ACTIF

# BSF Emerging Markets Equity Strategies Fund
## Class D2 EUR
### BlackRock Strategic 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.

## APERÇU DU FONDS

- Le Fonds vise à maximiser le rendement sur votre investissement, en combinant croissance du capital et revenu des actifs du Fonds.
- Le Fonds vise à exposer au moins 70 % de son investissement à des sociétés domiciliées ou exerçant la majeure partie de leurs activités dans des marchés émergents. Pour ce faire, il investira au moins 70 % du total de son actif dans des titres de participation (par ex. des actions) et des titres liés à des actions et, le cas échéant, dans des titres à revenu fixe (RF) (tels que des obligations), des instruments du marché monétaire (IMM) (c'est-à-dire des titres de créance à échéance courte), des dépôts et des liquidités. Les titres liés à des actions comprennent des instruments financiers dérivés (IFD) (c'est-à-dire des investissements dont le prix repose sur un ou plusieurs actifs sous-jacents). Les IFD peuvent être utilisés pour atteindre l'objectif d'investissement du Fonds. Le Fonds peut, via les IFD, générer un effet de levier (c'est-à-dire lorsque le Fonds acquiert une exposition au marché supérieure à la valeur de ses actifs). Une part significative des actifs du Fonds peut être investie dans des swaps sur rendement total et des contrats de différence dont le but est d'atteindre un rendement défini basé sur des actifs sous-jacents, tels que des actions et des titres RF.
- Les titres RF et les IMM peuvent être émis par des États, des organismes d'État, des sociétés et des entités supranationales (par ex. la Banque internationale pour la reconstruction et le développement) et de qualité « investment grade » (c'est-à-dire qu'ils atteignent un niveau de solvabilité défini), « non-investment grade » ou ne pas être 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:**

- Le risque de crédit, les variations de taux d'intérêt et/ou les défauts de l'émetteur auront un impact significatif sur la performance des titres de créance. Les abaissements potentiels ou effectifs de la notation de crédit peuvent accroître le niveau de risque.
- De manière générale, les marchés émergents sont plus sensibles aux troubles d'ordre économique et politique que les marchés développés. D'autres facteurs incluent un « Risque de liquidité » plus élevé, des restrictions à l'investissement ou au transfert d'actifs, l'échec/le retard de livraison de titres ou de paiements au Fonds et des risques liés au développement durable.
- Risque de devise : Le Fonds investit dans d'autres devises. Les variations de taux de change auront donc un impact sur la valeur de l'investissement.
- La valeur des actions ou titres liés à des actions est sensible aux mouvements de marché boursier quotidiens ainsi qu'à l'actualité politique et économique, aux résultats des entreprises et aux événements significatifs d'entreprises.
- Les instruments dérivés peuvent être 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. Une utilisation extensive ou complexe de ces instruments peut avoir un impact plus conséquent sur le Fonds.
- 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.

## NOTES

MORNINGSTAR Bronze

MORNINGSTAR ★★★★

## POINTS CLÉS

**Contrainte[1] :** MSCI Emerging Markets Index

**Classe d'actifs :** Actions

**Date de lancement du Fonds :** 18-sept.-2015

**Date de lancement de la Catégorie d'Actions :** 18-nov.-2015

**Devise de la Classe d'Actions :** EUR

**Utilisation des gains :** Accumulating

**Actif net du Fonds (M) :** 564,31 USD

**Catégorie Morningstar :** Global Emerging Markets Equity

**Classification SFDR :** Autre

**Domicile :** Luxembourg

**ISIN :** LU1321847987

**Société de gestion :** BlackRock (Luxembourg) S.A.

* Ou équivalent dans une autre devise.

