ACTIF

BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund
Class D Hedged CHF
BlackRock Ucits Funds

BlackRock

février 2024

Sauf indication contraire, les performances, les compositions de portefeuilles et les informations relatives à l'actif net sont en date du : 29-févr.-2024. Toutes les autres statistiques sont en date du 13-mars-2024.

Ce document est une publication commerciale. Il est destiné aux investisseurs du France. Les investisseurs doivent lire le DICI/PRIIP et le prospectus avant tout investissement et se référer au prospectus pour obtenir la liste complète des risques du fonds.

L'attention des investisseurs est attirée sur le fait que cet OPCVM présente, au regard des attentes de L'Autorité des marchés financiers une communication disproportionnée sur la prise en compte des critères extra-financiers dans sa gestion.

APERÇU DU FONDS

- Le Fonds vise à fournir un revenu tout en préservant le capital en investissant principalement dans des titres à revenu fixe (RF) (tels que des obligations).
- Le Fonds entend investir au moins 40 % de ses actifs dans des titres RF de qualité « investment grade » (c'est-à-dire qu'ils atteignent a un niveau de solvabilité défini) ou considérés par le gestionnaire d'investissement comme présentant une notation équivalente au moment de l'achat.
- Le Fonds peut également investir jusqu'à 35 % de ses actifs dans des titres RF qui ont une qualité de crédit relativement faible (ou considérés par le gestionnaire d'investissement comme étant de qualité équivalente), sont de qualité « non-investment grade » ou ne sont pas notés au moment de l'achat.

INDICATEUR DE RISQUE

Risque plus faible — Rendements potentiellement plus faible

Risque plus élevé — Rendements potentiellement plus élevé

1	2	3	4	5	6	7

RISQUE DE PERTE EN CAPITAL: La valeur des investissements et les revenus qui en découlent peuvent baisser comme augmenter et ne sont pas garantis. Les investisseurs peuvent ne pas récupérer le montant initialement investi.

RISQUES-CLÉS:

- Les titres de créances dont la qualité de crédit est moins bonne que celle des investissements de « bonne qualité » (investment grade) sont plus sensibles aux variations de taux d'intérêt et présentent des « risques de crédit » plus élevés que des titres de créances ayant une meilleure qualité.
- 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.
- Le Fonds utilise des modèles quantitatifs afin de prendre des décisions concernant les investissements. À mesure que la dynamique du marché évolue, un modèle quantitatif peut devenir moins efficace, voire présenter des lacunes dans certaines conditions de marché.
- 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.

POINTS CLÉS

Comparateur[11] : 3 Month Euribor Index

Classe d'actifs : Obligations

Date de lancement du Fonds : 25-mai-2017

Date de lancement de la Catégorie d'Actions : 25-mai-2017

Devise de référence : EUR

Devise de la Classe d'Actions : CHF

Utilisation des gains : Accumulating

Actif net du Fonds (M) : 74,70 EUR

Catégorie Morningstar : Other Bond

Classification SFDR : Article 8

Domicile : Irlande

ISIN : IE00BF0BZ684

Société de gestion : BlackRock Asset Management Ireland Limited

* Ou équivalent dans une autre devise.

DÉTAIL DES FRAIS ET DÉPENSES

Frais de gestion annuels : 0,19%

Frais courants : 0,24%

Commission de performance : 0,00%

INFORMATIONS RELATIVES À LA NÉGOCIATION

Investissement initial minimum : 10.000 CHF *

Règlement : Date de transaction + 3 jours

Fréquence des opérations d'achat et de rachat : Quotidienne, sur la base d'un prix à terme

* Ou équivalent dans une autre devise.

