

### BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund

Ein Teilfonds der BlackRock Funds I ICAV

Class D Accumulating GBP Hedged

ISIN: IE00BKPSZ89

Verwalter: BlackRock Asset Management Ireland Limited

## Ziele und Anlagepolitik

- ▶ Der Fonds strebt durch eine Kombination aus Kapitalwachstum und Ertrag die Erzielung einer positiven absoluten Rendite auf Ihre Anlage mit einer beschränkten Korrelation zu Marktbewegungen an, die im Einklang mit den Umwelt-, Sozial- und Governance-Kriterien („ESG-Kriterien“) steht.
- ▶ Der Fonds hat einen flexiblen Ansatz zur Vermögensallokation und wird ein Engagement über eine Vielzahl von Anlageklassen anstreben. Der Fonds ist bestrebt, sein Anlageziel durch das Eingehen von Long-, synthetischen Long- und synthetischen Short-Positionen zu erreichen. Der Fonds strebt ein Anlageengagement von mindestens 70 % in Aktienwerten (d. h. Anteilen) von Unternehmen weltweit an.
- ▶ Der Fonds wird in Aktienwerten, sonstigen auf Aktienwerte bezogene Wertpapieren und, soweit dies für geeignet erachtet wird, in festverzinslichen (fv) Wertpapieren (wie Anleihen, Geldmarktinstrumenten (GMI) (d. h. Schuldtitel) mit kurzen Laufzeiten), Einlagen und Barmittel investieren. Die fv Wertpapiere und GMI können global von Regierungen, staatlichen Stellen, Unternehmen und supranationalen Einrichtungen (wie der Internationalen Bank für Wiederaufbau und Entwicklung) ausgegeben werden und verfügen zum Zeitpunkt des Erwerbs über Investment-Grade-Status (d. h. eine bestimmte Stufe der Kreditwürdigkeit).
- ▶ Der Fonds setzt quantitative (d. h. mathematische oder statistische) Modelle ein, um einen systematischen (d. h. regelbasierten) Ansatz bei der Auswahl von Long-, synthetischen Long- und Short-Positionen zu erreichen. Die Modelle treffen eine Aktienauswahl aus einem breiten Wertpapieruniversum und stufen diese nach verschiedenen Merkmalen ein, wie der Attraktivität von ihren Fundamentaldaten, der Grundstimmung anderer Marktteilnehmer gegenüber den Wertpapieren, ihrer ESG-Eigenschaften und Gegenwind oder Rückenwind ihres Makroumfelds.
- ▶ Die Anlageverwaltungsgesellschaft (AVG) berücksichtigt bei der Feststellung der Eignung einer Anlage für den Fonds auf Umwelt, Soziales und Governance (ESG) bezogene Merkmale von Long- und synthetischen Longpositionen. Die AVG strebt an, Direktanlagen in Unternehmen zu begrenzen und/oder auszuschließen, die nach Ermessen der AVG Engagement in bestimmten Sektoren oder Verbindungen zu diesen Sektoren haben, wie im Verkaufsprospekt des Fonds beschrieben. Der Fonds kann sich indirekt (z. B. durch derivative Finanzinstrumente (FD) und andere Fonds) bei Emittenten engagieren, die Beteiligungen aufweisen, die nicht der ESG-Analyse der AVG entsprechen.
- ▶ Die AVG wird FD einsetzen (dazu gehören auch synthetische Short-Positionen, bei denen der Fonds ein FD einsetzt, um mit der Veräußerung eines Vermögenswerts, den er physisch nicht besitzt, dadurch einen Gewinn zu erzielen, dass er den Vermögenswert zu einem späteren Zeitpunkt zu einem niedrigeren Kurs erwirbt).
- ▶ Der Fonds wird aktiv verwaltet. Die AVG verfügt über das absolute Ermessen, die Anlagen des Fonds auszuwählen, und wird dabei nicht durch einen Referenzindex beschränkt.
- ▶ Empfehlung: Dieser Fonds könnte als kurzfristige Anlage ungeeignet sein.
- ▶ Ihre Anteile werden thesaurierende Anteile sein (d. h., Dividendenerträge werden im Anteilwert enthalten sein).
- ▶ Die Basiswährung des Fonds ist der Euro. Käufe und Verkäufe von Anteilen dieser Anteilklasse lauten auf Pfund Sterling. Dieser Währungsunterschied kann die Wertentwicklung Ihrer Anteile beeinträchtigen.
- ▶ Ihre Anteile werden mit dem Ziel abgesichert, die Auswirkungen von Wechselkursschwankungen zwischen der Währung, auf die sie lauten, und der Basiswährung des Fonds zu verringern. Die Absicherungsstrategie beseitigt das Wechselkursrisiko unter Umständen nicht vollständig und kann sich daher auf die Wertentwicklung Ihrer Anteile auswirken.
- ▶ Die Anteile können täglich veräußert und erworben werden. Der Mindestbetrag für die Erstzeichnung von Anteilen dieser Anteilklasse beträgt 5.000 EUR.

