BLACKROCK STRATEGIC FUNDS

BSF BlackRock Emerging Markets Absolute Return Fund Aggregate Class D2 Hedged EUR

MARS 2022 FICHE TECHNIQUE

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.

Sauf indication contraire, les performances, les compositions de portefeuilles et les informations relatives à l'actif net sont en date du : 31-mars-2022. Toutes les autres statistiques sont en date du 08-avr.-2022.

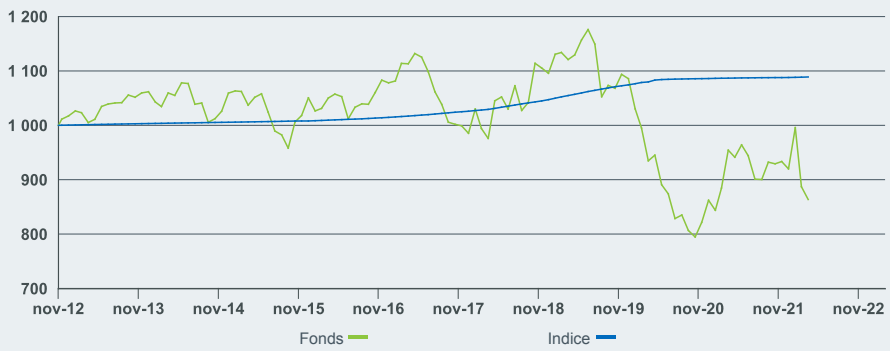
Pour les investisseurs en France. Il est recommandé aux investisseurs de lire le Document d'information-clé pour l'investisseur et le Prospectus avant d'investir.

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.

APERÇU DU FONDS

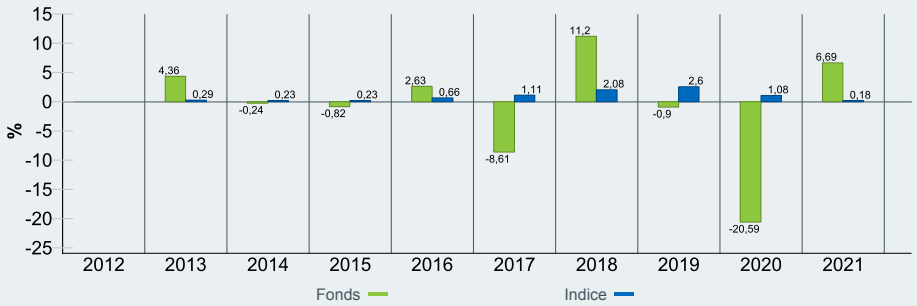
Le Fonds vise des rendements absolus positifs en combinant croissance du capital et revenu de votre investissement, quelles que soient les conditions de marché. Le Fonds vise à placer au moins 70 % de toute exposition au marché en actions de sociétés domiciliées, ou exerçant l'essentiel de leurs activités dans des marchés émergents. Il investit pour ce faire au moins 70 % de ses actifs en actions et autres titres de participation et, si jugé opportun, en titres de créances, en instruments du marché monétaire (IMM), en dépôts et en liquidités. Les titres apparentés à des actions incluent des instruments financiers dérivés (IFD).

CROISSANCE HYPOTHÉTIQUE DE 1.000



Performance des Catégories d'Actions indiquée en EUR et performance de l'indice de référence indiquée en USD. Performance indiquée sur la base de la valeur nette d'inventaire, 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 Euro, nette de frais. La performance de l'indice de référence est indiquée en EUR.

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)

INDICATEUR SYNTHÉTIQUE RISQUE/ RENDEMENT (SRRI)

Risque plus faible — Rendements potentiellement plus faible

Risque plus élevé — Rendements potentiellement plus élevé

1	2	3	4	**5**	6	7

POINTS CLÉS

Classe d'actif	Actions
Catégorie Morningstar	Long/Short Equity - Other
Date de lancement du Fonds	14-nov.-2012
Date de lancement de la Classe d'Actions	15-nov.-2012
Devise de base	USD
Devise de la Classe d'Actions	EUR
Actifs Nets (ASG)	5,02 USD
Indice de référence	3 Month SOFR Compounded in Arrears plus 26.1 basis point spread
Domiciliation	Luxembourg
Type de Fonds	UCITS
ISIN	LU0852336535
Symbole Bloomberg	BSEAD2E
Périodicité des distributions	Pas de distribution
Investissement initial minimum	100.000 USD

* Ou équivalent dans une autre devise.

GESTIONNAIRE(S) DE PORTEFEUILLE

Samuel Vecht
Gordon Fraser

PRINCIPAUX TITRES EN PORTEFEUILLE

EMAAR PROPERTIES PJSC	5,62
BANCO BRADESCO SA	5,38
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	3,56
NATIONAL BANK OF GREECE SA	3,33
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA	3,17
ULTRAPAR PARTICIPACOES SA	3,12
B3 SA BRASIL BOLSA BALCAO	3,01
YPF SA	2,97
FERTIGLOBE PLC	2,62
WYNN MACAU LTD	2,60
Total du portefeuille	**35,38**

Positions susceptibles de modification.

