

BSF European Absolute Return Fund Class A2 EUR

DEZEMBRO 2021 FICHA INFORMATIVA

O Desempenho, a Discriminação da Carteira e as informações dos Activos Líquidos referem-se à data de: 31/12/21. Todos os outros dados à data de: 10/01/22.

Os investidores devem ler o Prospecto e o Documento KIID antes de investir.

RESUMO DO FUNDO

O Fundo BlackRock European Absolute Return visa atingir um rendimento absoluto positivo para os investidores, independentemente dos movimentos do mercado. O Fundo visa alcançar este objectivo de investimento com exposições ao investimento longas, longas sintéticas e curtas sintéticas. O Fundo visa ganhar pelo menos 70% da sua exposição ao investimento através de acções e títulos relacionados com acções (incluindo derivativos) de, ou que ofereçam exposição a empresas domiciliadas, ou que exerçam grande parte da sua actividade económica, na Europa. O Fundo procurará atingir este objectivo de investimento investindo pelo menos 70% do total dos seus activos em acções e valores mobiliários relacionados com acções e, quando considerado apropriado, instrumentos em dinheiro e próximos de dinheiro. Para atingir o objectivo de investimento e a política, o Fundo irá investir numa variedade de estratégias e instrumentos de investimento. Pretende tirar completamente partido da capacidade de investir em derivativos, providenciando posições sintéticas longas e/ou posições sintéticas curtas, com o objectivo de maximizar o rendimento positivo.

CRESCIMENTO HIPOTÉTICO DE 10.000



Categoria de acções e Desempenho de referência apresentados em EUR. O desempenho é apresentado com base no Valor Patrimonial Líquido (NAV), com reinvestimento do rendimento bruto.

% RENDIMENTO ANUAL

	2021	2020	2019	2018	2017
Classe do fundo	8.31	8.72	0.54	3.69	2.88
Índice referência	-0.56	-0.43	-0.39	-0.37	-0.37

A rentabilidade da classe é calculada com base no Net Asset Value (NAV), líquido de comissões na moeda de negociação especificada e não inclui comissões de venda ou impostos. As rentabilidades assumem o reinvestimento de qualquer distribuição.

RENDIBILIDADE ACUMULADA E ANUAL

	Acumulado (%)				Anualizado (% p.a.)			
	1m	3m	6m	YTD	1 Ano	3 Anos	5 Anos	Desde sua criação
Classe do fundo	0.31%	5.62%	7.58%	8.31%	8.31%	5.79%	4.78%	3.57%
Índice referência	-0.05%	-0.15%	-0.29%	-0.56%	-0.56%	-0.46%	-0.42%	0.11%

Os números mostrados dizem respeito ao desempenho passado. O desempenho passado não é um indicador fiável de resultados futuros e não deve ser o único fator em consideração ao selecionar um produto ou estratégia. Desempenho da classe de acções e referencial apresentado em EUR, referencial do fundo hedged apresentado em EUR. O desempenho é apresentado numa base de Valor Contabilístico Líquido, com o reinvestimento dos rendimentos brutos, conforme aplicável. O retorno do seu investimento poderá aumentar ou diminuir em resultado de flutuações cambiais se o seu investimento tiver sido feito numa moeda diferente da utilizada no cálculo do desempenho passado. **Fonte:** BlackRock

Principais riscos: Todos os investimentos financeiros envolvem um elemento de risco. Por conseguinte, o valor do seu investimento e o rendimento do mesmo poderão variar e o seu investimento inicial não pode ser garantido. O fundo investe uma grande parte dos ativos que são denominados em outras moedas; tais alterações na taxa de câmbio relevante irão afetar o valor do investimento.

(Continua na página 2)

Capital em risco. Todos os investimentos financeiros comportam um elemento de risco. Por conseguinte, o valor do seu investimento e o respetivo rendimento variarão e o montante do investimento inicial não é garantido.

CARACTERÍSTICAS CHAVE

Classe de activos	Retorno absoluto
Categoria Morningstar	Equity Market Neutral EUR
Data do início do Fundo	27/02/09
Data de lançamento da classe de acções	27/02/09
Moeda de negociação do fundo	EUR
Moeda de classe de acção	EUR
Dimensão total do fundo (AUM)	1,675.99 EUR
Índice	3 Month Euribor (Industry Standard) Index
Referência	Standard) Index
Domicílio	Luxemburgo
Tipo de fundo	UCITS
ISIN	LU0411704413
Indicador Bloomberg	BLEURAA
Tipo de Distribuição	Sem distribuição
Investimento Inicial Mínimo	5,000 USD*

* ou moeda equivalente

GESTÃO DE PORTEFÓLIO

Stephanie Bothwell
Stefan Gries

TÍTULOS PRINCIPAIS (%)

ROYAL UNIBREW A/S	2.97
LONZA GROUP AG	2.97
DSV A/S	2.57
NOVO NORDISK A/S	2.25
RELX PLC	2.00
SIKA AG	1.78
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	1.78
STRAUMANN HOLDING AG	1.67
IMCD NV	1.67
VAT GROUP AG	1.63
Total da carteira	21.29

