

# BSF Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund

## PART D2 COUVERTE Swiss Franc

### BlackRock Strategic Funds

Sauf indication contraire, les performances, les compositions de portefeuilles et les informations relatives à l'actif net sont en date du : 30-avr.-2026. Toutes les autres statistiques sont en date du 15-mai-2026.

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 titres à revenu fixe (RF) et à des titres liés à des titres RF libellés dans des devises de marchés émergents et non émergents, émis par, ou offrant une exposition à, des États, des organismes d'État et des entités supranationales (par ex. la Banque internationale pour la reconstruction et le développement) de pays émergents et de sociétés domiciliées, ou exerçant la majeure partie de leurs activités, dans des pays émergents.
- Pour ce faire, il investit au moins 70 % du total de son actif dans des titres RF, des titres liés à des titres RF, des dépôts et des liquidités. Les titres RF comprennent des obligations (dont la qualité de crédit est faible ou qui ne sont pas notées) ainsi que des instruments du marché monétaire (c'est-à-dire des titres de créance à échéance courte). Les titres liés à des titres RF comprennent des instruments financiers dérivés (IFD) (c'est-à-dire des investissements dont le prix repose sur un ou plusieurs actifs sous-jacents) qui peuvent générer un effet de levier (c'est-à-dire lorsque le Fonds acquiert une exposition au marché supérieure à la valeur de ses actifs).

#### INDICATEUR DE RISQUE

##### Risque plus faible

Rendements potentiellement plus faible

##### Risque plus élevé

Rendements potentiellement plus élevé



**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 baisses potentielles ou effectives de la notation de crédit peuvent accroître le niveau de risque.
- Les marchés émergents sont généralement plus sensibles aux conditions économiques et politiques 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.
- 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 titres à revenu fixe émis ou garantis par des entités gouvernementales de marchés émergents présentent généralement un « Risque de crédit » plus élevé que celui des économies développées.
- 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\*\*



