

# BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund

## Class A Hedged Acc Swedish Krona BlackRock Funds I ICAV

Julho 2024

O Desempenho, a Discriminação da Carteira e as informações dos Activos Líquidos referem-se à data de: 31 jul. 2024. Todos os outros dados a data de: 12 ago. 2024.

O presente documento constitui um elemento de promoção comercial. Para investidores do Portugal. Antes de investir, os investidores devem ler o KIID/documento PRIIP e o prospeto e consultar a lista completa de riscos dos fundos no prospeto.

### RESUMO DO FUNDO

- O Fundo visa alcançar uma valorização do capital a longo prazo do seu investimento.
- O Fundo procura ganhar pelo menos 70% da sua exposição de investimento a títulos de capital (por exemplo, ações) de empresas domiciliadas, cotadas ou cuja atividade principal se situe nos Estados Unidos da América.
- O Fundo investirá em valores mobiliários representativos de capital próprio, títulos relacionados com ações e, quando considerado oportuno, em valores mobiliários de rendimento fixo (RF) (como obrigações), instrumentos do mercado monetário (IMM) (ou seja, títulos de dívida com vencimento a curto prazo), depósitos e numerário. Os valores mobiliários de RF e os IMM podem ser emitidos por governos, agências governamentais, empresas e entidades supranacionais (p. ex., o Banco Internacional para a Reconstrução e Desenvolvimento) e serão de grau de investimento (ou seja, satisfarão um nível de idoneidade creditícia especificado) à data da compra.

### INDICADOR DE RISCO

#### Menor risco

Resultados potencialmente mais reduzidos

#### Maior risco

Resultados potencialmente mais elevados



**CAPITAL EM RISCO:** O valor investido e seus rendimentos podem sofrer reduções ou aumentos e não são garantidos. Investidores podem não reaver o montante originalmente investido.

#### PRINCIPAIS RISCOS:

- Os movimentos diários dos mercados de ações, influenciados por factores como as notícias políticas e económicas, os resultados das empresas e acontecimentos importantes da vida das empresas, podem afectar o valor das ações e dos títulos conexos com ações.
- O Fundo utiliza modelos quantitativos para tomar decisões de investimento. Dado que a dinâmica do mercado se altera ao longo do tempo, um modelo quantitativo pode tornar-se menos eficiente ou mesmo apresentar deficiências em determinadas condições de mercado.
- Risco de contraparte: a insolvência de quaisquer instituições prestadoras de serviços, tais como a custódia de ativos ou a atuação como contraparte de derivados ou outros instrumentos, pode expor o Fundo a perdas financeiras.

### CARACTERÍSTICAS CHAVE

**Restritivo<sup>†</sup>:** MSCI Developed - US Net TR Index**Classe de ativos:** Ações**Data do Início do Fundo:** 04 jun. 2018**Data de lançamento da classe de ações:** 04 mai. 2021**Divisa base:** USD**Moeda de classe de ação:** SEK**Utilização da Renda:** Acumulação**Valor líquido de inventário do fundo (M):** 1,873.93 USD**Categoria Morningstar:** -**Classificação SFDR:** Artigo 8º**Domicílio:** Irlanda**ISIN:** IE00BP2C1X86**Sociedade Gestora:** BlackRock Asset Management Ireland Limited

\* ou moeda equivalente

### COMISSÕES E DESPESAS

**Taxa de Gestão Anual:** 0.00%**Custo corrente:** 0.60%**Taxa de performance:** 0.00%

### INFORMAÇÕES DE TRANSAÇÃO

**Investimento Inicial Mínimo:** 5,000 SEK \***Liquidação:** Data de transacção + 3 dias**Frequência de negociação:** Base de determinação de preços diários e futuros

