BlackRock

INFORMATIONS CLÉS POUR L'INVESTISSEUR

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce fonds. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

BlackRock Emerging Markets Absolute Return Fund

Un Compartiment de BlackRock Strategic Funds

Class D2 USD

ISIN: LU0852332542

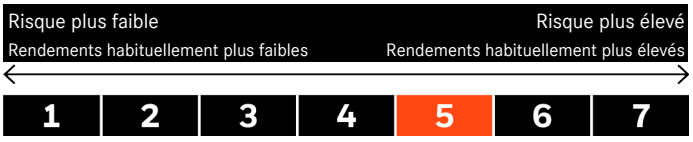
Société de Gestion : BlackRock (Luxembourg) S.A.

Objectifs et politique d'investissement

- Le Fonds vise des rendements absolus positifs en combinant croissance du capital et revenu de votre investissement, quelles que soient les conditions de marché.
- Le Fonds vise à placer au moins 70 % de toute exposition au marché en actions (et autres titres de participation) de sociétés domiciliées, ou exerçant l'essentiel de leurs activités dans des marchés émergents. Il investit pour ce faire au moins 70 % de ses actifs en actions, en autres titres liés à des actions et, si jugé opportun, en titres de créances (tels que des obligations), en instruments du marché monétaire (IMM) (c'est-à-dire en titres de créance à échéance à court terme), en dépôts et en liquidités.
- Les titres liés à des actions comprennent des instruments financiers dérivés (IFD) (c'est-à-dire des investissements dont le prix est basé sur un ou plusieurs actifs sous-jacents). Des IFD peuvent être utilisés pour atteindre l'objectif d'investissement du Fonds et le Fonds peut s'en servir afin de créer un effet de levier (c'est-à-dire que l'exposition du Fonds au marché est supérieure à la valeur de ses actifs). Une part significative des actifs du Fonds peut être investie dans des swaps sur rendement total et des contrats de différence dont le but est d'atteindre une rentabilité spécifique basée sur des actifs sous-jacents tels que des titres de participation au capital et des TC.
- Le Fonds peut détenir à tout moment une proportion importante, voire la totalité, de ses actifs en liquidités aux fins de couvrir le risque créé par l'utilisation de produits dérivés ou de contribuer à atteindre son objectif d'investissement.
- Les TC et les IMM peuvent être émis par des États, des organismes d'État, des sociétés et des entités supranationales (telles que la Banque internationale pour la reconstruction et le développement), et peuvent être de qualité « Investment Grade » (c'est-à-dire qu'ils présenteront un niveau de solvabilité défini), de qualité « Non-Investment Grade » ou ne pas être notés au moment de l'achat.
- Le Fonds est géré activement. Le GFD peut choisir les investissements du Fonds et n'est contraint par aucun indice de référence dans ce processus. Les actionnaires doivent utiliser le 3 Month Secured Overnight Financing Rate (SOFR) composé à terme échu majoré d'un écart de 26,1 points de base pour comparer la performance du Fonds. La composition à terme échu est une méthodologie qui compose les valeurs quotidiennes du taux au jour le jour sur la période concernée (soit 3 mois).
- Recommandation : Ce Fonds pourrait ne pas convenir pour un investissement à court terme.
- Vos actions ne seront pas des actions de distribution (c'est-à-dire que les dividendes seront inclus dans leur valeur).
- Vos actions seront libellées en dollar américain, la devise de référence du Fonds.
- Vous pouvez acheter et vendre vos actions chaque jour. L'investissement initial minimal pour cette catégorie d'actions est de 100 000 USD ou sa contre-valeur en devise.

Pour de plus amples informations relatives au Fonds, aux classes d'actions/de parts, aux risques et aux frais, veuillez consulter le prospectus du Fonds, disponible sur les pages produits du site www.blackrock.com.

