

# BSF Health Sciences Absolute Return Fund

## KLASSE A2 U.S. Dollar

### BlackRock Strategic Funds

Tenzij anders vermeld, prestaties, portefeuilleverdeling en nettovermogenswaarde per: 30-nov.-24. Alle andere gegevens per 09-dec.-24.

Dit document is marketingmateriaal. Voor beleggers in het Nederlandse. Beleggers dienen het document met Essentiële Beleggersinformatie of het Essentiële-Informatiedocument en het prospectus door te nemen voordat ze besluiten te beleggen. Een volledige lijst van de risico's van een belegging in de fondsen, vinden zij in het prospectus.

#### FONDSOVERZICHT

- Het Fonds streeft naar positieve absolute rendementen via een combinatie van kapitaalgroei en inkomsten uit uw belegging, ongeacht de marktomstandigheden.
- Het Fonds streeft naar een beleggingsblootstelling van ten minste 70% aan effecten met een aandelenkarakter (bv. aandelen) en aandelengerelateerde effecten van bedrijven (waaronder derivaten) of blootstelling aan bedrijven waarvan de economische activiteiten overwegend in een van de volgende sector plaatsvinden: gezondheidszorg, farmaceutica, medische technologie en benodigdheden of de ontwikkeling van biotechnologie. Het Fonds is niet gebonden door geografische beperkingen en mag dus beleggen in zowel ontwikkelde als opkomende markten. Bij de selectie van de beleggingen van het Fonds maakt de Beleggingsadviseur (BA) gebruik van fundamentele analyses, gericht op een verscheidenheid aan verschillende strategieën.
- Het Fonds belegt ten minste 70% van zijn activa in effecten met een aandelenkarakter, andere aandelengerelateerde effecten en, indien passend geacht, vastrentende effecten (zoals obligaties), geldmarktinstrumenten (GMI's) (d.w.z. schuldeffecten met korte looptijden), deposito's en cash.

#### RISICO-INDICATOR

##### Lager risico

Mogelijk lagere rendementen

##### Hoger risico

Mogelijk hogere rendementen



**KAPITAALRISICO:** De waarde en het rendement van beleggingen kunnen dalen en stijgen, en zijn niet gegarandeerd. Beleggers verliezen mogelijk hun oorspronkelijke inleg.

#### BELANGRIJKSTE RISICO'S:

- Beleggingsrisico is geconcentreerd in specifieke sectoren, landen, valuta's of bedrijven. Dit betekent dat het Fonds gevoeliger is voor lokale economische, markt-, politieke, duurzaamheids- of regelgevingsgebeurtenissen.
- De waarde van aandelen en aandelengerelateerde effecten kan worden beïnvloed door dagelijkse schommelingen op de aandelenmarkten. Tot de andere factoren die van invloed zijn, behoren politiek en economisch nieuws, bedrijfsresultaten en belangrijke gebeurtenissen in de bedrijven.
- Wegens zijn gehanteerde beleggingsstrategie is het mogelijk dat een absoluut-rendementfonds de markttendensen niet volgt of dat het niet ten volle van een positief marktklimaat profiteert. Opkomende landen zijn doorgaans meer onderhevig aan economische of politieke factoren dan ontwikkelde markten.
- Derivaten kunnen bijzonder gevoelig zijn voor veranderingen in waarde van het actief waarop ze zijn gebaseerd. Hierdoor kan de omvang van de winsten en verliezen stijgen, wat leidt tot grotere schommelingen in de waarde van het fonds. De invloed op het Fonds kan groter zijn wanneer op een uitvoerige of complexe manier wordt gebruikgemaakt van derivaten.
- Tegenpartijrisico: De insolventie van instellingen die diensten leveren zoals de bewaring van activa, of die optreden als tegenpartij voor afgeleide instrumenten, kunnen het Fonds blootstellen aan financieel verlies.
- Liquiditeitsrisico: lagere liquiditeit betekent dat er onvoldoende kopers of verkopers zijn om het Fonds in staat te stellen beleggingen gemakkelijk aan te kopen of te verkopen.

