

BGF Systematic China A-Share Opportunities Fund

Class I2 U.S. Dollar

BlackRock Global Funds

BlackRock

novembre 2024

Sauf indication contraire, les performances, les compositions de portefeuilles et les informations relatives à l'actif net sont en date du : 30-nov.-2024. Toutes les autres statistiques sont en date du 10-déc.-2024.

Ce document est une publication commerciale. Il est destiné aux investisseurs du Suisse. 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 et en investissant de manière cohérente avec les principes de l'investissement centré sur les critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG).
- Le Fonds investit au moins 70 % du total de son actif dans des titres de participation (par ex. des actions) de sociétés domiciliées, ou exerçant la majeure partie de leurs activités, en République populaire de Chine.
- Le Compartiment n'investira que dans les marchés d'actions chinois onshore (les « Actions A »). Hong Kong, les régions administratives spéciales de Macao et Taïwan étant donc exclues. Le Fonds peut investir dans les marchés d'actions chinois par le biais du Shanghai-Hong Kong Stock Connect et du Shenzhen-Hong Kong Stock Connect.

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:

- De manière générale, les marchés émergents sont plus sensibles aux troubles d'ordre économique et politique 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.
- 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.
- Le Fonds peut investir en actions A chinoise via le programme Shanghai-Hong Kong Stock Connect, ce qui peut exposer le Fonds à des risques supplémentaires tels que des restrictions de quotas, l'incertitude entourant le cadre juridique et réglementaire, les restrictions de vente dans certaines circonstances et le risque de compensation, de règlement et de garde qui peuvent exposer le Fonds à des pertes financières.
- Le Fonds vise à exclure les sociétés exerçant certaines activités non conformes aux critères ESG. Il est donc recommandé aux investisseurs de procéder personnellement à une évaluation éthique du filtrage ESG du Fonds avant d'investir dans le Fonds. Ce filtrage ESG peut avoir un effet défavorable sur la valeur des investissements du Fonds comparativement à un fonds qui n'y serait pas soumis.
- Le Fonds utilise des modèles quantitatifs afin de prendre des décisions concernant les investissements. À mesure que la dynamique du marché évolue, un modèle quantitatif peut devenir moins efficace, voire présenter des lacunes dans certaines conditions de marché.
- 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.

