

BlackRock Managed Index Portfolios - Defensive

Un Compartiment de BlackRock Strategic Funds

Class D5 GBP Hedged

ISIN: LU1191062659

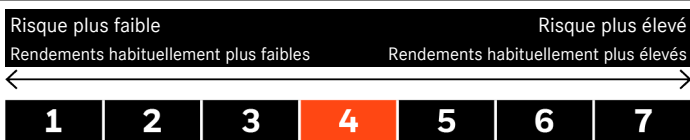
Société de Gestion : BlackRock (Luxembourg) S.A.

Objectifs et politique d'investissement

- ▶ Le Fonds vise à fournir un retour sur votre investissement en combinant croissance du capital et revenu compatibles avec un niveau de risque défensif, de manière cohérente avec un investissement axé sur les facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance « ESG ».
- ▶ Le Fonds visera à réaliser son objectif d'investissement en acquérant une exposition indirecte à des titres de participation (par ex. des actions), à des titres liés aux fonds propres (FP) et à des titres à revenu fixe (RF) (comme des obligations), à des titres liés à un RF, à des actifs alternatifs (par exemple l'immobilier et les « hard » commodities mais à l'exclusion des « soft » commodities), ainsi qu'à des espèces et à des dépôts. Les titres RF incluent des instruments du marché monétaire (IMM) (c.-à-d. des titres de créance à courte échéance). Les titres liés aux FP et les titres liés à un RF comprennent des instruments financiers dérivés (IFD) (c.-à-d. des investissements dont le prix est basé sur un ou plusieurs actifs sous-jacents). Les « hard » commodities sont les matières premières consistant en des ressources naturelles exploitées ou extraites (par ex. l'or, l'aluminium, le cuivre, le pétrole et le gaz naturel) et les « soft » commodities sont des matières premières constituées de produits agricoles ou de bétail (par ex. maïs, blé, café, sucre, soja et porc).
- ▶ L'exposition du Fonds (directe et indirecte) aux titres de participation ne dépassera pas 30 % de sa valeur nette d'inventaire ; cette exposition peut toutefois varier avec le temps.
- ▶ Pour acquérir une exposition à ces catégories d'actifs, le Fonds investira dans d'autres fonds au niveau mondial, en ce compris des fonds indiciels gérés par le BlackRock Group. Lorsqu'il l'estime opportun, le Fonds peut investir directement dans des titres RF, des titres liés à un RF, des IMM, des liquidités et des dépôts.
- ▶ Les investissements directs du Fonds dans des titres RF et des IMM peuvent être émis par des États, des organismes d'État, des sociétés et des entités supranationales. Toute exposition (directe ou indirecte) à des titres RF dont la qualité de crédit est relativement basse ou qui ne sont pas notés ne peut pas dépasser 20 % de la valeur nette d'inventaire du Fonds.
- ▶ De manière générale, le Fonds visera à adopter un positionnement tel que son risque, mesuré en fonction de la volatilité annualisée sur une période de cinq ans, se situe dans une fourchette de 2 % à 5 %, le profil de risque du fonds peut cependant sortir de cette fourchette de temps à autre. La volatilité mesure les fluctuations des rendements d'un investissement donné. En règle générale, plus la volatilité est élevée, plus l'investissement est risqué.
- ▶ Le Compartiment cherche à investir au moins 80 % du total de son actif conformément à sa Politique ESG, telle que définie dans la Politique ESG du Compartiment dans le Prospectus.
- ▶ Le Fonds est géré activement. Le gestionnaire financier par délégation (GFD) peut choisir les investissements du Fonds et n'est contraint par aucun indice de référence dans ce processus. Le GFD utilisera des IFD.
- ▶ Recommandation : Ce Fonds pourrait ne pas convenir pour un investissement à court terme.
- ▶ Vos actions seront des actions de distribution (c'est-à-dire que les dividendes seront payés une fois par trimestre sur les actions).
- ▶ La devise de référence du Fonds est l'euro. Les actions de cette catégorie sont achetées et vendues en livre sterling. Cette différence de devise peut avoir une incidence sur la performance de vos actions.
- ▶ Vos actions seront « couvertes » en vue de réduire l'effet des fluctuations des taux de change entre la devise dans laquelle elles sont libellées et la devise de référence du Fonds. Toutefois, il se peut que la stratégie de couverture n'élimine pas totalement le risque de change, ce qui, par conséquent, peut avoir une incidence sur les performances de vos actions.
- ▶ 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 4 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.
 - Le risque de crédit, les variations de taux d'intérêt et/ou les défauts de l'émetteur auront un impact significatif sur la performance des titres de créance. Les abaissements potentiels ou effectifs de la notation de crédit peuvent accroître le niveau de risque.
- 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.
- Le Fonds vise à exclure les sociétés exerçant certaines activités non conformes aux critères ESG. Il est donc recommandé aux investisseurs de procéder personnellement à une évaluation éthique du filtrage ESG du Fonds avant d'investir dans le Fonds. Ce filtrage ESG peut avoir un effet défavorable sur la valeur des investissements du Fonds comparativement à un fonds qui n'y serait pas soumis.
- ▶ 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 30 juin 2022. Ce chiffre peut varier d'une année sur l'autre. Il ne comprend pas les frais liés aux opérations de portefeuille, à l'exception des frais payés au dépositaire et tous frais d'entrée/de sortie payés 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	0,47 %**
Frais prélevés par le Fonds dans certaines circonstances	
Commission de performance	Non

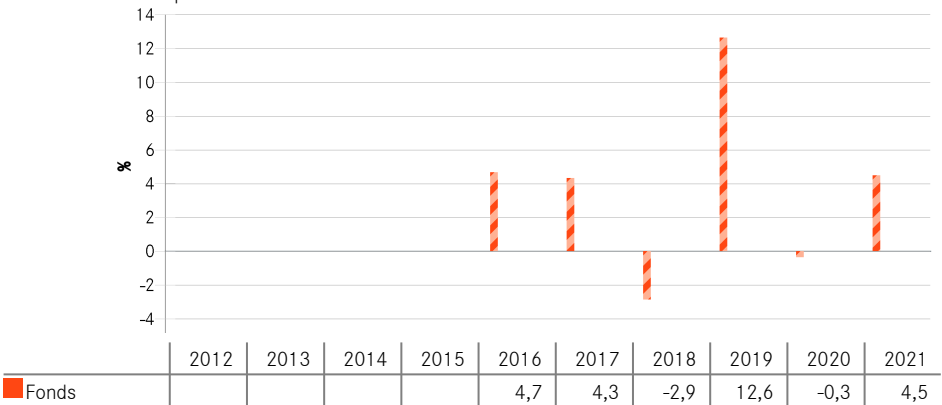
Performance Passée

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

Le tableau illustre la performance annuelle du Fonds en GBP 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 2015. La catégorie de parts de fonds a été lancée en 2015.

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

Performance historique au 31 décembre 2021



■ Fonds
▨ 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.