ACTIF

BSF Global Real Asset Securities Fund
Class X2 USD
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 un rendement sur votre investissement, en combinant croissance du capital et revenu des actifs du Fonds.
- Le Fonds poursuivra cet objectif en investissant au moins 70 % de ses actifs dans des actions et des titres liés à des actions de sociétés du monde entier dont l'activité principale est liée à l'immobilier et aux infrastructures. Les titres liés à des actions peuvent comprendre des instruments financiers dérivés (IFD) (c'est-à-dire des contrats dont la valeur repose sur un ou plusieurs actifs sous-jacents).
- Le total de l'actif du Fonds sera investi conformément à sa Politique environnementale, sociale et de gouvernance (ESG), comme indiqué dans le prospectus. Pour plus de détails, veuillez consulter la Politique ESG et la section « Utilisation d'un Indice de référence » du Fonds, telles qu'elles figurent dans le prospectus.

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 d'investissement est concentré sur des secteurs, pays, devises ou sociétés spécifiques. Cela signifie que le Fonds est plus sensible aux événements locaux, que ces derniers relèvent de l'économie, du marché, de la politique, du développement durable ou du cadre réglementaire.
- La valeur des actions et des titres liés à des actions peut être affectée par les fluctuations quotidiennes des marchés boursiers, des facteurs politiques, l'actualité économique, les bénéfices des entreprises et les événements importants relatifs aux entreprises.
- Les investissements dans des titres immobiliers peuvent être affectés par la performance générale des marchés d'actions et le secteur de l'immobilier. En particulier, les variations de taux d'intérêt peuvent affecter la valeur des propriétés dans lesquelles une société immobilière investit.
- 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.
- Les investissements en titres du secteur des infrastructures sont sujets à des préoccupations en termes d'environnement ou de développement durable, de taxes, de réglementations gouvernementales, d'offre et de concurrence.
- Risque de la croissance du capital : le Fonds peut poursuivre des stratégies d'investissement à l'aide de dérivés afin de générer des revenus, ce qui peut avoir pour conséquence de réduire le capital et le potentiel de croissance à long terme du capital et d'augmenter les pertes en capital.
- 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.
- 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.

NOTES

MORNINGSTAR ★★★★★

POINTS CLÉS

Contrainte[11] : FTSE EPRA/Nareit Developed Dividend+ Index (50%) and FTSE Global Developed Core Infrastructure 50/50 Index (50%)

Classe d'actifs : Immobilier

Date de lancement du Fonds : 30-nov.-2017

Date de lancement de la Catégorie d'Actions : 30-nov.-2017

Devise de la Classe d'Actions : USD

Utilisation des gains : Accumulating

Actif net du Fonds (M) : 1.039,71 USD

Catégorie Morningstar : Other Equity

Classification SFDR : Article 8

Domicile : Luxembourg

ISIN : LU1669037183

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

* Ou équivalent dans une autre devise.

