BLACKROCK®

WESENTLICHE ANLEGERINFORMATIONEN

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

BlackRock Style Advantage Screened Fund

Ein Teilfonds der BlackRock Strategic Funds

Class A2 USD

ISIN: LU1859541614

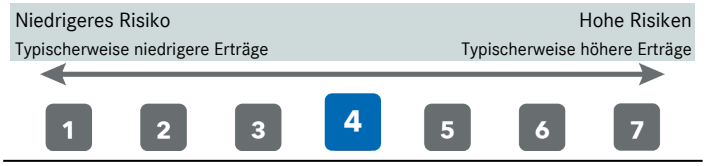
Verwaltungsgesellschaft: BlackRock (Luxembourg) S.A.

Ziele und Anlagepolitik

- Der Fonds strebt die Erzielung einer positiven absoluten Rendite („Absolute Return“) durch eine Kombination aus Kapitalwachstum und Erträgen für die Anleger ungeachtet der Marktbewegungen an.
- Der Fonds wird sich in verschiedenen Anlagestilen engagieren wie: (i) Wert: Schwerpunkt auf Anlagen, die relativ günstig erscheinen, mit dem Ziel einer besseren Wertentwicklung im Vergleich zu teuren Vermögenswerten; (ii) Momentum: Schwerpunkt auf Anlagen mit einer relativ starken mittelfristigen Wertentwicklung mit dem Ziel, kurzfristig von der jüngsten relativen Wertentwicklung eines Vermögenswerts zu profitieren; (iii) Carry: Schwerpunkt auf renditestärkeren Anlagen mit dem Ziel, von den höheren Renditen dieser Anlagen im Vergleich zu Anlagen mit niedrigerer Rendite zu profitieren; und (iv) Defensive: Schwerpunkt auf Anlagen mit risikoarmen Eigenschaften mit dem Ziel, von der Tendenz zu profitieren, dass Anlagen mit geringerem Risiko und höherer Qualität höhere risikobereinigte Erträge generieren als Anlagen mit höherem Risiko und geringerer Qualität. Der Fonds wird auf globaler Ebene in eine, einige oder alle der folgenden Anlagekategorien anlegen: Eigenkapitalwerte (z. B. Aktien), sonstige eigenkapitalbezogene Wertpapiere, festverzinsliche Wertpapiere (z. B. Anleihen), sonstige festverzinsliche Wertpapiere, zulässige Geldmarktinstrumente (GMI) (z. B. Schuldinstrumente mit kurzen Laufzeiten), zulässige Einlagen, Barwerte und sonstige Fonds.
- Der Anlageberater (AB) wird liquide Anlagen (d. h. Anlagen, die einfach erworben und auf dem Markt verkauft werden können) auswählen und dabei ökologische, soziale und Governance-Merkmale („ESG“) berücksichtigen. Der AB beabsichtigt, Emittenten auszuschließen, die (a) sich in folgenden Sektoren engagieren: umstrittene Waffen (Atomwaffen, Streumunition, biologisch-chemische Waffen, Landminen, abgereichertes Uran oder Brandwaffen), Gewinnung sowie Erzeugung von Kraftwerkskohle und Tabak; und (b) von denen angenommen wird, dass sie einen oder mehrere der zehn UN Global Compact Principles (eine Initiative der Vereinten Nationen zur Umsetzung universeller Nachhaltigkeitsprinzipien) verletzt haben. Zur Durchführung dieser Analyse und des Ausschlussverfahrens kann der AB auf Daten zurückgreifen, die durch externe ESG-Forschungsdienstleister und proprietäre Modelle bereitgestellt werden. Nach dem Screening kann der AB auch Emittenten mit der niedrigsten Bewertung aus dem resultierenden Wertpapieruniversum entfernen.
- Der Fonds setzt quantitative (d. h. mathematische oder statistische) Modelle ein, um einen systematischen Ansatz bei der Aktienauswahl zu erreichen. Der Fonds strebt die Verfolgung einer weitgehend marktneutralen Strategie an (d. h. sich bei der Auswahl der Anlagen von zukünftigen Marktbewegungen unabhängig zu machen). Es kann jederzeit ein hoher Betrag oder sogar das gesamte Vermögen des Fonds als Barmittel gehalten werden. Der AB kann nach eigenem Ermessen die Auswahl der Anlagen für den Fonds treffen.
- Der Fonds kann Finanzderivate (FD) einsetzen (Anlagen, deren Preise auf einem oder mehreren zugrunde liegenden Vermögenswerten basieren), einschließlich synthetische Short-Positionen, bei denen der Fonds ein FD einsetzt, um mit der Veräußerung eines Vermögenswertes, den er physisch nicht besitzt, dadurch einen Gewinn zu erzielen, dass er den Vermögenswert zu einem späteren Zeitpunkt zu einem niedrigeren Kurs erwirbt. Der AB beabsichtigt, über FD am Markt einen Leverage -Effekt zu erzielen (d. h. der Fonds wird einem Marktrisiko ausgesetzt, das dem Wert seiner Vermögenswerte übersteigt). Der Leverage-Effekt kann unterschiedlich groß sein. Ein erheblicher Anteil des Fondsvermögens kann in Total Return Swaps und Differenzkontrakten angelegt werden, die das Erreichen einer vorgegebenen Rendite anstreben, basierend auf zugrunde liegenden Vermögenswerten wie z. B. Eigenkapitalwerten und fv Wertpapieren.
- Die fv Wertpapiere und GMI können von Regierungen, staatlichen Stellen, Unternehmen und supranationalen Instituten wie der Internationalen Bank für Wiederaufbau und Entwicklung begeben werden und Anlagen mit einem relativ niedrigen Rating oder Anlagen ohne Rating beinhalten.
- Empfehlung: Dieser Fonds ist unter Umständen nicht für kurzfristige Anlagen geeignet.
- Ihre Anteile werden nicht-ausschüttende Anteile sein (d. h. Erträge werden im Anteilswert enthalten sein).
- Ihre Anteile werden in US-Dollar, der Basiswährung des Fonds, denominiert.
- Die Anteile können täglich veräußert und erworben werden. Der Mindestbetrag für die Erstzeichnung von Anteilen dieser Anteilsklasse beträgt 5.000 US-Dollar oder den entsprechenden Gegenwert in einer anderen Währung.

