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 USD High Yield Fixed Maturity Bond Fund

Un Compartiment de BlackRock Strategic Funds

Class A2 EUR Hedged

ISIN: LU1722864458

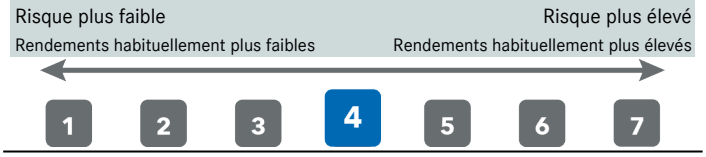
Société de Gestion : BlackRock (Luxembourg) S.A.

Objectifs et politique d'investissement

- On notera que le Fonds est conçu pour fonctionner pendant un durée déterminée et qu'il passera par trois périodes distinctes : (i) une période de 6 mois maximums suivant le lancement du Fonds (la « Période de Souscription »), (ii) une période de cinq ans après la Période de Souscription au cours de laquelle le Fonds poursuivra son objectif et sa politique d'investissement (la « Période d'Investissement ») et (iii) une période de six mois au maximum après la Période d'Investissement (la « Période Post-investissement »). Il est prévu que le Fonds soit actif jusqu'à la fin de la Période Post-investissement, ou jusqu'à la date fixée à la discrétion des administrateurs (la « Date d'Échéance »). À la Date d'Échéance, le Fonds sera liquidé et ses actions seront rachetées d'office à la valeur nette d'inventaire par action en vigueur. Le prospectus fournit des informations plus détaillées concernant ces trois périodes.
- Le Fonds BlackRock USD High Yield Fixed Maturity Bond cherche à maximiser les revenus de votre investissement tout en maintenant la valeur du capital pendant une période déterminée.
- Le Fonds investit au moins 70% du total de son actif en titres de créance et titres liés à des titres de créance libellés en dollars US émis par des sociétés domiciliées ou exerçant la majeure partie de leurs activités aux États-Unis ou en dehors des États-Unis. Ces titres comprennent des obligations et des instruments du marché monétaire (IMM, c'est-à-dire des titres de créances à échéance à court terme). Les titres liés à des créances comprennent des instruments financiers dérivés (IFD, c'est-à-dire des investissements dont le prix est basé sur un ou plusieurs actifs sous-jacents).
- Le Fonds vise à évaluer les investissements selon des critères tels que la notation de crédit et la maturité (c.-à-d. le temps restant avant remboursement). Au moins 70 % de l'actif total du Fonds comprendront des investissements avec une qualité de crédit relativement basse ou non notés. Le reste des actifs peut être investi dans des placements « de bonne qualité » (investment grade, c'est-à-dire qui satisfont à un niveau de solvabilité défini) au moment de l'achat.
- Les titres de créance devront avoir une échéance moyenne (durée restante jusqu'à la date de remboursement prévue) de cinq ans à compter du début de la Période d'Investissement, compte tenu de la Date d'Échéance du Fonds. Le Fonds peut investir dans des titres ayant des échéances de plus de cinq ans dans les cas où le gestionnaire financier par délégation estime que cette approche sert les intérêts ou la politique d'investissement du Fonds. Le gestionnaire financier par délégation utilisera des IFD pour atteindre l'objectif d'investissement du Fonds. Le Fonds peut, via les IFD, créer différents niveaux d'effet de levier (c'est-à-dire que l'exposition du Fonds au marché est supérieure à la valeur de ses actifs). Afin de gérer le risque lié aux devises, le gestionnaire financier par délégation peut utiliser des techniques d'investissement (dont l'utilisation de produits dérivés) pour protéger, en partie ou en totalité, la valeur du Fonds contre les fluctuations des taux de change par rapport à la devise de base du Fonds.
- Le gestionnaire financier par délégation sélectionne les investissements du Fonds à sa discrétion.
- Recommandation : Ce Fonds pourrait ne pas convenir pour un investissement à court terme.
- Vos parts de fonds ne seront pas des parts de fonds de distribution (c'est-à-dire que les dividendes seront inclus dans leur valeur).
- La devise de référence du Fonds est le dollar américain. Les parts de fonds de cette classe sont achetées et vendues en euro. Cette différence de devise peut avoir une incidence sur la performance de vos parts.
- Vos actions seront « couvertes » en vue de réduire l'effet des fluctuations des taux de change entre la devise en 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 parts de fonds tous les jours. L'investissement initial minimal pour cette catégorie de parts de fonds est de 5 000 USD ou sa contre-valeur en devise.
- Veuillez noter que durant la Période de Souscription, le Fonds sera en droit d'investir en totalité dans des instruments plus liquides, comme les espèces, les dépôts, les IMM, ainsi que dans d'autres fonds, dans des titres à revenu fixe et titres liés à des créances (dont des IFD) libellés en dollars américains et émis par des sociétés domiciliées, ou des sociétés dont l'activité principale peut être, aux États-Unis ou ailleurs. Ceci peut comprendre des titres avec une qualité de crédit relativement basse ou non notés. Le Fonds pourra progressivement élargir son portefeuille selon la politique d'investissement détaillée ci-dessus. Durant la Période post-investissement, le Fonds investira progressivement dans des instruments plus liquides et sera en droit d'investir en totalité dans des espèces, des dépôts ou des IMM, afin d'atteindre son objectif d'investissement et de procéder au rachat forcé aux actionnaires à la date d'échéance.

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 fluctuations des taux d'intérêt et/ou les défauts de l'émetteur auront un impact significatif sur la performance des titres de créance. Les titres de créances de qualité inférieure à la qualité d'investissement (non-investment grade) peuvent être plus sensibles aux fluctuations de ces risques que les titres de créance possédant une notation plus élevée. Les abaissements potentiels ou effectifs de la notation de crédit peuvent accroître le niveau de risque.
  - Les instruments dérivés sont 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. L'impact sur le Fonds peut être plus important lorsque les produits dérivés sont utilisés dans une large mesure ou de manière complexe.

- 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.

Les frais courants indiqués ici constituent une estimation des frais annualisés. Une estimation est utilisée car le Fonds (ou la catégorie de parts de fonds) a été lancé récemment ou au cours de la période de référence. Le rapport annuel du Fonds pour chaque exercice financier décrira de façon détaillée les frais exacts encourus.

** 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	1,27 %**
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 Fonds a été lancé en 2018. La catégorie de parts de fonds a été lancée en 2018.
La performance indiquée est calculée après déduction des frais courants. Les frais d'entrée/de sortie ne sont pas inclus dans le calcul.

Ce tableau est intentionnellement laissé vide faute de données de performance pour une année complète.

Informations Pratiques

- Le Dépositaire du Fonds est State Street Bank Luxembourg S.C.A.
- 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.