

# BlackRock Global Absolute Return Bond Fund Class D2 Hedged CHF

## OCTOBRE 2022 FICHE TECHNIQUE

Sauf indication contraire, les performances, les compositions de portefeuilles et les informations relatives à l'actif net sont en date du : **31-oct.-2022**. Toutes les autres statistiques sont en date du **11-nov.-2022**.

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

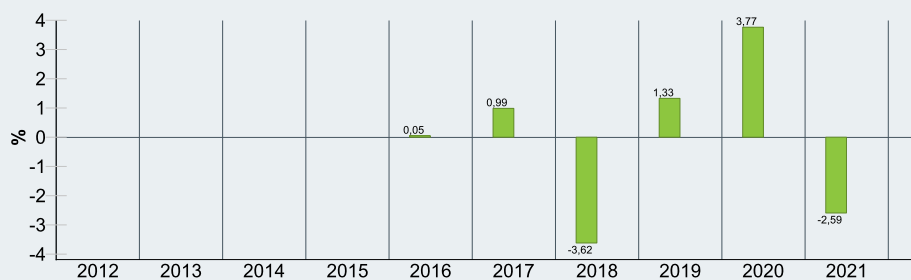
Le Fonds vise des rendements absolus positifs sur votre investissement en associant croissance du capital et revenu, quelles que soient les conditions de marché. Le Fonds cherche à être exposé au moins à hauteur de 70 % aux titres de créances et aux titres liés à des créances émis par, ou procurant une exposition à, des États, des organismes d'État, des sociétés et des entités supranationales dans le monde entier. À cette fin, il investit au moins 70 % du total de ses actifs en titres de créances, en titres liés à des créances et, s'il y a lieu, en dépôts et en liquidités. Les titres de créance incluent les obligations et les instruments du marché monétaire. Les titres liés à des créances incluent des instruments financiers dérivés (IFD). Le Fonds peut détenir à tout moment une proportion importante, voire la totalité, de ses actifs en liquidités aux fins de couvrir le risque créé par l'utilisation de produits dérivés ou de contribuer à atteindre son objectif d'investissement.

### CROISSANCE HYPOTHÉTIQUE DE 1.000



Performances des Catégories d'Actions et de l'indice de référence indiquées en CHF. 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



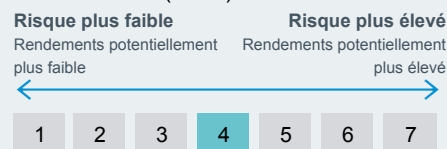
La performance de chaque Catégorie d'Actions est calculée sur la base de la valeur nette d'inventaire (VNI) avec revenus réinvestis, en Swiss Franc, nette de frais. La performance de l'indice de référence est indiquée en CHF.

**Risques-clés:** Le Fonds investit dans de nombreux actifs libellés dans d'autres devises, de sorte que les taux de change sous-jacents ont une incidence sur la valeur de votre investissement.

(Suite en page 2)

**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>	Performance absolue
<b>Catégorie Morningstar</b>	Global Flexible Bond - CHF Hedged
<b>Date de lancement du Fonds</b>	25-mai-2012
<b>Date de lancement de la Classe d'Actions</b>	11-nov.-2015
<b>Devise de base</b>	EUR
<b>Devise de la Classe d'Actions</b>	CHF
<b>Actifs Nets (ASG)</b>	134,30 EUR
<b>Domiciliation</b>	Luxembourg
<b>Type de Fonds</b>	UCITS
<b>ISIN</b>	LU1311313644
<b>Symbole Bloomberg</b>	BSGAD2C
<b>Périodicité des distributions</b>	Pas de distribution
<b>Investissement initial minimum</b>	100.000 USD
<b>Société de gestion</b>	BlackRock (Luxembourg) S.A.

\* Ou équivalent dans une autre devise.

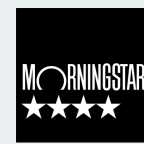
### GESTIONNAIRE(S) DE PORTEFEUILLE

Simon Blundell  
Joseph Di Censo  
Rekesh Varsani

### PRINCIPAUX TITRES EN PORTEFEUILLE

ISHARES CORPORATE BOND 0-5YR UCIT	6,54
ISH CORE EURO CORP BND ETF EUR DIS	1,38
GNMA2 30YR TBA(REG C)	1,11
GREECE REPUBLIC OF (GOVERNMENT) 3.45 04/02/2024	1,10
GREECE REPUBLIC OF (GOVERNMENT) 0 02/12/2026	1,07
CLMT_16-CLNE A 144A	0,76
HFHL_20-2 B RegS	0,75
NATWEST GROUP PLC MTN RegS 3.622 08/14/2030	0,73
PIER_21-1 B RegS	0,71
UBS GROUP AG MTN 144A 4.988 08/05/2033	0,69
<b>Total du portefeuille</b>	<b>14,84</b>

Positions susceptibles de modification.



