

# BSF Emerging Companies Absolute Return Fund

## KLASSE A2 HEDGED China OffShore Renminbi

April 2024

### BlackRock Strategic Funds

Sofern nicht anders angegeben, sind die Informationen über die Wertentwicklung, Portfolioaufgliederung und das Nettovermögen vom: 30. Apr 2024. Alle weiteren Daten per 13. Mai 2024.

Bei diesem Dokument handelt es sich um Werbematerial. Für Anleger in Deutschland. Anleger sollten vor einer Anlage die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) / das PRIIPs-Dokument (BiB) und den Verkaufsprospekt lesen und werden auf die vollständige Aufzählung der Risiken des Fonds im Verkaufsprospekt verwiesen.

#### FONDSÜBERBLICK

- Der Fonds strebt durch eine Kombination aus Kapitalwachstum und Erträgen aus Ihrer Anlage unabhängig von den Marktbedingungen die Erzielung positiver absoluter Renditen an.
- Der Fonds strebt ein Anlageengagement von mindestens 60% in Eigenkapitalinstrumenten (z. B. Aktien) und eigenkapitalbezogenen Wertpapieren von „aufstrebenden“ Unternehmen an, die ihren Sitz im Vereinigten Königreich haben, dort einen überwiegenden Teil ihrer Geschäftstätigkeit ausüben oder dort ihre Hauptnotierung haben.
- Der Fonds investiert mindestens 70% seines Vermögens in Eigenkapitalinstrumente und andere eigenkapitalbezogene Wertpapiere, darunter derivative Finanzinstrumente (FD) (d. h. Anlagen, deren Preise auf einem oder mehreren zugrunde liegenden Vermögenswerten basieren). Daneben kann der Fonds gegebenenfalls in festverzinsliche (fv) Wertpapiere, Geldmarktinstrumente (GMI) (d. h. Schuldverschreibungen mit kurzen Laufzeiten), Einlagen und Barmittel investieren.

#### RISIKOINDIKATOR

##### Niedrigeres Risiko

Potenziell niedrigere Rendite

##### Höheres Risiko

Potenziell höhere Rendite



**RISIKEN IM ZUSAMMENHANG MIT KAPITAL:** Der Wert der Anlagen und die daraus entstandenen Erträge sind nicht garantiert und können sowohl fallen als auch steigen. Anleger erhalten den ursprünglich investierten Betrag eventuell nicht zurück.

#### WESENTLICHE RISIKEN:

- Aktien kleinerer Unternehmen werden generell in geringerem Umfang gehandelt und unterliegen größeren Preisschwankungen als größere Unternehmen.
- Das Anlagerisiko ist auf bestimmte Sektoren, Länder, Währungen oder Unternehmen konzentriert. Folglich reagiert der Fonds anfälliger auf lokale wirtschaftliche, marktbezogene, politische, nachhaltigkeitsbezogene oder aufsichtsrechtliche Ereignisse.
- 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.
- 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.
- Liquiditätsrisiko: Geringere Liquidität bedeutet, dass es nicht genügend Käufer oder Verkäufer gibt, um Anlagen leicht zu verkaufen oder zu kaufen.

