

BLACKROCK FUNDS | ICAV

BlackRock Global High Yield ESG and Credit Screened Fund Class Z Hedged EUR

MEI 2021 FACTSHEET



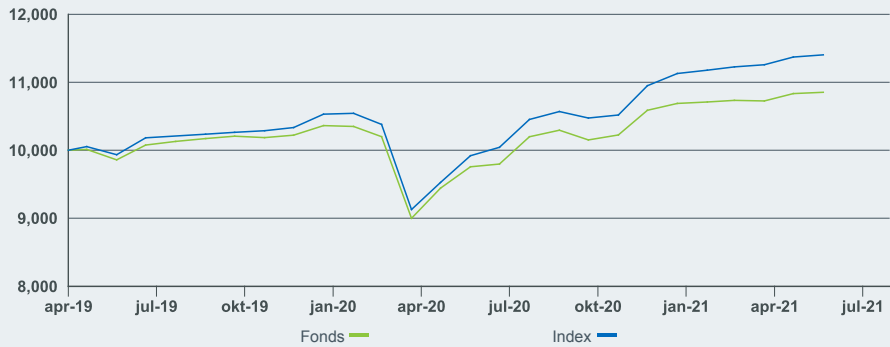
Tenzij anders vermeld, Performance, portefeuillevverdeling en nettovermogenswaarde per: 31 -mei-2021. Alle andere gegevens per 11-jun-2021.

Alleen bestemd voor Nederlandse beleggers. Beleggers dienen voordat ze besluiten om te beleggen de Essentiële Beleggersinformatie en het Prospectus van het betreffende product te lezen.

FONDSOVERZICHT

Het Fonds streeft naar een totaalrendement op uw belegging door een combinatie van kapitaalgroei en inkomsten uit de activa van het Fonds. Het Fonds streeft ernaar zijn doelstelling te verwezenlijken door ten minste 80% van zijn activa te beleggen in door bedrijfsemissanten uitgegeven hoogrentende (d.w.z. onder beleggingskwaliteit of zonder rating) vastrentende effecten (zoals obligaties) en in instrumenten gerelateerd aan zulke vastrentende effecten, waaronder afgeleide financiële instrumenten (FDI's) (d.w.z. beleggingen waarvan de prijzen zijn gebaseerd op een of meer onderliggende activa). Het Fond kan ook beleggen in vastrentende effecten uitgegeven door overheden, overheidsinstellingen en supranationale instellingen (bv. de Internationale Bank voor Wederopbouw en Ontwikkeling) en/of vastrentende effecten van beleggingskwaliteit (d.w.z. die voldoen aan een bepaald niveau van kredietwaardigheid), instrumenten gerelateerd aan zulke vastrentende effecten, geldmarktinstrumenten (d.w.z. schuldeffecten met korte looptijden), deposito's en cash. Bij de selectie van de beleggingen van het Fonds houdt de BB rekening met kenmerken op het gebied van milieu, maatschappij en governance ('ESG') en tracht een ESG-profiel van een hogere kwaliteit te behalen dan dat van de ICE BofA Merrill Lynch Developed Market High Yield Constrained 100% USD Hedged Index (de Index), hoewel dit niet kan worden gegarandeerd. De BB is voornemens om emittenten van effecten uit te sluiten die betrokken zijn bij of anderszins blootgesteld zijn aan bepaalde sectoren zoals beschreven in het Prospectus. Het Fonds kan indirect worden blootgesteld (onder andere door middel van FDI's en deelnemingen in instellingen voor collectieve beleggingen) aan effecten die niet aan deze ESG-criteria voldoen.

HYPOTHETISCHE GROEI VAN 10.000



De resultaten zijn gebaseerd op biedkoersen voor fondsen in het VK en intrinsieke waarde-koersen voor fondsen in Luxemburg, in beide gevallen met herbelegde netto-opbrengsten.