CARACTÉRISTIQUES DU PORTEFEUILLE

Duration effective : 2,11 ans

Maturité moyenne pondérée : 2,43

Rendement à maturité : 4,48%

Écart-type (3ans) : 3,53

Bêta à 3 ans : 2,16

Nombre de positions : 318

GESTIONNAIRE(S) DE PORTEFEUILLE

Riyadh Ali

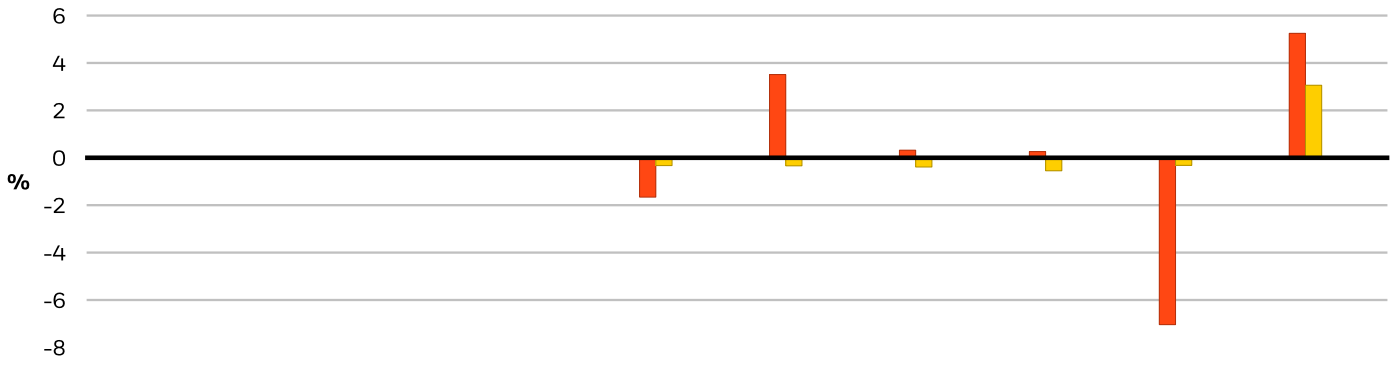
BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund

Class D Hedged CHF

BlackRock Ucits Funds

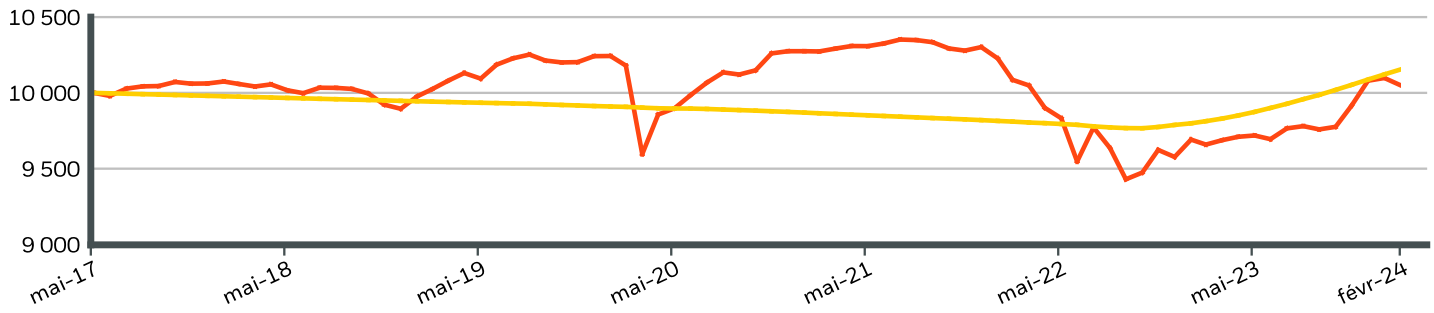
BlackRock

PERFORMANCE DE L'ANNÉE CIVILE



	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Classe d'Actions	-	-	-	-	-1,66	3,51	0,32	0,26	-7,04	5,25
Comparateur[11]	-	-	-	-	-0,33	-0,34	-0,39	-0,55	-0,32	3,06

CROISSANCE DE 10 000 CHF HYPOTHÉTIQUES DEPUIS LE LANCEMENT



PERFORMANCE CUMULÉE ET ANNUALISÉE

	CUMULÉ (%)					ANNUALISÉ (% p.a.)		
	1 mois	3m	6 mois	DDA	1 An	3 Ans	5 Ans	Depuis la création
Classe d'Actions	-0,45	1,38	2,78	-0,28	4,07	-0,72	0,06	0,09
Comparateur[11]	0,31	1,00	1,95	0,64	3,46	0,96	0,42	0,22

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

Classe d'Actions BlackRock Defensive Yield ESG Screened FundClass D Hedged CHF

Comparateur[11] 3 Month Euribor Index

Nous contacter
For EMEA: +353 1 612 3394 • www.blackrock.com • investor.services@blackrock.com

BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund
Class D Hedged CHF
BlackRock Ucits Funds

