ACTIF

BSF Emerging Companies Absolute Return Fund

Class I2 GBP

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 absolu positif, en combinant croissance du capital et revenu de votre investissement, quelles que soient les conditions de marché.
- Le Fonds vise à exposer au moins 60 % de son investissement à des titres de participation (par ex. des actions) et à des titres liés à des actions dans des sociétés « émergentes » domiciliées, exerçant la majeure partie de leurs activités ou qui ont leur principale cotation au Royaume-Uni.
- Le Fonds investira au moins 70 % de ses actifs dans des titres de participation et autres titres liés à des actions, notamment des instruments financiers dérivés (IFD) (c'est-à-dire des investissements dont le prix repose sur un ou plusieurs actifs sous-jacents). Le Fonds peut également, le cas échéant, investir dans des titres à revenu fixe (RF), des instruments du marché monétaire (IMM) (c'est-à-dire des titres de créance à échéance courte), des dépôts et des liquidités.

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:

- Habituellement, les actions des petites sociétés affichent des volumes de transactions moins élevés et des variations de prix plus grandes que celles de plus grandes sociétés.
- 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 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.
- En raison de sa stratégie d'investissement, un fonds à « rendement absolu » peut ne pas évoluer parallèlement aux tendances du marché ou ne pas profiter pleinement d'un environnement de marché positif.
- 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 liquidité : La liquidité est faible quand les achats et les ventes ne suffisent pas pour négocier facilement les investissements du Fonds.

POINTS CLÉS

Comparateur[11] : 3 Month SONIA Compounded in Arrears + 11.9 basis points spread

Classe d'actifs : Actions

Date de lancement du Fonds : 17-oct.-2018

Date de lancement de la Catégorie d'Actions : 17-oct.-2018

Devise de la Classe d'Actions : GBP

Utilisation des gains : Accumulating

Actif net du Fonds (M) : 285,52 GBP

Catégorie Morningstar : Long/Short Equity - UK

Classification SFDR : Autre

Domicile : Luxembourg

ISIN : LU1861218300

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 : 1,09%

Commission de performance : 20,00%

INFORMATIONS RELATIVES À LA NÉGOCIATION

Investissement initial minimum : 10.000.000 GBP *

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 : 3,87x

Cours/bénéfice : 23,96x

Écart-type (3ans) : 10,80

Bêta à 3 ans : 4,58

Nombre de positions : 203

GESTIONNAIRE(S) DE PORTEFEUILLE

Dan Whitestone

Matthew Betts

BSF Emerging Companies Absolute Return Fund

Class I2 GBP

BlackRock Strategic Funds

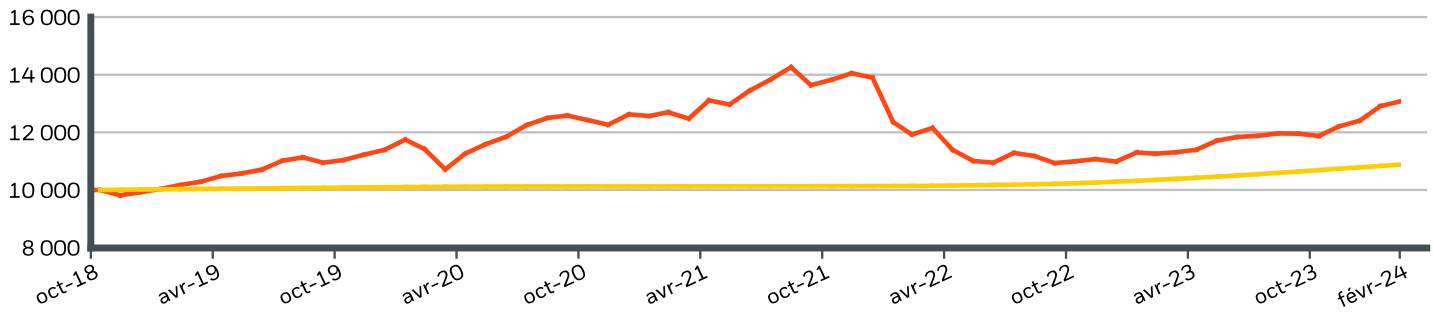
BlackRock

PERFORMANCE DE L'ANNÉE CIVILE



	2019	2020	2021	2022	2023
Classe d'Actions	14,78	10,80	10,10	-20,95	12,91
Comparateur[11]	0,81	0,29	0,09	1,52	4,83