Risques-clés (suite) : Par comparaison avec les économies mieux établies, la valeur des investissements dans les pays émergents en développement peut présenter une volatilité supérieur 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.Le Fonds peut se trouver exposé à des entreprises du secteur financier en tant que prestataire de services ou en tant que contrepartie dans le cadre de contrats financiers. La liquidité des marchés financiers a été fortement réduite, ce qui a poussé plusieurs sociétés à se retirer du marché ou, dans certains cas extrêmes, a rendu des sociétés insolvables. Cette situation peut avoir des conséquences néfastes sur les activités du Fonds.Le Fonds peut investir dans des actions de petites sociétés, qui peuvent être plus imprévisibles et moins liquides que les actions de grandes entreprises.

VENTILATION PAR SECTEURS (%)

	Long	Court	Net
Finance	17,28	-7,83	9,45
Energie	8,49	0,00	8,49
Immobilier	7,99	0,00	7,99
Industries	6,34	-3,51	2,83
Santé	2,21	0,00	2,21
Biens de consommation cycliques	18,44	-19,25	-0,82
Services publics	0,00	-3,17	-3,17
la communication	2,01	-5,18	-3,17
Technologie de l'informatioon	0,00	-6,41	-6,41
Matériaux	9,24	-16,16	-6,91
Biens de consommation de base	1,80	-9,39	-7,59
Liquidités et/ou produits dérivés	0,00	-11,51	-11,51

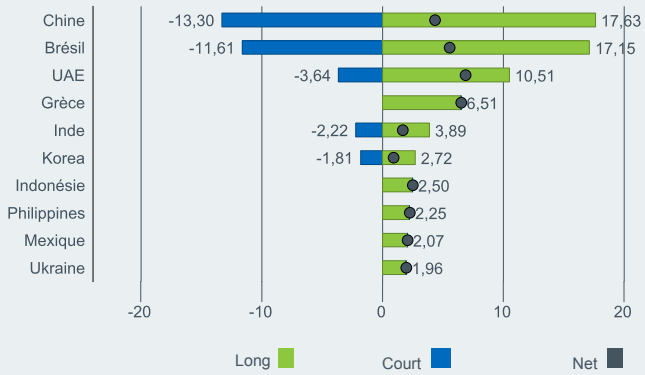
DÉTAIL DES FRAIS ET DÉPENSES

Frais de départ max.	5,00%
Frais de sortie	0,00%
Frais courants	1,54%
Commission de performance	20,00%

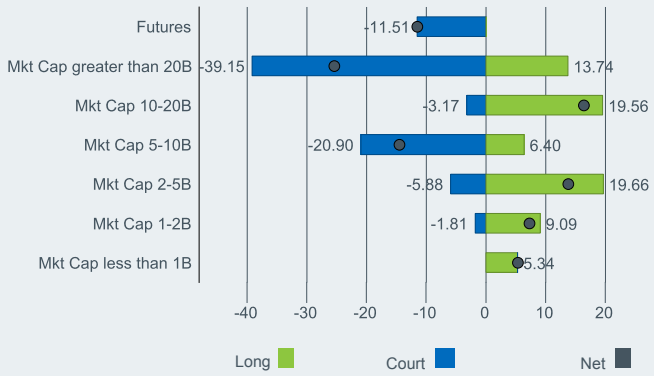
INFORMATIONS RELATIVES À LA NÉGOCIATION

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 %



CAPITALISATION BOURSIÈRE (%)



+44 (0) 20 7743 33 investor.services@blackrock.com www.blackrock.fr

INFORMATIONS IMPORTANTES :

La SICAV BlackRock Strategic Funds (« BSF ») est une Société d'Investissement à Capital Variable (« SICAV ») constituée au Luxembourg. Les souscriptions à la SICAV ne sont valables que sur la base du Prospectus en vigueur, des derniers Rapports financiers et du Document Clé d'Information pour l'Investisseur («DICI»), disponibles sur notre site Internet, notre bureau de représentation BIM(UK)L, Succursale de Paris, Immeuble Washington Plaza - Bâtiment Artois, 44 rue Washington, 75008 Paris ou notre correspondant centralisateur Caceis Bank, 1-3 place Valhubert 75206 Paris. La directive européenne sur la fiscalité de l'épargne est effective depuis le 1 juillet 2005. Pour de plus amples renseignements, merci de consulter notre site Internet. Le nom et le logo BlackRock sont des marques à usage commercial, et propriété de BlackRock & Co., Inc.

Toute décision d'investissement doit être effectuée sur la base des informations contenues dans le Prospectus, le dernier rapport annuel et le Document d'information clé pour l'investisseur (KIID), qui sont disponibles sur notre site. Il se peut que le Prospectus, le Document d'information clé pour l'investisseur (KIID) 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. © 2022 BlackRock, Inc. Tous droits réservés. BLACKROCK, BLACKROCK SOLUTIONS, iSHARES, CONSTRUIRE AVEC 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. © 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.

BLACKROCK®

GLOSSAIRE

Capitalisation boursière: valeur totale des actions émises par une entreprise et négociées en bourse.

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

Rapport cours/valeur comptable : rapport entre le cours de l'action d'une entreprise et la valeur comptable par action au dernier trimestre.

Rapport cours/bénéfices (DDM) : rapport entre le cours de l'action d'une société et les bénéfices par action de cette société sur une période de douze mois (généralement les douze derniers mois, ou DDM).

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.