Weitere Informationen über den Fonds, Anteilklassen, Risiken und Gebühren entnehmen Sie bitte dem Prospekt des Fonds, der auf den Produktseiten unter [www.blackrock.com](http://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.
  - Der Wert von Aktien und aktienähnlichen Papieren wird ggf. durch tägliche Kursbewegungen an den Börsen beeinträchtigt. Weitere Faktoren sind Meldungen aus Politik und Wirtschaft und wichtige Unternehmensereignisse und -ergebnisse.
- Infolge seiner Anlagestrategie entspricht die Entwicklung eines Fonds mit absoluter Rendite nicht unbedingt den Markttendenzen oder kann dieser nicht den vollständigen Umfang der Vorteile eines positiven Marktumfelds ausschöpfen.
- Derivate können äußerst stark auf Änderungen des Vermögenswerts, der ihnen zugrunde liegt, reagieren und können die Höhe der Verluste und Gewinne steigern. Der Fondswert unterliegt demzufolge größeren Schwankungen. Die Auswirkungen für den Fond können größer sein, wenn auf umfassende oder komplexe Weise Derivate eingesetzt werden.
- Der Fonds ist bestrebt, Unternehmen auszuschließen, die bestimmten Geschäftstätigkeiten nachgehen, die mit den ESG-Kriterien nicht vereinbar sind. Bevor sie im Fonds Anlagen tätigen, sollten Anleger daher eine persönliche ethische Einschätzung der ESG-Leistungen des Fonds vornehmen. Eine solche Einschätzung der ESG-Leistungen kann negative Auswirkungen auf den Wert der Investitionen des Fonds im Vergleich zu einem Fonds haben, bei dem keine solchen Einschätzungen vorgenommen 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.

## Kosten

Die Gebühren werden zur Verwaltung des Fonds, einschließlich dessen Vermarktung und Vertrieb verwendet. Diese Kosten beschränken das potentielle Anlagewachstum.

Die angegebenen Ausgabeaufschläge und Rücknahmeabschläge sind Höchstbeträge. In einigen Fällen müssen Sie vielleicht weniger bezahlen. In Bezug auf Gebühren, die vom Finanzberater oder der Vertriebsstelle erhoben werden können, wenden Sie sich bitte direkt an diese.

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

Die laufenden Kosten basieren auf den festgelegten annualisierten Gebühren, die dem Fonds gemäß den Bestimmungen im Prospekt des Fonds in Rechnung gestellt werden. Nicht enthalten darin sind Portfoliotransaktionskosten, mit Ausnahme von Gebühren, die an die Depotstelle und als Ausgabeaufschlag/Rücknahmeabschlag (gegebenenfalls) an einen zugrunde liegenden Organismus für gemeinsame Anlagen entrichtet werden.

\*\* 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	Entfällt
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	1.15%**
Vom Fonds zu zahlende Gebühren unter bestimmten Bedingungen	
An die Wertentwicklung gebundene Gebühr	20.00%#

# 20.00% von einer high watermark unterliegenden Rendite, die der Fonds erzielt über den 3 month Euribor Index. Weitere Informationen entnehmen Sie dem Prospekt. Der im letzten Geschäftsjahr des Fonds zum 29. April 2022 berechnete tatsächliche Betrag belief sich auf 0.76%.

## Frühere Wertentwicklung

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für die künftige Entwicklung.

Der Chart zeigt die jährliche Wertentwicklung des Fonds in GBP für jedes volle Kalenderjahr über den im Chart dargestellten Zeitraum. Sie ist ausgedrückt als prozentuale Veränderung des Nettoinventarwerts des Fonds am jeweiligen Jahresende. Aufgelegt wurde der Fonds in 2021. Aufgelegt wurde die Anteilsklasse im 2021.

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 Verwahrstelle des Fonds ist J.P. Morgan SE – Dublin Branch.
- ▶ Weitere Informationen über den Fonds sind im den jüngsten Jahres-(JB) sowie Halbjahresberichten (HJB) des BlackRock Funds I ICAV (BF1) ausgeführt. Diese Unterlagen sind kostenlos in englischer Sprache verfügbar. Sie erhalten diese ebenso wie andere Informationen, beispielsweise zu Anteilspreisen, auf der Website von BlackRock unter [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com) oder auf telefonische Anfrage bei dem internationalen Investor Servicing Team unter +44 (0) 20 7743 3300.
- ▶ 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 BF1, einer Umbrella-Struktur, die eine Vielzahl von Teilfonds umfasst. Dieses Dokument bezieht sich ausschließlich auf den Fonds und die Anteilsklasse, die oben genannt werden. Der Prospekt, die JB und HJB werden jedoch für den BF1 insgesamt erstellt.
- ▶ Die BlackRock Asset Management Ireland Limited kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Aussage haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Fondsprospekts vereinbar ist.
- ▶ Nach irischem Recht hat BF1 die Verbindlichkeiten seiner Teilfonds rechtlich voneinander getrennt (d. h. die Vermögenswerte des Fonds werden nicht zur Befriedigung der Verbindlichkeiten anderer Teilfonds innerhalb von BF1 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 BF1 umtauschen, wenn sie bestimmte im Prospekt ausgeführte Bedingungen erfüllen.
- ▶ Schweizer Vertreter des Fonds ist BlackRock Asset Management Schweiz AG, Bahnhofstrasse 39, 8001 Zürich. Schweizer Zahlstelle des Fonds ist State Street Bank International GmbH, Munich, Zurich Branch, Beethovenstrasse 19, 8027 Zürich. Der Prospekt, dieses Dokument, die Satzung sowie die JB und HJB des Fonds sind kostenlos beim Schweizer Vertreter erhältlich.
- ▶ 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](http://www.blackrock.com/Remunerationpolicy) oder auf Anfrage beim eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.