#### POINTS CLÉS

**Comparateur<sup>1</sup>** : 3 month SOFR Compounded in Arrears (USD)

**Comparateur<sup>2</sup>** : 50% EMBIGLDIV / 50% JPMGBIEGDV Composite Index (USD)

**Classe d'actifs** : Obligations

**Date de lancement du Fonds** : 12-juin-2013

**Date de lancement de la Catégorie d'Actions** : 08-mars-2017

**Devise de référence** : USD

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

**Actif net du Fonds (M)** : 1.287,30 USD

**Catégorie Morningstar** : Global Emerging Markets Bond - CHF Hedged

**Classification SFDR** : Autre

**Domicile** : Luxembourg

**ISIN** : LU1567862849

**Utilisation des gains** : Capitalisation

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

#### DÉTAIL DES FRAIS ET DÉPENSES

**Commission de gestion annuelle** : 0,75%

**Frais courants** : 1,02%

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

#### INFORMATIONS RELATIVES À LA NÉGOCIATION

**Règlement** : Date de transaction + 3 jours

**Fréquence des opérations d'achat et de rachat** : Quotidienne, sur la base d'un prix à terme

#### CARACTÉRISTIQUES DU PORTEFEUILLE

**Duration effective** : 4,04 ans

**Maturité moyenne pondérée** : 6,76 ans

**Bêta à 3 ans** : 2,91

**Écart-type (3ans)** : 6,64

**Rendement à maturité** : 7,28%

**Nombre de positions** : 681

#### GESTIONNAIRE(S) DE PORTEFEUILLE

Nigel Ng Yan Luk

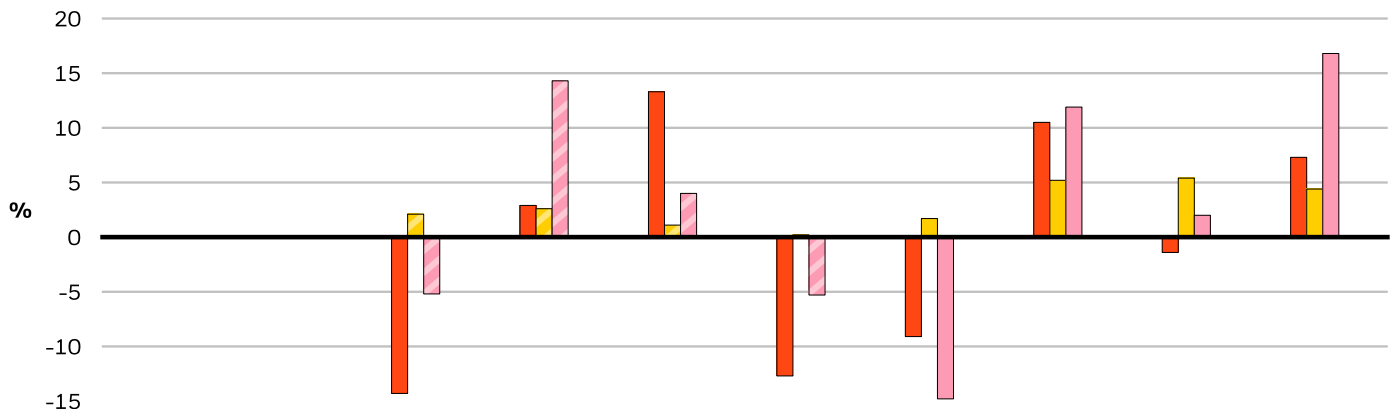
Laurent Develay

Michal Wozniak

Ana-Sofia Monck

Veuillez consulter le Glossaire pour de plus amples informations.

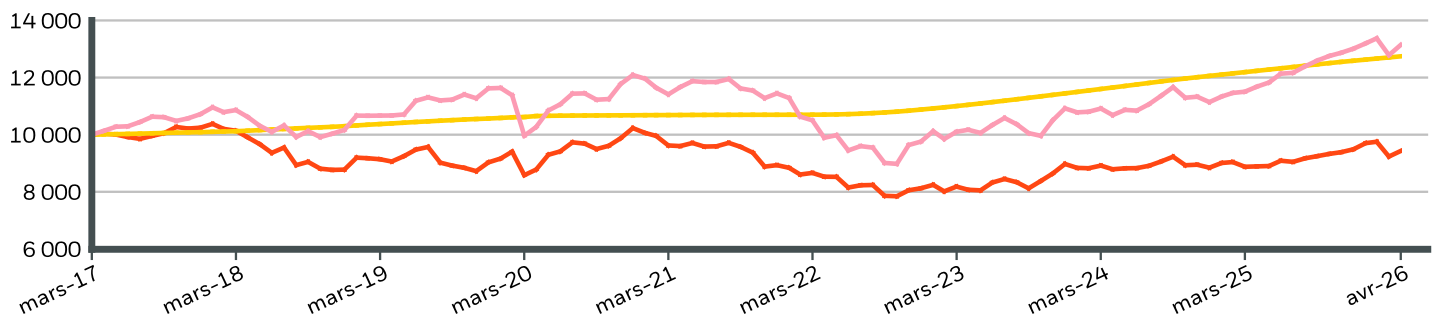
### PERFORMANCE DE L'ANNÉE CIVILE



	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
<b>Classe d'Actions</b>	-	-	-14,33	2,90	13,29	-12,68	-9,06	10,47	-1,45	7,29
<b>Comparateur<sup>1</sup></b>	-	-	2,08	2,60	1,08	0,16	1,70	5,21	5,37	4,39
<b>Comparateur<sup>2</sup></b>	-	-	-5,15	14,31	4,02	-5,32	-14,75	11,92	2,01	16,79

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

### CROISSANCE DE 10 000 CHF 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
<b>Classe d'Actions</b>	2,12	-2,82	1,10	-0,62	6,09	5,33	-0,36	-0,83
<b>Comparateur<sup>1</sup></b>	0,30	0,91	1,90	1,23	4,16	4,88	3,58	2,69
<b>Comparateur<sup>2</sup></b>	2,82	-0,40	3,04	1,02	12,54	8,93	2,41	-