#### RISICO-INDICATOR



#### KERNGEGEVENS

**Doel<sup>1)</sup>:** 3 Month SOFR Compounded in Arrears plus 26.1 basis point spread

**Beleggingscategorie :** Aandelen

**Introductiedatum Fonds :** 03-aug.-23

**Introductiedatum aandelenklasse :** 03-aug.-23

**Valuta aandelenklasse :** USD

**Gebruik van winst :** Herbeleggend

**Nettoactiva van fonds (M) :** 16,78 USD

**Morningstar-categorie :** -

**SFDR-classificatie :** Overige

**Domicilie :** Luxemburg

**ISIN :** LU2353382034

**Uitgevende onderneming :** BlackRock (Luxembourg) S.A.

#### KOSTEN

**Jaarlijkse beheervergoeding :** 1,50%

**Lopende kosten :** 1,85%

**Prestatievergoeding :** 20,00%

#### HANDELSINFORMATIE

**Handelsfrequentie :** Dagelijks, forward pricing basis

**Schikking :** Transactiedatum +3 dagen

#### PORTEFEUILLEKENMERKEN

**Koers-boekwaardeverhouding :** 7,34x

**Koers-winstverhouding :** 82,03x

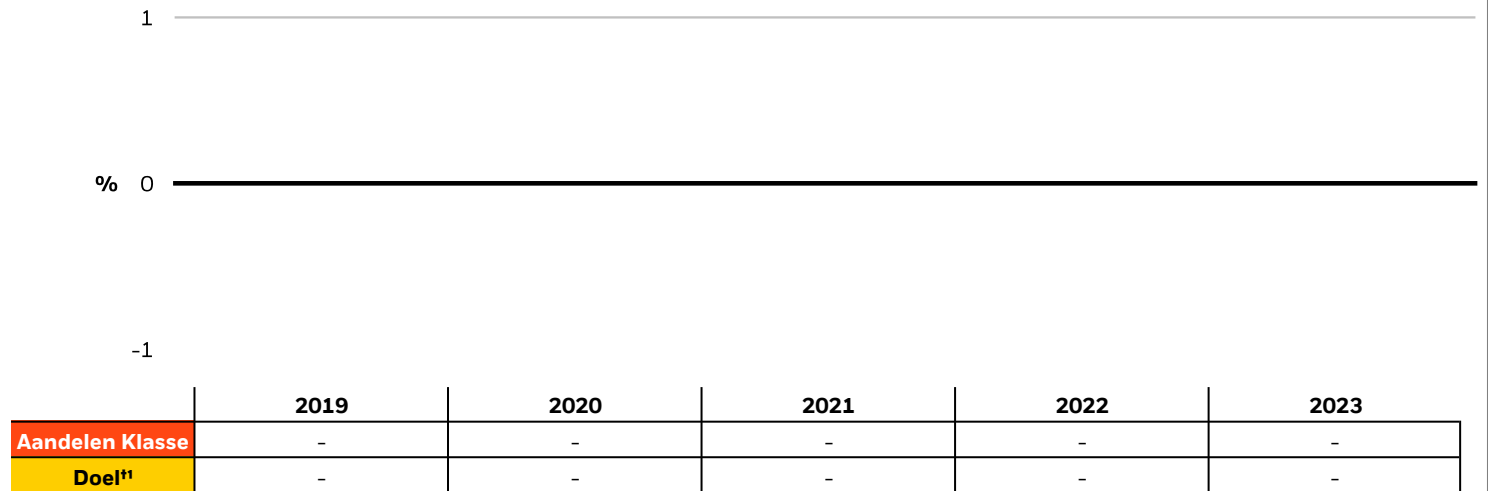
**Aantal posities :** 78

#### FONDSBEHEERDER(S)

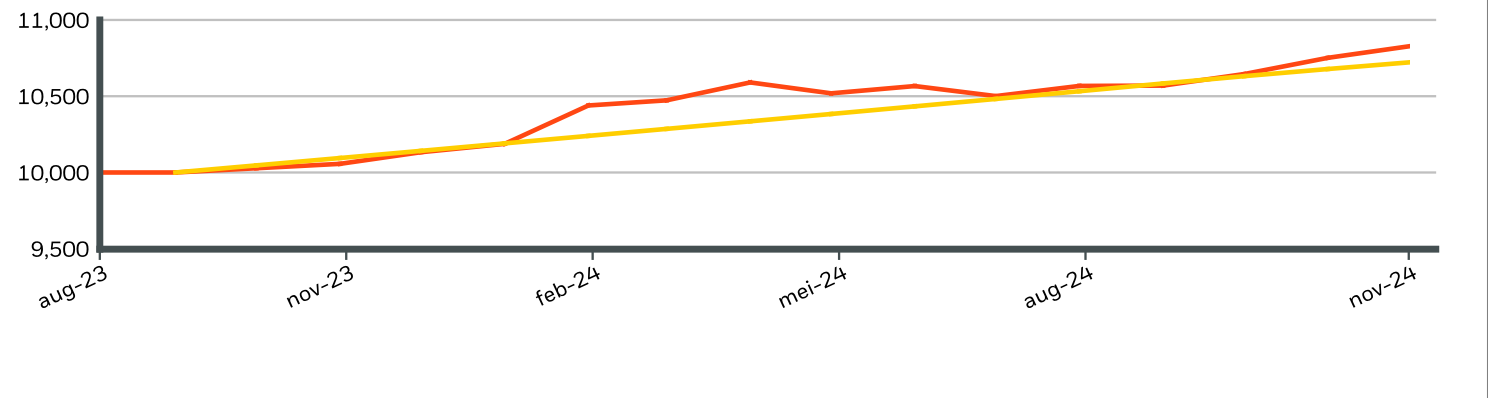
Erin Xie

Xiang Liu

**RENDEMENT OVER KALENDERJAAR**



**GROEI VAN EEN HYPOTHETISCHE INLEG VAN USD 10.000 BIJ DE INTRODUCTIE**



**CUMULATIEVE & GEANNUALISEERDE RESULTATEN**

	CUMULATIEF (%)					OP JAARBASIS (% p.j.)		
	1m	3m	6m	YTD	1 Jaar	3 Jaar	5 Jaar	Sinds introductie
