

# BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund Class D Dist EUR

## SEPTEMBRE 2021 FICHE TECHNIQUE

Sauf indication contraire, les performances, les compositions de portefeuilles et les informations relatives à l'actif net sont en date du : **30-sept.-2021**. Toutes les autres statistiques sont en date du **08-oct.-2021**.

Pour les investisseurs en France. Il est recommandé aux investisseurs de lire le Document d'information-clé pour l'investisseur et le Prospectus avant d'investir.

### APERÇU DU FONDS

Le Fonds vise à générer un revenu tout en préservant le capital en investissant principalement dans des titres de créance (par exemple des obligations). Le Fonds compte investir au moins 40 % de son actif en titres de créance « de bonne qualité » (investment grade, c'est-à-dire correspondant à un niveau défini de solvabilité) ou seront considérés par le gestionnaire d'investissement comme présentant une qualité de crédit équivalente au moment de l'achat. Le Fonds peut aussi investir jusqu'à 35 % de son actif en titres de créances possédant une notation de crédit relativement faible (ou dont le gestionnaire financier par délégation estime qu'ils méritent une notation équivalente), de qualité « non-investment grade » ou dépourvus de notation au moment de l'achat. Le GI tiendra également compte de certains critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) lors de la sélection des investissements du Fonds. Pour ce faire, le GI cherchera à limiter et/ou à exclure les investissements directs dans des sociétés qui, de l'avis du GI, ont certains niveaux d'exposition ou des liens avec certains secteurs, comme résumé dans le prospectus du Fonds et exposé en détail sur la page produit du Fonds du site [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com). Le GI a également l'intention d'exclure les sociétés qui n'ont pas respecté les principes du Pacte mondial des Nations unies (qui couvrent les droits de l'homme, les normes de travail, l'environnement et la lutte contre la corruption) et peut supprimer les émetteurs aux scores ESG les plus faibles. Le Fonds peut également avoir une exposition indirecte (via, notamment, des IFD et d'autres fonds) à des émetteurs qui présentent des expositions non conformes à l'analyse ESG effectuée par le GI.

### CROISSANCE HYPOTHÉTIQUE DE 1.000



Performances des Catégories d'Actions et de l'indice de référence indiquées en EUR. Performance indiquée sur la base de la valeur nette d'inventaire (VNI), avec revenus bruts réinvestis.

### PÉRIODES DE PERFORMANCE SUR 12 MOIS - JUSQU'À LA FIN DU DERNIER TRIMESTRE

	30/9/2016-30/9/2017	30/9/2017-30/9/2018	30/9/2018-30/9/2019	30/9/2019-30/9/2020	30/9/2020-30/9/2021	2020 Année calendaire
Classe d'Actions	Sans Objet	0,27%	2,31%	-0,65%	2,41%	0,55%
Indice	Sans Objet	-0,33%	-0,31%	-0,38%	-0,53%	-0,39%

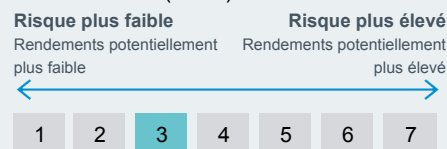
La performance de chaque Catégorie d'Actions est calculée sur la base de la valeur nette d'inventaire (VNI) avec revenus réinvestis, en Euro, nette de frais. La performance de l'indice de référence est indiquée en EUR.

### PERFORMANCE CUMULÉE ET ANNUALISÉE

	Cumulé (%)					Annualisé (% p.a.)		
	1m	3m	6m	DDA	1 An	3 Ans	5 Ans	Depuis la création
Classe d'Actions	-0,11 %	0,16 %	0,59 %	0,81 %	2,41 %	1,35 %	Sans Objet	1,15 %
Indice	-0,05 %	-0,14 %	-0,27 %	-0,41 %	-0,53 %	-0,41 %	Sans Objet	-0,39 %

**Risque de perte en capital.** Tous les investissements financiers comportent un élément de risque. Par conséquent, la valeur de votre investissement et le revenu qu'il génère peuvent fluctuer. Le montant initialement investi ne peut pas être garanti.

