

BLACKROCK STRATEGIC FUNDS (BSF)

BLACKROCK MULTI-MANAGER ALTERNATIVE STRATEGIES FUND

BLACKROCK®

EINZIGARTIGER MIX AUS ALTERNATIVEN STRATEGIEN IN EINEM EINZIGEN INVESTMENT

In einem volatilen Umfeld mit niedrigen Renditen und Erträgen müssen Anleger nach neuen Wegen suchen, um, ohne zu große Risiken einzugehen, ihr Kapital zu vermehren. Alternative Strategien können unter sehr unterschiedlichen Marktbedingungen Erträge bei zugleich geringer Korrelation mit traditionellen Assetklassen erzielen und könnten somit auch in den Portfolios Ihrer Kunden eine wichtige Rolle spielen.

Mit dem BSF – BlackRock Multi-Manager Alternative Strategies Fund können Sie den Portfolios Ihrer Kunden ein diversifiziertes Investment in alternative Strategien beimischen – und das über einen einzigen Fonds.

GUTE GRÜNDE FÜR EIN INVESTMENT

1 Komplettlösung für ein diversifiziertes Engagement in alternative Strategien

Ziel des täglich handelbaren, UCITS-konformen Fonds ist eine attraktive, risikobereinigte Rendite bei gleichzeitig geringer Korrelation mit Aktien und Anleihen über einen gesamten Marktzyklus. Um Mehrertrag (Alpha) zu generieren, greift der Fonds auf ein breites Spektrum alternativer Strategien zu; darunter fallen: Event-Driven- Global-Macro- bzw. Managed-Futures-, Long/Short Credit- und Long/Short Equity- sowie Relative-Value-Strategien.

2 Einzigartiger Zugang zu einem breiten Spektrum an Möglichkeiten

Hedgefondsmanager tun sich mitunter schwer, die Renditen ihrer Strategien über UCITS-konforme Fonds zu erzielen. Hinzu kommt, dass die Auswahl an UCITS-Hedgefonds begrenzt ist und einige Strategien überrepräsentiert sind¹. Deswegen greift das Team von BlackRock auf Sub-Mandate zurück: So kann es sein über die Jahre aufgebautes Netz an Branchenkontakten nutzen, um das Anlageuniversum des Fonds spürbar zu erweitern, und einen privilegierten Zugang zu Strategien und Managern ermöglichen, die normalerweise in einem UCITS-konformen Format nicht verfügbar sind – all das im Rahmen einer kostengünstigen, pauschalen Gebührenstruktur.

3 Identifizieren erstklassiger Hedgefondsmanager

Das Team hat über 20 Jahre Erfahrung in der Auswahl von Hedgefonds und ist in der Lage, Manager mit klarem Wettbewerbsvorteil auszuwählen. Ein disziplinierter Bottom-up-Prozess, bei dem das Risikomanagement an erster Stelle steht, grenzt das Universum von über 8.000 auf ca. 140 Hedgefonds ein. Diese bilden die Grundlage für die Auswahl der Manager. Durch die Kombination qualitativer und quantitativer Einschätzungen auf Basis interner Modelle und der umfassenden Research-Kenntnisse von BlackRock entwickelt das Team ein feines Gespür für seine Investmentpartner, statt sich allein auf Reputation oder allgemein verfügbare Statistiken zu verlassen.

AUF EINEN BLICK



ANTEILKLASSEN

A4 (jährlich ausschüttend) USD
WKN A2AFKH

A4 (jährlich ausschüttend) EUR-hedged
WKN A2AFKJ

A2 (thesaurierend) USD
WKN A2AB4Y

DIVERSIFIZIERTE ALPHA-QUELLEN DES BSF – BLACKROCK MULTI-MANAGER ALTERNATIVE STRATEGIES FUND

Event Driven 5–30%	<ul style="list-style-type: none"> ▶ M&A ▶ Kapitalmaßnahmen
Global Macro/Managed Futures 5–30%	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Diskretionär ▶ Systematisch
Long-/Short-Credit 20–40%	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Unternehmensanleihen ▶ Asset Backed Securities (ABS)
Long-/Short-Equity 15–35%	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Titelselektion ▶ Sektorspezialist
Relative Value 10–35%	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Kapitalstruktur ▶ Zinsen ▶ Qualitativ ▶ Volatilität

Quelle: BlackRock. Erwartete Alpha-Quellen des BSF BlackRock Multi-Manager Alternative Strategies Fund. Nur zu Illustrationszwecken.