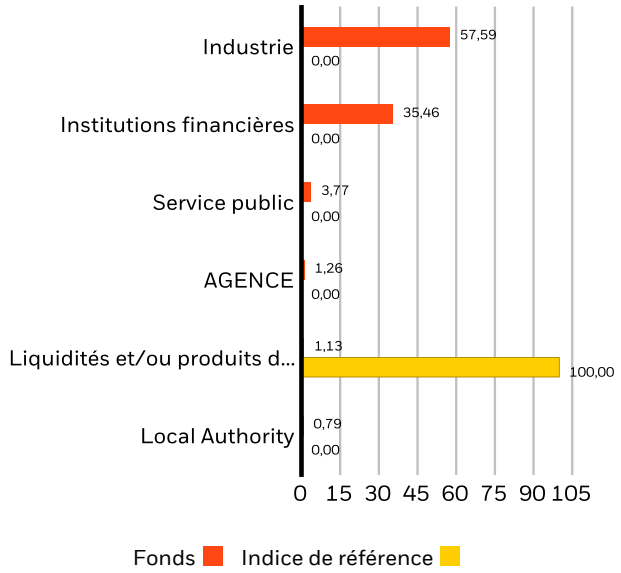
BlackRock

PRINCIPALES 10 POSITIONS (%)

BERRY GLOBAL INC RegS 1 01/15/2025	0,88 %
DIGITAL EURO FINCO LLC RegS 2.625 04/15/2024	0,82 %
JAMES HARDIE INTERNATIONAL FINANCE RegS 3.625 10/01/2026	0,80 %
ROLLS-ROYCE PLC RegS 4.625 02/16/2026	0,74 %
ARION BANKI HF MTN RegS 0.375 07/14/2025	0,73 %
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL MTN RegS 4.125 03/13/2029	0,71 %
ABN AMRO BANK NV MTN RegS 4.375 10/20/2028	0,70 %
SAGE GROUP PLC MTN RegS 3.82 02/15/2028	0,68 %
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB MTN RegS 3.25 11/24/2025	0,67 %
SAMVARDHANA MOTHERSON AUTOMOTIVE S RegS 1.8 07/06/2024	0,67 %
Total du portefeuille	**7,40 %**

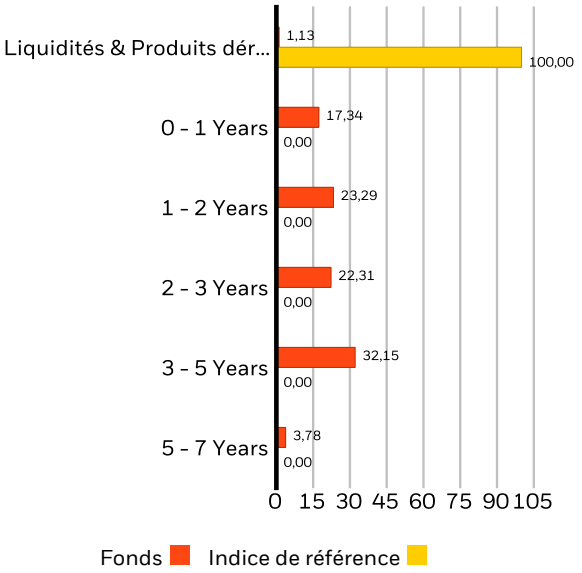
Positions susceptibles de modification.

RÉPARTITION DES SECTEURS (%)



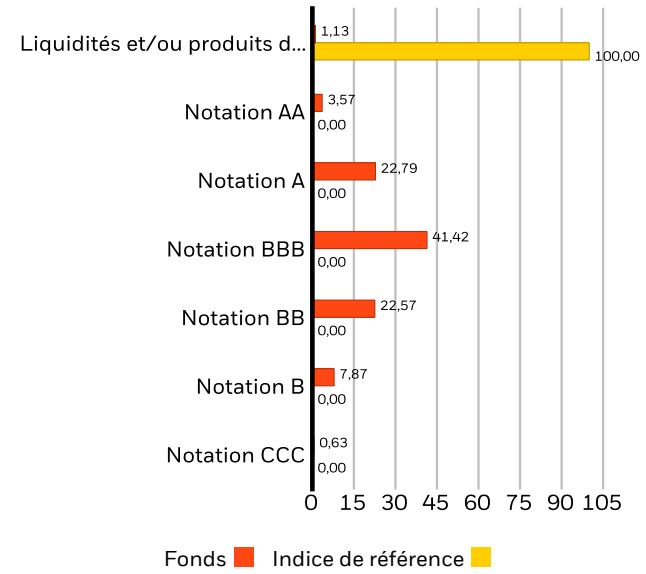
[1]Allocations susceptibles de modification. **Source:** BlackRock