PERFORMANCE OVER PERIODEN VAN 12 MAANDEN - TOT EINDE LAATSTE KWARTAAL

	31/3/2016-31/3/2017	31/3/2017-31/3/2018	31/3/2018-31/3/2019	31/3/2019-31/3/2020	31/3/2020-31/3/2021	2020 Kalenderjaar
Aandelenklasse	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	19,19%	3,15%
Index	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	23,34%	5,68%

De resultaten van de aandelenklasse worden berekend op basis van een netto-inventariswaarde, en de inkomsten worden na aftrek van kosten herbelegd in Euro. De resultaten van de benchmark worden uitgedrukt in USD.

CUMULATIEVE & GEANNUALISEERDE RESULTATEN

	Cumulatief (%)				Op jaarbasis (% p.j.)			
	1m	3m	6m	YTD	1 Jaar	3 Jaar	5 Jaar	Sinds introductie
Aandelenklasse	0,18%	1,11%	2,50%	1,53%	11,24%	n.v.t.	n.v.t.	3,91%
Index	0,28%	1,58%	4,15%	2,46%	14,96%	n.v.t.	n.v.t.	6,65%

Kapitaalrisico. Beleggen gaat altijd gepaard met een zekere mate van risico. Daarom kunnen de waarde en inkomsten van uw belegging variëren en is uw initiële inleg niet gegarandeerd.

KERNGEGEVENEN

Beleggingscategorie	Obligaties
Morningstar-categorie	-
Introductiedatum Fonds	11-apr-2019
Introductiedatum aandelenklasse	11-apr-2019
Basisvaluta	USD
Valuta aandelenklasse	EUR
Fondsvermogen (miljoen)	465,31 USD
Benchmark	ICE BofA Merrill Lynch Developed Market High Yield Constrained 100 % USD Hedged Index
Domicilie	Ierland
Fondstype	Domestic Commingled
ISIN	IE00BF5HLK70
Bloomberg-code	BRGHZEH
Uitkeringsfrequentie	
Minimale initiële belegging	10.000.000

GROOTSTE POSITIES (%)

TASEKO MINES LTD 144A 7 02/15/2026	0,52
G-III APPAREL GROUP LTD 144A 7.875 08/15/2025	0,48
GAP INC 144A 8.875 05/15/2027	0,47
PARTY CITY HOLDINGS INC 144A 8.75 02/15/2026	0,44
QORVO INC 4.375 10/15/2029	0,44
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD 144A 11.5 06/01/2025	0,44
RAYONIER AM PRODUCTS INC 144A 7.625 01/15/2026	0,41
TRANSDIGM INC 144A 6.25 03/15/2026	0,37
SAMVARDHANA MOTHERSON AUTOMOTIVE S RegS 1.8 07/06/2024	0,37
SPRINT CORP 7.875 09/15/2023	0,37
	4,31
Posities aan verandering onderhevig	

CUMULATIEVE & GEANNUALISEERDE RESULTATEN

Kwartielscore	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.
---------------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------

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 EUR 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

Belangrijkste risico's: Wijzigingen van de rente, kredietrisico's en/of de wanbetalingsquote van emittenten hebben een aanzienlijk invloed op de prestaties van vastrentende effecten. Vastrentende effecten van lager dan beleggingskwaliteit kunnen gevoeliger zijn voor veranderingen in deze risico's dan vastrentende effecten met een hogere rating. Potentiële of werkelijke verlagingen van de kredietrating kunnen het risiconiveau verhogen.
(Zie Ommezijde)

Belangrijkste risico's voortgezet: 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.

