

Sofern nicht anders angegeben, sind die Informationen über die Wertentwicklung, Portfolioaufgliederung und das Nettovermögen vom: 30. Apr 2024. Alle weiteren Daten per 15. Mai 2024.

Für Professionelle Anleger in Belgien. Anleger sollten vor einer Anlage die Wesentlichen Informationen für Anleger und den Verkaufsprospekt lesen.

## FONDSÜBERBLICK

Dieser Fonds ist ein Teilfonds des Luxembourg SICAV BlackRock Strategic Funds

Der Fonds ist bestrebt, eine positive absolute Rendite mittels Kapitalwachstum und Ertrag ungeachtet der Marktbedingungen für die Anleger zu erzielen. Ziel des Fonds ist, dass sich sein Anlageengagement zu mind. 70 % auf festverzinsliche (fv) Wertpapiere (WP) und auf fv WP bezogene WP bezieht, die von Staaten, Behörden, Unternehmen und supranationalen Einrichtungen (s.E.) (z.B. die Internationale Bank für Wiederaufbau und Entwicklung (IBRD)) weltweit begeben werden oder die ein Engagement bei solchen Emittenten bieten. Der Fonds erreicht dies durch Anlage von mind. 70% seines Gesamtvermögens in fv WP, auf fv WP bezogenen WP und ggf. in Einlagen und Barmittel. Die fv WP umfassen Anleihen und Geldmarktinstrumente (GMI) (d. h. Schuldverschreibungen mit kurzen Laufzeiten). Zu den auf fv WP bezogenen WP zählen Derivate (d. h. Anlagen, deren Kurse bzw. Preise auf einem oder mehreren zugrunde liegenden Vermögenswerten (VW) basieren). Der Fonds kann ebenfalls in ABS- und MBS-Anleihen (d. h. Finanztitel, die durch laufende Einkünfte aus Forderungen besichert werden) anlegen. Es können jederzeit ein großer Betrag oder auch alle Vermögenswerte des Fonds als Barwerte gehalten werden, um die durch den Einsatz von Derivaten eingegangenen Verpflichtungen zu erfüllen oder um das Erreichen des Anlageziels zu unterstützen. Die Anlagen des Fonds in festverzinsliche Wertpapiere und Geldmarktinstrumente können von Regierungen, staatlichen Stellen, Unternehmen und supranationalen Einrichtungen (z. B. die IBRD) ausgegeben werden und über einen Investment-Grade-Status (d. h. eine bestimmte Stufe der Kreditwürdigkeit), Nicht-Investment-Grade-Status oder kein Rating verfügen. Der Anlageberater (AB) setzt Derivate ein, darunter synthetische Short-Positionen, bei denen der Fonds ein Derivat verwendet, um mit dem Verkauf eines VW, den er physisch nicht besitzt, einen Gewinn zu erzielen, indem er den VW später zu einem niedrigeren Kurs erwirbt. Weitere Instrumente (z.B. Derivate) werden ggf. eingesetzt, um den Wert des Fonds insgesamt oder teils vor Wechselkursänderungen ggü. der Basiswährung abzusichern oder damit der Fonds davon profitieren kann. Der Fonds investiert in ein diversifiziertes Portfolio aus am relativen Wert und directional ausgerichteten Positionen auf der Basis fundamentaler Rentenmarktfaktoren, wie Kredit- und Zinssätze. Der AB kann somit bei der Auswahl der VW des Fonds die Richtung der Marktbewegungen berücksichtigen. Der Fonds kann über Derivate am Markt einen in der Höhe variierenden Leverage-Effekt erzielen (d. h. wenn der Fonds einem Marktrisiko ausgesetzt ist, das den Wert seiner Vermögenswerte übersteigt). Der AB wählt nach eigenem Ermessen die Anlagen für den Fonds aus. Empfehlung: Dieser Fonds ist unter Umständen nicht für kurzfristige Anlagen geeignet. Ihre Anteile werden nicht-ausschüttende Anteile sein (d. h. Erträge werden im Anteilswert enthalten sein). Ihre Anteile werden in Euro, der Basiswährung des Fonds, denominated. Die Anteile können täglich veräußert und erworben werden. Der Mindestbetrag für die Erstzeichnung von Anteilen dieser Anteilsklasse beträgt 5.000 US-Dollar oder den entsprechenden Gegenwert in einer anderen Währung. Das Anlageziel besteht in einer ganzheitlichen Nachbildung der in den Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) enthaltenen Anlagepolitik.