As participações estão sujeitas a alterações

CLASSIFICAÇÕES



Riscos chave (em continuação): As estratégias utilizadas pelo Fundo envolvem o uso de derivativos para facilitar certas técnicas de gestão de investimentos, incluindo o estabelecimento de posições "longas" e "curtas sintéticas" e a criação de alavancagem de mercado com o propósito de aumentar a exposição econômica de um Fundo para além do valor de seus ativos líquidos. O uso de derivativos dessa forma pode ter como efeito o aumento do perfil de risco geral dos Fundos. Os investidores desse fundo devem entender que não há nenhuma garantia de que o Fundo produza um retorno positivo e, como um produto de retorno absoluto, o desempenho pode não se mover de acordo com as tendências gerais do mercado de ações, já que tanto o movimento positivo quanto negativo das ações afetam o valor total do fundo. O gerente utiliza um processo de gestão de riscos para supervisionar e gerenciar a exposição dos derivativos dentro do Fundo. O Fundo pode ser exposto a empresas do setor financeiro como um fornecedor de serviços ou como uma contraparte para contratos financeiros. A liquidez no mercado financeiro tem sido restringida de maneira severa, levando diversas firmas a retirarem-se do mercado ou, em alguns casos extremos, declarar falência. Isso pode ter um efeito adverso nas atividades do fundo.

EXPOSIÇÃO POR SETOR (%)

	Longo	Curto	Líquido
Bens Industriais	16.03	-5.42	10.61
Cuidados de saúde	8.96	-1.87	7.09
Bens de primeira necessidade	6.08	-2.18	3.90
Tecnologia de informação	3.88	-1.84	2.04
Serviços públicos	0.00	-0.56	-0.56
Comunicação	2.44	-3.33	-0.89
Energia	0.80	-2.25	-1.45
Materiais	2.93	-4.45	-1.53
Imobiliário	0.00	-2.27	-2.27
Consumo discricionário	3.61	-6.62	-3.01
Produtos financeiros	1.79	-5.72	-3.92

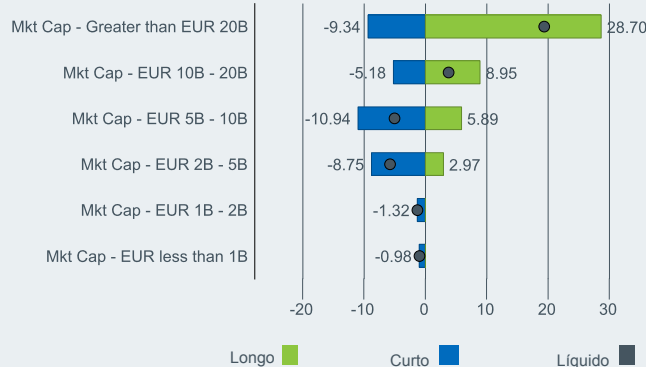
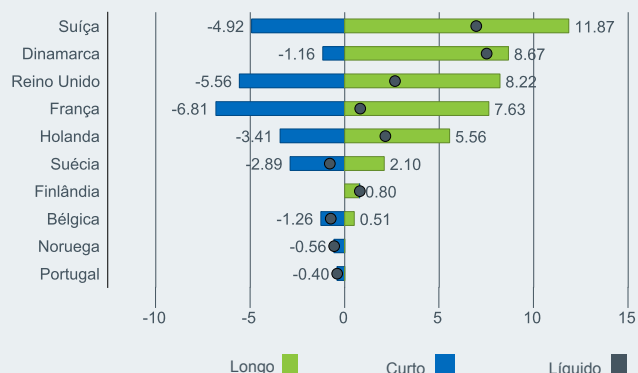
COMISSÕES E DESPESAS

Máx Encargo inicial	5.00%
Máx Comissão de venda	0.00%
Custo corrente	1.87%
Comissão de desempenho	20.00%

INFORMAÇÕES DE TRANSAÇÃO

Liquidação	Data de transação + 3 dias
Frequência de negociação	Base de determinação de preços diários e futuros

DIVISÃO GEOGRÁFICA (%)



GLOSSÁRIO

Custo corrente: é um número que representa todos os custos anuais e todos os outros pagamentos retirados do fundo.

Classificação em quartis: categoriza um fundo em quatro bandas iguais com base no respectivo desempenho ao longo de um período específico no sector relevante da Morningstar. Vai do primeiro quartil, que contém os melhores 25% de fundos, até ao quarto quartil, que contém os piores 25% de fundos.