#### ECKDATEN

**Vergleichs<sup>1</sup>:** 3 Month SONIA Compounded in Arrears + 11.9 basis points spread

**Anlageklasse:** Aktien

**Auflegungsdatum des Fonds:** 17. Okt 2018

**Auflegungsdatum der Anteilsklasse:** 25. Nov 2020

**Basiswährung:** GBP

**Basiswährung der Anteilsklasse:** CNH

**Gewinnverwendung:** thesaurierend

**Nettovermögen des Fonds (M):** 281,34 GBP

**Morningstar Kategorie:** -

**SFDR-Klassifizierung:** Andere

**Domizil:** Luxemburg

**ISIN:** LU2252211383

**Verwaltungsgesellschaft:** BlackRock (Luxembourg) S.A.

\* oder Gegenwert der Währung

#### GEBÜHREN

**Jährliche Managementgebühr:** 1,50%

**Laufende Kosten:** 1,86%

**Performancegebühr:** 20,00%

#### HANDELSINFORMATIONEN

**Mindestanlagebetrag:** 5.000 CNH \*

**Transaktionsabwicklung:** Transaktionsdatum +3 Tage

**Transaktionshäufigkeit:** täglich, berechnet auf Basis von Terminpreisen

\* oder Gegenwert der Währung

#### PORTFOLIOMERKMALE

**Kurs-Buchwert-Verhältnis:** 2,91x

**Kurs-Gewinn-Verhältnis:** 23,45x

**Standardabweichung (3J):** 10,26

**3J-Beta:** 4,33

**Anzahl der Positionen:** 214

#### FONDSMANAGER

Dan Whitestone

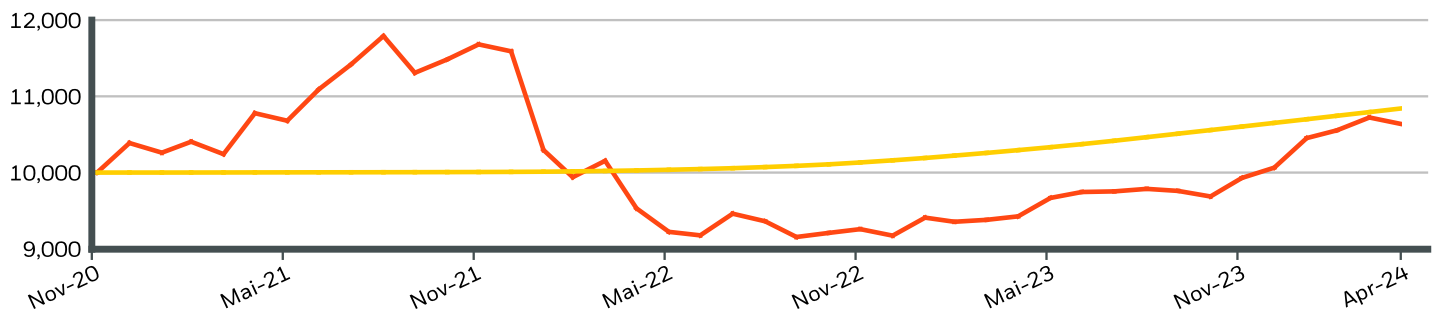
Matthew Betts

### WERTENTWICKLUNG IM KALENDERJAHR



	2019	2020	2021	2022	2023
<b>Anteilsklasse</b>	-	-	11,58	-20,86	9,73
<b>Vergleichs<sup>†1</sup></b>	-	-	0,09	1,52	4,83

### THEORETISCHER WERTZUWACHS BEI ANLAGE VON 10.000 CNH SEIT AUFLEGGUNG



### KUMULIERTE & ANNUALISIERTE WERTENTWICKLUNG

	KUMULIERT (%)					ANNUALISIERT (% p.a.)		
	1M	3M	6M	Seit Jahresanfang	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Seit Auflage
<b>Anteilsklasse</b>	-0,79	1,78	9,83	5,70	12,86	-0,44	-	1,99
<b>Vergleichs<sup>†1</sup></b>	0,44	1,32	2,68	1,78	5,31	2,72	-	2,38

Die aufgeführten Zahlen beziehen sich auf die Wertentwicklung in der Vergangenheit. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für die künftige Entwicklung und sollte nicht der alleinige Entscheidungsfaktor bei der Auswahl eines Produkts oder einer Anlagestrategie sein. Die Wertentwicklung der Anteilsklasse und des Referenzindex werden in CNH angezeigt, die Wertentwicklung des Referenzindex der Währungsgesicherten Anteilsklasse werden in GBP angezeigt. Die Wertentwicklung wird auf der Grundlage eines Nettoinventarwerts (NIW) mit reinvestiertem Bruttoertrag angezeigt, sofern vorhanden. Aufgrund von Währungsschwankungen kann Ihre Rendite höher oder geringer ausfallen, falls Sie in einer anderen Währung als derjenigen investieren, in der die Wertentwicklung in der Vergangenheit berechnet wurde. **Quelle:** BlackRock

**Anteilsklasse** BSF Emerging Companies Absolute Return FundKLASSE A2 HEDGED China OffShore Renminbi  
**Vergleichs<sup>†1</sup>** 3 Month SONIA Compounded in Arrears + 11.9 basis points spread

