

IL PRESENTE DOCUMENTO È IMPORTANTE E RICHIEDE LA SUA ATTENZIONE.

In caso di dubbi sulle informazioni ivi contenute, si prega di rivolgersi al proprio responsabile della clientela o altro consulente professionale.

BlackRock Strategic Funds

23 luglio 2024

Ai signori azionisti di:

BlackRock Strategic Funds – Global Absolute Return Bond Fund

ISIN: LU0783530669, LU0802639707, LU0802640978, LU0884611699, LU0972010309, LU1311313644, LU2331123641, LU1834329234, LU1129992647, LU1129992563, LU0783530743

Gentile Azionista,

sottoponiamo a revisione continua la nostra gamma di comparti per garantire che le caratteristiche d'investimento e il posizionamento dei comparti medesimi rimangano pertinenti e coerenti con l'attuale scenario d'investimento e con le aspettative dei nostri clienti.

Dopo un'attenta analisi, il consiglio di amministrazione (gli "**Amministratori**") di BlackRock Strategic Funds (la "**Società**") desidera informarLa della decisione di chiudere il comparto Global Absolute Return Bond Fund (il "**Comparto**") per i motivi indicati di seguito. La liquidazione inizierà dalla data della presente lettera (la "**Data di Inizio della Liquidazione**") ed eventuali azioni in circolazione saranno rimborsate il 23 settembre 2024 o in prossimità di tale data (la "**Data di Efficacia della Liquidazione**").

I termini non altrimenti definiti nel presente documento avranno il medesimo significato loro attribuito nel prospetto della Società in vigore (disponibile su www.blackrock.com) (il "Prospetto").

1. Informazioni generali e decisioni

Il Comparto è stato lanciato nel maggio 2012 e il suo Valore Patrimoniale Netto ("**NAV**") equivale a circa EUR 50,4 milioni (al giugno 2024). Considerata l'incapacità del Comparto di raccogliere un patrimonio sufficiente, come dimostrato dallo scarso volume di attivi in gestione, e vista la quantità maggiore di altre offerte correlate, flessibili e non vincolate, gli Amministratori, previa consultazione con i team d'investimento, non si aspettano un incremento significativo delle sottoscrizioni nel prossimo futuro e pertanto continuare a gestire il Comparto con la dimensione attuale comporterebbe un aumento dei costi di investimento (rispetto a una gestione con una quota più ampia come auspicato).

Conformemente al Prospetto e all'Articolo 28 dello Statuto della Società, gli Amministratori possono deliberare la chiusura di un comparto della Società in circostanze nelle quali ritengano che sia nell'interesse degli azionisti. Gli Amministratori hanno pertanto deliberato, in conformità al Prospetto e allo Statuto, di liquidare le attività del Comparto (le "**Attività**") e distribuire i proventi agli azionisti.

2. Costi

Il 18 luglio 2024, la Società ha disposto un accantonamento per sostenere i costi di chiusura del Comparto (costi di deposito stimati per circa EUR 8.400) a valere sul NAV del Comparto, al fine di allocare a ciascun azionista una quota proporzionale di tali costi.

Tutti i costi delle operazioni di portafoglio (ad eccezione delle operazioni di deposito) sostenuti nell'ambito della liquidazione del Comparto saranno a carico del Comparto (ovvero gli azionisti sosterranno una quota proporzionale di tali costi di transazione).

Le spese legali e di corrispondenza sostenute nell'ambito della liquidazione del Comparto saranno a carico di BlackRock.

3. Opzioni a disposizione

Dal 18 luglio 2024 non sono consentite ulteriori sottoscrizioni nel Comparto. Tuttavia, intendiamo continuare ad accettare sottoscrizioni in essere da parte degli attuali azionisti titolari di piani di accumulo di capitale, purché tali sottoscrizioni siano state concordate per lo specifico piano di accumulo prima del 18 luglio 2024. Si è ritenuto necessario concedere questa proroga per permettere ai suddetti azionisti titolari di piani di accumulo di capitale di procedere a una liquidazione ordinata del Comparto.

Gli azionisti hanno a disposizione 3 opzioni. Qualora scelgano le opzioni 1 o 2, le relative istruzioni dovranno pervenire entro e non oltre la Data di Efficacia della Liquidazione. Nel caso dell'opzione 3, invece, gli azionisti non sono tenuti ad intraprendere alcuna ulteriore azione.

Opzione 1: Conversione:

Fino alla Data di Efficacia della Liquidazione e in conformità alle disposizioni del Prospetto, gli azionisti potranno richiedere la conversione delle proprie azioni, senza incorrere in commissioni (salvo i costi di diluizione del Comparto come specificato nel Prospetto), in azioni della medesima classe o di un'altra classe, di qualsivoglia comparto della Società, a condizione che l'azionista soddisfi le condizioni applicabili all'investimento nella classe di azioni prescelta. Si consiglia agli azionisti di fare riferimento al Prospetto per maggiori dettagli sulle commissioni e spese associate a ciascuna classe di azioni. Inoltre, si rammenta agli azionisti che sarebbe opportuno rivolgersi ai propri consulenti per ottenere indicazioni in merito all'idoneità delle opzioni d'investimento alternative. Gli azionisti che intendono ricorrere alla conversione possono effettuarla secondo le disposizioni del Prospetto e prima della Data di Efficacia della Liquidazione. Per ulteriore assistenza, si prega di contattare il Team locale di Assistenza agli Investitori.