<b>Aandelen Klasse</b>	0,70	2,44	2,46	6,27	6,85	-	-	6,65
<b>Doel<sup>1)</sup></b>	0,41	1,31	2,76	5,21	5,72	-	-	5,75

De weergegeven cijfers hebben betrekking op resultaten in het verleden. In het verleden behaalde resultaten zijn geen betrouwbare indicator voor toekomstige resultaten en dienen niet als enige criterium te worden genomen bij de selectie van een product of strategie. De prestaties van de aandelenklasse en de benchmark worden weergegeven in USD en de prestaties van de benchmark voor afgedekte fondsen in USD. De resultaten worden weergegeven op basis van een netto-inventariswaarde (NIW) en, indien van toepassing, herbelegde bruto-inkomsten. Het rendement van uw belegging kan stijgen of dalen door valutaschommelingen indien uw belegging in een andere valuta is dan degene die werd gebruikt in de berekening van de resultaten uit het verleden. **Bron:** BlackRock

- Aandelen Klasse BSF Health Sciences Absolute Return FundKLASSE A2 U.S. Dollar
- Doel<sup>1)</sup> 3 Month SOFR Compounded in Arrears plus 26.1 basis point spread

**Contact**

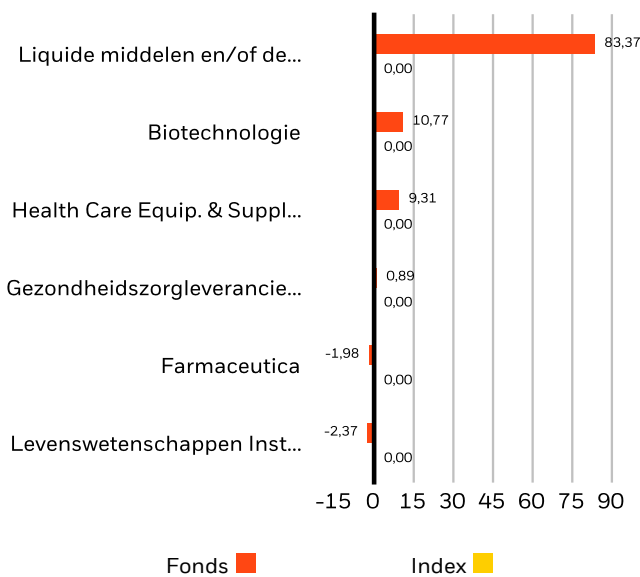
For EMEA: +44 (0) 20 7743 3300 • [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com) • [investor.services@blackrock.com](mailto:investor.services@blackrock.com)