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 CHF 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 Flexi Dynamic Bond FundPART D2 COUVERTE Swiss Franc
- Comparateur<sup>1</sup> 3 month SOFR Compounded in Arrears (USD)
- Comparateur<sup>2</sup> 50% EMBIGLDIV / 50% JPMGBIEGDV Composite Index (USD)

# BSF Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund



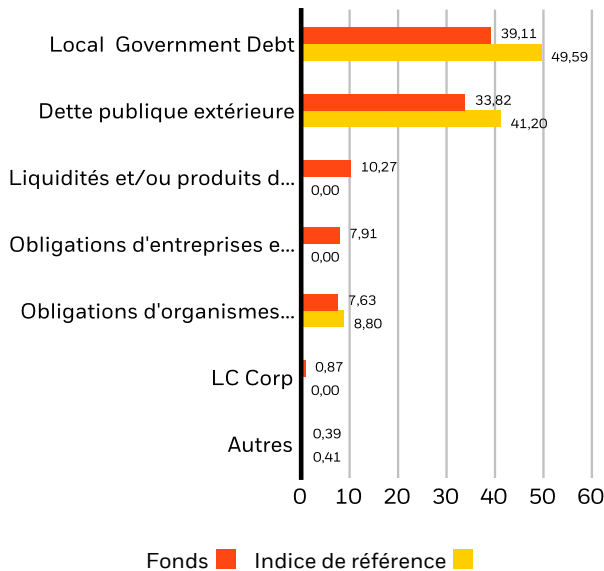
## PART D2 COUVERTE Swiss Franc BlackRock Strategic Funds

### 10 principales positions

BRAZIL FEDERATIVE REPUBLIC OF (GOV O 10/01/2026	4,03 %
SOUTH AFRICA (REPUBLIC OF) 8.5 01/31/2037	2,51 %
POLAND (REPUBLIC OF) 5 10/25/2035	2,13 %
POLAND (REPUBLIC OF) 5 01/25/2030	2,04 %
MEXICO (UNITED MEXICAN STATES) (GO 7.75 11/13/2042	1,73 %
MALAYSIA (GOVERNMENT) 3.828 07/05/2034	1,71 %
THAILAND KINGDOM OF (GOVERNMENT) 2.5 11/17/2029	1,68 %
PHILIPPINES (REPUBLIC OF) 6.375 04/28/2035	1,68 %
COLOMBIA REPUBLIC OF (GOVERNMENT) 7.75 09/18/2030	1,48 %
MALAYSIA (GOVERNMENT) 3.885 08/15/2029	1,48 %
<b>Total du portefeuille</b>	<b>20,47 %</b>

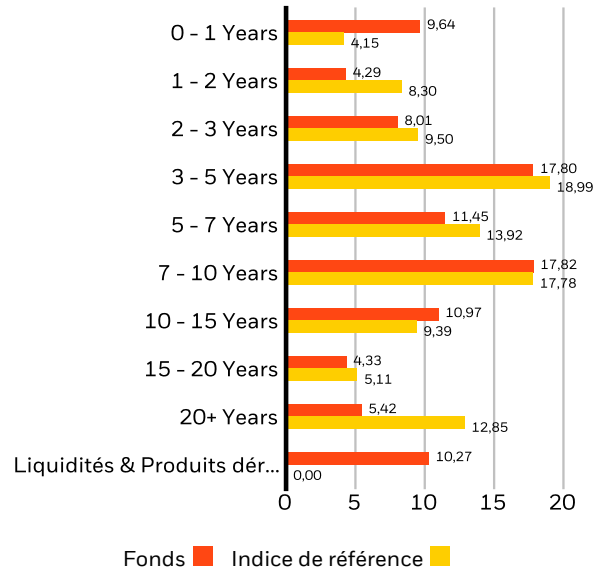
Positions susceptibles de modification.

