

Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

Produit

BlackRock Islamic Multi-Asset Fund (le « Fonds ») **Class A Dist USD** (la « Catégorie d'actions »), ISIN : **IE000CNFA040**, est autorisé en Irlande et élaboré par BlackRock Asset Management Ireland Limited (le « Gestionnaire »), qui fait partie du groupe BlackRock, Inc.

Le Gestionnaire est autorisé en Irlande et réglementé par la Banque centrale d'Irlande (la « BCI ») et la BCI est responsable du contrôle du Gestionnaire par rapport au présent document d'informations clés.

Des informations complémentaires sont disponibles sur la page **www.blackrock.com** ou par téléphone au **+353 1 612 3394**. Le présent document est daté du 01 juin 2026.

En quoi consiste ce produit ?

Type: Le Fonds est un compartiment de BlackRock Funds ICAV, un véhicule irlandais de gestion des actifs collectif constitué sous la forme d'un fonds à compartiments en Irlande, agréé par la Banque centrale d'Irlande en tant qu'Organisme de Placement Collectif en Valeurs Mobilières (« OPCVM »).

Durée de vie : La durée d'existence et la période d'échéance du Fonds ne sont pas fixes mais, dans certaines circonstances, telles que décrites dans le prospectus du Fonds, le Fonds peut être clos de manière unilatérale après en avoir informé par écrit les porteurs de parts dans des délais raisonnables, à condition de respecter les modalités détaillées dans le prospectus du Fonds et la réglementation en vigueur.