DÉTAIL DES FRAIS ET DÉPENSES

Frais de gestion annuels : 0,00%

Frais courants : 0,09%

Commission de performance : 0,00%

INFORMATIONS RELATIVES À LA NÉGOCIATION

Investissement initial minimum : 10.000.000 USD *

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 : 1,20x

Cours/bénéfice : 16,63x

Écart-type (3ans) : 16,36

Bêta à 3 ans : 0,89

Nombre de positions : 55

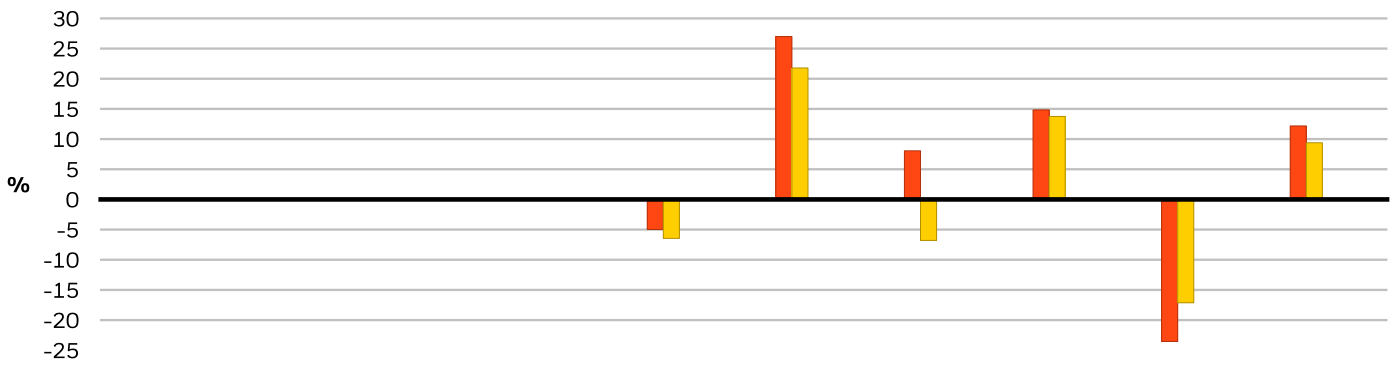
GESTIONNAIRE(S) DE PORTEFEUILLE

James Wilkinson
Alastair Gillespie
Mark Howard-Johnson

BSF Global Real Asset Securities Fund
Class X2 USD
BlackRock Strategic Funds

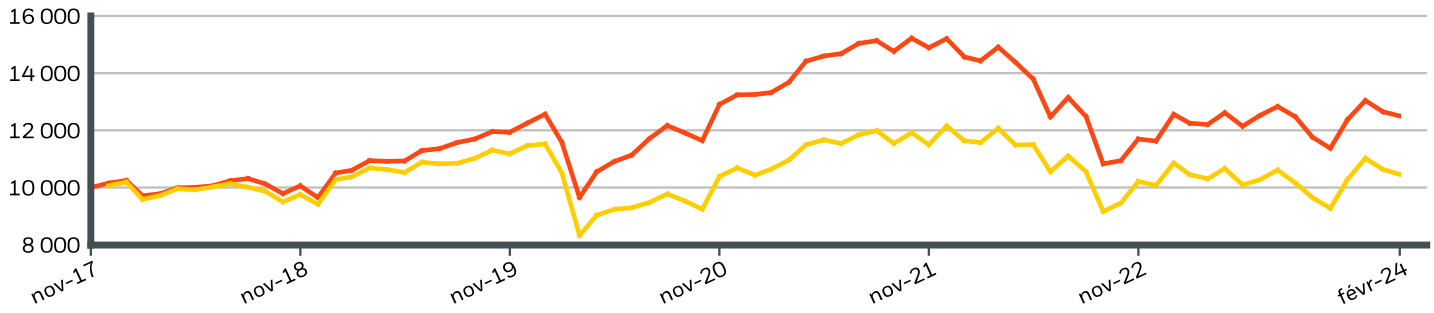
BlackRock

PERFORMANCE DE L'ANNÉE CIVILE



	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Classe d'Actions	-	-	-	-	-4,98	27,00	8,06	14,84	-23,54	12,18
Contrainte[†1]	-	-	-	-	-6,46	21,79	-6,80	13,75	-17,13	9,39

CROISSANCE DE 10 000 USD 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	-1,16	1,02	0,22	-4,14	2,07	-2,09	3,35	3,64
Contrainte[†1]	-1,60	1,72	2,97	-5,08	0,09	-0,57	0,16	0,72

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 USD 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 Global Real Asset Securities FundClass X2 USD

Contrainte[†1] FTSE EPRA/Nareit Developed Dividend+ Index (50%) and FTSE Global Developed Core Infrastructure 50/50 Index (50%)

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

BSF Global Real Asset Securities Fund
Class X2 USD
BlackRock Strategic Funds

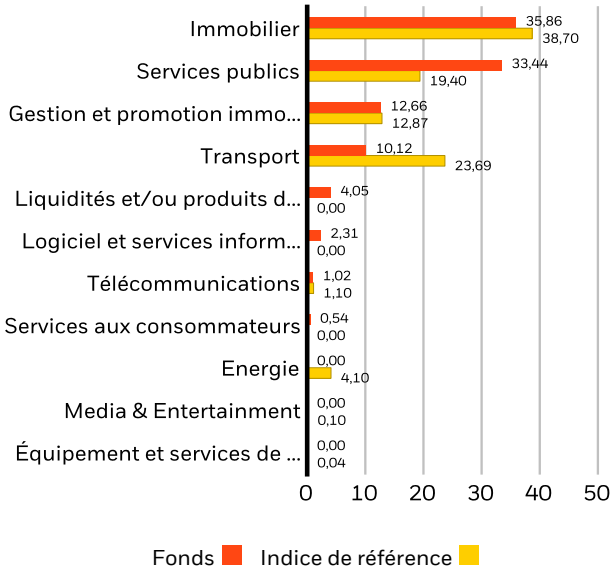
BlackRock

PRINCIPALES 10 POSITIONS (%)