**Risques-clés (suite) :** Le Fonds investit dans des titres de créance émis par des sociétés qui, par rapport aux obligations émises ou garanties par des États, sont exposées à un risque plus élevé de défaut de paiement sur le capital fourni à l'entreprise ou sur les paiements d'intérêts dus au Fonds. Le Fonds investit dans des titres à intérêts fixes, comme des obligations de sociétés ou d'États, qui versent un taux d'intérêt fixe ou variable (appelé « coupon ») et se comportent d'une façon similaire à un prêt. Ces titres sont dès lors exposés aux variations des taux d'intérêt, qui auront une incidence sur la valeur des titres détenus. Le Fonds investit en obligations à haut rendement. Les sociétés qui émettent des obligations à haut rendement présentent typiquement un risque plus élevé de défaut de paiement. En cas de défaut, la valeur de votre investissement peut être réduite. Les conditions économiques et le niveau des taux d'intérêt peuvent également avoir un impact significatif sur la valeur des obligations à haut rendement. Par comparaison avec les économies mieux établies, la valeur des investissements dans les pays émergents en développement peut présenter une volatilité supérieure en raison de différences dans les principes comptables généralement reconnus et du fait de l'instabilité économique ou politique. Les stratégies utilisées par le Fonds impliquent l'utilisation de produits dérivés afin de faciliter certaines techniques de gestion des investissements, par exemple la création de positions synthétiques « longues » et « courtes » et la création d'un effet de levier dans le but d'augmenter l'exposition économique d'un Fonds au-delà de la valeur de son actif. Le fait d'utiliser des produits dérivés de cette façon est susceptible d'augmenter le profil de risque global des Fonds. Les investisseurs de ce Fonds doivent comprendre que celui-ci n'offre aucune garantie de rendement positif. S'agissant d'un produit de rendement absolu, il se peut que la performance ne suive pas les tendances générales du marché, les fluctuations à la hausse comme à la baisse des actions ayant une incidence sur la valeur globale du Fonds. Le Gestionnaire applique un processus de gestion des risques pour contrôler et gérer l'exposition aux produits dérivés au sein du Fonds. Les investissements du Fonds peuvent subir des contraintes de liquidité, ce qui signifie que les actions peuvent être négociées moins fréquemment et par petits volumes. C'est le cas par exemple des petites entreprises. De ce fait, il se peut que l'évolution de la valeur des investissements soit plus difficile à prévoir. Dans certains cas, il se peut qu'il ne soit pas possible de vendre le titre au dernier cours coté ou à une valeur jugée la plus juste. Les investisseurs de ce Fonds doivent comprendre que celui-ci n'offre aucune garantie de rendement positif. S'agissant d'un produit de rendement absolu, il se peut que la performance ne suive pas les tendances générales du marché et ne bénéficie pas pleinement des environnements de marché favorables. Le Gestionnaire applique un processus de gestion des risques pour contrôler et gérer l'exposition aux produits dérivés au sein du Fonds. Le Fonds s'efforcera d'atténuer (ou de « couvrir ») le risque de fluctuation des taux de change entre la Devise de référence et la devise dans laquelle sont négociés une partie ou la totalité des investissements sous-jacents. On notera que la stratégie de couverture utilisée n'éliminera pas complètement l'exposition du Fonds aux fluctuations de change entre la Devise de référence et ces autres devises. Les stratégies de couverture peuvent être appliquées en cas de baisse ou en cas de hausse de la Devise de référence par rapport à la devise des investissements sous-jacents. Cette situation peut avoir un impact positif ou négatif sur la performance du Fonds.