## DÉTAIL DES FRAIS ET DÉPENSES

**Frais de gestion annuels :** 1,00%

**Frais courants :** 1,42%

**Commission de performance :** 0,00%

## INFORMATIONS RELATIVES À LA NÉGOCIATION

**Investissement initial minimum :** 100.000 EUR *

**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

**Ratio cours/valeur comptable :** 0,74x

**Cours/bénéfice :** 8,35x

**Écart-type (3ans) :** 17,58

**Bêta à 3 ans :** 0,99

**Nombre de positions :** 103

## GESTIONNAIRE(S) DE PORTEFEUILLE

Samuel Vecht
Gordon Fraser

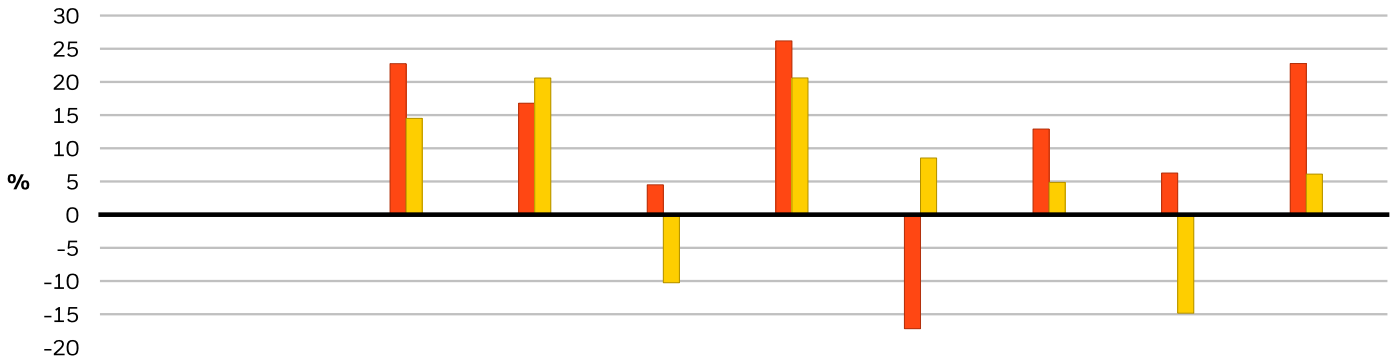
# BSF Emerging Markets Equity Strategies Fund

## Class D2 EUR

### BlackRock Strategic Funds

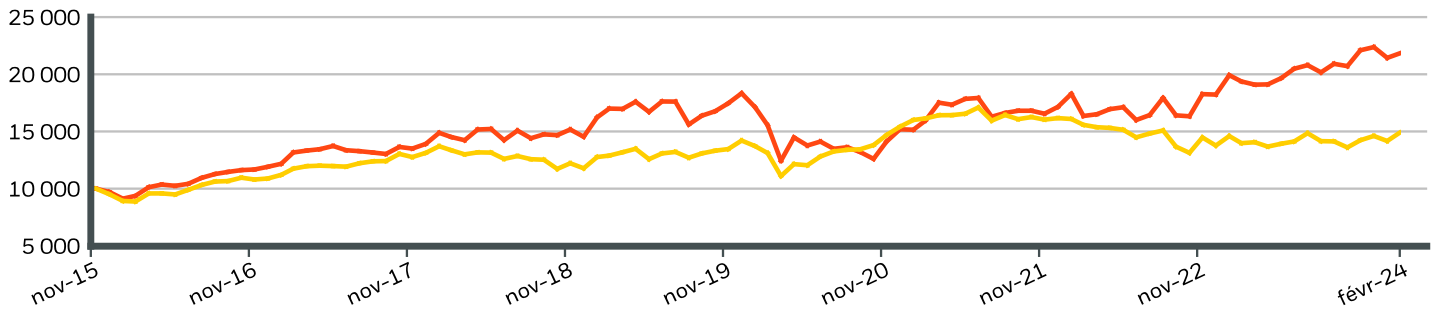
BlackRock

## PERFORMANCE DE L'ANNÉE CIVILE




| | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Classe d'Actions | - | - | 22,75 | 16,79 | 4,50 | 26,18 | -17,18 | 12,90 | 6,27 | 22,77 |
| Contrainte[11] | - | - | 14,51 | 20,59 | -10,26 | 20,60 | 8,54 | 4,86 | -14,85 | 6,11 |

## CROISSANCE DE 10 000 EUR 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 | 1,86 | -1,21 | 8,25 | -2,43 | 12,69 | 11,02 | 5,13 | 9,73 |
| Contrainte[11] | 5,15 | 4,66 | 5,24 | 1,97 | 6,56 | -2,64 | 2,93 | 4,90 |

**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 USD. 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 BSF Emerging Markets Equity Strategies FundClass D2 EUR

