

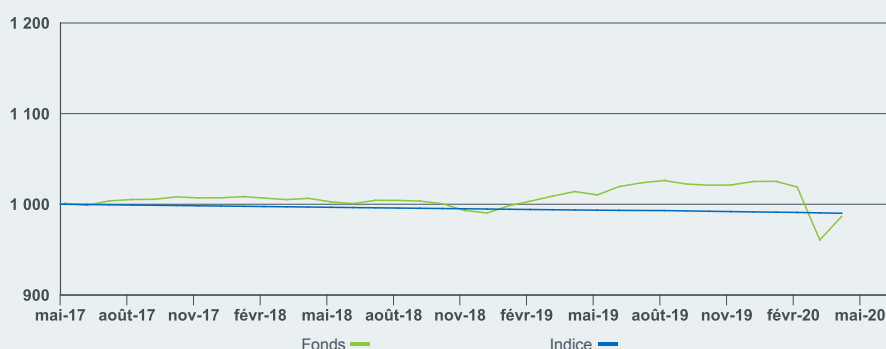
Sauf indication contraire, les performances, les compositions de portefeuilles et les informations relatives à l'actif net sont en date du : 30-avr.-2020. Toutes les autres statistiques sont en date du 15-mai-2020.

Pour les investisseurs en France. Il est recommandé aux investisseurs de lire le Document d'information-clé pour l'investisseur et le Prospectus avant d'investir.

APERÇU DU FONDS

Le Fonds vise à générer un revenu tout en préservant le capital en investissant principalement dans des titres de créance (par exemple des obligations). Le Fonds compte investir au moins 40 % de son actif en titres de créance « de bonne qualité » (investment grade, c'est-à-dire correspondant à un niveau défini de solvabilité) ou seront considérés par le gestionnaire d'investissement comme présentant une qualité de crédit équivalente au moment de l'achat. Le Fonds peut aussi investir jusqu'à 35% de son actif en titres de créances possédant une notation de crédit relativement faible (ou dont le gestionnaire financier par délégation estime qu'ils méritent une notation équivalente) ou dépourvus de notation au moment de l'achat.

CROISSANCE HYPOTHÉTIQUE DE 1.000



Performances des Catégories d'Actions et de l'indice de référence indiquées en CHF. Performance indiquée sur la base de la valeur nette d'inventaire (VNI), avec revenus bruts réinvestis.

PÉRIODES DE PERFORMANCE SUR 12 MOIS - JUSQU'À LA FIN DU DERNIER TRIMESTRE

| | 31/3/2015- 31/3/2016 | 31/3/2016- 31/3/2017 | 31/3/2017- 31/3/2018 | 31/3/2018- 31/3/2019 | 31/3/2019- 31/3/2020 | 2019 Année calendaire |
|------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|--------------------------|
| Classe d'Actions | Sans Objet | Sans Objet | Sans Objet | 0,39% | -4,81% | 3,51% |
| Indice | Sans Objet | Sans Objet | Sans Objet | -0,33% | -0,37% | -0,34% |

La performance de chaque Catégorie d'Actions est calculée sur la base de la valeur nette d'inventaire (VNI) avec revenus réinvestis, en CHF, nette de frais. La performance de l'indice de référence est indiquée en CHF.

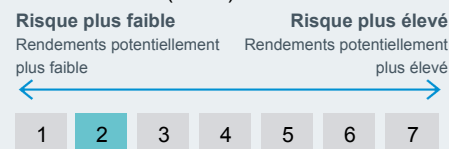
PERFORMANCE CUMULÉE ET ANNUALISÉE

| | Cumulé (%) | | | | | Annualisé (% p.a.) | | |
|-------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|--------------------|---------------|--------------------|
| | 1m | 3m | 6m | DDA | 1 An | 3 Ans | 5 Ans | Depuis la création |
| Classe d'Actions | 2,72 % | -3,77 % | -3,37 % | -3,76 % | -2,70 % | Sans Objet | Sans Objet | -0,46 % |
| Indice | -0,04 % | -0,12 % | -0,22 % | -0,15 % | -0,39 % | Sans Objet | Sans Objet | -0,35 % |
| Classement par quartile | Sans Objet | Sans Objet | Sans Objet | Sans Objet | Sans Objet | Sans Objet | Sans Objet | Sans Objet |

Les chiffres mentionnés font référence à des performances passées. Les performances passées ne constituent pas un indicateur fiable des performances futures et ne doivent pas être le seul facteur pris en considération lors du choix d'un produit ou d'une stratégie. Performances des Catégories d'Actions et de l'indice de référence indiquées en CHF et performances de l'indice de référence du fond couvert en EUR. Performance indiquée sur la base de la valeur nette d'inventaire (VNI), avec revenus bruts réinvestis, le cas échéant. Le rendement de votre investissement pourrait augmenter ou diminuer à la suite de variations de change si votre investissement est réalisé dans une devise autre que celle utilisée pour calculer les performances passées. Source: BlackRock

Capital exposé au risque. Tous les investissements financiers comportent un élément de risque. Par conséquent, la valeur de votre investissement et le revenu qu'il génère peuvent fluctuer. Le montant initialement investi ne peut pas être garanti.