### VENTILATION PAR SECTEURS (%)

	Long	Court	Net
Net Derivatives	229,58	-511,69	-282,10
Liquidités	341,78	-323,96	17,81
Global Government	480,45	-181,14	299,31
Global IG Credit	66,48	-32,16	34,32
Securitized Assets	24,73	-0,16	24,57
Emerging Market Debt	15,10	-1,50	13,59
Global HY Credit	2,76	-13,09	-10,33
US Agency MBS	7,80	-7,30	0,50
US Municipals	2,24	0,00	2,24
Equity	0,08	0,00	0,08
Autres	0,00	0,00	0,00

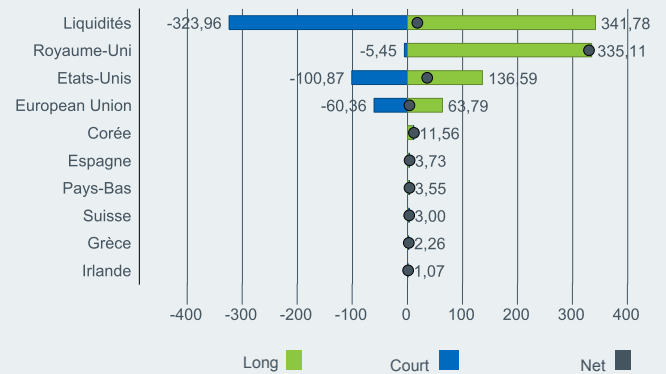
### DÉTAIL DES FRAIS ET DÉPENSES

Frais de départ max.	5,00%
Frais de sortie	0,00%
Frais courants	0,78%
Commission de performance	0,00%

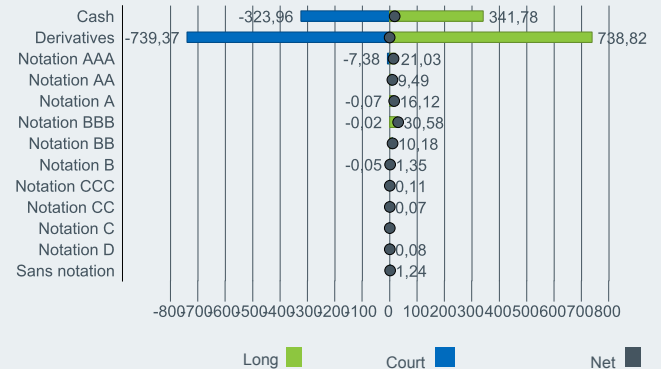
### INFORMATIONS RELATIVES À LA NÉGOCIATION

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 (%)



## GLOSSAIRE

**Duration effective** : mesure la sensibilité du cours d'une obligation aux variations des taux d'intérêt. La Duration modifiée du Fonds est la moyenne des durations modifiées des obligations sous-jacentes, ajustée de façon à tenir compte de leurs pondérations respectives au sein du Fonds.

**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.

 +44 (0) 20 7743 33  [investor.services@blackrock.com](mailto:investor.services@blackrock.com)

 [www.blackrock.fr](http://www.blackrock.fr)

## INFORMATIONS IMPORTANTES :

Le présent document est de nature promotionnelle. BlackRock Stratégique Funds (BSF) est une société d'investissement à capital variable établie et domiciliée au Luxembourg, qui n'est disponible à la vente que dans certains pays. BSF n'est pas disponible à la vente aux États-Unis ou aux ressortissants américains. Les informations concernant les produits BSF ne doivent pas être publiées aux États-Unis. BlackRock Investment Management (UK) Limited est le principal distributeur de BSF. Les souscriptions dans BSF sont valides uniquement si effectuées sur la base du prospectus en vigueur, des derniers rapports financiers et du Document d'information clé pour l'investisseur, lesquels sont disponibles sur notre site Internet. 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 (DIC), 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](http://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. © 2022 Morningstar. Tous droits réservés. Les informations, données, analyses, et opinions contenues ici (1) comprennent des informations exclusives de Morningstar, (2) ne peuvent être copiées ni redistribuées, (3) ne constituent pas des conseils en matière d'investissements offerts par Morningstar, (4) sont fournies uniquement à titre d'information et, de ce fait, ne constituent pas une offre d'achat ou de vente d'un titre, et (5) ne sont pas garanties comme correctes, complètes, ou précises. Morningstar ne sera pas tenu responsable des décisions commerciales, des dommages ou autres pertes causés ou liés à ces informations, à ces renseignements, à ces analyses ou à ces opinions ou à leur usage. © 2022 BlackRock, Inc. Tous droits réservés. BLACKROCK, BLACKROCK SOLUTIONS et iSHARES sont des marques enregistrées ou non de BlackRock Inc. ou de ses filiales aux États-Unis et ailleurs. Toutes les autres marques commerciales sont celles de leurs propriétaires respectifs.