**GROOTSTE 10 POSITIES (%)**

STRYKER CORP	2,74%
LABCORP HOLDINGS INC	2,38%
BOSTON SCIENTIFIC CORP	2,28%
DANAHER CORP	2,18%
ABBOTT LABORATORIES	1,99%
ARGENX SE ADR	1,76%
GILEAD SCIENCES INC	1,64%
CIGNA	1,60%
SANOFI ADR REPRESENTING SA	1,60%
WATERS CORP	1,59%
<b>Totaal van portefeuille</b>	<b>19,76%</b>

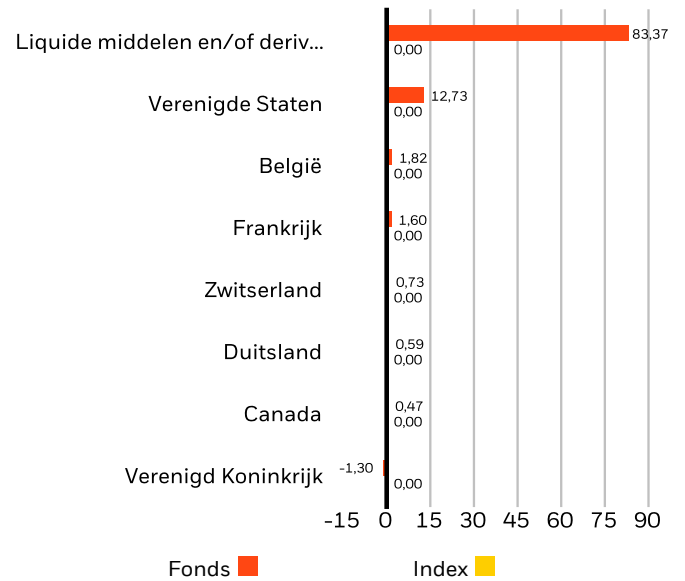
Posities aan verandering onderhevig

**SECTORVERDELING (%)**



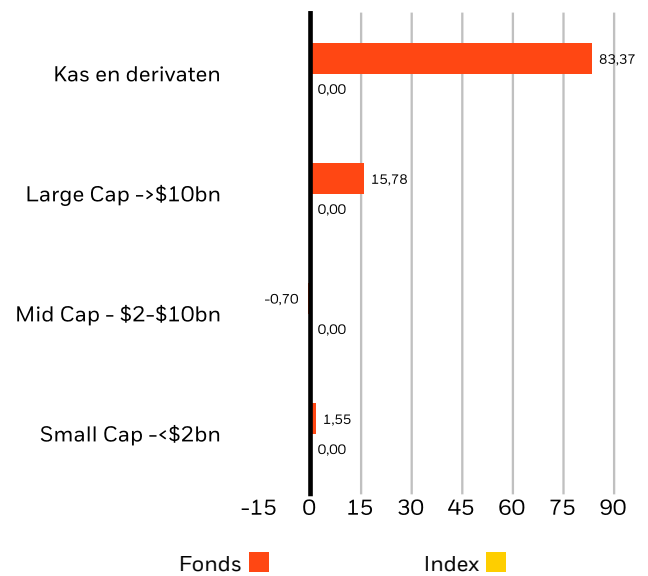
Negatieve gewingen kunnen het gevolg zijn van specifieke omstandigheden (waaronder tijdsverschil tussen de handels- en afrekendata van door de fondsen gekochte effecten) en/of het gebruik van bepaalde financiële instrumenten, waaronder derivaten, die gebruikt kunnen worden om marktposities te verhogen of te verlagen en/of voor risicobeheer. Allocaties kunnen worden gewijzigd.

**GEOGRAFISCHE BREAKDOWN (%)**



Allocaties kunnen worden gewijzigd. Bron: BlackRock

**MARKTKAPITALISATIE (%)**



Allocaties kunnen worden gewijzigd. Bron: BlackRock

**Contact**

For EMEA: +44 (0) 20 7743 3300 • www.blackrock.com • investor.services@blackrock.com

### DUURZAAMHEIDSKENMERKEN

Duurzaamheidskenmerken kunnen beleggers helpen om niet-financiële duurzaamheidsoverwegingen in aanmerking te nemen in hun beleggingsproces. Met deze maatstaven kunnen beleggers fondsen beoordelen op basis van de risico's en kansen op het gebied van milieu, maatschappij en governance (ESG). Deze analyse kan inzichten verschaffen in het doeltreffende beheer en de financiële langetermijnvooruitzichten van een fonds.