# BSF Emerging Companies Absolute Return Fund



## KLASSE A2 HEDGED China OffShore Renminbi BlackRock Strategic Funds

### TOP 10 POSITIONEN (%)

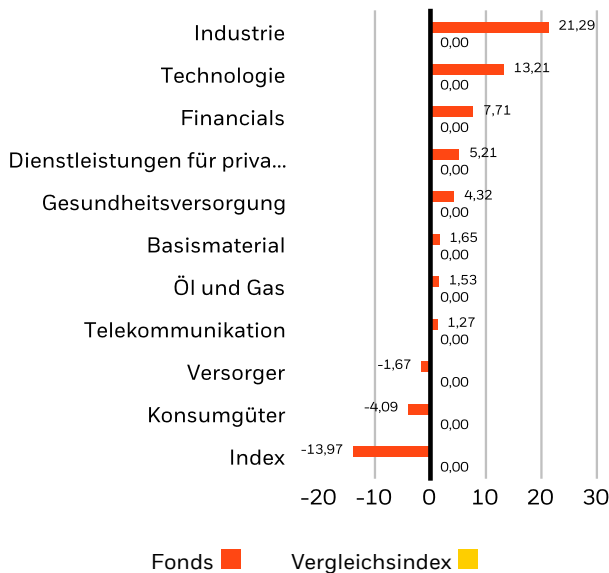
MICROSOFT CORPORATION	2,73%
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC	2,71%
BREEDON GROUP PLC	2,64%
AMAZON.COM INC	2,49%
OXFORD INSTRUMENTS PLC	2,16%
ASML HOLDING NV	2,14%
RELX PLC	2,12%
COMPASS GROUP PLC	2,11%
NOVO NORDISK A/S	2,02%
CRH PLC	1,90%
<b>Portfolio insgesamt</b>	<b>23,02%</b>

Positionen unterliegen Änderungen.

### AUFTEILUNG NACH REGIONEN (%)

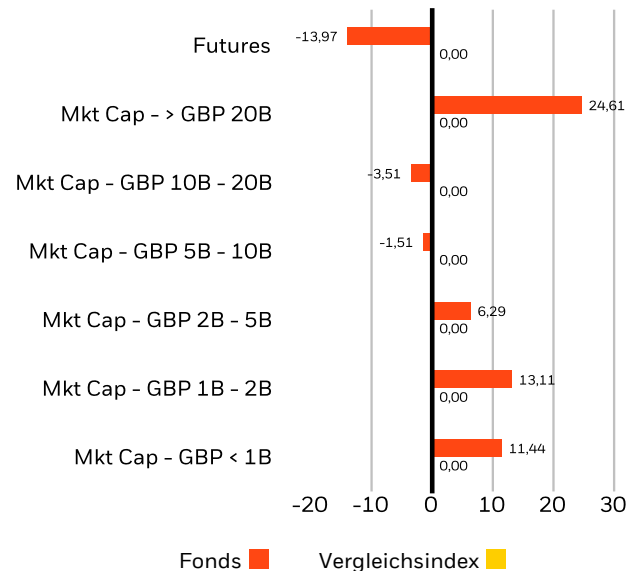
Zurzeit sind keine Daten zur Verteilung der Engagements verfügbar.

### AUFGLIEDERUNG NACH SEKTOREN (%)



\*Allokationen unterliegen Änderungen. **Quelle:** BlackRock

### MARKTKAPITALISIERUNG (%)



Allokationen unterliegen Änderungen. **Quelle:** BlackRock

### Kontaktieren Sie uns

For EMEA: +44 (0) 20 7743 3300 • [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com) • [investor.services@blackrock.com](mailto:investor.services@blackrock.com)

### GLOSSAR

**SFDR-Klassifizierung: Artikel 8:** Produkte, die ökologische oder soziale Merkmale und Verfahren der guten Unternehmensführung fördern.

**Artikel 9:** Produkte, die nachhaltige Anlagen zum Ziel haben und Verfahren der guten Unternehmensführung entsprechen. **Andere:** Produkte, die die Kriterien für die Einstufung als Artikel 8 oder 9 nicht erfüllen.

**Kurs-Gewinn:** Eine Bewertungsrelation des aktuellen Aktienkurses eines Unternehmens gegenüber seinem Gewinn je Aktie im aktuellen Prognosejahr, die als aktueller Aktienkurs geteilt durch den aktuellen Gewinn je Aktie berechnet wird.

**KBV (Kurs-Buchwert-Verhältnis):** Das entspricht dem Verhältnis des aktuellen Schlusskurses der Aktie zum letzten vierteljährlichen Buchwert je Aktie.

### WICHTIGE INFORMATIONEN:

**Im Europäischen Wirtschaftsraum (EWR):** herausgegeben von BlackRock (Netherlands) B.V., einem Unternehmen, das von der niederländischen Finanzmarktaufsicht zugelassen ist und unter ihrer Aufsicht steht. Eingetragener Firmensitz: Amstelplein 1, 1096 HA, Amsterdam, Tel.: +31(0)-20-549-5200. Handelsregister Nr. 17068311. Zu Ihrem Schutz werden Telefonate üblicherweise aufgezeichnet.