\* ou moeda equivalente

### CARACTERÍSTICAS DO PORTFOLIO

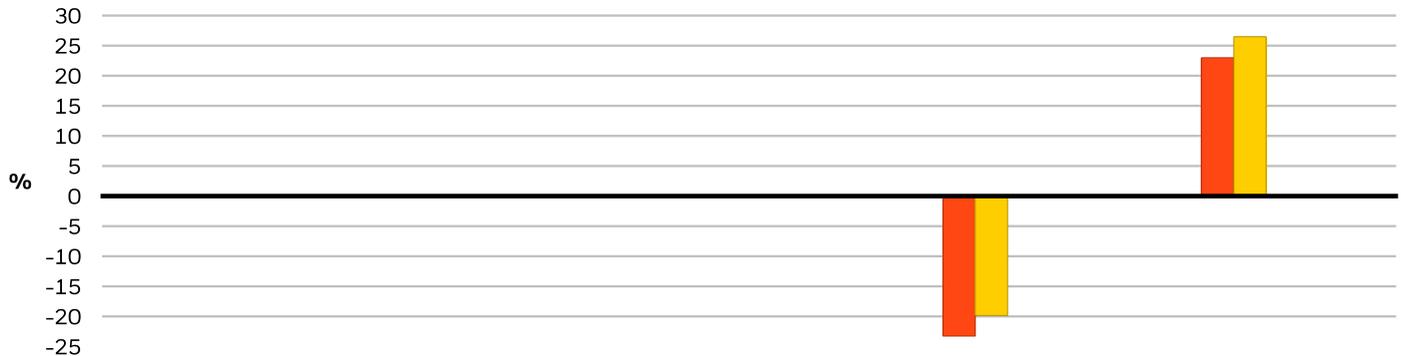
**P/B Ratio:** 5.31x**P/E Ratio:** 27.75x**Desvio padrão (3 anos):** 16.75**Beta a 3 anos:** 0.99**Número de componentes:** 146

### GESTÃO DE PORTEFÓLIO

Travis Cooke

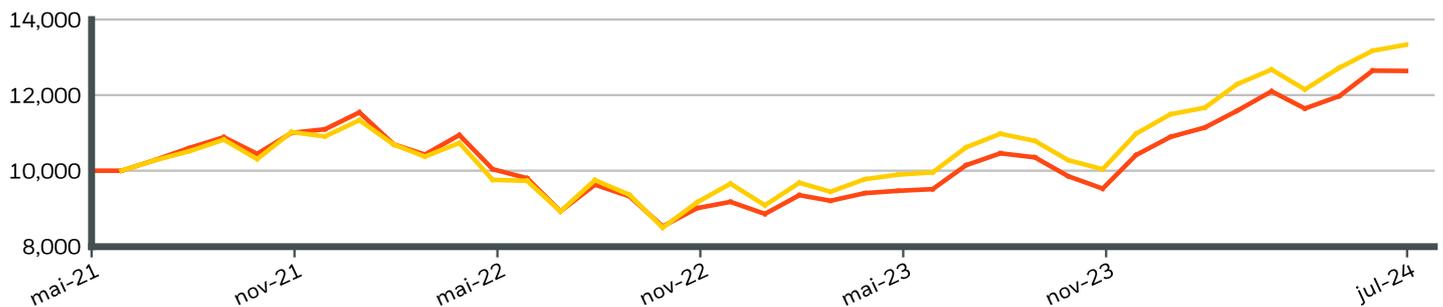
Ali Almufti

### DESEMPENHO DO ANO



	2019	2020	2021	2022	2023
<b>Classe do fundo</b>	-	-	-	-23.27	22.99
<b>Restritivo<sup>†1</sup></b>	-	-	-	-19.85	26.49

### CRESCIMENTO HIPOTÉTICO DE 10.000 SEK DESDE O LANÇAMENTO



### RENDIBILIDADE ACUMULADA E ANUAL

	ACUMULADO (%)					ANUALIZADO (% p.a.)		
	1m	3m	6m	YTD	1 Ano	3 Anos	5 Anos	Desde sua criação
<b>Classe do fundo</b>	-0.06	8.53	13.43	16.03	20.84	6.04	-	8.12
<b>Restritivo<sup>†1</sup></b>	1.23	9.77	14.30	16.05	21.48	8.25	-	-

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 ações e referencial apresentado em SEK, referencial do fundo hedged apresentado em USD. 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

