BlackRock

INFORMATIONS CLÉS POUR L'INVESTISSEUR

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce fonds. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

BlackRock Emerging Companies Absolute Return Fund

Un Compartiment de BlackRock Strategic Funds

Class Z2 GBP

ISIN: LU1861218219

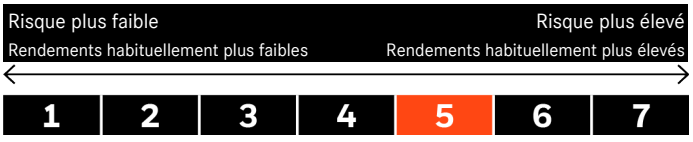
Société de Gestion : BlackRock (Luxembourg) S.A.

Objectifs et politique d'investissement

- Le Fonds vise des rendements absolus positifs en combinant croissance du capital et revenu de votre investissement, quelles que soient les mouvements de marché.
- Le Fonds vise à placer au moins 60 % de ses investissements dans des actions et des titres liés à des actions de sociétés domiciliées ou exerçant l'essentiel de leurs activités au Royaume-Uni, ou dont le Royaume-Uni est le principal lieu de cotation. Ces sociétés comprennent des sociétés à petite, moyenne et grande capitalisation considérées « émergentes », c'est-à-dire comme étant à un stade précoce de leur cycle de vie et/ou dont il est attendu qu'elles connaissent une croissance significative. Lors de la sélection des investissements du Fonds, le Gestionnaire financier par délégation (GFD) utilisera une analyse fondamentale centrée sur l'évaluation du potentiel de profit des sociétés et l'identification de changements structurels qui apparaissent dans les divers secteurs.
- Le Fonds investira au moins 70 % de son actif dans des titres de participation et d'autres titres liés à des participations, y compris dans des instruments financiers dérivés (IFD) (c'est-à-dire des investissements dont le prix est basé sur un ou plusieurs actifs sous-jacents). Le Fonds peut aussi, si jugé opportun, investir dans des titres de créance (TC), des instruments du marché monétaire (IMM) (c'est-à-dire des titres de créance à courte échéance), des dépôts et des liquidités.
- 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 d'IFD ou de contribuer à atteindre son objectif d'investissement.
- Les TC et les IMM peuvent être émis par des États, des organismes d'État, des sociétés et des entités supranationales (par exemple, la Banque internationale pour la reconstruction et le développement), et peuvent être de qualité « investment irade » (c'est-à-dire qu'ils présenteront un niveau de solvabilité défini), de qualité « non-investment grade » ou ne pas être notés au moment de l'achat.
- Le GFD utilisera des IFD pour atteindre l'objectif d'investissement du Fonds et pourra en utiliser pour créer un effet de levier (c'est-à-dire que l'exposition du Fonds au marché est supérieure à la valeur de ses actifs). Ces dérivés comprendront des positions courtes synthétiques par lesquelles le Fonds utilise un IFD pour tirer profit de la vente d'un actif qu'il ne détient pas physiquement en ayant l'intention de l'acheter ultérieurement à un prix inférieur afin d'assurer un bénéfice. 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 une rentabilité spécifique basée sur des actifs sous-jacents tels que des actions.
- Le Fonds est géré activement. Le GFD peut choisir les investissements du Fonds et n'est contraint par aucun indice de référence dans ce processus. Les actionnaires doivent utiliser le 3 Month Sterling Overnight Index Average Rate (SONIA) composé à terme échu majoré d'un écart de 11,9 points de base pour comparer la performance du Fonds. La composition à terme échu est une méthodologie qui compose les valeurs quotidiennes du taux au jour le jour sur la période concernée (soit 3 mois).
- Recommandation : Ce Fonds pourrait ne pas convenir pour un investissement à court terme.
- Vos actions ne seront pas des actions de distribution (c'est-à-dire que les dividendes seront inclus dans leur valeur).
- Vos actions seront libellées en livre sterling, la devise de référence du Fonds.
- Vous pouvez acheter et vendre vos actions chaque semaine ainsi que le dernier jour ouvrable de chaque mois. L'investissement initial minimal pour cette catégorie d'actions est de 10 000 000 USD ou sa contre-valeur en devise.

Pour de plus amples informations relatives au Fonds, aux classes d'actions/de parts, aux risques et aux frais, veuillez consulter le prospectus du Fonds, disponible sur les pages produits du site www.blackrock.com.

Profil de Risque et de Rendement



- L'indicateur de risque a été calculé en intégrant des données historiques simulées et pourrait ne pas constituer une indication fiable quant au profil de risque futur du Fonds.
- La catégorie de risque indiquée n'est pas garantie et peut changer avec le temps.
- La catégorie de risque la plus basse n'est pas synonyme d'investissement sans risque.
- Le Fonds appartient à la catégorie 5 en raison de la nature de ses investissements, qui comprennent les risques présentés ci-dessous. Ces facteurs peuvent avoir une incidence sur la valeur des investissements du Fonds ou exposer le Fonds à des pertes.
  - 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.
- Les risques spécifiques que l'indicateur de risque ne prend pas adéquatement en considération comprennent :
  - 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.

Frais

Les frais sont utilisés pour payer les coûts d'exploitation du Fonds, y compris ses coûts de commercialisation et de distribution. Ces frais réduisent la croissance potentielle de vos investissements.

Les frais d'entrée et de sortie indiqués sont des maximums. Dans certains cas, il est possible que vous payiez moins. Veuillez consulter votre conseiller financier ou votre distributeur pour connaître le montant effectif des frais d'entrée et de sortie.