Objectifs

- Le Fonds vise à fournir une croissance du capital sur le long terme, conformément aux principes d'investissement de la Charia.
- Le Fonds, géré activement, investira jusqu'à 100 % de ses actifs dans des organismes de placement collectif (OPC) de type OPCVM sous-jacents, en ce compris des fonds indiciels cotés (ETF) domiciliés dans l'UE. Les OPC sous-jacents peuvent être gérés de manière active ou passive et investiront dans des titres de participation et des sukuk ou des titres à revenu fixe conformes à la Charia. Ils peuvent investir jusqu'à 20 % dans n'importe quel OPC sous-jacent. Un OPC sous-jacent peut être géré par le Gestionnaire d'investissement (GI) ou une société affiliée.
- L'exposition sous-jacente de l'OPC aux titres de participation et à revenu fixe inclura des participations dans des sociétés de grande, moyenne et petite capitalisation conformes à la Charia au niveau mondial (y compris sur les marchés développés et émergents) et dans des Sukuk, respectivement.
- Le Fonds peut également réaliser des investissements directs via un portefeuille de Sukuk et de titres de participation conformes à la Charia. Le Fonds peut allouer jusqu'à 10 % de sa VNI à des instruments offrant une exposition aux prix des matières premières, par le biais de certificats négociés en bourse et d'ETF et/ou d'échange traded notes et d'autres titres de créance (tels que des titres adossés à des actifs, dans la mesure où ils sont conformes à la Charia), qui n'intègrent pas d'instruments dérivés ou d'effet de levier.
- Le Fonds peut investir dans des instruments financiers dérivés (IFD) (c'est-à-dire des investissements dont le prix repose sur un ou plusieurs actifs sous-jacents) conformes à la Charia, y compris dans des contrats de change à terme basés sur le Wa'd, à des fins de gestion efficace du portefeuille.
- Le Fonds peut détenir de petites quantités de liquidités. Le Fonds conserve ses liquidités sur un compte non porteur d'intérêt, dans les limites fixées par le prospectus.
- Le GI a le pouvoir discrétionnaire de sélectionner les investissements du Fonds et se référera pour ce faire à un indice de référence composite lors de la construction du portefeuille du Fonds et à des fins de gestion des risques. Cet indice de référence composite est constitué du MSCI ACWI Islamic M Series (Net) (35 %), du WTW Islamic Global Equity Diversified Index (17,5 %), du S&P GCC Composite Shariah Capped Index (Net) (5 %), du FTSE EPRA Nareit Ideal Ratings Custom Global Extended Islamic 30/18 Capped Net Tax Index (2,5 %), du J.P. Morgan USD Aggregate Sukuk IG Index (35 %) et du London Gold Fixing PM Price Return Index (5 %) (Indice composite). Le GI n'est pas lié par les composantes ou la pondération de l'Indice composite et peut utiliser son pouvoir discrétionnaire pour investir dans des titres non inclus dans l'Indice composite, qui doit être utilisé par les investisseurs à des fins de comparaison des performances du Fonds.
- Ce Fonds est conçu pour les investisseurs souhaitant se conformer aux principes de la Charia. La souscription est ouverte à tout autre investisseur désireux d'investir dans le Fonds. Il est possible qu'en raison de l'application de la Charia, les résultats du Fonds s'écartent de ceux obtenus par des fonds qui ont des objectifs similaires mais ne sont pas conformes à la Charia.
- Le prix des Sukuk peut être affecté par la variation des taux d'intérêt, ce qui peut affecter la valeur de votre investissement. Le prix des Sukuk évolue à l'inverse des taux d'intérêt et peut baisser lorsque ces derniers augmentent. La notation de crédit de l'émetteur affectera généralement le rendement qui peut être obtenu sur les Sukuk ; plus la notation de crédit est élevée, plus le rendement est faible.
- Le prix d'un IFD varie quotidiennement en fonction de la valeur du ou des actifs de référence sous-jacents, ce qui peut à son tour affecter la valeur de votre investissement. Une variation de la valeur des actifs de référence sous-jacents peut avoir un impact plus important sur la valeur des IFD que si les actifs étaient détenus directement par le Fonds, car les IFD peuvent être plus sensibles aux variations de valeur des actifs sous-jacents.
- Le rendement de votre investissement dans le Fonds est directement lié à la valeur des actifs sous-jacents du Fonds, déduction faite des coûts (voir « Que va me coûter cet investissement ? » ci-dessous).
- Le dépositaire du Fonds est J.P. Morgan SE – succursale de Dublin.
- Pour de plus amples informations sur le Fonds, veuillez consulter le dernier rapport annuel et les rapports semestriels de BlackRock Funds ICAV. Ces documents sont disponibles gratuitement en anglais et dans certaines autres langues. Vous les trouverez, ainsi que d'autres informations (pratiques), notamment le prix des parts, sur le site Internet de BlackRock à l'adresse www.blackrock.com, sur le site Internet d'iShares à l'adresse www.ishares.com ou en appelant l'équipe internationale de Services aux Investisseurs au +353 1 612 3394.
- Vos actions seront des actions de distribution (c'est-à-dire que des dividendes seront versés trimestriellement sur les actions). Les dividendes peuvent comprendre une proportion de « revenus impurs » (c'est-à-dire des revenus interdits en vertu des principes de la Charia) et ces « revenus impurs » devront être « purifiés » par le biais d'un don à des organisations caritatives approuvées à des fins de purification.
- Vos actions seront libellées en dollar américain, la devise de référence du Fonds.
- Vous pouvez acheter et vendre vos actions chaque jour. L'investissement initial minimal pour cette catégorie d'actions est de 5 000 USD ou sa contre-valeur en devise.

Investisseur de détail visé : Le Fonds est destiné aux investisseurs de détail capables de supporter des pertes pouvant aller jusqu'au montant investi dans le Fonds (voir « Combien de temps dois-je le conserver, et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ? »).

Prestations d'assurance : Le Fonds n'offre pas de prestations d'assurance.

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

Indicateur de risque

Risque plus faible

Risque plus élevé

1	2	3	4	5	6	7
 L'indicateur de risque suppose que vous conservez le produit pendant 5 ans. Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour.						