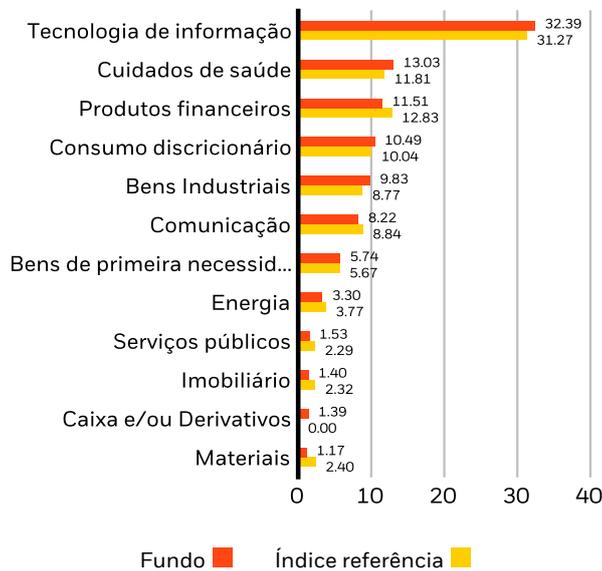
■ Classe do fundo BlackRock Sustainable Advantage US Equity FundClass A Hedged Acc Swedish Krona  
■ Restritivo<sup>†1</sup> MSCI Developed - US Net TR Index

### TÍTULOS 10 PRINCIPAIS (%)

APPLE INC	7.15%
MICROSOFT CORPORATION	7.10%
NVIDIA CORPORATION	6.28%
AMAZON.COM INC	4.69%
ALPHABET INC	4.61%
MASTERCARD INC	1.89%
HOME DEPOT INC	1.83%
VISA INC	1.65%
ELI LILLY AND COMPANY	1.53%
COMCAST CORPORATION	1.38%
<b>Total da Carteira</b>	<b>38.11%</b>

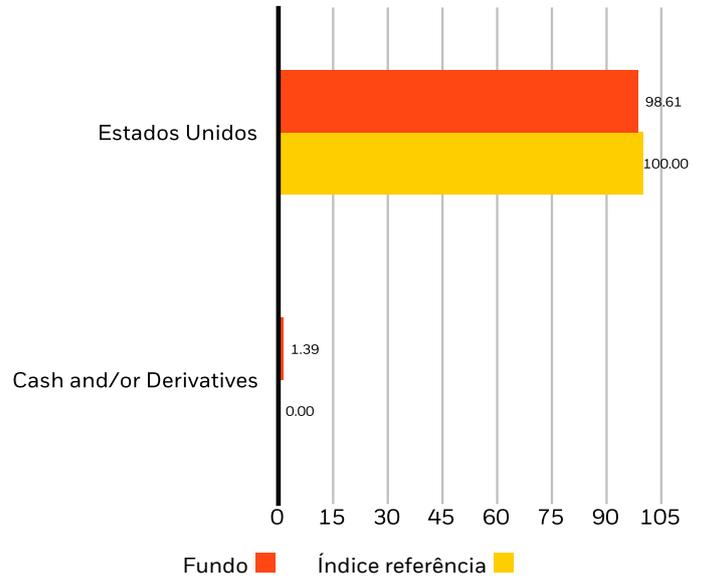
As participações estão sujeitas a alterações

### EXPOSIÇÃO POR SETOR (%)



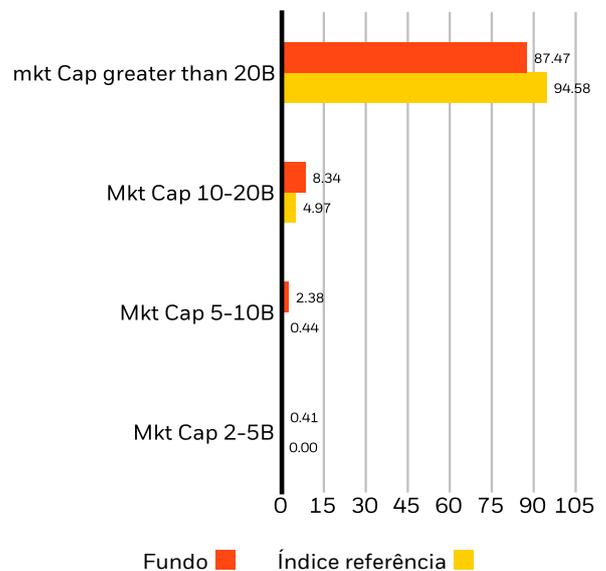
As alocações estão sujeitas a alterações. Fonte: BlackRock