NOTES**



POINTS CLÉS

Contrainte¹⁾ : MSCI China A Onshore Index

Classe d'actifs : Actions

Date de lancement du Fonds : 26-oct.-2017

Date de lancement de la Catégorie d'Actions : 26-oct.-2017

Devise de la Classe d'Actions : USD

Utilisation des gains : Accumulating

Actif net du Fonds (M) : 698.01 USD

Catégorie Morningstar : China Equity - A Shares

Classification SFDR : Article 8

Domicile : Luxembourg

ISIN : LU1580142898

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

Sur la base des informations de l'analyste %ⁱ : 55.00%

Couverture des données %ⁱ : 98.00%

COMMISSIONS ET CHARGES

Frais de gestion annuels : 0.75%

Frais courants : 0.87%

Commission de performance : 0.00%

INFORMATIONS RELATIVES À LA NÉGOCIATION

Fréquence des opérations d'achat et de rachat : Daily, forward pricing basis

Règlement : Trade Date + 3 days

CARACTÉRISTIQUES DU PORTEFEUILLE

Ratio cours/valeur comptable : 1.67x

Cours/bénéfice : 16.08x

Écart-type (3ans) : 24.99

Bêta à 3 ans : 0.99

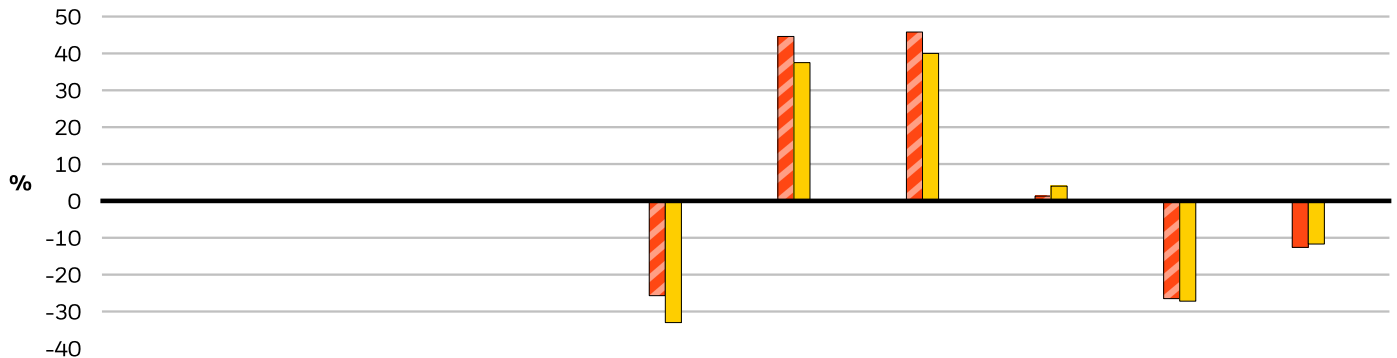
Nombre de positions : 225

GESTIONNAIRE(S) DE PORTEFEUILLE

Jeff Shen

Rui Zhao

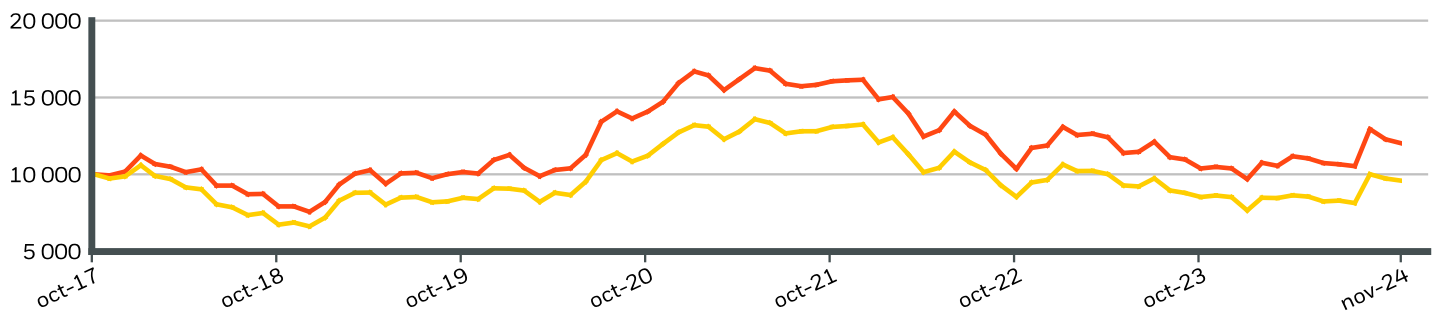
PERFORMANCE DE L'ANNÉE CIVILE



	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Classe d'Actions	-	-	-	-	-25.74	44.62	45.82	1.32	-26.48	-12.60
Contrainte^{†1}	-	-	-	-	-32.99	37.48	40.04	4.03	-27.23	-11.65

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

CROISSANCE DE 10 000 USD 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
Classe d'Actions	-2.04	14.20	9.01	15.86	14.75	-9.29	3.66	2.58
Contrainte^{†1}	-1.42	17.96	12.19	12.64	11.22	-9.98	2.71	-0.62

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 USD 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 BGF Systematic China A-Share Opportunities Fund Class I2 U.S. Dollar
- Contrainte^{†1} MSCI China A Onshore Index

Nous contacter

For EMEA: +44 (0) 20 7743 3300 • www.blackrock.com • investor.services@blackrock.com

BGF Systematic China A-Share Opportunities Fund



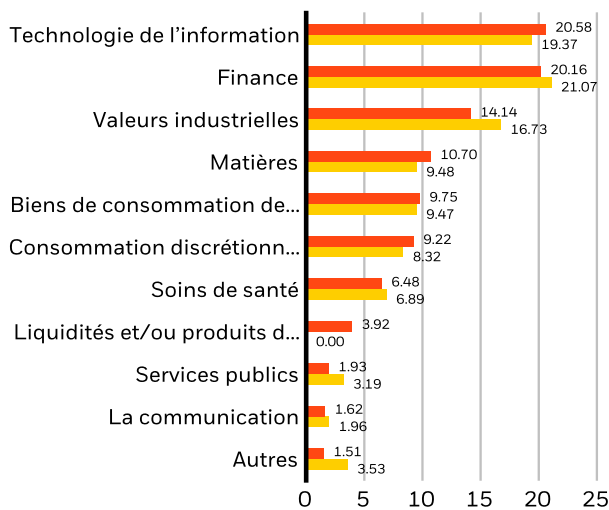
Class I2 U.S. Dollar
BlackRock Global Funds

PRINCIPALES 10 POSITIONS (%)

KWEICHOW MOUTAI CO LTD	3.84 %
CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY CO LTD	3.77 %
PING AN INSURANCE GROUP CO OF CHINA LTD	3.47 %
CHINA MERCHANTS BANK CO LTD	2.78 %
MIDEA GROUP CO LTD	2.78 %
WULIANGYE YIBIN CO LTD	2.61 %
BYD CO LTD	2.38 %
HUATAI SECURITIES CO LTD	1.81 %
BOE TECHNOLOGY GROUP CO LTD	1.70 %
INDUSTRIAL BANK CO LTD	1.65 %
Total du portefeuille	26.79 %

Positions susceptibles de modification.