### INDICATEUR SYNTHÉTIQUE RISQUE/RENDEMENT (SRRI)



### POINTS CLÉS

<b>Classe d'actif</b>	Obligations
<b>Catégorie Morningstar</b>	EUR Corporate Bond - Short Term
<b>Date de lancement du Fonds</b>	25-mai-2017
<b>Date de lancement</b>	25-mai-2017
<b>Devise de base</b>	EUR
<b>Devise de la Classe d'Actions</b>	EUR
<b>Actifs Nets (ASG)</b>	96,97 EUR
<b>Indice de référence</b>	3 Month Euribor Index
<b>Domiciliation</b>	Irlande
<b>Type de Fonds</b>	UCITS
<b>ISIN</b>	IE00BYQ00B24
<b>Symbole Bloomberg</b>	BRDYFDD
<b>Périodicité des distributions</b>	Annuelle
<b>Investissement initial minimum</b>	10.000

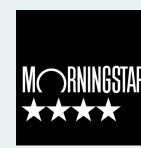
### GESTIONNAIRE(S) DE PORTEFEUILLE

Riyadh Ali

### PRINCIPAUX TITRES EN PORTEFEUILLE

FISERV INC 0.375 07/01/2023	0,76
TELEPERFORMANCE RegS 1.5 04/03/2024	0,75
EXPEDIA INC 2.5 06/03/2022	0,74
HOLCIM FINANCE (LUXEMBOURG) SA RegS 3 12/31/2049	0,68
DIGITAL EURO FINCO LLC RegS 2.625 04/15/2024	0,67
JAMES HARDIE INTERNATIONAL FINANCE RegS 3.625 10/01/2026	0,64
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 0.75 09/12/2024	0,64
CK HUTCHISON GROUP TELECOM FINANCE RegS 0.375 10/17/2023	0,63
PERNOD-RICARD SA RegS 0 10/24/2023	0,62
ARION BANKI HF MTN RegS 0.375 07/14/2025	0,59
<b>Total du portefeuille</b>	<b>6,72</b>

Positions susceptibles de modification.



## PERFORMANCE CUMULÉE ET ANNUALISÉE

Classement par quartile	3	1	1	1	1	1	Sans Objet	Sans Objet
-------------------------	---	---	---	---	---	---	---------------	---------------

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 EUR 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

**Risques-clés:** 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.

## RÉPARTITION DES SECTEURS (%)

	Fonds	Indice	Actif
Industrie	62,25	0,00	62,25
Institutions financières	30,88	0,00	30,88
Service public	4,27	0,00	4,27
AGENCE	1,44	0,00	1,44
Liquidités et/ou produits dérivés	0,75	100,00	-99,25
Local Authority	0,41	0,00	0,41

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.

## CARACTÉRISTIQUES DU FONDS

Duration effective (années)	1,83
Sensibilité (Modified duration)	2,64
Maturité moyenne pondérée nominale	2,51 ans
Rendement au pire (%)	0,69

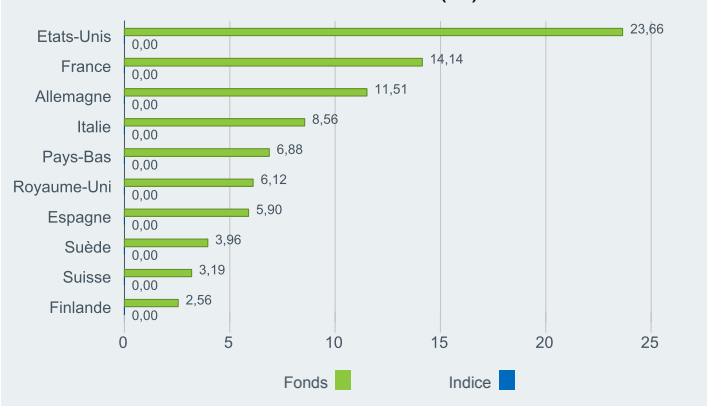
## DÉTAIL DES FRAIS ET DÉPENSES

Frais de départ max.	0,00%
Frais de sortie	0,00%
Frais courants	0,23%
Commission de performance	0,00%

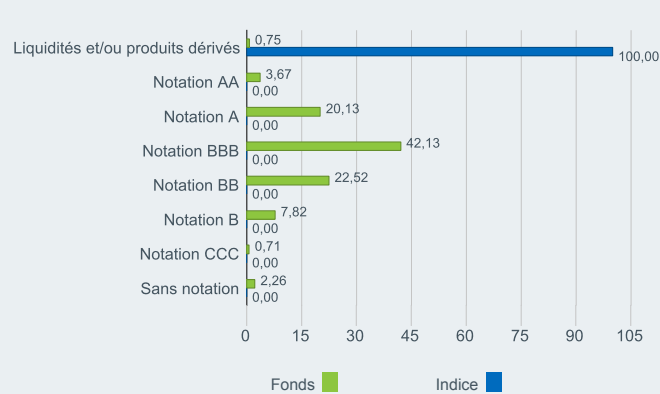
## INFORMATIONS RELATIVES À LA NÉGOCIATION