## THEORETISCHER WERTZUWACHS BEI ANLAGE VON 10.000 EUR

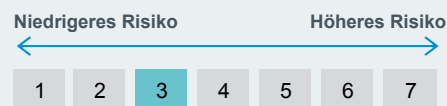


## PERFORMANCE DER LETZTEN 12 MONATE – ANNUALISIERT (%)

### RISIKEN IM ZUSAMMENHANG MIT KAPITAL:

Der Wert der Anlagen und die daraus entstandenen Erträge sind nicht garantiert und können sowohl fallen als auch steigen. Anleger erhalten den ursprünglich investierten Betrag eventuell nicht zurück.

### RISIKOINDIKATOR



### ECKDATEN

<b>Anlageklasse</b>	Absolute Return
<b>Morningstar Kategorie</b>	Global Flexible Bond - EUR Hedged
<b>Auflegungsdatum des Fonds</b>	25.Mai 2012
<b>Auflegung Anteilsklasse</b>	11.Jul 2012
<b>Basiswährung</b>	EUR
<b>Basiswährung der Anteilsklasse</b>	EUR
<b>Fondsvermögen (Mio.)</b>	52,91 EUR
<b>Domizil</b>	Luxemburg
<b>Fondsart</b>	UCITS
<b>ISIN</b>	LU0802640978
<b>WKN</b>	A1J0Z6
<b>Bloomberg-Ticker</b>	BRGARE2
<b>Ausschüttungshäufigkeit</b>	None
<b>Mindestanlagebetrag</b>	5.000 USD*
<b>Verwaltungsgesellschaft</b>	BlackRock (Luxembourg) S.A.

\* oder Gegenwert der Währung

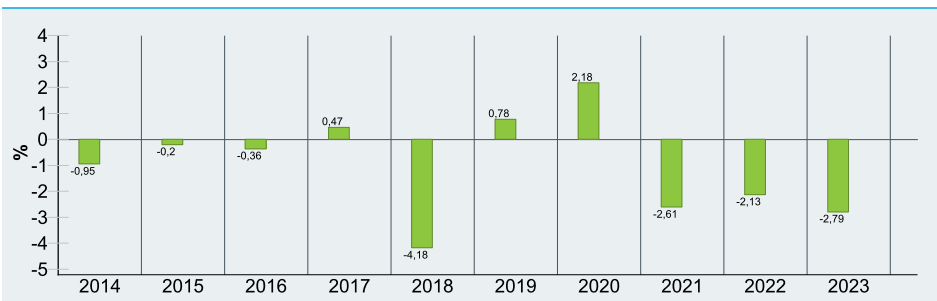
### FONDSMANAGER

Simon Blundell  
Joseph Di Censo  
Rekesh Varsani  
Leopold Lansing

### TOP 10 POSITIONEN (%)

ISHARES CORPORATE BOND 0-5YR UCIT	5,38
BSF EM FLEXI DYNAMIC BD FD X2 USD	4,70
UMBS 30YR TBA(REG A)	2,44
PIER_21-1 B RegS	1,89
HOPSH_2 A RegS	1,65
GNKGO_23-PL1 A1 RegS	1,21
DELAM_23-2 A1 RegS	1,19
EAST1_24-1 A RegS	1,18
DEUTSCHE BANK AG MTN RegS 2.625 12/16/2024	1,17
SOCIETE GENERALE SA MTN RegS 1.125 06/30/2031	1,13
<b>Portfolio insgesamt</b>	<b>21,94</b>

Positionen unterliegen Änderungen.