INDICATEUR SYNTHÉTIQUE RISQUE/RENDEMENT (SRR)



POINTS CLÉS

| | |
|--------------------------------|-----------------------|
| Classe d'actif | Obligations |
| Catégorie Morningstar | Other Bond |
| Date de lancement du Fonds | 25-mai-2017 |
| Date de lancement | 25-mai-2017 |
| Devise de base | EUR |
| Devise de la Classe d'Actions | CHF |
| Actifs Nets (ASG) | 120,54 EUR |
| Indice de référence | 3 Month Euribor Index |
| Domiciliation | Irlande |
| Type de Fonds | UCITS |
| ISIN | IE00BF0BZ684 |
| Symbole Bloomberg | BRDDCHA |
| Périodicité des distributions | Pas de distribution |
| Investissement initial minimum | 10.000 |

GESTIONNAIRE(S) DE PORTEFEUILLE

Riyadh Ali

PRINCIPAUX TITRES EN PORTEFEUILLE

| | |
|---|-------------|
| MASTERCARD INC 1.1 12/01/2022 | 0,67 |
| FISERV INC 0.375 07/01/2023 | 0,58 |
| TELEPERFORMANCE RegS 1.5 04/03/2024 | 0,57 |
| GECINA SA MTN RegS 0.031 06/30/2022 | 0,56 |
| EQUINIX INC 2.875 03/15/2024 | 0,56 |
| INTERTRUST GROUP BV RegS 3.375 11/15/2025 | 0,53 |
| DIGITAL EURO FINCO LLC RegS 2.625 04/15/2024 | 0,51 |
| PEPSICO INC 0.25 05/06/2024 | 0,51 |
| HOLCIM FINANCE (LUXEMBOURG) SA RegS 3 12/31/2049 | 0,51 |
| TESCO CORPORATE TREASURY SERVICES MTN RegS 1.375 10/24/2023 | 0,50 |
| Total du portefeuille | 5,50 |

Positions susceptibles de modification.

Risques-clés: Risque de contrepartie : l'insolvabilité de tout établissement fournissant des services tels que la garde d'actifs ou agissant en tant que contrepartie à des instruments dérivés ou à d'autres instruments peut exposer le Fonds à des pertes financières. Risque de crédit : Il est possible que l'émetteur d'un actif financier détenu par le Fonds ne lui verse pas les revenus dus ou ne lui rembourse pas le capital à l'échéance. Risque de liquidité : La liquidité est faible quand les achats et les ventes ne suffisent pas pour négocier facilement les investissements du Fonds.

RÉPARTITION DES SECTEURS (%)

| | Fonds | Indice | Actif |
|-----------------------------------|-------|--------|--------|
| Industrie | 61,10 | 0,00 | 61,10 |
| Institutions financières | 30,83 | 0,00 | 30,83 |
| Service public | 5,10 | 0,00 | 5,10 |
| AGENCE | 2,45 | 0,00 | 2,45 |
| Liquidités et/ou produits dérivés | 0,23 | 100,00 | -99,77 |
| Obligations sécurisées | 0,21 | 0,00 | 0,21 |
| Local Authority | 0,08 | 0,00 | 0,08 |

Des pondérations négatives peuvent être le résultat de circonstances spécifiques (par exemple de différences de timing entre les dates de transaction et de règlement de titres achetés par les Fonds) et/ou de l'utilisation de certains instruments financiers, comme les produits dérivés, qui peuvent être utilisés pour acquérir ou réduire une exposition au marché et/ou à des fins de gestion des risques. Allocations susceptibles de modification.

