.	18 EUR

Costes accesorios soportados en condiciones específicas

Comisiones en función de la rentabilidad	Este producto no tiene ninguna comisión de rendimiento.	-
--	---	---

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada? Periodo 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 8 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.