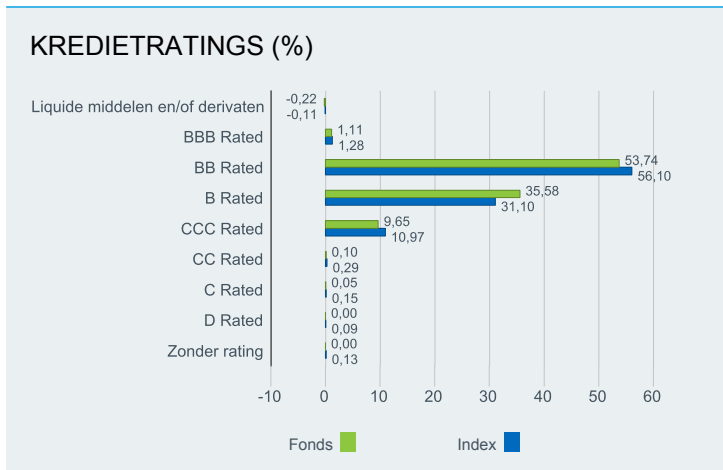
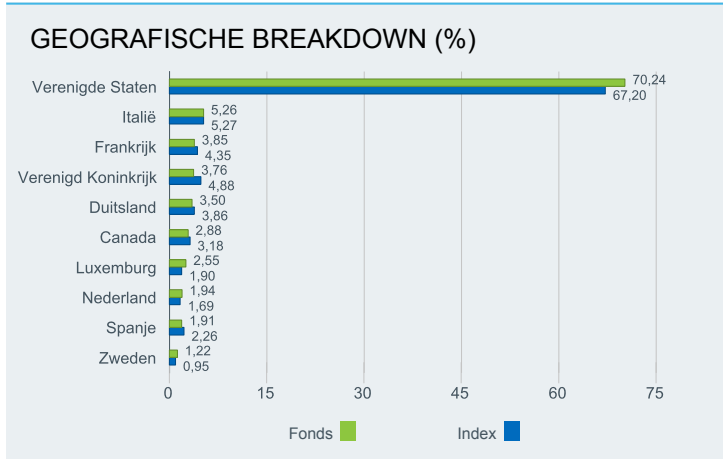
SECTORVERDELING (%)			
	Fonds	Index	+/-
Industrie	87,10	83,61	3,49
Financiële instellingen	10,64	12,16	-1,52
Nutsbedrijf	1,60	2,93	-1,33
Agency	0,88	1,40	-0,53
Liquide middelen en/of derivaten	-0,22	-0,11	-0,11

Negatieve wegingen 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.

PORTEFEUILLEKENMERKEN	
Effectieve Duration (jaren)	4,05
Nominal Weighted Average Life (WAL)	4,47 yrs
Yield to Worst (%)	3,77

KOSTEN	
Max. initiële kosten	0,00%
Uitstapkosten	
Lopende kosten	0,25%
Prestatievergoeding	0,00%

HANDELSINFORMATIE	
Settlement	Transactiedatum +3 dagen
Handelsfrequentie	Dagelijks, forward pricing basis



+44 (0) 207 743 331



advantage.enquiry@
dublin.blackrock.com



www.blackrock.nl

BELANGRIJKE INFORMATIE:

