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 Advantage Asia ex Japan Equity Fund

Un compartimento de BlackRock Funds I ICAV

Class A Accumulating USD

ISIN: IE00BDDRH748

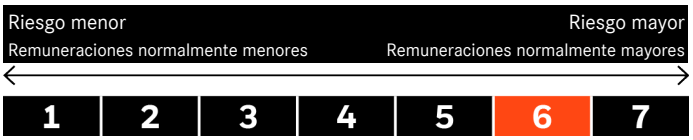
Gestor: BlackRock Asset Management Ireland Limited

Objetivos y política de inversión

- Este Fondo tiene por objetivo alcanzar una revalorización del capital a largo plazo en su inversión.
- El Fondo trata de obtener al menos el 70 % de su exposición a inversiones en valores de renta variable (como acciones) de empresas ubicadas en Asia (excepto Japón). El Fondo podrá invertir en valores de renta variable y valores relacionados con la renta variable, así como en valores de renta fija (RF) (como bonos), instrumentos del mercado monetario (IMM) (títulos de deuda con vencimientos a corto plazo), depósitos y efectivo. Los valores de RF e IMM podrán ser emitidos por Gobiernos, agencias gubernamentales, empresas y organismos supranacionales, y tendrán la calificación de solvencia de categoría de inversión (es decir, cumplirán un nivel específico de solvencia) en el momento de la compra.
- El Fondo utiliza modelos cuantitativos (es decir, modelos matemáticos o estadísticos) para lograr un enfoque basado en normas para la selección de valores, según su contribución prevista a la rentabilidad de la cartera. Los valores se seleccionan en un amplio universo de renta variable y se clasifican en tres grandes categorías: información fundamental sobre la empresa correspondiente (como informes financieros); apreciación del mercado hacia los valores de la empresa, y aspectos económicos generales (como tipos de interés) a los que pueden estar expuestos los valores.
- El Fondo puede invertir en recibos de depósito estadounidenses (ADR, por sus siglas en inglés) y recibos de depósito globales (GDR, por sus siglas en inglés), cotizados o negociados en mercados bursátiles y mercados regulados ubicados fuera de Asia. Los ADR y los GDR son instrumentos de inversión emitidos por instituciones financieras que ofrecen exposición a valores de renta variable subyacentes.
- La gestora de inversiones (GI) utilizará instrumentos financieros derivados (IFD) (como posiciones cortas sintéticas en las que el Fondo usa un IFD para beneficiarse de la venta de un activo que no posee físicamente, con el propósito de comprarlo más tarde a un menor precio para obtener un beneficio).
- Además de los criterios de inversión indicados anteriormente, la GI tendrá en cuenta ciertas características medioambientales, sociales y de gobierno corporativo (ESG) a la hora de seleccionar los valores que el Fondo mantendrá directamente en su cartera y, al hacerlo, podrá utilizar los datos facilitados por proveedores externos de clasificaciones ESG y modelos propios. Para obtener más información, consulte el sitio web de BlackRock en https://www.blackrock.com/corporate/literature/publication/blackrock-baseline-screens-in-europe-middleeast-and-africa.pdf. El Fondo puede obtener una exposición indirecta (a través, entre otros, de IFD) a valores que pueden no cumplir estos criterios ESG.
- El Fondo se gestiona de manera activa y la GI tiene potestad para seleccionar las inversiones del Fondo. La GI se referirá al MSCI AC Asia ex Japan Index (el Índice) para conformar la cartera del Fondo, así como con fines de gestión de riesgos, para garantizar que el riesgo activo (es decir, el grado de desviación en relación con el Índice) asumido por el Fondo es apropiado dado el objetivo y la política de inversión del Fondo. La GI no tiene la obligación de seguir ni la composición ni la ponderación del Índice y podrá hacer uso de su potestad para invertir en valores no incluidos en el Índice. El ámbito geográfico del objetivo y la política de inversión pueden tener el efecto de limitar la medida en que los valores de la cartera se pueden desviar del Índice. Los inversores deberían utilizar el Índice para comparar la rentabilidad del Fondo.
- Recomendación: Este Fondo puede no ser adecuado para inversiones a corto plazo.
- Sus acciones serán acumulativas (es decir, los rendimientos por dividendo se incorporarán a su valor).
- Sus acciones estarán denominadas en dólares estadounidenses, la moneda base del Fondo.
- Puede usted comprar y vender diariamente sus acciones. La inversión inicial mínima para esta clase de acciones es de 5000 USD.