ÉCHÉANCES



Allocations susceptibles de modification.**Source:** BlackRock

NOTES DE CRÉDIT (%)



Allocations susceptibles de modification.**Source:** BlackRock

Nous contacter
For EMEA: +353 1 612 3394 • www.blackrock.com • investor.services@blackrock.com

BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund
Class D Hedged CHF
BlackRock Ucits Funds

BlackRock

INDICATEURS DE DÉVELOPPEMENT DURABLE

Les indicateurs de développement durable peuvent aider les investisseurs à intégrer des facteurs non financiers liés au développement durable dans leur processus de placement. Ces indicateurs permettent aux investisseurs d'évaluer les fonds en fonction des risques et occasions qu'ils comportent en matière d'éthique environnementale, sociale et de gouvernance (ESG). Cette analyse peut donner un aperçu de la gestion et des perspectives financières réelles à long terme d'un fonds.

Les indicateurs ci-dessous ont été fournis uniquement aux fins de transparence et d'information. Même si une notation ESG existe, cela ne signifie pas que des facteurs ESG seront intégrés dans le fonds, ni la façon dont ils le seront. Les indicateurs sont basés sur les notations des fonds ESG MSCI et, sauf si le contraire est indiqué dans les documents du fonds et que les indicateurs sont inclus dans ses objectifs de placement, ils ne modifient pas ses objectifs de placement et ne limitent pas son univers de placements, et rien n'indique que le fonds adoptera une stratégie de placement axée sur les impacts ou l'ESG ou des filtres d'exclusion. Pour de plus amples renseignements sur la stratégie de placement d'un fonds, veuillez vous reporter à son prospectus.

% des avoirs à l'égard desquels des données ESG MSCI	89,42%	**Notation des fonds ESG MSCI (AAA-CCC)**	AA
Pointage de qualité ESG MSCI - centile par rapport aux pairs	86,22%	**Pointage de qualité ESG MSCI (0-10)**	7,33
Fonds dans le groupe de pairs	617	**Classification mondiale des fonds selon Lipper**	Bond Global EUR
% de couverture MSCI Weighted Average Carbon Intensity	92,06%	**Moyenne pondérée de l'intensité carbone MSCI (tonnes de CO2e/M$ de ventes)**	82,42

Toutes les données proviennent des Notations de fonds ESG MSCI au **21 févr. 2024** basées sur les positions détenues au **31 oct. 2023**. De ce fait, les caractéristiques de durabilité du fonds peuvent parfois différer des Notations de fonds ESG MSCI.

Pour être inclus dans les Notations de fonds MSCI ESG, 65 % du poids brut du fonds (ou 50 % dans le cas de fonds obligataires ou de fonds monétaires) doit provenir de titres dont les facteurs ESG ont été couverts par MSCI ESG Research (certaines positions de trésorerie et d'autres types d'actifs dont l'analyse ESG par MSCI ne serait pas pertinente sont écartés avant le calcul du poids brut d'un fonds, les valeurs absolues des positions courtes sont incluses, mais considérées comme non couvertes), la date des participations du fonds doit être inférieure à un an et le fonds doit posséder au moins dix titres.