Contrainte[11] MSCI Emerging Markets Index

**Nous contacter**
For EMEA: +44 (0) 20 7743 3300 • www.blackrock.com • investor.services@blackrock.com

# BSF Emerging Markets Equity Strategies Fund
## Class D2 EUR
### BlackRock Strategic Funds

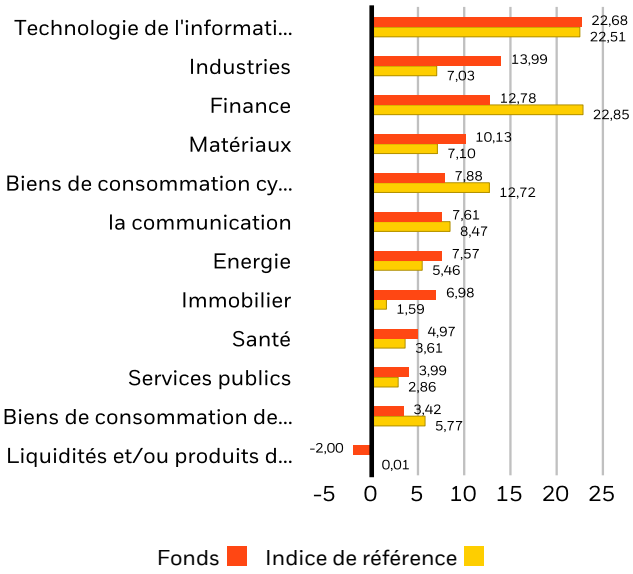
BlackRock

### PRINCIPALES 10 POSITIONS (%)

| | |
|---|---|
| SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD | 8,14 % |
| ALIBABA GROUP HOLDING LTD | 5,40 % |
| TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD | 4,06 % |
| AYALA CORPORATION | 3,96 % |
| COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS CORPORATION | 3,71 % |
| ASTRA INTERNATIONAL TBK. PT. | 3,49 % |
| EMAAR PROPERTIES PJSC | 3,35 % |
| JD.COM INC | 3,28 % |
| CHINA PETROLEUM & CHEMICAL CORP | 3,20 % |
| SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY GROUP CO LTD | 2,90 % |
| **Total du portefeuille** | **41,49 %** |

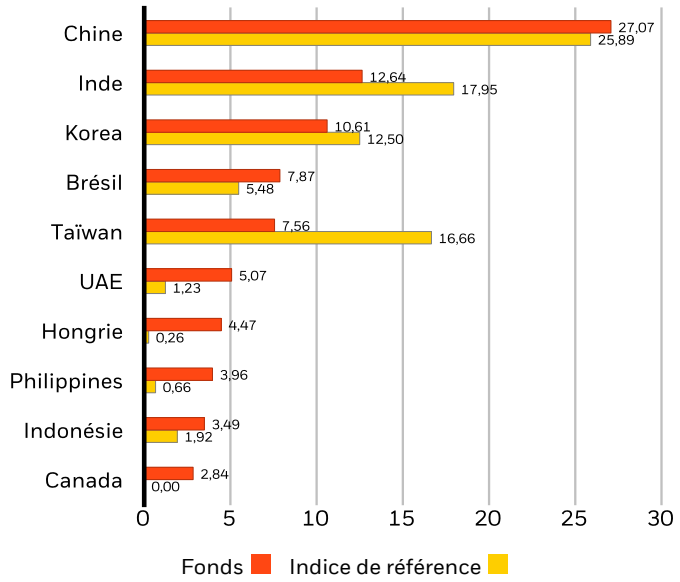
Positions susceptibles de modification.