- L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.
- Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 3 sur 7, qui est une classe de risque entre basse et moyenne. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau entre faible et moyen et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, la valeur de votre investissement pourrait en être affectée. Ce classement ne constitue pas une garantie et est susceptible d'évoluer dans le temps. Il pourrait ne pas être un indicateur fiable du profil de risque futur du Fonds. La catégorie de risque la plus faible n'est pas synonyme d'investissement sans risque.
- **Attention au risque de change.** Si les sommes qui vous seront versées le sont dans une autre monnaie, votre gain final dépendra du taux de change entre les deux monnaies. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus.
- Veuillez vous référer au Prospectus du produit pour plus de détails sur les autres risques importants qui peuvent s'appliquer à ce produit.
- Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.
- Si le produit n'est pas en mesure de vous verser les sommes dues, vous pouvez perdre l'intégralité de votre investissement.

Scénarios de performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez. Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures des marchés. Les évolutions du marché sont aléatoires et ne peuvent pas être prédites avec précision. Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés sont des illustrations utilisant les pires, moyennes et meilleures performances du produit, qui peuvent inclure des données d'indice(s) de référence/d'indicateur de proximité, au cours des dix dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment.

Période de détention recommandée : 5 ans		Exemple d'investissement : USD 10.000	
Scénarios		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans
Minimal	Il n'y a pas de rendement minimum garanti. Vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.		
Tension*	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	8.290 USD	5.540 USD
	Rendement annuel moyen	-17,1 %	-11,1 %
Défavorable**	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	8.290 USD	11.590 USD
	Rendement annuel moyen	-17,1 %	3,0 %
Intermédiaire**	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	10.850 USD	14.180 USD
	Rendement annuel moyen	8,5 %	7,2 %
Favorable**	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	13.330 USD	17.030 USD
	Rendement annuel moyen	33,3 %	11,2 %

* Le scénario de tension montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

** Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le produit et/ou l'/les indice(s) de référence ou indicateur de substitution entre :

Scénarios	1 an	5 ans
Défavorable	octobre 2021 - octobre 2022	septembre 2024 - janvier 2026
Intermédiaire	avril 2017 - avril 2018	juin 2019 - juin 2024
Favorable	mars 2020 - mars 2021	décembre 2016 - décembre 2021

Que se passe-t-il si BlackRock Asset Management Ireland Limited n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Les actifs du Fonds sont gardés par leur dépositaire, J.P. Morgan SE – succursale de Dublin (le « Dépositaire »). En cas d'insolvabilité du Gestionnaire, les actifs du Fonds gardés par le Dépositaire ne seront pas affectés. Cependant, en cas d'insolvabilité du Dépositaire, ou d'une personne agissant en son nom, le Fonds pourrait subir une perte financière. Ce risque est toutefois modéré dans une certaine mesure par le fait que le Dépositaire est tenu par la loi et la réglementation de séparer ses propres actifs des actifs du Fonds. Le Dépositaire sera également responsable envers le Fonds et les investisseurs de toute perte découlant, entre autres, de sa négligence, d'une fraude ou d'un manquement intentionnel à la bonne exécution de ses obligations (sous réserve de certaines limitations). En tant qu'actionnaire du Fonds, vous ne pourrez pas introduire de réclamation auprès du Financial Services Compensation Scheme du Royaume-Uni ou de tout autre système à l'égard du Fonds si le Fonds n'est pas en mesure d'effectuer les versements.

Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

Coûts au fil du temps : Les tableaux indiquent les montants prélevés sur votre investissement pour couvrir différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, de la durée de détention et du rendement du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous sommes partis de l'hypothèse que :

- La première année, vous récupérez le montant investi (rendement annuel de 0 %).
- Pour les autres périodes de détention, nous sommes partis de l'hypothèse que la performance du produit était conforme au scénario intermédiaire.
- 10.000 USD sont investis.