*Soumis à des frais de 2% maximum payés au Fonds lorsque le Gestionnaire soupçonne qu'un investisseur effectue des opérations excessives.

Le montant des frais courants est basé sur les dépenses de la période de douze mois se terminant au 31 décembre 2021. Ce chiffre peut varier d'une année sur l'autre. Il ne prend pas en compte :

- Les commissions de performance (le cas échéant).
- Les coûts liés aux opérations de portefeuille, à l'exception des frais versés à un dépositaire et de tous frais d'entrée/sortie versés par le Fonds à un organisme de placement collectif sous-jacent (le cas échéant).

** Dans la mesure où le Fonds prête des titres pour réduire les coûts, le Fonds percevra 62,5 % du revenu associé produit et les 37,5 % restants seront perçus par BlackRock en sa qualité d'agent de prêt de titres. Etant donné que le partage du revenu de prêts de titres n'augmente pas les coûts d'exploitation du Fonds, celui-ci n'est pas inclus dans les frais courants.

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement.	
Frais d'entrée	Non
Frais de sortie	Non*

Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi ou avant que le revenu ne vous soit distribué.

Frais prélevés sur le Fonds sur une année	
Frais courants	1,12 %**
Frais prélevés par le Fonds dans certaines circonstances	
Commission de performance	20,00 %#

Jusqu'à 20,00 % de tous rendements, sous réserve de l'application d'un high watermark, réalisés par le Fonds supérieurs au 3 Month SONIA Compounded in Arrears + 11.9 basis point spread. De plus amples informations sont disponibles dans le Prospectus. Le montant réel facturé sur le dernier exercice financier du Fonds, clôturé le 31 mai 2021, s'est élevé à 1,70 %.

Performance Passée

La performance passée n'est pas une indication de la performance future.

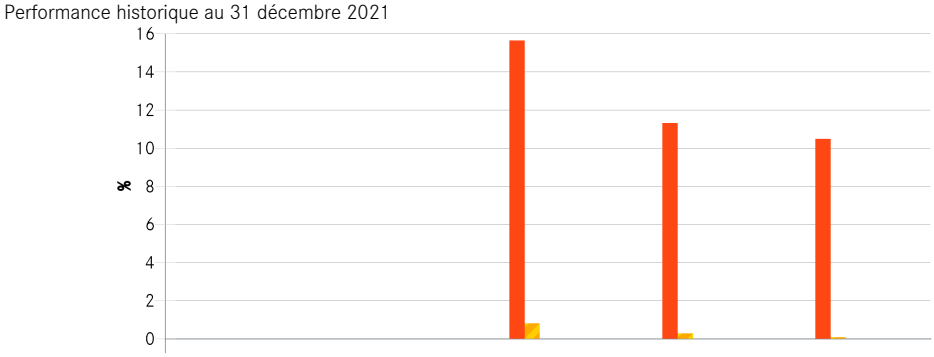
Le tableau illustre la performance annuelle du Fonds en GBP pour chaque année calendaire pour la période affichée dans le tableau. Elle est exprimée en pourcentage de la valeur d'inventaire nette du Fonds à chaque clôture d'exercice. Le Fonds a été lancé en 2018. La catégorie de parts de fonds a été lancée en 2018.

La performance indiquée est calculée après déduction des frais courants. Les frais d'entrée/de sortie ne sont pas inclus dans le calcul.

†¹3 Month SONIA Compounded in Arrears + 11.9 basis points spread (GBP)

Avant le 15.12.2021, le Fonds utilisait un indice de référence différent qui est pris en compte dans les données de l'indice de référence.

Performance historique au 31 décembre 2021



	2017	2018	2019	2020	2021
Fonds			15,6	11,3	10,5
Comparateur †¹			0,8	0,3	0,1

Durant cette période, la performance a été réalisée dans des circonstances qui ne sont plus applicables.

Informations Pratiques

- Le dépositaire du Fonds est State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch.
- Des informations complémentaires sur le Fonds sont disponibles dans les rapports annuels et semestriels les plus récents de BlackRock Strategic Funds (BSF). Ces documents sont disponibles gratuitement en anglais et dans certaines autres langues. Ils peuvent être obtenus, ainsi que d'autres informations telles que le prix des actions, sur le site Internet de BlackRock, www.blackrock.com, ou en appelant les Services aux Investisseurs Internationaux au +44 (0) 20 7743 3300.
- Les investisseurs sont priés de noter que la législation fiscale applicable au Fonds peut avoir un impact sur la situation fiscale de leur investissement dans le Fonds.
- Le Fonds est un compartiment de BSF, une SICAV à compartiments. Le présent document est spécifique au Fonds et à la catégorie de parts de fonds mentionnés au début du présent document. Le prospectus et les rapports annuels et semestriels, par contre, sont préparés pour la SICAV.
- La responsabilité de BSF ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du prospectus du Fonds.
- En vertu du droit luxembourgeois, les passifs des compartiments de BSF sont séparés (c'est-à-dire que les actifs du Fonds ne seront pas utilisés pour acquitter les passifs d'autres compartiments de BSF). En outre, les actifs du Fonds sont détenus séparément des actifs des autres compartiments.
- Les investisseurs peuvent échanger leurs actions du Fonds contre des actions d'un autre compartiment de BSF sous réserve du respect de certaines conditions comme il est mentionné dans le prospectus.
- La Politique de rémunération de la Société de gestion, qui décrit les modalités de définition et d'attribution des rémunérations et des avantages ainsi que les modalités de gouvernance connexes, sera disponible sur le site www.blackrock.com/Remunerationpolicy ou sur demande auprès du siège social de la Société de gestion.