INFORMATIONS IMPORTANTES :
Certaines informations contenues dans le présent document (les « Informations ») ont été fournies par MSCI ESG Research LLC, un RIA selon la Investment Advisers Act of 1940, et peuvent comprendre des données de ses affiliées (y compris MSCI Inc et ses filiales [« MSCI »]) ou de prestataires tiers (chacun un « Fournisseur de données »). Elles ne peuvent être reproduites ou diffusées, en tout ou en partie, sans autorisation écrite préalable. Les Informations n'ont pas été soumises à la SEC des États-Unis ou à un autre organisme de réglementation, ni approuvées par ceux-ci. Les Informations ne peuvent être utilisées pour créer des œuvres dérivées ou aux fins d'une offre d'achat ou de vente ou d'une publicité ou d'une recommandation de tout titre, instrument financier, produit ou stratégie de négociation et ne constituent pas l'une de ces opérations, et ne doivent pas être considérées comme une indication ou une garantie en matière de rendement, d'analyse, de prévision ou de prédiction à venir. Certains fonds peuvent être basés sur des indices MSCI ou liés à ceux-ci, et MSCI peut être rémunérée sur la base des actifs sous gestion du fonds ou d'autres indicateurs. MSCI a mis en place un cloisonnement de l'information entre la recherche d'indice d'actions et certaines Informations. Aucune des Informations ne peut être utilisée pour déterminer quels titres acheter ou vendre, ni quand les acheter ou les vendre. Les Informations sont fournies « telles quelles » et l'utilisateur des Informations assume le risque découlant de leur utilisation ou de l'autorisation de les utiliser. Ni MSCI ESG Research, ni aucune Partie aux Informations ne fait une déclaration ou ne donne une garantie expresse ou implicite (lesquelles sont expressément exclues) ou ne pourra être tenue responsable d'erreurs ou d'omissions dans les Informations ou de dommages en découlant. Ce qui précède ne peut exclure ou limiter les obligations qui ne peuvent, en fonction des lois applicables, être exclues ou limitées.

Nous contacter
For EMEA: +353 1 612 3394 • www.blackrock.com • investor.services@blackrock.com

BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund

Class D Hedged CHF

BlackRock Ucits Funds

BlackRock

GLOSSAIRE

Classification SFDR: Article 8: Produits qui promeuvent les caractéristiques environnementales ou sociales et les pratiques de bonne gouvernance. **Article 9:** Des produits qui ont des investissements durables comme objectif et suivent des pratiques de bonne gouvernance. **Autre:** Produits qui ne satisfont pas aux critères pour être classés comme Articles 8 ou 9.

Fonds dans le groupe de pairs : Le nombre de fonds du groupe de pairs pertinent de la classification mondiale de Lipper à l'égard duquel des données ESG sont disponibles.

Classification mondiale des fonds selon Lipper : Le groupe de pairs du fonds, tel qu'il est défini suivant la classification mondiale de Lipper.

Pointage de qualité ESG MSCI (0-10) : Le pointage de qualité ESG MSCI (0 - 10) des fonds est calculé à l'aide de la moyenne pondérée des pointages ESG des avoirs des fonds. Le pointage tient aussi compte des tendances des notations ESG accordées aux avoirs et de l'exposition du fonds à des avoirs dont le rendement tire de l'arrière. MSCI note les avoirs sous-jacents selon leur exposition à 35 risques ESG propres aux secteurs et leur capacité à gérer ces risques par rapport à leurs pairs.

Moyenne pondérée de l'intensité carbone (tonnes de CO2e/M$ de ventes) : Mesure l'exposition d'un fonds aux entreprises émettrices de carbone. Ce chiffre représente les émissions de gaz à effet de serre estimées pour 1 million $ de ventes relativement à tous les avoirs du fonds. Ceci permet de comparer des fonds de différentes tailles.

Yield to Maturity Yield to Maturity (YTM) is the discount rate that equates the present value of a bond's cash flows with its market price (including accrued interest). The Fund Average YTM is the weighted average of the fund's individual bond holding YTMs based upon Net Asset Value ('NAV'). The measure does not include fees and expenses. For callable bonds, YTM is the yield-to-worst.

% des avoirs à l'égard desquels des données ESG MSCI sont disponibles : Le pourcentage des avoirs d'un fonds pour lesquels des données relatives aux notations ESG MSCI sont disponibles.

Duration effective: duration effective est une mesure de la sensibilité d'un fonds aux taux d'intérêt. Plus la duration d'un fonds est élevée, plus il est sensible aux variations des taux d'intérêt. Ainsi, un fonds dont la duration est de 10 ans est deux fois plus volatile qu'un fond d'une duration de cinq ans.

Notation des fonds ESG MSCI (AAA-CCC) : La notation ESG MSCI est calculée de façon à correspondre directement aux pointages de qualité ESG selon les catégories de notation par lettre (par exemple, AAA = 8,6 à 10). Les notations ESG vont de meilleures (AAA, AA) à moins bonnes (B, CCC), en passant par moyennes (A, BBB, BB).