CARACTÉRISTIQUES DU FONDS

| | |
|------------------------------------|----------|
| Duration effective (années) | 2,25 |
| Sensibilité (Modified duration) | 2,86 |
| Maturité moyenne pondérée nominale | 3,23 ans |
| Rendement au pire (%) | 2,15 |

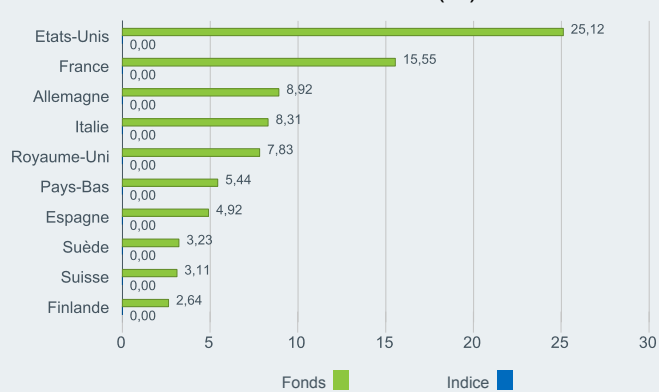
DÉTAIL DES FRAIS ET DÉPENSES

| | |
|---------------------------|-------|
| Frais de départ max. | 0,00% |
| Frais de sortie | 0,00% |
| Frais courants | 0,23% |
| Commission de performance | 0,00% |

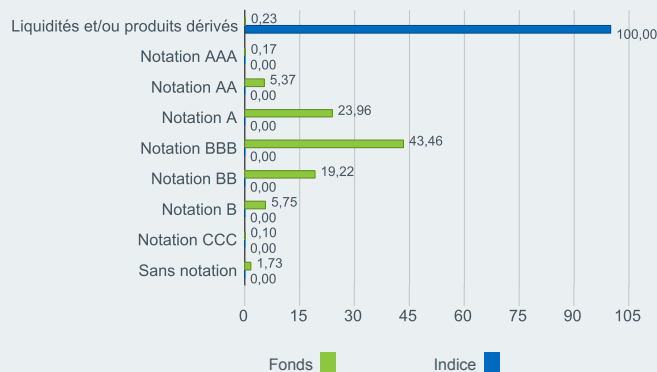
INFORMATIONS RELATIVES À LA NÉGOCIATION

| | |
|---|--|
| Règlement | Date de transaction + 3 jours |
| Fréquence des opérations d'achat et de rachat | Quotidienne, sur la base d'un prix à terme |

RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE (%)



NOTES DE CRÉDIT (%)



+353 1612 3394

blackrock.transfer.agency@
jpmorgan.com

www.blackrock.fr

UNE INFORMATION IMPORTANT:

Informations réglementaires : Publié par BlackRock Investment Management (UK) Limited (société agréée et réglementée par la Financial Conduct Authority). Siège social : 12 Throgmorton Avenue, London, EC2N 2DL. Enregistrée en Angleterre sous le n° 2020394. Tél. : 020 7743 3000. Pour votre protection, les appels téléphoniques sont généralement enregistrés. BlackRock est une dénomination commerciale de BlackRock Investment Management (UK) Limited. Ce fonds est un compartiment de BlackRock UCITS Funds (le « Fonds »). Le fonds est régi par le droit irlandais et agréé par la Banque Centrale d'Irlande sous le statut d'OPCVM pour les objectifs des directives relatives aux OPCVM. L'investissement dans le(s) compartiment(s) est ouvert uniquement aux « investisseurs qualifiés », ainsi que défini dans le Prospectus du Fonds. Toute décision d'investissement doit reposer uniquement sur les informations figurant dans le Prospectus de la société, le Document d'information clé pour l'investisseur, le dernier rapport semestriel, les comptes non certifiés et/ou le rapport annuel et les comptes certifiés. Il se peut que les Prospectus, les Documents d'information clé pour l'investisseur ainsi que les formulaires de souscription ne soient pas mis à disposition des investisseurs dans certaines juridictions où le Fonds en question n'a pas été autorisé. © 2020 BlackRock, Inc. Tous droits réservés. BLACKROCK, BLACKROCK SOLUTIONS, iSHARES, BUILD ON BLACKROCK, SO WHAT DO I DO WITH MY MONEY et le logo i stylisé sont des marques commerciales déposées ou non de BlackRock, Inc. ou de ses filiales aux États-Unis ou ailleurs. Toutes les autres marques commerciales appartiennent à leurs propriétaires respectifs.

BLACKROCK

GLOSSAIRE

Frais courants: chiffre représentant l'ensemble des charges annuelles et autres paiements prélevés sur le fonds.

Quartile : fonds en quatre bandes égales en fonction de sa performance sur une période spécifique au sein du secteur Morningstar concerné. Un fonds qui se situe dans le premier quartile ou quartile supérieur fait partie des vingt-cinq premiers centiles, un fonds qui se situe dans le quatrième quartile ou quartile inférieur fait partie des vingt-cinq derniers centiles.

SRRI : valeur basée sur la volatilité du Fonds et donnant une indication du profil global de risque et de rendement du Fonds.

Commission de performance : commission prélevée sur tout rendement du Fonds dépassant son point de référence pour la commission de performance, compte tenu d'un point haut historique (High Water Mark). Voir le Prospectus pour de plus amples informations.