	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans
Coûts totaux	131 USD	950 USD
Impact sur les coûts annuels (*)	1,3 %	1,4 %

(*) Ceci montre comment les coûts réduisent votre rendement chaque année pour la période de détention. Par exemple, cela montre que si vous sortez à la période de détention recommandée, votre rendement moyen annuel devrait être de 8,6% avant coûts et de 7,2% après coûts. Nous pouvons partager une partie des coûts avec la personne qui vous vend le produit pour couvrir les services qu'elle vous fournit. Elle vous communiquera le montant.

Composition des coûts

Coûts d'entrée ou de sortie ponctuels		Si vous sortez après 1 an
Coûts d'entrée	Nous ne vous demandons pas de frais d'entrée.	-
Coûts de sortie	Nous ne facturons pas de frais de sortie.	-

Coûts récurrents encourus chaque année

Frais de gestion et autres coûts administratifs ou frais d'exploitation.	1,00 % de la valeur de votre investissement par an. Ceci est basé sur une estimation des coûts. Tous les coûts sous-jacents du produit sont inclus ici, à l'exception des coûts de transaction qui sont inclus ci-dessous sous « Coûts de transaction ».	100 USD
Coûts de transaction	0,31 % de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts supportés lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents du produit. Le montant réel variera en fonction du montant que nous achetons et vendons.	31 USD

Coûts accessoires encourus dans des conditions spécifiques

Commissions liées aux résultats	Il n'y a aucune commission de performance pour ce produit.	-
---------------------------------	--	---

Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ? Période de détention recommandée : 5 ans

La période de détention recommandée (PDR) a été calculée en fonction de la stratégie d'investissement du Fonds et du délai nécessaire pour atteindre ses objectifs d'investissement. Toutes les opportunités d'investissement devraient être étudiées selon vos besoins spécifiques et votre tolérance au risque. BlackRock n'a pas analysé la pertinence ou l'adéquation de cet investissement avec votre situation personnelle. En cas de doute sur l'adéquation entre le Fonds et vos besoins, veuillez demander conseil à un professionnel. Vous trouverez des informations détaillées sur la fréquence des négociations sous « En quoi consiste ce produit ? ». Vous pourriez recevoir un montant inférieur aux prévisions en cas de sortie avant la fin de la PDR. La PDR est une estimation et ne constitue pas une garantie du niveau futur de performance, de rendement ou de risque. Veuillez consulter la section « Que va me coûter cet investissement ? » pour plus de détails sur les frais de sortie éventuels.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

Si vous n'êtes pas entièrement satisfait du service que vous avez reçu et que vous souhaitez formuler une réclamation, les détails de la procédure sont disponibles sur www.blackrock.com/uk/individual/about-blackrock/contact-us. Vous pouvez également contacter l'équipe de Services aux Investisseurs, à l'adresse BlackRock UK Registered Office, 12 Throgmorton Avenue, London, EC2N 2DL, ou par e-mail à blackrock.transfer.agency@jpmorgan.com.

Autres informations pertinentes

La dernière version de ce document, le scénario de performance précédent du Fonds, le dernier rapport annuel et le dernier rapport semestriel ainsi que toute information supplémentaire fournie aux actionnaires peuvent être obtenus gratuitement, en anglais, sur www.blackrock.com, en appelant l'équipe de Services aux Investisseurs au +353 1 612 3394 ou auprès de votre courtier, conseiller financier ou distributeur. Les données ne sont pas suffisantes pour fournir une indication utile des performances passées.

Le ou les indices de référence auxquels il est fait référence dans le présent document sont la propriété intellectuelle du ou des fournisseurs d'indices. Le produit n'est ni commandité ni avalisé par le(s) fournisseur(s) d'indices. Veuillez consulter le prospectus du produit et/ou le site www.blackrock.com pour connaître les clauses de non-responsabilité complètes.

La Politique de rémunération de la Société de gestion, qui décrit la manière dont la rémunération et les avantages sont déterminés et attribués, ainsi que les accords de gouvernance associés, sont disponibles à l'adresse www.blackrock.com/Remunerationpolicy ou sur demande auprès du siège social du Gestionnaire.