### DIVISÃO GEOGRÁFICA (%)



As alocações estão sujeitas a alterações. Fonte: BlackRock

### CAPITALIZAÇÃO BOLSISTA (%)



As alocações estão sujeitas a alterações. Fonte: BlackRock

### CARACTERÍSTICAS DE SUSTENTABILIDADE

As características de sustentabilidade podem ajudar os investidores a integrar considerações não financeiras e de sustentabilidade no seu processo de investimento. Estas métricas permitem aos investidores avaliar os fundos com base nos riscos e oportunidades ambientais, sociais e de governança (ASG). Esta análise pode oferecer conhecimento sobre a gestão eficaz e perspetivas financeiras a longo prazo de um fundo.

As métricas abaixo foram fornecidas exclusivamente para efeitos informativos e de transparência. A existência de uma classificação ASG não é indicativa da integração dos fatores ASG num fundo ou da forma da respetiva integração. As métricas baseiam-se nas classificações ASG MSCI de fundos e, salvo indicação em contrário no documento do Fundo, no objetivo de investimento do Fundo, não alteram o objetivo de investimento de um Fundo nem limitam o universo de investimento do fundo, e não existe indicação de que uma estratégia de investimento focada no impacto ou ASG ou rastreios de exclusão sejam adotados por um Fundo. Para mais informações relativamente à estratégia de investimento de um fundo, consulte o prospeto do fundo.

<b>Cobertura de % ASG da MSCI</b>	98.83%	<b>Classificação ASG de Fundos da MSCI (AAA-CCC)</b>	AA
<b>Pontuação da Qualidade ASG da MSCI - Percentil de Pares</b>	95.10%	<b>Pontuação da Qualidade ASG da MSCI (0-10)</b>	7.33
<b>Fundos no Grupo de Pares</b>	3,677	<b>Classificação Global de Fundos da Lipper</b>	Equity US
<b>Cobertura % da Intensidade de Carbono Média Ponderada da MSCI</b>	98.35%	<b>Intensidade de Carbono Média Ponderada da MSCI (Toneladas de CO2E/\$M de VENDAS)</b>	54.08

Todos os dados provêm das Classificações ASG de Fundos da MSCI à data de **21 jul. 2024**, com base nas participações em **31 mar. 2024**. Como tal, as características de sustentabilidade do fundo podem ser, por vezes, diferentes das Classificações ASG de Fundos da MSCI.

A incluir nas Classificações ASG de Fundos da MSCI, 65% (ou 50% para fundos de obrigações e fundos do mercado monetário) do peso bruto do fundo deve vir de títulos com cobertura de ASG pela MSCI ESG Research (algumas posições de caixa e outros tipos de ativos considerados como não relevantes para a análise de ASG pela MSCI são removidos antes de se calcular o peso bruto de um fundo; os valores absolutos das posições curtas são incluídos, mas tratados como sem cobertura), a data das participações do fundo deve ser inferior a um ano e o fundo deve ter pelo menos dez títulos.