Bei diesem Dokument handelt es sich um Marketingmaterial. BlackRock Strategic Funds (BSF) ist eine offene Investmentgesellschaft, die in Luxemburg gegründet wurde und dort ihren Sitz hat. BSF-Anteile sind nur in bestimmten Ländern für den Vertrieb zugelassen. BSF steht nicht zum Vertrieb in den USA oder an US-Personen zur Verfügung. Produktinformationen zu BSF sollten in den USA nicht veröffentlicht werden. BlackRock Investment Management (UK) Limited ist die Hauptvertriebsgesellschaft von BSF und kann die Vermarktung jederzeit einstellen. Im Vereinigten Königreich sind Zeichnungen von BSF nur gültig, wenn sie auf der Grundlage des aktuellen Prospekts, der letzten Finanzberichte sowie der Wesentlichen Anlegerinformationen (Key Investor Information Document; KIID) erfolgen. Im EWR und in der Schweiz sind Zeichnungen von BGF nur gültig, wenn sie auf der Grundlage des aktuellen Prospekts, der letzten Finanzberichte sowie der Basisinformationsblätter gemäß der Verordnung über verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukte (PRIIPs-KIDs) erfolgen, die in den Rechtsordnungen, in denen die Fonds registriert sind, in der jeweiligen Landessprache verfügbar sind und die Sie unter [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com) auf den entsprechenden Produktseiten finden. Prospekte, Wesentliche Anlegerinformationen, PRIIPs-KIDs und Antragsformulare stehen Anlegern in bestimmten Ländern, in denen der betreffende Fonds nicht zugelassen ist, möglicherweise nicht zur Verfügung. Anleger sollten alle Merkmale des Anlageziels des Fonds verstehen, bevor sie investieren. Informationen zu Anlegerrechten und zur Einreichung von Beschwerden finden Sie unter <https://www.blackrock.com/corporate/compliance/investor-right> in registrierten Rechtsordnungen in der jeweiligen Landessprache.

**Für Anleger in Deutschland.** Bei diesem Dokument handelt es sich um Marketingmaterial. Dies ist eine Werbung für Finanzprodukte. Weitere Informationen, den Prospekt, die Basisinformationen gemäß der Verordnung über verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukte (PRIIPs-KIDs), den Jahresbericht und den Halbjahresbericht erhalten Sie kostenlos in Papierform von der Informationsstelle in Deutschland: BlackRock (Netherlands) B.V., Frankfurt (Germany) Branch, Frankfurt am Main, Bockenheimer Landstraße 2-4, 60306 Frankfurt am Main, sowie auf der Website [www.blackrock.com/de](http://www.blackrock.com/de) in deutscher und englischer Sprache. BlackRock kann die Vermarktung jederzeit einstellen. Zahlstelle in Deutschland ist die J.P. Morgan AG, CIB / Investor Services – Trustee & Fiduciary, Taunustor 1 (Taunus Turm), D-60310 Frankfurt am Main. Anleger sollten alle Merkmale des Anlageziels des Fonds verstehen, bevor sie investieren. Informationen zu Anlegerrechten und zur Einreichung von Beschwerden finden Sie unter <https://www.blackrock.com/corporate/compliance/investor-right> in deutscher Sprache.

Alle hier angeführten Analysen wurden von BlackRock erstellt und können nach eigenem Ermessen verwendet werden. Die Resultate dieser Analysen werden nur bei bestimmten Gelegenheiten veröffentlicht. Die geäußerten Ansichten stellen keine Anlageberatung oder Beratung anderer Art dar und können sich ändern. Sie geben nicht unbedingt die Ansichten eines Unternehmens oder eines Teils eines Unternehmens innerhalb der BlackRock Gruppe wieder, und es wird keinerlei Zusicherung gegeben, dass sie zutreffen.

Dieses Dokument dient nur Informationszwecken. Es stellt weder ein Angebot noch eine Aufforderung zur Anlage in einen BlackRock Fonds dar und wurde nicht im Zusammenhang mit einem solchen Angebot erstellt.

© 2024 BlackRock, Inc. Sämtliche Rechte vorbehalten. BLACKROCK, iSHARES und BLACKROCK SOLUTIONS sind Handelsmarken von BlackRock, Inc. oder ihren Niederlassungen in den USA und anderen Ländern. Alle anderen Marken sind Eigentum der jeweiligen Rechteinhaber.

### Kontaktieren Sie uns

For EMEA: +44 (0) 20 7743 3300 • [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com) • [investor.services@blackrock.com](mailto:investor.services@blackrock.com)