**WESENTLICHE RISIKEN:** Kreditrisiko, Zinsschwankungen und/oder der Ausfall eines Emittenten haben wesentliche Auswirkungen auf die Wertentwicklung von festverzinslichen WP. Potenzielle oder effektive Herabstufungen der Kreditwürdigkeit können zu einem Anstieg des Risikos führen. Infolge seiner Anlagestrategie entspricht die Entwicklung eines Fonds mit absoluter Rendite nicht unbedingt den Markttendenzen oder kann dieser nicht den vollständigen Umfang der Vorteile eines positiven Marktumfelds ausschöpfen. Derivate reagieren äußerst stark auf Änderungen des Vermögenswerts, der ihnen zugrunde liegt, und können die Höhe der Verluste und Gewinne steigern. Der Fondswert ist demzufolge größeren Schwankungen unterlegen. Die Auswirkungen auf den Fonds können größer sein, wenn Derivate auf umfassende oder komplexe Weise eingesetzt werden. Kontrahentenrisiko: Die Insolvenz von Unternehmen, die die Verwahrung von Vermögenswerten übernehmen oder als Gegenpartei bei Derivaten oder anderen Instrumenten handeln, kann den Fonds Verlusten aussetzen. Kreditrisiko: Der Emittent eines vom Fonds gehaltenen Vermögensgegenstandes zahlt möglicherweise fällige Erträge nicht aus oder zahlt Kapital nicht zurück. Liquiditätsrisiko: Geringere Liquidität bedeutet, dass es nicht genügend Käufer oder Verkäufer gibt, um Anlagen leicht zu verkaufen oder zu kaufen.

## AUFTEILUNG NACH SEKTOREN (%)

	Lang	Short	Netto
Net Derivatives	199,78	-213,71	-13,93
Global Government	199,60	-166,55	33,05
Sonstige	101,10	-100,03	1,07
Global IG Credit	65,96	-27,18	38,78
Securitized Assets	32,42	0,00	32,42
Emerging Market Debt	12,20	0,00	12,20
Global HY Credit	1,02	-7,71	-6,70
US Agency MBS	2,52	-2,71	-0,19
Bar	4,13	-0,89	3,25
Equity	0,05	-0,08	-0,03
US Municipals	0,09	0,00	0,09
Implied Cash (Lookthrough)	0,00	0,00	0,00

Allokationen unterliegen Änderungen. **Source:** BlackRock

## GEBÜHREN<sup>III</sup>

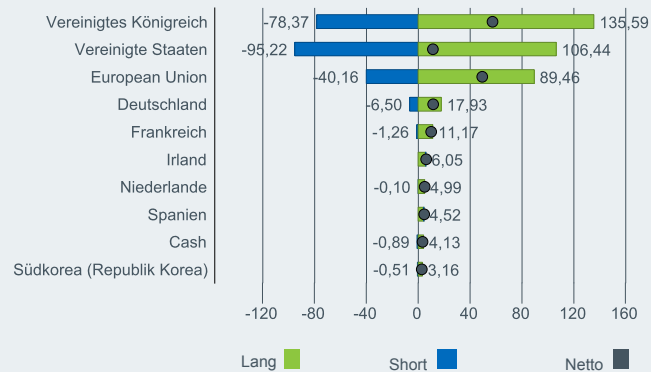
Max. Ausgabeaufschlag	3,00%
Rücknahmegebühr	0,00%
Laufende Kosten	1,83%
Performancegebühr	0,00%

Die Steuer auf Börsentransaktionen bei der Rücknahme und beim Umtausch von Investmentfondsanteilen (thesaurierende Anteile) beträgt 1,32 % (max. EUR 4.000). Dividenden von ausschüttenden Anteilen unterliegen der belgischen Quellensteuer in Höhe von 30 %. Die belgische Quellensteuer auf im Rücknahmepreis von thesaurierenden und ausschüttenden Anteilen enthaltenen Zinsen bei einer Anlage von über 10 % der Vermögenswerte in irgendeiner Form von Schuldtiteln beträgt 30 %.

## HANDELSINFORMATIONEN

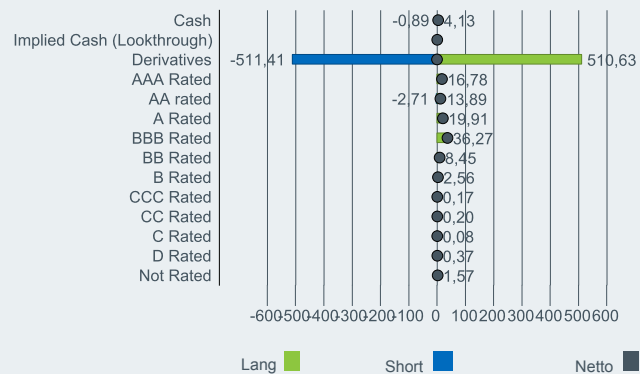
Transaktionsabwicklung	Trade Date + 3 days
Handelshäuf.	Daily, forward pricing basis
Verwässerung	Max. 1,5%

## AUFTEILUNG NACH REGIONEN (%)



Allokationen unterliegen Änderungen. **Quelle:** BlackRock

## CREDIT RATINGS (%)



Weitere Angaben zu Kreditratings finden Sie unter: <https://www.wikifin.be/nl/themes/sparen-en-beleggen/sleutelvragen/ratings>

## GLOSSAR

**Effektive Duration:** Ein Maß für die Preissensitivität einer Anleihe gegenüber Zinsänderungen. Die modifizierte Duration des Fonds wird basierend auf den durchschnittlichen Durationswerten der zugrunde liegenden Anleihen berechnet und unter Berücksichtigung deren relativer Gewichtung (Umfang) im Fonds angepasst.