Opzione 2: Rimborso prima della Data di Efficacia della Liquidazione:

In alternativa, con decorrenza dalla data della presente lettera e fino alla Data di Efficacia della Liquidazione, gli azionisti potranno richiedere il rimborso delle proprie azioni senza incorrere in alcuna commissione di rimborso da parte di BlackRock.

Opzione 3: Rimborso automatico

Qualora gli azionisti non richiedano la conversione o il rimborso delle azioni prima della Data di Efficacia della Liquidazione, le azioni saranno rimborsate automaticamente alla Data di Efficacia della Liquidazione in conformità con lo Statuto (disponibile presso il Team locale di Assistenza agli Investitori).

4. Proventi del rimborso

La conferma scritta del rimborso delle azioni sarà inviata a seguito del rimborso stesso. I proventi da rimborso saranno normalmente corrisposti dalla Società agli azionisti nella rispettiva valuta di riferimento del Comparto o della classe di azioni, in una sola o in diverse rate, nel rispetto delle tempistiche stabilite nel Prospetto. Al pagamento del prezzo di rimborso, gli azionisti non avranno alcun altro interesse nel Comparto né potranno avanzare rivendicazioni nei confronti della Società o del suo patrimonio con riferimento al Comparto. I dettagli relativi a tali requisiti sono disponibili presso il Team locale di Assistenza agli Investitori.

Il Comparto ha Attività illiquide, attualmente inferiori allo 0,1% del NAV, che saranno valutate a zero all'interno del NAV il 18 luglio 2024. Eventuali proventi futuri derivanti dalla vendita delle Attività illiquide saranno distribuiti agli azionisti del Comparto in ulteriori rate proporzionali alla quota detenuta nel Comparto alla data del rimborso obbligatorio. Gli Amministratori prevedono che qualsiasi pagamento derivante dalle Attività illiquide possa richiedere un certo tempo, potenzialmente superiore a un periodo di nove mesi dalla decisione degli Amministratori.

I proventi non reclamati dagli azionisti alla chiusura della liquidazione del Comparto saranno di norma depositati presso la *Caisse de Consignation de Luxembourg* (Ufficio del Fiduciario Pubblico del Lussemburgo). I diritti degli azionisti su tali proventi si prescriveranno dopo trent'anni.

5. Preparazione della chiusura del Comparto

Dalla data della presente lettera e fino alla Data di Efficacia della Liquidazione compresa (il “**Periodo di Liquidazione**”), BlackRock cercherà di continuare a gestire il Comparto in conformità all’obiettivo e alla politica di investimento e secondo il regolamento OICVM, come applicabile in Lussemburgo. Tuttavia, nel cercare di chiudere il Comparto nel miglior interesse degli azionisti e di assicurare che tutti i proventi degli investimenti vengano ricevuti prima della Data di Efficacia della Liquidazione, il Comparto potrà discostarsi dal proprio obiettivo e dalla propria politica di investimento o dal regolamento OICVM nel Periodo di Liquidazione (in particolare nei giorni immediatamente precedenti la Data di Efficacia della Liquidazione) nella misura necessaria ad avviare la liquidazione delle Attività.

Si fa altresì presente che, qualora la partecipazione detenuta nel Comparto rappresenti una quota significativa delle Attività del Comparto stesso, sarà necessario strutturare il rimborso delle relative azioni in modo tale da garantire un trattamento equo anche per gli altri azionisti. Ad esempio, la Società non sarà obbligata a rimborsare in un qualsiasi Giorno di negoziazione oltre il 10% del valore per azione di qualsiasi classe di azioni di un Comparto in quel momento emesse o considerate come emesse, e potrebbe invece rinviare gli ordini di rimborso secondo quanto stabilito nel Prospetto.

6. Effetti fiscali

Si fa presente agli azionisti che in alcune giurisdizioni il rimborso o la conversione delle rispettive azioni in un altro comparto della Società possono rappresentare una cessione di azioni ai fini fiscali. Gli azionisti potrebbero essere soggetti a imposizione fiscale nel paese in cui sono fiscalmente domiciliati e/o in altre giurisdizioni in cui versano le imposte. Considerate le notevoli differenze esistenti tra le normative fiscali nei diversi paesi, si invitano gli azionisti ad approfondire con i propri consulenti fiscali le conseguenze fiscali derivanti dal rimborso o dalla conversione della propria partecipazione.

7. Informazioni di carattere generale

Gli Amministratori si assumono la responsabilità del contenuto della presente comunicazione. Per quanto risultante in buona fede agli Amministratori (che hanno fatto quanto ragionevolmente possibile per assicurarsene), le informazioni contenute nella presente comunicazione sono conformi ai fatti e non omettono nulla che possa influenzarne il significato.

Per qualsiasi ulteriore informazione o chiarimento in merito alla presente comunicazione, La preghiamo di contattare il Team locale di Assistenza agli Investitori.

Distinti saluti,



Denise Voss
Presidente