Dit fonds is een subfonds van BlackRock Funds I ICAV (het 'Fonds'). Het Fonds is gestructureerd als unit trust naar het recht van Ierland en door de Centrale Bank van Ierland (de 'CBI') geautoriseerd als icbe voor de toepassing van de icbe-reglementen. Een belegging in het subfonds/de subfondsen is alleen voor 'Gekwalificeerde houders', zoals gedefinieerd in het relevante Fondsprospectus. Elk beleggingsbesluit dient uitsluitend te zijn gebaseerd op de informatie vervat in het Prospectus, de Essentiële Beleggersinformatie (KIID) en het laatste halfjaarlijkse verslag en de ongeauditeerde rekeningen en/of het jaarverslag en de geauditeerde rekeningen van het Bedrijf. Prospectussen, Essentiële Beleggersinformatie en inschrijvingsformulieren zijn mogelijk niet beschikbaar voor beleggers in bepaalde rechtsgebieden waar de betreffende fondsen niet zijn toegelaten. De in dit document weergegeven risico-indicator heeft betrekking op de subfondsen van BlackRock Funds I ICAV (het 'Fonds'). Voor de andere aandelenklassen van het Fonds kunnen hogere of lagere risico's van toepassing zijn. BlackRock Funds I ICAV ('BFI') is een icbe zoals bedoeld in artikel 1:1 van de Britse Wet op het financieel toezicht (Financial Markets Supervision Act, FSMA). BFI en zijn subfondsen zijn opgenomen in het in artikel 1:107 (FSMA) bedoelde register. Raadpleeg de Essentiële Beleggersinformatie ('EBI') voor nadere informatie over BFI en zijn subfondsen. Het prospectus en de EBI van BFI en zijn subfondsen zijn beschikbaar op de website van BlackRock: www.blackrock.nl. Uitgegeven in Nederland door de zetel in Amsterdam van BlackRock Investment Management (UK) Limited: Amstelplein 1, 1096 HA Amsterdam, Tel.: 020 - 549 5200. © 2021 BlackRock, Inc. Alle rechten voorbehouden. BLACKROCK, BLACKROCK SOLUTIONS, iSHARES, BUILD ON BLACKROCK, SO WHAT DO I DO WITH MY MONEY en het gestileerde i-logo zijn geregistreerde en ongeregistreeerde handelsmerken van BlackRock, Inc. of haar dochterondernemingen in de Verenigde Staten en daarbuiten. Alle andere handelsmerken zijn eigendom van de respectievelijke eigenaren.

WOORDENLIJST

Lopende kosten: is een cijfer dat alle jaarlijkse kosten en andere uitgaven weergeeft die aan het fonds worden onttrokken.

Kwartielscore: Categoriseert een fonds op basis van zijn prestaties in een bepaalde periode in vier gelijke bandbreedten binnen de relevante Morningstar-sector. Het eerste of topkwartiel bevat de beste 25% fondsen, tot en met het vierde en laagste kwartiel, dat de slechtste 25% fondsen bevat.

SRRI: is een score gebaseerd op de volatiliteit van het fonds, die een indicatie geeft over het totale risico- en opbrengstprofiel van het Fonds.

Prestatievergoeding: wordt aangerekend op basis van rendement dat het Fonds, afhankelijk van een High Water Mark, realiseert boven zijn prestatievergoedingsbenchmark. Raadpleeg het prospectus voor meer informatie.

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.

MSCI ESG-Fondsrating (AAA-CCC)	BBB	MSCI ESG-kwaliteitsscore (0-10)	4,54
MSCI ESG-kwaliteitsscore – Percentiel peer	85,16%	MSCI ESG % Dekking	89,46%
Wereldwijde classificatie van fondsen door Lipper	Bond Global High Yield USD	MSCI Gewogen Gemiddelde Koolstofintensiteit (ton CO2-eq/\$ miljoen OMZET)	258,95
Fondsen in peergroep	128		

Alle gegevens komen van MSCI ESG Fund Ratings vanaf **07-May-2021**, op basis van posities vanaf **31-Dec-2020**. Als zodanig kunnen duurzaamheidskenmerken van het fonds van tijd tot tijd verschillen van MSCI ESG Fund Ratings.

Om in MSCI ESG Fund Ratings te worden opgenomen, moet 65% 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. Voor pas opgerichte fondsen zijn duurzaamheidskenmerken gewoonlijk vanaf zes maanden na oprichting beschikbaar.

ESG-WOORDENLIJST:

MSCI ESG-Fondsrating (AAA-CCC): De MSCI ESG-rating wordt bepaald door ESG-kwaliteitsscores 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-kwaliteitsscore – Percentiel peer: Het ESG-percentiel van het fonds in vergelijking met de peergroep van Lipper.

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

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

MSCI ESG-kwaliteitsscore (0-10): De ESG-kwaliteitsscore 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.

MSCI ESG % Dekking: Percentage van posities van een fonds die MSCI ESG-ratinggegevens hebben.

MSCI Gewogen Gemiddelde Koolstofintensiteit (ton CO2-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.

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.