Profil de Risque et de Rendement



- Cet indicateur est basé sur des données historiques et pourrait ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur du Fonds.
- La catégorie de risque indiquée n'est pas garantie et peut changer avec le temps.
- La catégorie de risque la plus basse n'est pas synonyme d'investissement sans risque.
- Le Fonds appartient à la catégorie 5 en raison de la nature de ses investissements, qui comprennent les risques présentés ci-dessous. Ces facteurs peuvent avoir une incidence sur la valeur des investissements du Fonds ou exposer le Fonds à des pertes.
  - De manière générale, les marchés émergents sont plus sensibles aux troubles d'ordre économique et politique que les marchés développés. D'autres facteurs incluent un « Risque de liquidité » plus élevé, des restrictions à l'investissement ou au transfert d'actifs, l'échec/le retard de livraison de titres ou de paiements au Fonds et des risques liés au développement durable.
  - Risque de devise : Le Fonds investit dans d'autres devises. Les variations de taux de change auront donc un impact sur la valeur de l'investissement.
  - La valeur des actions ou titres liés à des actions est sensible aux mouvements de marché boursier quotidiens ainsi qu'à l'actualité politique et économique, aux résultats des entreprises et aux événements significatifs d'entreprises.
  - En raison de sa stratégie d'investissement, un fonds à « rendement absolu » peut ne pas évoluer parallèlement aux tendances du marché ou ne pas profiter pleinement d'un environnement de marché positif.
  - Les instruments dérivés peuvent être très sensibles aux variations de valeur des actifs auxquels ils se rapportent et peuvent amplifier les pertes et les gains, ce qui entraîne des fluctuations plus importantes de la valeur du Fonds. Une utilisation extensive ou complexe de ces instruments peut avoir un impact plus conséquent sur le Fonds.
- Les risques spécifiques que l'indicateur de risque ne prend pas adéquatement en considération comprennent :
  - 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 liquidité : La liquidité est faible quand les achats et les ventes ne suffisent pas pour négocier facilement les investissements du Fonds.

Frais

Les frais sont utilisés pour payer les coûts d'exploitation du Fonds, y compris ses coûts de commercialisation et de distribution. Ces frais réduisent la croissance potentielle de vos investissements.

Les frais d'entrée et de sortie indiqués sont des maximums. Dans certains cas, il est possible que vous payiez moins. Veuillez consulter votre conseiller financier ou votre distributeur pour connaître le montant effectif des frais d'entrée et de sortie.

*Soumis à des frais de 2% maximum payés au Fonds lorsque le Gestionnaire soupçonne qu'un investisseur effectue des opérations excessives.

Le montant des frais courants est basé sur les dépenses de la période de douze mois se terminant au 31 janvier 2022. Ce chiffre peut varier d'une année sur l'autre. Il ne prend pas en compte :

- Les commissions de performance (le cas échéant).
- Les coûts liés aux opérations de portefeuille, à l'exception des frais versés à un dépositaire et de tous frais d'entrée/sortie versés par le Fonds à un organisme de placement collectif sous-jacent (le cas échéant).

** Dans la mesure où le Fonds prête des titres pour réduire les coûts, le Fonds percevra 62,5 % du revenu associé produit et les 37,5 % restants seront perçus par BlackRock en sa qualité d'agent de prêt de titres. Etant donné que le partage du revenu de prêts de titres n'augmente pas les coûts d'exploitation du Fonds, celui-ci n'est pas inclus dans les frais courants.

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement.	
Frais d'entrée	5,00 %
Frais de sortie	Non*

Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi ou avant que le revenu ne vous soit distribué.

Frais prélevés sur le Fonds sur une année	
Frais courants	1,62 %**
Frais prélevés par le Fonds dans certaines circonstances	
Commission de performance	20,00 %#

20,00 % de tous rendements, sous réserve de l'application d'un high watermark, réalisés par le Fonds supérieurs au 3 Month SOFR Compounded in Arrears plus 26.1 basis point spread. De plus amples informations sont disponibles dans le Prospectus. Le montant réel facturé sur le dernier exercice financier du Fonds, clôturé le 31 mai 2021, s'est élevé à 0,00 %.