Onderstaande maatstaven worden enkel voor transparantie- en informatiedoeleinden verstrekt. Het bestaan van een ESG-rating is niet indicatief voor hoe en of ESG-factoren in een fonds worden geïntegreerd. De maatstaven zijn gebaseerd op MSCI Fund Ratings en, tenzij anders vermeld in de documentatie van een fonds en opgenomen in de beleggingsdoelstelling van een fonds, veranderen niet de beleggingsdoelstelling van een fonds noch beperken ze het beleggingsuniversum van het fonds. Er is ook geen indicatie dat een Fonds een ESG- of Impactgerichte beleggingsstrategie of uitsluitingsfilters zal toepassen. Raadpleeg het prospectus van het fonds voor meer informatie over de beleggingsstrategie van dat fonds.

<b>MSCI ESG % Dekking</b>	91,60%	<b>MSCI ESG-Fondsrating (AAA-CCC)</b>	A
<b>MSCI ESG-kwaliteitsscore – Percentiel peer</b>	60,51%	<b>MSCI ESG-kwaliteitsscore (0-10)</b>	6,38
<b>Fondsen in peergroup</b>	12	<b>Wereldwijde classificatie van fondsen door Lipper</b>	Absolute Return USD Low
<b>MSCI Weighted Average Carbon Intensity % Dekking</b>	50,63%	<b>MSCI Gewogen Gemiddelde Koolstofintensiteit (ton CO2-eq/\$ miljoen OMZET)</b>	21,46

Alle data komen van MSCI ESG Fund Ratings per **21-nov.-24**, op basis van posities per **30-nov.-23**. De duurzaamheidskenmerken van het fonds kunnen bijgevolg van tijd tot tijd verschillen van de MSCI ESG Fund Ratings.

Om in MSCI ESG Fund Ratings te worden opgenomen, moet 65% (of 50% voor obligatiefondsen en geldmarktfondsen) van de brutoweging van het fonds komen van effecten die door MSCI ESG Research zijn geanalyseerd (bepaalde contante posities en andere activasoorten die door MSCI voor ESG-analyse niet relevant worden geacht, worden verwijderd vóór de berekening van de brutoweging van een fonds; de absolute waarden van shortposities worden inbegrepen maar behandeld als niet-geanalyseerd), moeten de posities van het fonds minder dan een jaar oud zijn en moet het fonds minstens tien effecten hebben.

### BELANGRIJKE INFORMATIE:

Bepaalde informatie hierin (de 'Informatie') werd verstrekt door MSCI ESG Research LLC, een geregistreerde beleggingsadviseur (een 'RIA') volgens de Amerikaanse Investment Advisers Act van 1940 (waaronder MSCI Inc. en dochtermaatschappijen ('MSCI')), of externe leveranciers (elk een 'Informatieverstrekker'), en mag zonder voorafgaande schriftelijke toestemming niet volledig of gedeeltelijk worden gereproduceerd of verder verspreid. De Informatie werd niet voorgelegd aan of goedgekeurd door de Amerikaanse toezichthouder SEC of een andere regelgevende instantie. De Informatie mag niet worden gebruikt om afgeleide werken of werken in verband ermee te creëren, noch vormt ze een aanbieding om te kopen of te verkopen, of een promotie of aanprijzing van een effect, financieel instrument of product of handelsstrategie, en ze kan ook niet als een indicatie of garantie worden beschouwd voor een toekomstige prestatie, analyse, prognose of voorspelling. Sommige fondsen kunnen gebaseerd zijn op of gekoppeld aan MSCI-indexen, en MSCI kan worden vergoed op basis van de activa onder beheer van het fonds of andere parameters. MSCI heeft een informatiebarrière geplaatst tussen aandelenindexonderzoek en bepaalde Informatie. Geen enkele Informatie kan op zich worden gebruikt om te bepalen welke effecten dienen te worden gekocht of verkocht of wanneer ze dienen te worden gekocht of verkocht. De Informatie wordt 'as is' verstrekt en de gebruiker van de Informatie neemt het volledige risico op zich als gevolg van zijn gebruik van de Informatie of het gebruik ervan dat hij toestaat. Noch MSCI ESG Research noch een andere Informatiepartij voorziet in verklaringen of expliciete of impliciete garanties (die uitdrukkelijk worden verworpen), noch kunnen zij aansprakelijk worden gesteld voor fouten of omissies in de Informatie, of voor schade in verband hiermee. Het voorgaande beperkt of sluit geen aansprakelijkheid uit die op basis van de toepasselijke wetgeving niet mag worden beperkt of uitgesloten.