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



- El indicador de riesgo se ha calculado incorporando datos históricos simulados, y es posible que no constituya una indicación fiable del perfil de riesgo del Fondo en el futuro.
- 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 6, 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.
  - Los mercados emergentes suelen ser más sensibles a las condiciones económicas y políticas que los mercados desarrollados. Entre otros factores se encuentra un mayor «riesgo de liquidez», mayores restricciones a la inversión o transmisión de activos, fallos/retrasos en la transmisión de valores o pagos debidos al Fondo, y también riesgos relacionados con la sostenibilidad.
  - Riesgo de divisas: El Fondo invierte en otras divisas. En consecuencia, las variaciones de los tipos de cambio afectarán al valor de la inversión.
  - 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.
- 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 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, puede que pague menos. Para conocer los gastos aplicables por su asesor financiero o por el distribuidor, póngase en contacto con ellos.

*Sujeto a un cargo de hasta el 2% pagadero al Fondo cuando la Gestora tenga la sospecha de negociación abusiva por parte de un inversor.

La cifra de gastos corrientes se basa en las comisiones anualizadas fijas aplicadas al Fondo según figura en el folleto del Fondo. Dicha cifra excluye los costes relacionados de transacciones de cartera, excepto los costes pagados al depositario y cualquier gasto de entrada/salida pagado a un plan de inversiones subyacente (en su caso).

** 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	1,00%**
Gastos detraídos del Fondo en determinadas condiciones	
Comisión de rentabilidad	Ninguna

Rentabilidad Pasada

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

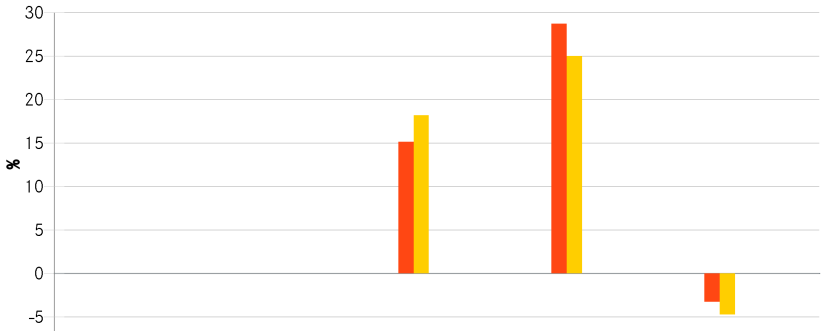
En el gráfico se muestra la rentabilidad anual del Fondo en USD para cada año natural durante el periodo mostrado en el gráfico. Se expresa en forma de una variación porcentual del valor de inventario neto del Fondo al cierre de cada ejercicio. El Fondo se lanzó en 2018. La clase de acciones se lanzó en 2018.

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

†¹MSCI All Country Asia ex Japan Index (USD)

No está previsto que la rentabilidad del Fondo replique la del índice.

Rentabilidad histórica hasta el 31 de diciembre de 2021



	2017	2018	2019	2020	2021
Fondo			15,2	28,7	-3,3
Limitación †¹			18,2	25,0	-4,7

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 Funds I ICAV (BF1). Estos documentos se encuentran disponibles gratuitamente en inglés. Podrán obtenerse, junto con otra información como los precios de las acciones, en el sitio web de BlackRock (www.blackrock.com) o llamando al equipo Internacional de Servicios al Inversor al número +44 (0) 20 7743 3300.
- 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 BF1, 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 y los informes anuales y semestrales se preparan 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, BF1 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 BF1). Además, los activos del Fondo se mantienen separados de los activos de otros compartimentos.
- Los inversores podrán canjear sus acciones del Fondo por acciones de otro compartimento dentro de BF1, 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.