¹ So machen zum Beispiel Long-/Short-Aktienstrategien nach Angaben von HFR 61 % des UCITS-konformen Hedgefonds-Universums aus (Stand: März 2016).

FÜR WELCHE ANLEGER EIGNET SICH DER FONDS?



Für Anleger, die:

- ▶ unabhängig vom Marktzyklus kontinuierliche, unkorrelierte Erträge erzielen möchten.
- ▶ über eine kostengünstige Struktur ein diversifiziertes Basisinvestment in alternative Strategien anstreben.
- ▶ jenseits der typischen UCITS-Strukturen die Möglichkeiten alternative Anlagemöglichkeiten entdecken möchten.
- ▶ ihren traditionellen Portfolios über ein einzelnes Investment außergewöhnliche Ertragsquellen beimischen möchten.

WARUM MIT BLACKROCK ALTERNATIV INVESTIEREN?



- ▶ Das Team gehört seit 1994 zu den Pionieren in den Bereichen Auswahl, Bewertung und Aufbau von Alternatives-Portfolios.
- ▶ Zum Team gehören über 90 in der Hedgefonds-Anlage versierte Spezialisten. Zusammen verwalten sie ein Vermögen von über 21 Mrd. US-Dollar* im Auftrag von Kunden, zu denen neben vermögenden Privatanlegern und institutionellen Anlegern viele der weltgrößten Staatsfonds gehören.



MARK WOOLLEY
Fondsmanager

*Quelle: BlackRock, Stand: Mai 2016.

Erfahren Sie mehr



+49 (0)69 50 500 3111



blackrockinvestments.de
blackrock.at



vertriebspartner@blackrock.com

Diese Werbemittelung wurde ausschließlich für Vertriebspartner erstellt und unterliegt nicht den gesetzlichen Anforderungen zur Gewährleistung der Vorvoreingenommenheit von Finanzanalysen. Das Verbot des Handels vor der Veröffentlichung von Finanzanalysen gilt daher nicht. Alle Rechte vorbehalten. Eine Finanzanlage ist typischerweise mit gewissen Risiken verbunden. Sowohl die Höhe der Steuer als auch ihre Berechnungsgrundlage können sich in der Zukunft ändern, beide sind außerdem abhängig von den persönlichen Verhältnissen des Anlegers. Herausgegeben von BlackRock Investment Management (UK) Limited, einer Tochtergesellschaft von BlackRock, Inc., zugelassen und beaufsichtigt durch die Financial Conduct Authority. Eingetragener Geschäftssitz: 12 Throgmorton Avenue, London EC2N 2DL. Registernummer in England: 2020394. Tel.: +44 207 743 3000. Zu Ihrer Sicherheit können Telefongespräche aufgezeichnet werden. BlackRock ist ein Handelsname von BlackRock Investment Management (UK) Limited. BlackRock Inc. und ihre Tochtergesellschaften sind als BlackRock Gruppe bekannt. Die Entscheidung, Anteile des BSF BlackRock Multi-Manager Alternative Strategies Fund zu zeichnen, muss auf Basis der Informationen des Prospekts erfolgen, ergänzt um den jeweils aktuellen Jahres- und Halbjahresbericht sowie auf Basis der wesentlichen Anlegerinformationen, die Sie auf unserer Webseite abrufen können. Weitere Informationen, der Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen, die Statuten sowie die Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenlos und in Papierform beim Herausgeber, der deutschen Informationsstelle sowie bei unseren Vertriebspartnern erhältlich. Zahlstelle in Deutschland ist die J.P. Morgan AG, CIB / Investor Services – Trustee & Fiduciary, Taunustor 1 (Taunus Turm), D-60310 Frankfurt am Main, in Österreich die Raiffeisen Zentralbank Österreich AG, A-1030 Wien, Am Stadtpark 9. Informationsstelle in Deutschland ist die BlackRock Investment Management (UK) Limited, German Branch, Frankfurt am Main, Bockenheimer Landstraße 2-4, 60306 Frankfurt am Main. BlackRock Strategic Funds (BSF) ist eine nach Luxemburger Recht gegründete, offene Investmentgesellschaft, die die Voraussetzungen eines Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes erfüllt. BSF stehen ausschließlich Nicht-US-Staatsbürgern (wie im Prospekt definiert) zu Anlagezwecken zur Verfügung. BSF-bezogene Produktinformationen dürfen nicht in den Vereinigten Staaten und einigen anderen Jurisdiktionen veröffentlicht werden. Die Fonds sind gemäß Artikel 264 des Financial Services and Markets Act 2000 zugelassen. BlackRock Investment Management (UK) Limited ist die Vertriebsgesellschaft von BSF in Großbritannien. Der Großteil der vom britischen Aufsichtssystem eingerichteten Schutzbestimmungen sowie ein Schutz der Anleger im Rahmen des Financial Services Compensation Scheme sind nicht auf die Anteile des Fonds anwendbar. Verkaufsprospekte, wesentliche Anlegerinformationen und Zeichnungsunterlagen sind in bestimmten Gerichtsbarkeiten, in denen die Anteile des Fonds nicht zum Vertrieb zugelassen wurden, möglicherweise nicht erhältlich. Diese Werbemittelung stellt keinen Anlage- oder sonstigen Rat, noch ein Angebot eine Aufforderung zum Erwerb von Anteilen an einem Fonds der BlackRock Gruppe dar, wurde nicht im Zusammenhang mit einem solchen Angebot erstellt und dient rein zu Informationszwecken.