SUN COMMUNITIES REIT INC	4,74 %
LINK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	4,31 %
CK ASSET HOLDINGS LTD	3,77 %
SALIK COMPANY PJSC	3,72 %
NATIONAL GRID PLC	3,62 %
EDP ENERGIAS DE PORTUGAL SA	3,60 %
TRANSURBAN GROUP STAPLED UNITS	3,46 %
APA GROUP UNITS	3,42 %
PROLOGIS REIT INC	3,12 %
TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE	2,95 %
Total du portefeuille	**36,71 %**

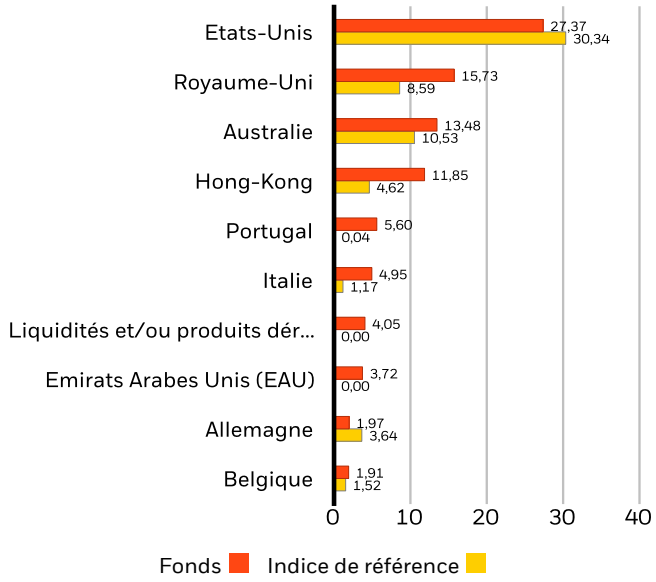
Positions susceptibles de modification.

RÉPARTITION DES SECTEURS (%)



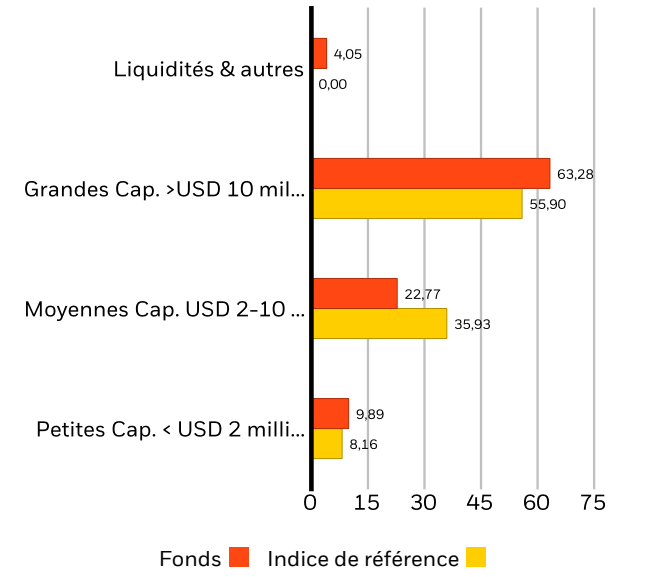
[1]Allocations susceptibles de modification. **Source:** BlackRock

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 Global Real Asset Securities Fund
Class X2 USD
BlackRock Strategic 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	93,85%	**Notation des fonds ESG MSCI (AAA-CCC)**	AA
Pointage de qualité ESG MSCI - centile par rapport aux pairs	79,32%	**Pointage de qualité ESG MSCI (0-10)**	7,46
Fonds dans le groupe de pairs	5.518	**Classification mondiale des fonds selon Lipper**	Equity Global
% de couverture MSCI Weighted Average Carbon Intensity	93,25%	**Moyenne pondérée de l'intensité carbone MSCI (tonnes de CO2e/M$ de ventes)**	275,70

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: +44 (0) 20 7743 3300 • www.blackrock.com • investor.services@blackrock.com

BSF Global Real Asset Securities Fund
Class X2 USD
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.

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.

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.

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.

% 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.

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.

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

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

INFORMATIONS IMPORTANTES :

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