### INFORMAÇÃO IMPORTANTE:

Certas informações contidas no presente documento (as "Informações") foram fornecidas pela MSCI ESG Research LLC, um consultor de investimento registado (RIA) ao abrigo do Investment Advisers Act (Lei dos Consultores de Investimento) de 1940 e poderá incluir dados das suas associadas (incluindo a MSCI Inc. e suas filiais ("MSCI")), ou fornecedores terceiros (designados individualmente "Fornecedor de Informações") e não poderão ser reproduzidas ou difundidas novamente, na totalidade ou em parte, sem autorização prévia por escrito. As Informações não foram submetidas à Comissão dos Títulos e Câmbios dos EUA, nem receberam aprovação do mesmo, nem de qualquer outro organismo regulador. As informações não poderão ser usadas para criar obras derivadas, ou em associação com, nem constituem, uma oferta de compra ou venda, ou uma promoção ou recomendação de, qualquer título, instrumento ou produto financeiro ou estratégia de investimento, nem deverão ser consideradas como uma indicação ou garantia de qualquer desempenho futuro, análise ou previsão. Alguns fundos podem basear-se em, ou estar associados a, índices MSCI, podendo a MSCI ser compensada com base nos ativos do fundo sob gestão ou outras medidas. A MSCI estabeleceu uma barreira de informação entre a investigação dos índices acionistas e determinadas informações. Nenhuma informação por si só pode ser usada para determinar quais os títulos a comprar ou vender ou quando comprar ou vender os mesmos. A informação é fornecida "como está" e o utilizador da informação assume todo o risco de qualquer utilização que faça da mesma ou que permita que seja feita da mesma. Nem a MSCI ESG Research, nem qualquer Fornecedor de Informação faz quaisquer declarações ou garantias expressas ou implícitas (que são expressamente rejeitadas), nem incorrerá em responsabilidade por quaisquer erros ou omissões na Informação, ou quaisquer danos relacionados com a mesma. O parágrafo supra não exclui nem limita qualquer responsabilidade cuja limitação ou exclusão não seja permitida nos termos da lei aplicável.

### GLOSSÁRIO

**Classificação SFDR: Artigo 8º:** Produtos que promovem características ambientais ou sociais e promovem boas práticas de governança. **Artigo 9.º:** Produtos que têm como objetivo investimentos sustentáveis e seguem boas práticas de governança. **Outro:** Produtos que não cumprem os critérios para serem classificados como incluídos no Artigo 8.º ou 9º

**Fundos no Grupo de Pares:** O número de fundos do grupo de pares da respetiva Classificação Global da Lipper que estão também na cobertura ASG.

**Classificação ASG de Fundos da MSCI (AAA-CCC):** A classificação de ASG MSCI é calculada como uma correspondência direta de Classificações de Qualidade ASG para categorias de classificação em letras (por exemplo, AAA = 8,6-10). As classificações ASG vão de líder (AAA, AA), médio (A, BBB, BB) a retardatário (B, CCC).

**Pontuação da Qualidade ASG da MSCI - Percentil de Pares:** Percentil ASG do fundo comparado com o grupo de pares da Lipper.

**Cobertura % da Intensidade de Carbono Média Ponderada da MSCI:** Percentagem das participações do fundo para as quais estão disponíveis dados de Intensidade de Carbono da MSCI. A métrica Intensidade de Carbono Média Ponderada da MSCI é apresentada para fundos com qualquer cobertura. Os fundos com baixa cobertura podem não representar totalmente as características de carbono do fundo devido à falta de cobertura.

**Preço/resultados:** um rácio de avaliação que compara o preço actual das acções de uma empresa com os respectivos resultados por acção previstos para o exercício em curso, calculado com base na divisão do preço actual das acções pelos resultados actuais por acção.

**Cobertura de % ASG da MSCI:** Percentagem de participações de um fundo com dados de classificação de ASG MSCI.

**Classificação Global de Fundos da Lipper:** O grupo de pares do fundo conforme definido pela Classificação Global da Lipper.

**Pontuação da Qualidade ASG da MSCI (0-10):** A Pontuação da Qualidade ASG da MSCI (0 - 10) para os fundos é calculada utilizando a média ponderada das pontuações ASG dos títulos do fundo. A Pontuação considera igualmente a tendência da Classificação ASG das participações e a exposição do fundo às participações na categoria de retardatários. A MSCI classifica as participações subjacentes de acordo com a sua exposição a 35 riscos ASG específicos da indústria e a sua capacidade para gerir esses riscos relativamente aos seus pares.

**Intensidade de Carbono Média Ponderada da MSCI (Toneladas de CO2E/\$M de VENDAS):** Mede a exposição de um fundo a empresas de maior intensidade carbónica. Este valor representa as emissões de gases de estufa por \$ 1 milhão em vendas nas participações do fundo. Tal permite comparações entre fundos de diferentes tamanhos.