Weitere Informationen über den Fonds, Anteilklassen, Risiken und Gebühren entnehmen Sie bitte dem Prospekts des Fonds, der auf den Produktseiten unter www.blackrock.com erhältlich ist.

Risiko- und Ertragsprofil



- Die Berechnung des Risikoindikators erfolgte unter Berücksichtigung einer aufgrund von Vergangenheitswerten erstellten Wertentwicklung, die jedoch keine verlässlichen Angaben in Bezug auf das künftige Risikoprofil des Fonds beinhaltet.
- Die ausgewiesene Risikokategorie stellt keine Garantie dar und kann sich im Laufe der Zeit ändern.
- Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.
- Der Fonds gehört zur Kategorie 4 wegen der Art seiner Anlagen, die unten aufgeführte Risiken einschließen. Diese Faktoren können den Wert der Anlagen beeinflussen oder zu Verlusten führen.

- Fonds mit „Absoluter Rendite“ entsprechen nicht unbedingt den Markttendenzen oder können nicht den vollständigen Umfang der Vorteile eines positiven Marktumfelds ausschöpfen. Schwellenmärkte sind im Allgemeinen anfälliger gegenüber wirtschaftlichen oder politischen Störungen als entwickelte Märkte.
- Der Wert von Aktien und eigenkapitalbezogenen Wertpapieren kann durch tägliche Kursbewegungen an den Börsen beeinflusst werden. Der Wert von festverzinslichen Wertpapieren kann durch Änderungen von Zinssätzen, Kreditrisiken und potenzielle oder effektive Herabstufungen der Kreditwürdigkeit beeinflusst werden. Nicht-Investment-Grade-fv-Wertpapiere können für diese Ereignisse anfälliger sein. Derivate Finanzinstrumente sind hochsensibel gegenüber Wertänderungen bei den zugrunde liegenden Vermögenswerten. Die Auswirkungen sind größer, wenn sie auf umfassende oder komplexe Weise eingesetzt werden.

- Besondere Risiken, die nicht auf angemessene Art und Weise vom Risikoindikator erfasst werden, umfassen:
  - Kontrahentenrisiko: Die Insolvenz von Unternehmen, die die Verwahrung von Vermögenswerten übernehmen oder als Gegenpartei bei Derivaten oder anderen Instrumenten handeln, kann den Fonds Verlusten aussetzen.
  - Kreditrisiko: Möglicherweise zahlt der Emittent eines vom Fonds gehaltenen Vermögensgegenstandes fällige Erträge nicht aus oder zahlt Kapital nicht zurück.
  - Liquiditätsrisiko: Geringere Liquidität bedeutet, dass es nicht genügend Käufer oder Verkäufer gibt, um Anlagen leicht zu verkaufen oder zu kaufen.