Règlement	Date de transaction + 3 jours
Fréquence des opérations d'achat et de rachat	Quotidienne, sur la base d'un prix à terme

## RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE (%)



## NOTES DE CRÉDIT (%)



+353 1612 3394

blackrock.transfer.agency@  
jpmorgan.com

www.blackrock.fr

### INFORMATIONS IMPORTANTES :

Informations réglementaires : Publié par BlackRock Investment Management (UK) Limited (société agréée et réglementée par la Financial Conduct Authority). Siège social : 12 Throgmorton Avenue, London, EC2N 2DL. Enregistrée en Angleterre sous le n° 2020394. Tél. : 020 7743 3000. Pour votre protection, les appels téléphoniques sont généralement enregistrés. BlackRock est une dénomination commerciale de BlackRock Investment Management (UK) Limited. Ce fonds est un compartiment de BlackRock UCITS Funds (le « Fonds »). Le fonds est régi par le droit irlandais et agréé par la Banque Centrale d'Irlande sous le statut d'OPCVM pour les objectifs des directives relatives aux OPCVM. L'investissement dans le(s) compartiment(s) est ouvert uniquement aux « investisseurs qualifiés », ainsi que défini dans le Prospectus du Fonds. Toute décision d'investissement doit reposer uniquement sur les informations figurant dans le Prospectus de la société, le Document d'information clé pour l'investisseur, le dernier rapport semestriel, les comptes non certifiés et/ou le rapport annuel et les comptes certifiés. Il se peut que les Prospectus, les Documents d'information clé pour l'investisseur ainsi que les formulaires de souscription ne soient pas mis à disposition des investisseurs dans certaines juridictions où le Fonds en question n'a pas été autorisé. © 2021 BlackRock, Inc. Tous droits réservés. BLACKROCK, BLACKROCK SOLUTIONS, iSHARES, BUILD ON BLACKROCK, SO WHAT DO I DO WITH MY MONEY et le logo i stylisé sont des marques commerciales déposées ou non de BlackRock, Inc. ou de ses filiales aux États-Unis ou ailleurs. Toutes les autres marques commerciales appartiennent à leurs propriétaires respectifs.

**BLACKROCK**

## GLOSSAIRE

**Frais courants**: chiffre représentant l'ensemble des charges annuelles et autres paiements prélevés sur le fonds.

**Quartile** : fonds en quatre bandes égales en fonction de sa performance sur une période spécifique au sein du secteur Morningstar concerné. Un fonds qui se situe dans le premier quartile ou quartile supérieur fait partie des vingt-cinq premiers centiles, un fonds qui se situe dans le quatrième quartile ou quartile inférieur fait partie des vingt-cinq derniers centiles.

**SRRI** : valeur basée sur la volatilité du Fonds et donnant une indication du profil global de risque et de rendement du Fonds.

**Commission de performance** : commission prélevée sur tout rendement du Fonds dépassant son point de référence pour la commission de performance, compte tenu d'un point haut historique (High Water Mark). Voir le Prospectus pour de plus amples informations.

## 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.

Notation des fonds ESG MSCI (AAA-CCC)	A	Pointage de qualité ESG MSCI (0-10)	6,83
Pointage de qualité ESG MSCI - centile par rapport aux pairs	65,91%	% des avoirs à l'égard desquels des données ESG MSCI	90,61%
Classification mondiale des fonds selon Lipper	Bond Global EUR	Moyenne pondérée de l'intensité carbone MSCI (tonnes de CO <sub>2</sub> e/M\$ de ventes)	180,17
Fonds dans le groupe de pairs	619		

Toutes les données proviennent des notations des fonds ESG MSCI du **07-Sep-2021**, selon les avoirs du **30-Apr-2021**. De ce fait, les indicateurs de développement durable du fonds peuvent parfois différer des notations des fonds ESG MSCI.

Pour être inclus dans les notations des fonds ESG MSCI, 65 % de la pondération brute du fonds doit provenir de titres ayant fait l'objet d'une recherche 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 de la pondération brute d'un fonds et les valeurs absolues des positions vendeur sont incluses mais considérées comme non couvertes), la date des avoirs du fonds doit être inférieure à un an et le fonds doit posséder au moins dix titres. Pour les fonds nouvellement lancés, les indicateurs de développement durable sont généralement disponibles 6 mois après le lancement.

## GLOSSAIRE ESG :

**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.

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

**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.

**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.

**% 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.

**Moyenne pondérée de l'intensité carbone (tonnes de CO<sub>2</sub>e/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.

## 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.