**Price to book ratio:** representa o rácio entre o actual preço de fecho da acção e o valor contabilístico por acção do trimestre mais recente.

### INFORMAÇÃO IMPORTANTE:

As ponderações negativas podem resultar de circunstâncias específicas (incluindo diferenças temporais entre as datas de troca e de fecho dos títulos adquiridos pelos fundos) e/ou do uso de determinados instrumentos financeiros, incluindo derivados, que podem ser utilizados para aumentar ou reduzir a exposição ao mercado e/ou a gestão do risco.

**No EEE (Espaço Económico Europeu):** emitido pela BlackRock (Netherlands) B.V., autorizada e regulada pela Autoridade Holandesa para os Mercados Financeiros. Sede Amstelplein 1, 1096 HA Amsterdão, Tel.: 020 – 549 5200, Tel.: 31-20-549-5200. Registo Comercial n.º 17068311. Para a sua protecção, as chamadas telefónicas são geralmente gravadas.

**BlackRock Funds I ICAV:** O presente documento constitui um elemento de promoção comercial. Este fundo é um subfundo do BlackRock Funds I ICAV (o "Fundo"). O Fundo está estruturado como um fundo comum de investimento organizado nos termos da legislação da Irlanda e autorizado pelo Banco Central da Irlanda, como OICVM para efeitos dos Regulamentos OICVM. O investimento no subfundo apenas se encontra acessível a "Titulares Qualificados", como definido no Prospeto do Fundo relevante. No Reino Unido, qualquer decisão de investimento deverá basear-se exclusivamente nas informações contidas no Prospeto da Sociedade, no Documento de Informações Fundamentais destinadas aos Investidores (KIID) e no último relatório e contas semestral não auditado e/ou no relatório e contas anual auditado. No EEE e na Suíça, qualquer decisão de investimento deverá basear-se exclusivamente nas informações contidas no Prospeto da Sociedade, nos relatórios financeiros mais recentes, no Documento de Informação Fundamental para Pacotes de Produtos de Investimento de Retalho e de Produtos de Investimento com Base em Seguros (PRIIP KID) e no último relatório e contas semestral não auditado e/ou no relatório e contas anual auditado, que estão disponíveis em jurisdições registadas e no idioma local onde se encontram registadas, que podem ser consultados em [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com), nas páginas relevantes do produto. Antes de investir, os investidores devem compreender todas as características do objetivo dos fundos. Os Prospetos, os Documentos de Informação Fundamental Destinadas aos Investidores, os Documento de Informação Fundamental PRIIP e os formulários de subscrição podem não estar disponíveis para os investidores em determinadas jurisdições em que o Fundo em questão não tenha sido autorizado. A BlackRock pode pôr termo à comercialização em qualquer altura. Para obter informações sobre os direitos dos investidores e o modo de apresentação de reclamações, aceda a <https://www.blackrock.com/corporate/compliance/investor-right> disponível no idioma local nas jurisdições registadas.

Qualquer estudo contido no presente documento foi encomendado e pode ter sido utilizado pela BlackRock para os seus próprios fins. Os resultados de tais estudos são disponibilizados apenas a título acessório. As opiniões expressas não constituem conselhos de investimento ou quaisquer outros conselhos e estão sujeitas a alterações. As mesmas não refletem necessariamente as opiniões de qualquer empresa do Grupo BlackRock ou de qualquer parte do mesmo, e não são prestadas quaisquer garantias quanto à sua exatidão.

O presente documento tem fins meramente informativos e não constitui uma oferta ou convite a qualquer pessoa para investir em quaisquer fundos ou produtos da BlackRock, e não foi preparado em ligação com qualquer oferta desse tipo.

© 2024 BlackRock, Inc. Todos os direitos reservados. BLACKROCK, BLACKROCK SOLUTIONS e iSHARES são marcas registadas da BlackRock, Inc. ou das suas subsidiárias nos Estados Unidos e noutros países. Todas as outras marcas registadas pertencem aos respetivos proprietários.

### Contacte-nos

For EMEA: +353 1 612 3394 • [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com) • [investor.services@blackrock.com](mailto:investor.services@blackrock.com)