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 Total Advantage Fund

Un Compartiment de BlackRock Strategic Funds

Class X2 EUR

ISIN: LU1669035567

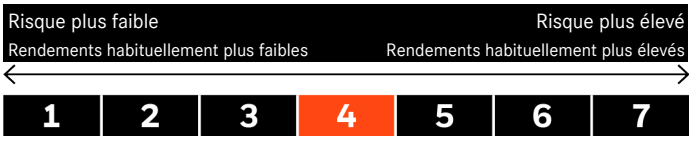
Société de Gestion : BlackRock (Luxembourg) S.A.

Objectifs et politique d'investissement

- Le Fonds a pour objectif de réaliser une croissance du capital à long terme avec une faible tolérance à la perte de capital.
- Le Fonds utilisera une combinaison de styles d'investissement basés sur des « facteurs » à l'aide de modèles quantitatifs (c'est-à-dire mathématiques ou statistiques) afin d'adopter une approche systématique (c'est-à-dire basée sur des règles) de la sélection d'actions. Ces styles d'investissement basés sur des facteurs incluent des facteurs « macroéconomiques » et de « style ». Les facteurs macroéconomiques sont basés sur de la recherche fondamentale et l'analyse de facteurs macroéconomiques internationaux comme la croissance économique (en se concentrant sur la santé financière de l'économie mondiale et en cherchant à obtenir des rendements via une exposition au risque lié à l'incertitude économique), les taux réels (en se concentrant sur la politique actuelle de la banque centrale et en cherchant à obtenir des rendements via une exposition aux mouvements des taux d'intérêt) et l'inflation (en se concentrant sur les prévisions d'inflation et en cherchant à obtenir des rendements via une exposition aux évolutions des prix). Les facteurs de style comprennent la « valeur » (des investissements qui apparaissent relativement bon marché en visant une surperformance par rapport aux actifs plus chers), le « momentum » (des investissements avec une performance à moyen terme relativement forte en visant à tirer profit de la récente performance relative, continue à court terme d'un actif), le « carry » (des investissements à rendement plus élevé en visant à tirer profit des rendements supérieurs à ceux d'actifs à moindre rendement) et le style « défensif » (des investissements à caractéristiques de faible risque en visant à tirer profit de la tendance de risque plus faible, de la qualité plus élevée des actifs pour générer des rendements ajustés au risque supérieurs à ceux des actifs à risque plus élevé et de plus faible qualité). Le Fonds alloue les actifs en se basant sur le risque, en visant à obtenir une diversification via ces stratégies d'investissement, en répartissant le risque vers des stratégies qui offrent les caractéristiques de risque et de rendement les plus attrayantes, ainsi que celles qui démontrent une meilleure performance relative en période de stress du marché.
- Le Fonds investira à l'échelle mondiale dans des titres de participation (par exemple, des actions), d'autres titres liés à des participations (L-A), des titres de créance (TC) (par exemple, des obligations), d'autres titres liés à des créances, des instruments du marché monétaire autorisés (IMM) (par exemple, des titres de créance à courte échéance), des dépôts autorisés, des liquidités et d'autres fonds. Les titres liés à des créances et les L-A comprennent des produits dérivés (IFD) (c'est-à-dire des investissements dont le prix est basé sur un ou plusieurs actifs sous-jacents). Les catégories d'actifs et le niveau d'investissement du Fonds dans ces catégories peuvent varier sans limite en fonction des conditions de marché et d'autres facteurs.
- Les investissements directs du Fonds dans des titres de créance et des 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 posséder une notation de crédit relativement basse ou être dépourvus de notation. Le Fonds peut investir jusqu'à 30% de sa valeur nette d'inventaire sur les marchés émergents.
- Le GFD utilisera des IFD et pourra s'en servir pour 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 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 Euribor Index pour comparer la performance du Fonds.
- 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 euro, 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 10 000 000 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



- L'indicateur de risque a été calculé en intégrant des données historiques simulées et pourrait ne pas constituer une indication fiable quant au 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 et des titres liés à des actions peut être affectée par les fluctuations quotidiennes des marchés boursiers, des facteurs politiques, l'actualité économique, les bénéfices des entreprises et les événements importants relatifs aux entreprises.
- 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 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.

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 décembre 2020. 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).

** (i) Dans la mesure où le Fonds s'engage dans des opérations de prêt de 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. Étant donné que le partage des revenus des prêts de titres n'augmente pas les coûts d'exploitation du Fonds, celui-ci n'a pas été inclus dans les frais courants. (ii) Les détenteurs de parts de fonds de cette catégorie seront soumis à des charges périodiques supplémentaires en dehors du Fonds selon accord distinct avec BlackRock.

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement.	
Frais d'entrée	Non
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	0,11 %**
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.

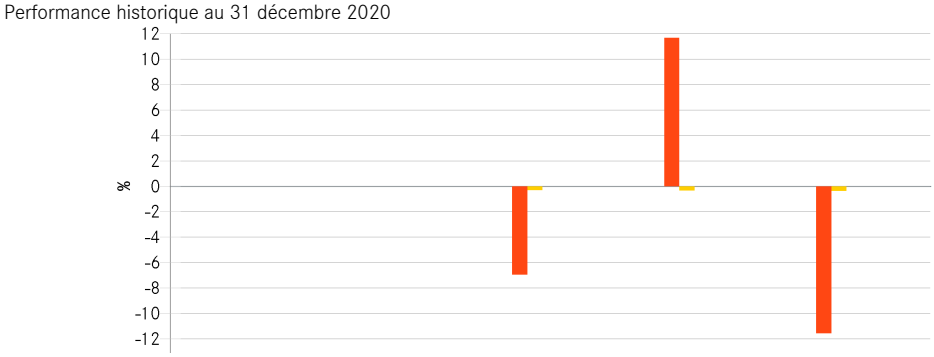
Le tableau illustre la performance annuelle du Fonds en EUR pour chaque année calendaire pour la période affichée dans le tableau. Elle est exprimée en pourcentage de la valeur d'inventaire nette du Fonds à chaque clôture d'exercice. Le Fonds a été lancé en 2017. La catégorie de parts de fonds a été lancée en 2017.

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

†[1]3 Month Euribor Index (EUR)

Il n'est pas prévu que la performance du Fonds suive celle de l'indice.

Performance historique au 31 décembre 2020



	2016	2017	2018	2019	2020
Fonds			-7,0	11,7	-11,6
Comparateur †[1]			-0,3	-0,3	-0,4

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.