CROISSANCE DE 10 000 GBP 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	1,25	7,08	9,25	5,36	16,09	0,97	5,14	4,80
Comparateur[11]	0,42	1,33	2,68	0,88	5,11	2,42	1,64	1,59

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 GBP et performances de l'indice de référence du fond couvert en GBP. 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 Companies Absolute Return FundClass I2 GBP

Comparateur[11] 3 Month SONIA Compounded in Arrears + 11.9 basis points spread

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

BSF Emerging Companies Absolute Return Fund
Class I2 GBP
BlackRock Strategic Funds

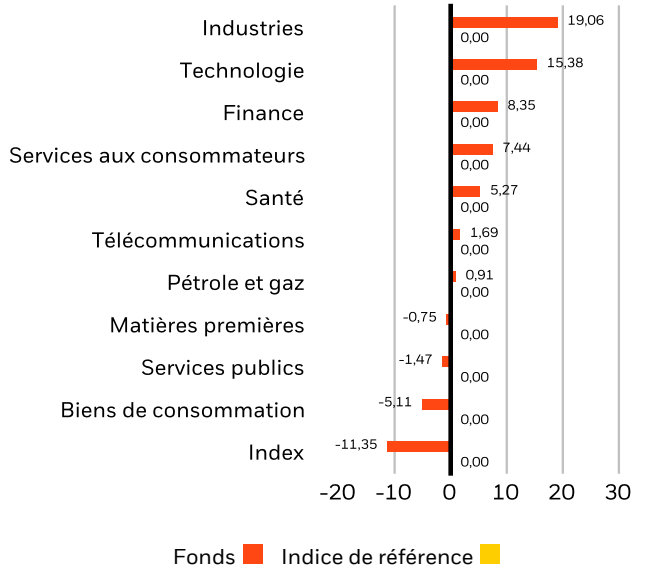
BlackRock

PRINCIPALES 10 POSITIONS (%)

MICROSOFT CORPORATION	3,02 %
AMAZON.COM INC	2,78 %
ALPHABET INC	2,51 %
RELX PLC	2,43 %
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC	2,36 %
BREEDON GROUP PLC	2,31 %
GAMMA COMMUNICATIONS PLC	2,25 %
ASML HOLDING NV	2,13 %
NOVO NORDISK A/S	2,11 %
CRH PLC	2,08 %
Total du portefeuille	**23,98 %**

Positions susceptibles de modification.

RÉPARTITION DES SECTEURS (%)

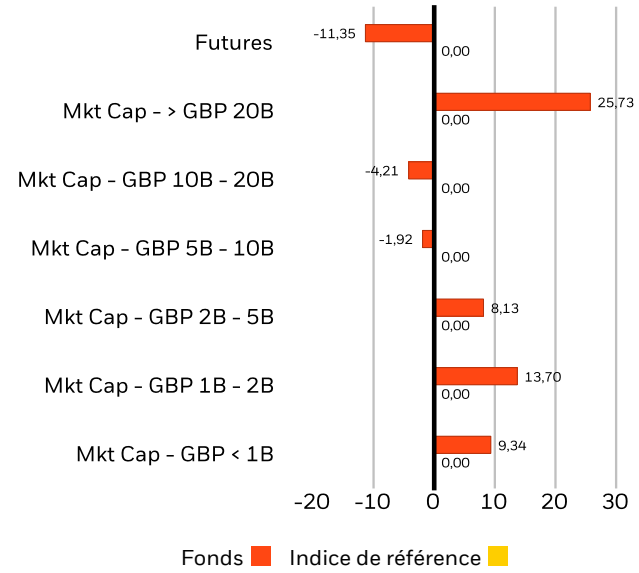


[1]Allocations susceptibles de modification. **Source:** BlackRock

RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE (%)

Les données relatives à la ventilation de l'exposition ne sont pas disponibles pour l'instant.

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 Companies Absolute Return Fund
Class I2 GBP
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 :

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 n° 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