Fondsspezifische Risiken:

Der Fonds investiert einen erheblichen Vermögensanteil, der auf andere Währungen lautet. Daher beeinträchtigen Änderungen des betreffenden Wechselkurses den Wert der Anlage. Die vom Fonds angewendeten Strategien beinhalten den Einsatz von Derivaten, um die Verwendung bestimmter Anlageverwaltungstechniken zu vereinfachen, darunter die Errichtung von „Long-“ und „synthetischen Short-“ Positionen sowie die Einrichtung einer Markthebelung zum Zwecke der Erhöhung des wirtschaftlichen Engagements eines Fonds über den Wert seines Nettovermögens hinaus. Ein solcher Einsatz von Derivaten führt gegebenenfalls zu einer Erhöhung des Gesamttrisiko profils des Fonds. Anleger, die in diesen Fonds investieren, sollten wissen, dass es keine Garantie gibt, dass der Fonds eine positive Rendite generiert. Als ein Produkt für absolute Renditen verläuft die Wertentwicklung möglicherweise nicht parallel zu den allgemeinen Trends an den Aktienmärkten, da sowohl positive als auch negative Schwankungen der Aktien den Gesamtwert des Fonds beeinträchtigen. Der Anlageverwalter verwendet ein Risikomanagementverfahren, mit dem er das Engagement des Fonds in Derivaten kontrollieren und verwalten kann. Der Fonds ist als Dienstleister oder Gegenpartei in Finanzkontrakten gegebenenfalls in Unternehmen des Finanzsektors investiert. Die Liquidität in den Finanzmärkten ist stark beschränkt worden, was dazu führte, dass sich eine Reihe von Firmen aus dem Markt zurückgezogen hat oder, wie in einigen Extremfällen, insolvent wurde. Dies kann negative Auswirkungen auf die Aktivitäten des Fonds haben.

© 2016 BlackRock, Inc. Sämtliche Rechte vorbehalten. BLACKROCK, iSHARES, BLACKROCK SOLUTIONS, BAUEN AUF BLACKROCK, WAS ALSO SOLL ICH MIT MEINEM GELD TUN und das stilisierte i Logo sind eingetragene und nicht eingetragene Handelsmarken von BlackRock, Inc. oder ihren Niederlassungen in den USA und anderen Ländern. Alle anderen Marken sind Eigentum der jeweiligen Rechteinhaber. RSM-4408 (Splash/307424/Jun16)

BLACKROCK®