### RÉPARTITION DES SECTEURS (%)



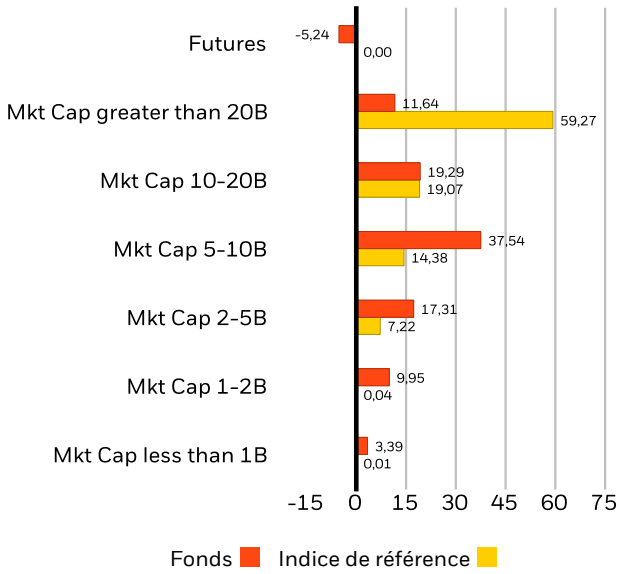

[1]Allocations susceptibles de modification. **Source:** BlackRock

### RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE (%)




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

### CAPITALISATION BOURSIÈRE (%)




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

**Nous contacter**
For EMEA: +44 (0) 20 7743 3300 • www.blackrock.com • investor.services@blackrock.com

# BSF Emerging Markets Equity Strategies Fund

## Class D2 EUR

### BlackRock Strategic 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.

**Cours/bénéfice**: Ratio de valorisation du cours actuel d'une société comparativement à son bénéfice par action pour l'exercice en cours (prévision), calculé comme le cours actuel de l'action divisé par le bénéfice par action actuel.

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

**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.

La notation Morningstar MedalistTM est l'expression synthétique de l'analyse prospective de Morningstar portant sur les stratégies d'investissement en utilisant une échelle de notation « Gold », « Silver », « Bronze », « Neutral » et « Negative ». Les notes indiquent quels investissements, selon Morningstar, sont susceptibles de surperformer un indice pertinent ou la moyenne d'un groupe de pairs sur une base ajustée du risque au fil du temps. Les analystes attribuent trois notes de pilier (personnes, société mère et processus) en fonction de leur évaluation qualitative, sous la supervision du comité de notation des analystes, les surveillent et les réévaluent au moins tous les 14 mois. Pour des informations plus détaillées sur ces notations et leur méthodologie, veuillez consulter la page global.morningstar.com/managerdisclosures. Les notes ne sont pas des déclarations de fait, ni des notes de crédit ou de risque. La notation (i) ne doit pas être utilisée comme seule base d'évaluation d'un produit d'investissement, (ii) implique des risques inconnus qui peuvent faire en sorte que les attentes ne se réalisent pas ou qu'elles diffèrent de ce qui était attendu, (iii) n'est pas garantie d'être basée sur des hypothèses ou des modèles complets ou exacts, (iv) implique le risque que l'objectif de rendement ne soit pas atteint en raison de changements imprévus dans les stratégies de gestion, la technologie, le développement économique, l'évolution des taux d'intérêt, les coûts d'exploitation et/ou de matériel, la pression concurrentielle, le droit de la surveillance, le taux de change ou d'imposition et/ou les changements des conditions politiques et sociales, et (v) ne doit pas être considérée comme une offre ou une sollicitation d'achat ou de vente du produit d'investissement.

**Dans l'Espace économique européen (EEE) :** ce document est émis par BlackRock (Netherlands) B.V. et est autorisé et réglementé par l'Autorité néerlandaise des marchés financiers. Siège social Amstelplein 1, 1096 HA, Amsterdam, tél. : 020 - 549 5200, tél. : 31-20-549-5200. Registre du commerce nº 17068311. Pour votre protection, les appels téléphoniques sont généralement enregistrés.

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 et peut mettre fin à la commercialisation à tout moment. Au Royaume-Uni, les souscriptions à BSF ne sont valables que si elles sont effectuées sur la base du Prospectus actuel, des rapports financiers les plus récents et du Document d'information clé pour l'investisseur. Dans l'EEE et en Suisse, les souscriptions à BSF ne sont valables que si elles sont effectuées sur la base du Prospectus actuel, des rapports financiers les plus récents et du document d'information clé sur les produits d'investissement de détail et d'assurance (PRIIPs KID), qui sont disponibles dans les juridictions et la langue locale où ils sont enregistrés, ceux-ci peuvent être trouvés sur www.blackrock.com sur les pages des produits concernés. Les prospectus, les documents d'informations clés pour l'investisseur, le PRIIPs KID et les formulaires de demande peuvent ne pas être disponibles pour les investisseurs dans certaines juridictions où le fonds en question n'a pas été 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 et 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: +44 (0) 20 7743 3300 • www.blackrock.com • investor.services@blackrock.com