### RÉPARTITION DES SECTEURS (%)



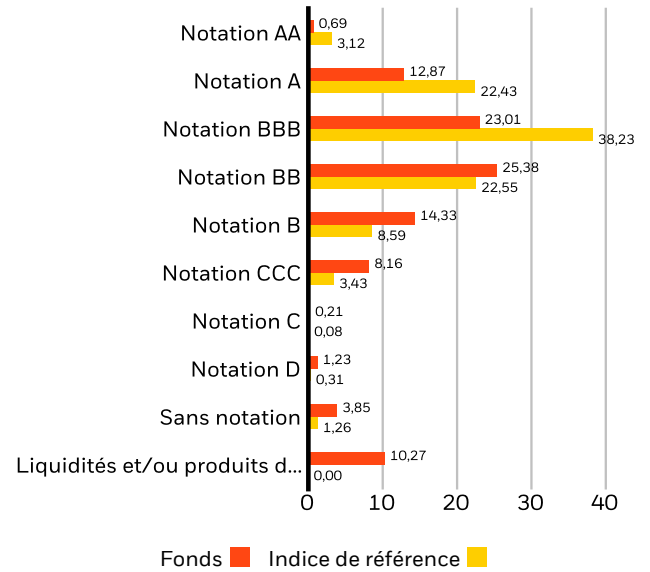
Des pondérations négatives peuvent être le résultat de circonstances spécifiques (par exemple de différences de timing entre les dates de transaction et de règlement de titres achetés par les Fonds) et/ou de l'utilisation de certains instruments financiers, comme les produits dérivés, qui peuvent être utilisés pour acquérir ou réduire une exposition au marché et/ou à des fins de gestion des risques. Allocations susceptibles de modification.

### ÉCHÉANCES



Allocations susceptibles de modification. Source: BlackRock

### NOTES DE CRÉDIT (%)



Allocations susceptibles de modification. Source: 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.

**Yield to Maturity** Yield to Maturity (YTM) is the discount rate that equates the present value of a bond's cash flows with its market price (including accrued interest). The Fund Average YTM is the weighted average of the fund's individual bond holding YTM's based upon Net Asset Value ('NAV'). The measure does not include fees and expenses. For callable bonds, YTM is the yield-to-worst.

**Duration effective:** duration effective est une mesure de la sensibilité d'un fonds aux taux d'intérêt. Plus la durée d'un fonds est élevée, plus il est sensible aux variations des taux d'intérêt. Ainsi, un fonds dont la durée est de 10 ans est deux fois plus volatile qu'un fond d'une durée de cinq ans.

### INFORMATIONS IMPORTANTES :

\*\* La notation Morningstar Medalist™ 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](http://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 publié par BlackRock (Netherlands) B.V., autorisé et réglementé par l'Autorité néerlandaise des marchés financiers. Siège social Amstelveen 1, 1096 HA, Amsterdam, Tél. : 020 – 549 5200, Tél. : 31-20-549-5200. Numéro de registre de commerce 17068311 Pour votre protection, les appels téléphoniques sont habituellement enregistrés. En Irlande et uniquement en ce qui concerne les Professionnels et/ou Contreparties éligibles (c.-à-d. les Investisseurs professionnels), le présent document peut également être publié par BlackRock Investment Management (UK) Limited, autorisé et réglementé par la Financial Conduct Authority. Siège social : 12 Throgmorton Avenue, Londres, EC2N 2DL. Tél. : + 44 (0)20 7743 3000. Enregistré en Angleterre et au Pays de Galles sous le numéro 02020394. Pour votre protection, les appels téléphoniques sont habituellement enregistrés. Veuillez consulter le site Internet de la Financial Conduct Authority pour obtenir la liste des activités autorisées menées par BlackRock.