### Contact

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

#### WOORDENLIJST

**MSCI ESG-Fondsrating (AAA-CCC):** De MSCI ESG-rating wordt bepaald door ESG-kwaliteitscores direct te verbinden met ratingcategorieën met een letter (bv. AAA = 8,6 – 10). De ESG-ratings gaan van leider (AAA, AA), gemiddeld (A, BBB, BB) tot achterblijver (B, CCC).

**MSCI ESG-kwaliteitscore (0-10):** De ESG-kwaliteitscore van MSCI (0 – 10) voor fondsen wordt berekend met het gewogen gemiddelde van de ESG-scores van de posities van het fonds. De score houdt ook rekening met de ESG-ratingtrend van posities en de blootstelling van het fonds aan posities in de categorie van achterblijvers. MSCI kent aan onderliggende posities een score toe op basis van hun blootstelling aan 35 sectorspecifieke ESG-risico's en hun vermogen om die risico's te beheren in vergelijking met peers.

**Wereldwijde classificatie van fondsen door Lipper:** De peergroup van het fonds zoals bepaald door de wereldwijde classificatie van Lipper.

**MSCI Gewogen Gemiddelde Koolstofintensiteit (ton CO<sub>2</sub>-eq/\$ miljoen OMZET):** meet de blootstelling van een fonds aan koolstofintensieve bedrijven. Deze afbeelding toont de geraamde uitstoot van broeikasgassen per \$ 1 miljoen omzet voor alle posities van het fonds. Zo kunnen fondsen van verschillende groottes worden vergeleken.

**SFDR-classificatie: Artikel 8:** Producten die milieu-gerelateerde of sociale kenmerken bevorderen en goede bestuurspraktijken stimuleren.

**Artikel 9:** Producten die duurzaam investeren als doelstelling hebben en goede bestuurspraktijken volgen. **Overige:** Producten die niet voldoen aan de criteria om te worden ingedeeld als Artikel 8 of 9.

**Koers-winstverhouding:** Een waarderingratio waarbij de huidige aandelenkoers van een bedrijf wordt vergeleken met de winst per aandeel in het huidige prognosejaar, berekend als de huidige aandelenkoers gedeeld door de huidige winst per aandeel.

**MSCI ESG % Dekking:** Percentage van de posities van het fonds waarvoor de MSCI ESG-ratinggegevens beschikbaar zijn. De MSCI ESG Fund Rating, MSCI ESG Quality Score en MSCI ESG Quality Score – Peer Percentile metrics worden weergegeven voor fondsen met een dekking van ten minste 65%.

**MSCI ESG-kwaliteitscore – Percentiel peer:** Het ESG-percentiel van het fonds in vergelijking met de peergroup van Lipper.

**Fondsen in peergroup:** Het aantal fondsen van de relevante peergroup uit de wereldwijde classificatie van Lipper dat ook in ESG-dekking is.

**MSCI Weighted Average Carbon Intensity % Dekking:** Percentage van de posities van het fonds waarvoor MSCI Carbon Intensity-data beschikbaar zijn. De MSCI Weighted Average Carbon Intensity wordt weergegeven voor alle fondsen ongeacht hun dekking. Voor fondsen met een lage dekking worden de koolstofkenmerken mogelijk niet volledig weergegeven als gevolg van de gebrekkige dekking.

**Koers-boekwaardeverhouding:** geeft de verhouding weer tussen de huidige slotkoers van het aandeel en de boekwaarde per aandeel in het afgelopen kwartaal.