Pointage de qualité ESG MSCI – centile par rapport aux pairs : Le centile ESG du fonds comparé à son groupe de pairs selon Lipper.

Taux de couverture de la moyenne pondérée de l'intensité carbone MSCI : Pourcentage des participations du fonds pour lesquelles des données relatives à l'intensité carbone MSCI sont disponibles. L'indicateur Moyenne pondérée de l'intensité carbone MSCI est affiché quel que soit le taux de couverture des fonds. Les fonds à faible couverture pourraient ne pas représenter pleinement les caractéristiques carbone du fonds en raison du manque de données disponibles.

INFORMATIONS IMPORTANTES :

[1]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.

Ce document est publié par BlackRock Investment Management (UK) Limited, agréée et réglementée par la Financial Conduct Authority, dont le siège social est sis 12 Throgmorton Avenue, London, EC2N 2DL, Angleterre, Tél. +44 (0)20 7743 3000. Immatriculée en Angleterre et au pays de Galles sous le numéro 02020394. Pour votre protection, les appels téléphoniques sont généralement enregistrés. Pour de plus amples informations, y compris sur notre politique de confidentialité, veuillez consulter notre site Web à la page suivante: https://www.blackrock.com/uk/individual/compliance/privacy-policy. BlackRock est une dénomination commerciale de BlackRock Advisors (UK) Limited.

Le présent document est de nature promotionnelle. BlackRock UCITS Funds (le « Fonds ») est structuré comme un « unit trust » constitué en vertu du droit irlandais et autorisé par la Banque centrale d'Irlande en tant qu'OPCVM aux fins de la réglementation sur les OPCVM. L'investissement dans le(s) sous-fonds n'est ouvert qu'aux « Détenteurs Qualifiés », tels que définis dans le Prospectus du Fonds concerné. Toute décision d'investissement doit être fondée sur les seules informations contenues dans le Prospectus de la Société, le Document d'information clé pour l'investisseur (DICI), ainsi que le dernier rapport semestriel et les comptes non audités et/ou le dernier rapport annuel et les comptes audités. Les prospectus, les Documents d'information clé pour l'investisseur et les formulaires de souscription sont susceptibles de ne pas être proposés aux investisseurs établis dans les pays où le Fonds en question n'est pas autorisé. Toute décision d'investissement doit être fondée sur les seules informations contenues dans le Prospectus de la Société, le Document d'information clé pour l'investisseur (DICI), ainsi que le dernier rapport semestriel et les comptes non audités et/ou le dernier rapport annuel et les comptes audités, qui sont disponibles dans la langue locale dans les juridictions enregistrées et peuvent être consultées à l'adresse www.blackrock.com/fr et sont disponibles en anglais et en français. BlackRock peut mettre fin à la commercialisation du produit à tout moment. Les investisseurs doivent comprendre toutes les caractéristiques de l'objectif du fonds avant d'investir. Pour plus d'informations sur les droits des investisseurs et sur la manière d'émettre une réclamation, veuillez consulter https://www.blackrock.com/corporate/compliance/investor-right disponible dans la langue locale dans les juridictions enregistrées

Toute recherche présentée dans ce document a été fournie et est susceptible d'avoir été utilisée par BlackRock à ses propres fins. Les résultats de telles recherches ne sont communiqués qu'à titre accessoire. Les opinions exprimées ne constituent pas un conseil d'investissement ni un conseil de quelque autre nature que ce soit et sont susceptibles de changer. Elles ne reflètent pas nécessairement les opinions d'une société du Groupe BlackRock ou d'une partie de celui-ci et aucune garantie n'est donnée quant à leur exactitude.

Le présent document est fourni à titre d'information uniquement. Il ne constitue pas une offre ni une invitation à quiconque d'investir dans tout fonds BlackRock et n'a pas été préparé dans le cadre d'une telle offre.

© 2024 BlackRock, Inc. Tous droits réservés. BLACKROCK, BLACKROCK SOLUTIONS, iSHARES sont des marques enregistrées ou non de BlackRock Inc. ou de ses filiales aux Etats-Unis et ailleurs. Toutes les autres marques commerciales sont celles de leurs propriétaires respectifs.

Nous contacter
For EMEA: +353 1 612 3394 • www.blackrock.com • investor.services@blackrock.com