**Au Royaume-Uni et dans les pays hors Espace économique européen (EEE) (à l'exclusion de la Suisse):** ce document est publié par BlackRock Investment Management (UK) Limited, autorisé et réglementé par la Financial Conduct Authority. Siège social : 12 Throgmorton Avenue, Londres, EC2N 2DL. Tél. : + 44 (0)20 7743 3000. Enregistré en Angleterre et au Pays de Galles sous le numéro 02020394. Pour votre protection, les appels téléphoniques sont habituellement enregistrés. Veuillez consulter le site Internet de la Financial Conduct Authority pour obtenir la liste des activités autorisées menées par BlackRock.

Ce document est une publication commerciale. BlackRock Strategic Funds (BSF) est une société d'investissement de type ouvert constituée et domiciliée au Luxembourg, qui n'est disponible à la vente que dans certaines juridictions. BSF n'est pas disponible à la vente aux États-Unis ou pour les ressortissants américains. Les informations produits relatives à BSF ne peuvent être publiées aux États-Unis. BlackRock Investment Management (UK) Limited est le Distributeur principal de BSF et elle et/ou la Société de gestion peut/peuvent cesser la commercialisation à tout moment. Au Royaume-Uni, les souscriptions au sein de BSF ne sont valables que si elles sont effectuées sur la base du Prospectus en vigueur, des rapports financiers les plus récents et du Document d'information clé pour l'investisseur. Dans l'EEE et en Suisse, les souscriptions au sein de BSF ne sont valables que si elles sont effectuées sur la base du Prospectus en vigueur (disponible en anglais, français, allemand, italien et polonais), des rapports financiers les plus récents et du Document d'informations clés pour les produits d'investissement packagés de détail et fondés sur l'assurance (DIC PRIIP). Ces documents sont disponibles dans les juridictions enregistrées où le Fonds est enregistré, dans la langue locale de ces juridictions, et peuvent également être consultés via le site du pays et la page dédiée au produit concernés sur le site [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com). Les Prospectus, Documents d'information clé pour l'investisseur (au R.-U. uniquement), Documents d'informations clés relatifs aux PRIIPS et formulaires de demande peuvent ne pas être disponibles pour les investisseurs dans certaines juridictions où le Fonds n'a pas été autorisé. Toute décision en matière d'investissement doit être prise sur la base des informations présentées ci-avant et les investisseurs doivent comprendre toutes les caractéristiques de l'objectif du fonds avant d'investir, y compris, le cas échéant, les informations sur le développement durable et les caractéristiques de durabilité du fonds, telles qu'elles figurent dans le prospectus, qui peut être consulté sur le site [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com), via la page dédiée au produit concerné dans les juridictions où il est autorisé à la commercialisation. Pour obtenir des informations sur les droits des investisseurs et sur la manière de déposer une plainte, veuillez consulter la page Internet <https://www.blackrock.com/corporate/compliance/investor-right>, disponible dans la langue locale des pays concernés. LES OPCVM N'OFFRENT PAS DE RENDEMENT GARANTI ET LES PERFORMANCES PASSÉES NE PRÉJUGENT PAS DES RÉSULTATS FUTURS

### Ce document est une publication commerciale dont la validité expirera 12 mois après sa publication

Toutes les recherches contenues dans le présent document ont été obtenues par BlackRock, qui peut avoir agi pour son propre compte sur la base de ces dernières. Les résultats de ces recherches sont communiqués uniquement à titre accessoire. Les opinions exprimées ne constituent pas un conseil en matière d'investissement ou autre et peuvent changer. Ils ne reflètent pas nécessairement les opinions de toute société du groupe BlackRock ou de toute partie d'entre elles et aucune garantie n'est fournie quant à leur exactitude.

Le présent document est fourni uniquement à titre d'information. Il ne constitue pas une offre ou une invitation, destinée à une quelconque personne, à investir dans les fonds de BlackRock, et n'a pas été préparé dans le cadre d'une telle offre ou invitation.

© 2026 BlackRock, Inc. Tous droits réservés. BLACKROCK, BLACKROCK SOLUTIONS et iSHARES sont des marques de commerce de

**INFORMATIONS IMPORTANTES :**

**BlackRock, Inc. ou de ses filiales. Les autres marques de commerce appartiennent à leurs détenteurs respectifs.**