BlackRock

DATOS FUNDAMENTALES PARA EL INVERSOR

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este Fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del Fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

BlackRock Market Advantage Strategy Fund

Un compartimento de BlackRock Index Selection Fund

Class E Accumulating EUR

ISIN: IE00B884ZV52

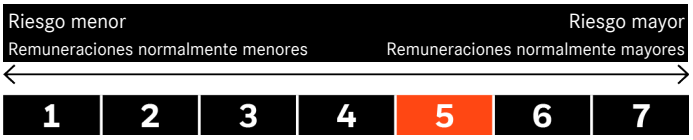
Gestor: BlackRock Asset Management Ireland Limited

Objetivos y política de inversión

- El Fondo tiene por objetivo obtener una rentabilidad de su inversión, a través de una combinación de revalorización del capital y rendimientos de los activos del Fondo, que refleja la rentabilidad de la renta variable mundial. Esto se llevará a cabo obteniendo exposición de forma estratégica a una diversa gama de clases de activos, la cual se espera conlleve un riesgo relativamente menor que si el Fondo hubiese invertido únicamente en valores de renta variable mundial.
- El Fondo invierte a escala mundial directa o indirectamente en valores de renta variable (como acciones), valores de renta fija (como bonos), instrumentos del mercado monetario (es decir, títulos de deuda con vencimientos a corto plazo) y efectivo. El Fondo invertirá directamente en materias primas y bienes inmobiliarios
- Los valores de renta fija e instrumentos del mercado monetario podrán ser emitidos por gobiernos, agencias gubernamentales, empresas e instituciones supranacionales (como el Banco Internacional de Reconstrucción y Fomento), y podrán tener una calificación inferior a la categoría de inversión. La calificación de solvencia media de los valores de renta fija y los instrumentos del mercado monetario será de al menos BBB- otorgada por la agencia de calificación de solvencia Standard & Poor's o una calificación equivalente otorgada por otra agencia de calificación de solvencia.
- El Fondo podrá invertir más del 20% de su valor de inventario neto en mercados emergentes y algunas de esas inversiones se realizarán a través de otros fondos.
- El Fondo podrá invertir hasta el 100% de su valor de inventario neto en otros fondos para tratar de alcanzar su objetivo de inversión.
- La gestora de inversiones (GI) utilizará instrumentos financieros derivados (IFD) (es decir, inversiones cuyos precios se basan en uno o más activos subyacentes) para contribuir a alcanzar el objetivo de inversión del Fondo (es decir, para obtener exposición indirecta a materias primas).
- El Fondo podrá, a través de IFD, generar distintos niveles de apalancamiento de mercado (es decir, cuando el Fondo incurre en una exposición de mercado superior al valor de sus activos).
- Las clases de activos anteriormente indicadas y la medida en que el Fondo invierta en ellas podrán variar sin límites, dependiendo de la situación del mercado y de otros factores, según el criterio de la GI.
- El Fondo se gestiona de forma activa, lo que significa que la GI tiene la potestad para seleccionar las inversiones del Fondo y que no está limitada por ningún parámetro de referencia para llevar a cabo este proceso. Los inversores deberían utilizar el 3-Month Euro Interbank Offered Rate (EURIBOR) Index (el Índice) para comparar la rentabilidad del Fondo. El Fondo también está diseñado para ofrecer a los inversores la posibilidad de alcanzar el objetivo de inversión adoptando un nivel superior de riesgo activo en relación con el Índice, con el fin de buscar una rentabilidad activa que supere las comisiones de gestión aplicables a largo plazo (es decir, con un horizonte igual o superior a cinco años).
- Recomendación: Este Fondo puede no ser adecuado para inversiones a corto plazo.
- Sus participaciones serán acumulativas (es decir, los rendimientos 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 participaciones. La inversión mínima inicial para esta clase de participaciones es de 1 000 000 EUR.

Para más información sobre el Fondo, las clases de acciones/participaciones, los riesgos y los gastos, consúltese el folleto del Fondo, disponible en las páginas de productos de www.blackrock.com.

Perfil de Riesgo y Remuneración



- Este indicador se basa en datos históricos y puede no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del Fondo.
- La categoría de riesgo indicada no está garantizada y puede variar a lo largo del tiempo.
- La categoría más baja no significa que la inversión esté libre de riesgo.
- El Fondo se sitúa en la categoría 5, debido a la naturaleza de sus inversiones, que comportan los riesgos citados a continuación. Estos factores pueden repercutir en el valor de las inversiones del Fondo o hacer que el Fondo sufra pérdidas.
  - El riesgo de crédito, los cambios en los tipos de interés y/o los incumplimientos de los emisores tendrán un impacto significativo en el comportamiento de los títulos de renta fija. Las rebajas de la calificación de solvencia potenciales o reales pueden incrementar el nivel de riesgo.
  - El valor de los títulos de renta variable y los asimilados a acciones se puede ver afectado por los movimientos diarios del mercado bursátil. Entre otros factores que influyen están los acontecimientos políticos, las noticias económicas, beneficios empresariales y los hechos societarios de importancia.
  - Los derivados pueden ser muy sensibles a las variaciones del valor del activo en que se basan y pueden aumentar el volumen de las pérdidas y ganancias, provocando mayores oscilaciones en el valor del Fondo. El impacto sobre el Fondo puede ser mayor cuando los derivados se utilizan de forma generalizada o compleja.
- Entre los riesgos específicos no identificados adecuadamente por el indicador de riesgo están:
  - Riesgo de contraparte: La insolvencia de cualquier entidad que presta servicios como la custodia de activos, o como contraparte de contratos financieros como los derivados u otros instrumentos, puede exponer al Fondo a pérdidas financieras.
  - Riesgo de crédito: El emisor de un valor mantenido en el Fondo puede que desatienda sus obligaciones de pago de importes debidos o de reembolso de capital.
  - Riesgo de liquidez: Una menor liquidez significa que el número de compradores y vendedores es insuficiente para permitir que el Fondo venda o compre las inversiones con facilidad.