**Die laufenden Kosten:** sind eine Kennzahl, die sämtliche jährlichen Kosten und sonstige vom Fonds zu leistende Zahlungen darstellt.

**Quartil-Rang:** Kategorien eines Fonds in vier gleichen Gruppen auf der Grundlage ihrer Performance über einen bestimmten Zeitraum innerhalb des entsprechenden Sektors von Morningstar. Das oberste Quartil oder erste Quartil umfasst die führenden 25 % der Fonds, das unterste Quartil umfasst die untersten 25 % der Fonds.

 02 402 49 00

 [belux@blackrock.com](mailto:belux@blackrock.com)

 [www.blackrock.com/be](http://www.blackrock.com/be)

## WICHTIGE INFORMATIONEN:

Bei diesem Dokument handelt es sich um Marketingmaterial. BlackRock Strategic Funds (BSF) ist eine in offene Investmentgesellschaft niedergelassen und ansässig in Luxemburg, deren Anteile nur in bestimmten Ländern für den Vertrieb zugelassen sind. BSF steht nicht zum Vertrieb in den USA oder an US-Personen zur Verfügung. Produktinformationen zu BSF sollten in den USA nicht veröffentlicht werden. BlackRock Investment Management (UK) Limited ist die Hauptvertriebsgesellschaft von BSF und können das Marketing jederzeit beenden. Zeichnungen für den BSF sind nur gültig, wenn sie auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospekts, der jüngsten Jahresberichte sowie des Dokuments mit den wesentlichen Anlegerinformationen, die in der jeweiligen Landessprache in registrierten Rechtsordnungen erhältlich sind und unter [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com) auf den entsprechenden Produktseiten zu finden sind. Die Verkaufsprospekte, die wesentlichen Anlegerinformationen sowie die Antragsformulare stehen Anlegern in bestimmten Ländern, in denen der betreffende Fonds nicht zugelassen ist, unter Umständen nicht zur Verfügung. Anleger sollten alle Merkmale des Anlageziels des Fonds verstehen, bevor sie investieren. Informationen zu Anlegerrechten und zur Einreichung von Beschwerden finden Sie unter <https://www.blackrock.com/corporate/compliance/investor-right> in registrierten Rechtsordnungen in der jeweiligen Landessprache. Bei diesem Dokument handelt es sich um Marketingmaterial. Dies ist eine Werbung für Finanzprodukte. Weitere Informationen, den Prospekt, die wichtigen Anlegerinformationen sowie die Jahres- und Halbjahresberichte erhalten Sie kostenlos und in Papierform von der Informationsstelle in Deutschland: BlackRock (Netherlands) B.V., Frankfurt (Germany) Branch, Frankfurt am Main, Bockenheimer Landstraße 2–4, 60306 Frankfurt am Main, sowie auf der Website [www.blackrock.com/de](http://www.blackrock.com/de) in deutscher und englischer Sprache. BlackRock kann die Vermarktung jederzeit einstellen. Zahlstelle in Deutschland ist die J.P. Morgan AG, CIB / Investor Services – Trustee & Fiduciary, Taunustor 1 (Taunus Turm), D-60310 Frankfurt am Main. Anleger sollten alle Merkmale des Anlageziels des Fonds verstehen, bevor sie investieren. Informationen zu Anlegerrechten und zur Einreichung von Beschwerden finden Sie unter <https://www.blackrock.com/corporate/compliance/investor-right> in deutscher Sprache. © 2024 BlackRock, Inc. Sämtliche Rechte vorbehalten. BLACKROCK, iSHARES und BLACKROCK SOLUTIONS sind Handelsmarken von BlackRock, Inc. oder ihren Niederlassungen in den USA und anderen Ländern. Alle anderen Marken sind Eigentum der jeweiligen Rechteinhaber.