Performance Passée

La performance passée n'est pas une indication de la performance future.

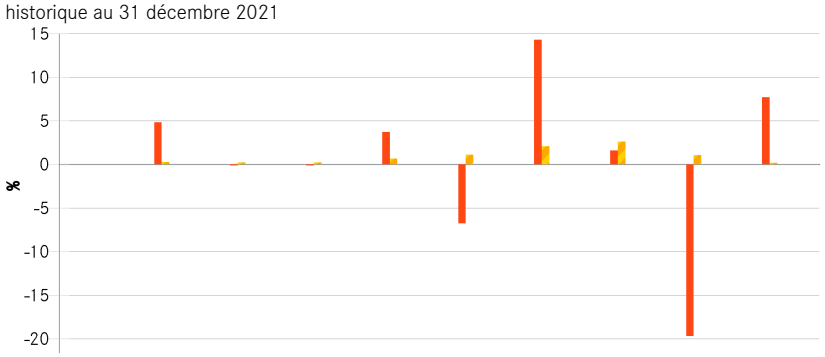
Le tableau illustre la performance annuelle du Fonds en USD pour chaque année calendaire pour la période affichée dans le tableau. Elle est exprimée en pourcentage de la valeur d'inventaire nette du Fonds à chaque clôture d'exercice. Le Fonds a été lancé en 2012. La catégorie de parts de fonds a été lancée en 2012.

La performance indiquée est calculée après déduction des frais courants. Les frais d'entrée/de sortie ne sont pas inclus dans le calcul.

†¹3 Month SOFR Compounded in Arrears plus 26.1 basis point spread (USD)

Avant le 15.12.2021, le Fonds utilisait un indice de référence différent qui est pris en compte dans les données de l'indice de référence.

Performance historique au 31 décembre 2021



	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Fonds		4,8	-0,1	-0,1	3,7	-6,8	14,3	1,6	-19,7	7,7
Comparateur †¹		0,3	0,2	0,2	0,7	1,1	2,1	2,6	1,1	0,2

Durant cette période, la performance a été réalisée dans des circonstances qui ne sont plus applicables.

Informations Pratiques

- Le dépositaire du Fonds est State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch.
- Des informations complémentaires sur le Fonds sont disponibles dans les rapports annuels et semestriels les plus récents de BlackRock Strategic Funds (BSF). Ces documents sont disponibles gratuitement en anglais et dans certaines autres langues. Ils peuvent être obtenus, ainsi que d'autres informations telles que le prix des actions, sur le site Internet de BlackRock, www.blackrock.com, ou en appelant les Services aux Investisseurs Internationaux au +44 (0) 20 7743 3300.
- Les investisseurs sont priés de noter que la législation fiscale applicable au Fonds peut avoir un impact sur la situation fiscale de leur investissement dans le Fonds.
- Le Fonds est un compartiment de BSF, une SICAV à compartiments. Le présent document est spécifique au Fonds et à la catégorie de parts de fonds mentionnés au début du présent document. Le prospectus et les rapports annuels et semestriels, par contre, sont préparés pour la SICAV.
- La responsabilité de BSF ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du prospectus du Fonds.
- En vertu du droit luxembourgeois, les passifs des compartiments de BSF sont séparés (c'est-à-dire que les actifs du Fonds ne seront pas utilisés pour acquitter les passifs d'autres compartiments de BSF). En outre, les actifs du Fonds sont détenus séparément des actifs des autres compartiments.
- Les investisseurs peuvent échanger leurs actions du Fonds contre des actions d'un autre compartiment de BSF sous réserve du respect de certaines conditions comme il est mentionné dans le prospectus.
- La Politique de rémunération de la Société de gestion, qui décrit les modalités de définition et d'attribution des rémunérations et des avantages ainsi que les modalités de gouvernance connexes, sera disponible sur le site www.blackrock.com/Remunerationpolicy ou sur demande auprès du siège social de la Société de gestion.