Comissão de Desempenho: é cobrada sobre quaisquer rendimentos que, sujeitos a um nível máximo (High Water Mark), acima do qual o Fundo alcança o índice de referência da sua comissão de desempenho. Por favor, consulte o Prospecto para mais informação.

www.blackrock.com

INFORMAÇÃO IMPORTANTE:

Este material foi produzido pela BlackRock® e pode ser utilizado por distribuidores terceiros, devidamente autorizados para comercializar os produtos e utilizar o mesmo. A BlackRock, Inc. não assume qualquer responsabilidade por esta ação de marketing. Este material destina-se exclusivamente a atividades educativas e não constitui consultoria de investimento, ou uma oferta ou solicitação para vender ou uma solicitação de uma oferta para comprar quaisquer ações de qualquer fundo (nem nenhuma destas serão oferecidas ou vendidas seja a quem for), em jurisdição alguma, na qual uma oferta, solicitação, compra ou venda sejam ilegais, ao abrigo da legislação aplicável aos títulos dessa jurisdição. Algumas classes de títulos de determinado(s) Fundo(s) mencionado(s) neste documento estão registadas para distribuição pública apenas em Espanha, Portugal e no Chile, junto a cada Prospeto do Fundo. Em Espanha, o ou os Fundos são registados com o número 140, na Comisión Nacional del Mercado de Valores de España (CNMV). Em Portugal, o ou os Fundos são registados junto da Comissão do Mercado de Valores Mobiliários (CMVM). No Chile, o ou os Fundos são registados junto da Superintendencia de Valores y Seguros (SVS) e aos que não estão registados aplica-se a Regra Geral (General Rule) N.º 336, não sendo supervisionados pela SVS. Portanto, o ou os Fundos não estão sujeitos às ofertas públicas, salvo se registados na SVS. Na Colômbia, a venda de um Fundo destina-se a menos de cem investidores especificamente identificados e pode, por isso, apenas ser promovida ou comercializada naquele país ou a residentes no mesmo, de acordo com o Decreto 2555 de 2010 e outras normas aplicáveis, no que diz respeito à promoção de fundos estrangeiros na Colômbia. Nenhuma autoridade reguladora de qualquer país, dentro da América Latina, confirmou a exatidão de qualquer informação aqui contida. Todos os investimentos financeiros envolvem uma variedade de riscos, para além dos descritos na secção Riscos-Chave (Key Risks). Deve ter cuidadosamente em consideração os objetivos de investimento, todos os riscos do mesmo, encargos e taxas do fundo, antes de investir, os quais se encontram totalmente descritos no prospecto e no Documento Informativo Chave do Investidor (KIID do Inglês Key Investor Information Document). Todos os investimentos financeiros envolvem um elemento de risco. Portanto, o valor do seu investimento e do respetivo rendimento do mesmo poderão variar, sendo que o seu investimento inicial não pode ser garantido. A BlackRock Strategic Funds (BSF) é uma empresa de investimento aberto, estabelecida no Luxemburgo, a qual se encontra disponível para venda apenas nalgumas jurisdições. A BSF não está disponível para venda nos Estados Unidos ou a residentes americanos. A informação sobre o produto, no que diz respeito à BSF, não deve ser publicada nos Estados Unidos. Encontra-se reconhecida pela Secção 264 dos Serviços Financeiros e pela Lei do Mercado de 2000. A BlackRock Investment Management (UK) Limited é uma distribuidora da BSF no Reino Unido. A maior parte dos dispositivos de proteção facultados pelo sistema regulador do Reino Unido e pela compensação, ao abrigo do Financial Services Compensation Scheme (Esquema de Compensação para os Serviços Financeiros), não se encontra disponível. Uma gama limitada de sub-fundos BSF possui um estatuto de fundo de acumulação (reporting fund) de ações Sterling Classe A, em conformidade com os requisitos do estatuto de fundo de acumulação do Reino Unido. As subscrições de BSF apenas são válidas se efetuadas com base no atual Prospeto, nos relatórios financeiros mais recentes e no Documento de Informação Fundamental para os Investidores, disponíveis no nosso sítio web. Podem não se encontrar disponíveis, para alguns investidores de algumas jurisdições onde o Fundo em questão não tenha sido autorizado, Prospetos, Fichas Informativas Chave do Investidor e formulários de subscrição. Emitido pela BlackRock Investment Management (UK) Limited (autorizada e regulada pela Financial Conduct Authority). Sede social: 12 Throgmorton Avenue, London, EC2N 2DL. Registada em Inglaterra sob o n.º 2020394. Telef. : +44 (0) 20 7743 3000. Para sua proteção, as chamadas telefónicas são normalmente gravadas. A BlackRock é uma designação comercial da BlackRock Investment Management (UK) Limited. PRODUTOS DE INVESTIMENTO: NÃO TEM SEGURO FDIC • NAO POSSUI NENHUMA GARANTIA DO BANCO • PODE OCORRER DESVALORIZAÇÃO © 2022 BlackRock, Inc. Todos os direitos reservados. A BLACKROCK, BLACKROCK SOLUTIONS, iSHARES, iTHINKING, BUILD ON BLACKROCK, SO WHAT DO I DO WITH MY MONEY, BUILT FOR THESE TIMES e o logotipo i estilizado constituem marcas comerciais registadas e não registadas da BlackRock, Inc. ou das suas subsidiárias, nos Estados Unidos ou em qualquer outra parte. Todas as outras marcas comerciais pertencem aos seus respetivos titulares. LA-0544

Não segurado pelo FDIC - Sem garantia bancária - Pode perder valor

BLACKROCK®