Kosten

Die Gebühren werden verwendet, um den Betrieb des Fonds, einschließlich der Vermarktung und des Vertriebs der Fonds-Anteile, zu bezahlen. Diese Kosten beschränken das potentielle Anlagewachstum.

Die ausgewiesenen Ausgabeaufschläge und Rücknahmeabschläge sind Höchstwerte. In einigen Fällen müssen Sie vielleicht weniger bezahlen. Die tatsächlichen Ausgabeaufschläge und Rücknahmeabschläge erfahren Sie bei Ihrem Finanzberater oder dem Vertriebspartner.

*Unterliegt einer in den Fonds einzuzahlenden Gebühr von bis zu 2%, wenn die Verwaltungsgesellschaft bei einem Anleger übermäßigen Handel vermutet.

Die hier angegebenen laufenden Kosten sind ein Schätzwert der annualisierten Kosten. Ein Schätzwert kommt zur Anwendung, weil der Fonds (oder die Anteilsklasse) neu aufgelegt wurde oder die Auflage des Fonds (oder der Anteilsklasse) innerhalb der Berichtsperiode erfolgt ist. Der Jahresbericht des Fonds für jedes Geschäftsjahr enthält nähere Angaben zu den genauen berechneten Kosten.

** Sofern der Fonds Wertpapierleihe-Geschäfte tätigt, um Kosten zu senken, erhält der Fonds 62,5% des damit verbundenen erzielten Ertrags und die restlichen 37,5% entfallen an BlackRock im Rahmen seiner Leihetätigkeit. Da die Ertragsaufteilung aus Wertpapierleihegeschäften die Betriebskosten des Fonds nicht verteuern, sind diese nicht in den laufenden Kosten enthalten.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	5,00%
Rücknahmeabschlag	Entfällt*

Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage vor der Anlage oder vor der Auszahlung Ihrer Rendite abgezogen wird.

Vom Fonds zu zahlende Gebühren im Jahresverlauf	
Laufende Kosten	1,46%**
Vom Fonds zu zahlende Gebühren unter bestimmten Bedingungen	
An die Wertentwicklung gebundene Gebühr	Entfällt

Frühere Wertentwicklung

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für die künftige Entwicklung.
Aufgelegt wurde der Fonds in 2018. Aufgelegt wurde die Anteilsklasse im 2018.
Bei der Berechnung wurden die laufenden Kosten abgezogen. Aus der Berechnung ausgenommen sind Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

Dieser Chart wurde bewusst freigelassen, da keine Daten über die Wertentwicklung für ein vollständiges Kalenderjahr vorliegen.

Praktische Informationen

- Die Depotbank des Fonds ist State Street Bank Luxembourg S.C.A.
- Weitere Informationen über den Fonds sind in den aktuellen Jahres- sowie Halbjahresberichten des BlackRock Strategic Funds (BSF) ausgeführt. Diese sind kostenlos auf Englisch und in einigen anderen Sprachen erhältlich. Sie sind zusammen mit anderen Informationen, z. B. zu Anteilpreisen, auf der Website von BlackRock unter www.blackrock.com oder auf Anforderung beim internationalen Investor Services Team unter +44 (0) 20 7743 3300 erhältlich.
- Als Anleger sollten Sie beachten, dass die für den Fonds geltenden Steuergesetze evtl. Einfluss auf die persönliche Besteuerung Ihrer Anlagen in dem Fonds haben.
- Der Fonds ist ein Teilfonds von BSF, einer Umbrella-Struktur, die eine Vielzahl von Teilfonds umfasst. Dieses Dokument bezieht sich ausschließlich auf den Fonds und die Anteilklasse, die oben genannt werden. Der Prospekt, der JB und HJB werden jedoch für den BSF insgesamt erstellt.
- BSF kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Prospekts vereinbar ist.
- Nach luxemburgischem Recht hat BSF die Verbindlichkeiten seiner Teilfonds rechtlich voneinander getrennt (d. h. die Vermögenswerte des Fonds werden nicht zur Befriedigung der Verbindlichkeiten anderer Teilfonds innerhalb von BSF verwendet). Die Vermögenswerte des Fonds werden zudem von den Vermögenswerten anderer Teilfonds getrennt verwahrt.
- Die Anleger können ihre Anteile am Fonds gegen Anteile eines anderen Teilfonds innerhalb von BSF umtauschen, wenn sie bestimmte im Prospekt ausgeführte Bedingungen erfüllen.
- Die Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft, die erläutert wie die Vergütung und Zuwendungen bestimmt und gewährt werden, sowie die damit verbundenen Governance-Regelungen, sind unter www.blackrock.com/Remunerationpolicy oder auf Anfrage beim eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.