Gastos

Los gastos están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del Fondo, incluidos los de su comercialización y distribución. Dichos gastos reducen el potencial de crecimiento de su inversión.

Los gastos de entrada y salida recogidos representan cifras máximas. En algunos casos el inversor podría pagar menos. Podrá conocer los gastos efectivos de entrada y salida a través de su asesor financiero o del distribuidor.

La cifra de gastos corrientes se basa en los gastos del periodo de doce meses que concluyó el 31 diciembre 2021. Esta cifra puede variar de un año a otro. Excluye los costes relacionados con la cartera, excepto los costes pagados al depositario y cualquier gasto de entrada/salida pagado a un plan de inversiones subyacente (si existe este).

** En la medida en que el Fondo opere en préstamos de valores para reducir los gastos, el propio Fondo percibirá el 62,5% de los ingresos asociadas que se generen, y el 37,5% restante se recibirá por BlackRock en calidad de agente de préstamo de valores. Debido a que el reparto de los ingresos por préstamos de valores no incrementa los costes de funcionamiento del Fondo, esto ha quedado excluido de los gastos corrientes.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
Gasto de entrada	Ninguna
Gasto de salida	Ninguna

Este es el máximo que puede detraerse de su capital antes de la inversión, o antes de abonar el producto de la inversión.

Gastos detraídos del Fondo cada año	
Gastos corrientes	0,48%**
Gastos detraídos del Fondo en determinadas condiciones	
Comisión de rentabilidad	Ninguna

Rentabilidad Pasada

La rentabilidad histórica no es un indicador de la futura rentabilidad.

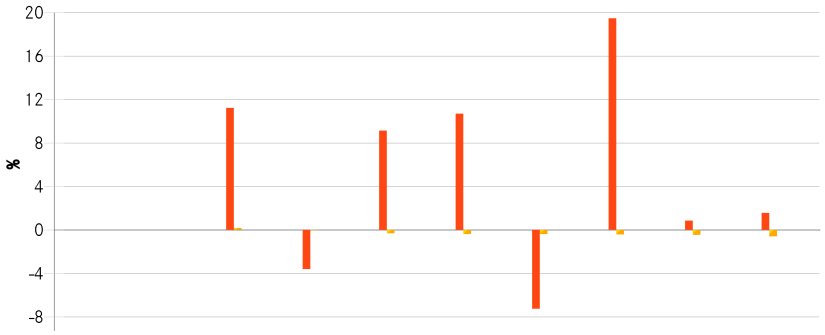
En el gráfico se muestra la rentabilidad anual del Fondo en EUR para cada año natural durante el periodo mostrado en el gráfico. Se expresa en forma de una variación porcentual del valor de inventario neto del Fondo al cierre de cada ejercicio. El Fondo se lanzó en 2007. La clase de acciones se lanzó en 2013.

La rentabilidad se indica tras deducir los gastos corrientes. Las eventuales comisiones de entrada/salida quedan excluidas del cálculo.

†¹3 Month EURIBOR Index (EUR)

Antes del 30.11.2021, el Fondo utilizaba un índice de referencia distinto, lo que se refleja en los datos del índice de referencia.

Rentabilidad histórica hasta el 31 de diciembre de 2021



	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Fondo			11,2	-3,6	9,1	10,7	-7,2	19,5	0,9	1,6
Comparador †¹			0,2	-0,0	-0,3	-0,4	-0,4	-0,4	-0,5	-0,6

Durante este periodo, la rentabilidad se logró en unas circunstancias que ya no están vigentes.

Información Práctica

- El depositario del Fondo es J.P. Morgan SE – Dublin Branch.
- Puede obtenerse más información acerca del Fondo en los informes anuales y semestrales más recientes de BlackRock Index Selection Fund (BISF). Estos documentos se encuentran disponibles gratuitamente en inglés y otros varios idiomas. Podrán obtenerse, junto con otra información como precios de las acciones, en el sitio web de BlackRock, en la dirección www.blackrock.com o llamando al equipo Internacional de Servicios al Inversor en el +353 1612 3394.
- Los inversores deben tener presente que la legislación tributaria de aplicación al Fondo puede repercutir en la posición fiscal personal de su inversión en el Fondo.
- El Fondo es un compartimento de BISF, una estructura paraguas compuesta de diferentes compartimentos. Este documento es específico del Fondo y de la clase de acciones que se indican al principio de este documento. No obstante, el folleto del Fondo y los informes anuales y semestrales del Fondo se elaboran para todo el paraguas.
- BlackRock Asset Management Ireland Limited únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del folleto del Fondo.
- Con arreglo a la legislación irlandesa, BISF mantiene responsabilidad segregada entre sus compartimentos (es decir, los activos del Fondo no se utilizarán para hacer frente a los pasivos de otros compartimentos dentro de BISF). Además, los activos del Fondo se mantienen separados de los activos de otros compartimentos.
- Los inversores podrán canjear sus participaciones del Fondo por participaciones de otro compartimento de BISF (a excepción de las clases de participaciones flexibles), con sujeción a ciertas condiciones que señala el folleto.
- La Política de remuneración de la Sociedad de gestión, que describe el modo en que se calculan y conceden la remuneración y las prestaciones, así como los acuerdos de gestión relacionados, se encuentra disponible en www.blackrock.com/Remunerationpolicy o puede obtenerse mediante solicitud al domicilio social de la Sociedad de gestión.