#### BELANGRIJKE INFORMATIE:

**In de Europese Economische Ruimte (EER):** uitgegeven door BlackRock (Netherlands) B.V., dat een vergunning heeft verkregen en onder toezicht staat van de Nederlandse Autoriteit Financiële Markten (AFM). Officiële zetel: Amstelplein 1, 1096 HA, Amsterdam, tel: 020 – 549 5200 /+31 20 549 5200. Ingeschreven in het handelsregister onder nr. 17068311. Om u te beschermen worden telefoongesprekken doorgaans opgenomen.

BlackRock Strategic Funds (BSF) is een open-end beleggingsmaatschappij die is opgericht en gevestigd in Luxemburg en die slechts in een beperkt aantal rechtsgebieden ter verkoop wordt aangeboden. BSF wordt niet ter verkoop aangeboden in de VS of aan Amerikaanse ingezetenen. Productinformatie met betrekking tot BSF mag niet in de VS worden verspreid. BlackRock Investment Management (UK) Limited is de hoofd-distributeur van BSF en kan op elk moment besluiten een beleggingsfonds niet langer aan te bieden. Inschrijvingen in BSF worden uitsluitend geaccepteerd op basis van het huidige prospectus, het meest recente jaarverslag en het Essentiële-informatiedocument (Eid), die in de rechtsgebieden waar het fonds wordt aangeboden, in de lokale taal beschikbaar zijn op de betreffende productpagina op onze website [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com). Prospectussen, Essentiële-informatiedocumenten en inschrijvingsformulieren zijn mogelijk niet beschikbaar voor beleggers in bepaalde rechtsgebieden waar het betreffende fonds niet is toegelaten. Beleggers dienen alle kenmerken van de doelstelling van het fonds te begrijpen alvorens te beleggen. Indien van toepassing heeft dit ook betrekking op de duurzame kenmerken en publicatie van duurzame resultaten zoals omschreven in het prospectus. Ga voor informatie over de rechten van beleggers en de klachtenprocedure naar <https://www.blackrock.com/corporate/compliance/investor-right> (Engelstalige pagina met koppeling naar de klachtenprocedure in het Nederlands).

#### Voor beleggers in Nederland

BlackRock Strategic Funds (BSF) is een UCITS (icbe) zoals gedefinieerd in sectie 1:1 van de Wet op het financieel toezicht (Wft). BSF en de subfondsen daarvan zijn ingeschreven in het register zoals bedoeld in sectie 1:107 Wft. Meer informatie over BSF en de subfondsen daarvan is te vinden in het Essentiële-informatiedocument (Eid). Het prospectus en het Eid van BSF en de subfondsen daarvan zijn in het Nederlands en Engels beschikbaar op de relevante productpagina's op de website van BlackRock [www.blackrock.nl](http://www.blackrock.nl). Beleggen gaat altijd gepaard met een zeker risico. De waarde van de effecten die door BSF en de subfondsen daarvan worden beheerd, kan in grote mate variëren als gevolg van het beleggingsbeleid en het is niet zeker dat u uw oorspronkelijke inleg terugontvangt. BlackRock kan op elk moment besluiten een fonds niet langer aan te bieden. Beleggers dienen alle kenmerken van de doelstelling van het fonds te begrijpen alvorens te beleggen. Indien van toepassing heeft dit ook betrekking op de duurzame kenmerken en publicatie van duurzame resultaten zoals omschreven in het prospectus. Ga voor informatie over de rechten van beleggers en de klachtenprocedure naar <https://www.blackrock.com/corporate/compliance/investor-right> (Engelstalige pagina met koppeling naar de klachtenprocedure in het Nederlands).

Alle in dit document vermelde researchgegevens zijn verstrekt door BlackRock en kunnen door BlackRock inmiddels voor eigen doeleinden gebruikt zijn. De resultaten van dergelijke research worden slechts incidenteel verstrekt. De hier geuite visies vormen geen beleggingsadvies en kunnen aan verandering onderhevig zijn. Ze weerspiegelen niet altijd de gezichtspunten van een bepaalde onderneming binnen de BlackRock Group of van een afdeling daarvan en de juistheid ervan kan niet worden verzekerd.

©2024 BlackRock, Inc. Alle rechten voorbehouden. BLACKROCK, BLACKROCK SOLUTIONS, iSHARES zijn handelsnamen (trademarks) van BlackRock, Inc. of daaraan gelieerde ondernemingen. Alle andere handelsnamen (trademarks) zijn van de respectievelijke eigenaren.

#### Contact

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