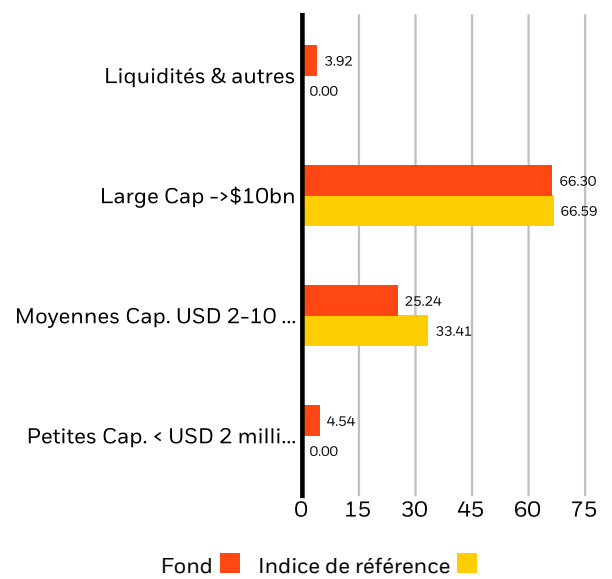
RÉPARTITION PAR SECTEUR (%)



Fond ■ Indice de référence ■

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.

CAPITALISATION BOUSIÈRE (%)



Fond ■ Indice de référence ■

Allocations susceptibles de modification. Source: BlackRock

Nous contacter

For EMEA: +44 (0) 20 7743 3300 • www.blackrock.com • investor.services@blackrock.com

INDICATEURS DE DÉVELOPPEMENT DURABLE

Les indicateurs de développement durable peuvent aider les investisseurs à intégrer des facteurs non financiers liés au développement durable dans leur processus de placement. Ces indicateurs permettent aux investisseurs d'évaluer les fonds en fonction des risques et occasions qu'ils comportent en matière d'éthique environnementale, sociale et de gouvernance (ESG). Cette analyse peut donner un aperçu de la gestion et des perspectives financières réelles à long terme d'un fonds.

Les indicateurs ci-dessous ont été fournis uniquement aux fins de transparence et d'information. Même si une notation ESG existe, cela ne signifie pas que des facteurs ESG seront intégrés dans le fonds, ni la façon dont ils le seront. Les indicateurs sont basés sur les notations des fonds ESG MSCI et, sauf si le contraire est indiqué dans les documents du fonds et que les indicateurs sont inclus dans ses objectifs de placement, ils ne modifient pas ses objectifs de placement et ne limitent pas son univers de placements, et rien n'indique que le fonds adoptera une stratégie de placement axée sur les impacts ou l'ESG ou des filtres d'exclusion. Pour de plus amples renseignements sur la stratégie de placement d'un fonds, veuillez vous reporter à son prospectus.

% des avoirs à l'égard desquels des données ESG MSCI	81.86%	Notation des fonds ESG MSCI (AAA-CCC)	BBB
Pointage de qualité ESG MSCI - centile par rapport aux pairs	52.50%	Pointage de qualité ESG MSCI (0-10)	4.54
Fonds dans le groupe de pairs	1'261	Classification mondiale des fonds selon Lipper	Equity China
% de couverture MSCI Weighted Average Carbon Intensity	87.12%	Moyenne pondérée de l'intensité carbone MSCI (tonnes de CO2e/M\$ de ventes)	190.08

Toutes les données proviennent des Notations de fonds ESG MSCI au **21-nov.-2024** basées sur les positions détenues au **30-juin-2024**. De ce fait, les caractéristiques de durabilité du fonds peuvent parfois différer des Notations de fonds ESG MSCI.

Pour être inclus dans les Notations de fonds MSCI ESG, 65 % du poids brut du fonds (ou 50 % dans le cas de fonds obligataires ou de fonds monétaires) doit provenir de titres dont les facteurs ESG ont été couverts par MSCI ESG Research (certaines positions de trésorerie et d'autres types d'actifs dont l'analyse ESG par MSCI ne serait pas pertinente sont écartés avant le calcul du poids brut d'un fonds, les valeurs absolues des positions courtes sont incluses, mais considérées comme non couvertes), la date des participations du fonds doit être inférieure à un an et le fonds doit posséder au moins dix titres.

INFORMATIONS IMPORTANTES :

Certaines informations contenues dans le présent document (les « Informations ») ont été fournies par MSCI ESG Research LLC, un RIA selon la Investment Advisers Act of 1940, et peuvent comprendre des données de ses affiliées (y compris MSCI Inc et ses filiales [« MSCI »]) ou de prestataires tiers (chacun un « Fournisseur de données »). Elles ne peuvent être reproduites ou diffusées, en tout ou en partie, sans autorisation écrite préalable. Les Informations n'ont pas été soumises à la SEC des États-Unis ou à un autre organisme de réglementation, ni approuvées par ceux-ci. Les Informations ne peuvent être utilisées pour créer des œuvres dérivées ou aux fins d'une offre d'achat ou de vente ou d'une publicité ou d'une recommandation de tout titre, instrument financier, produit ou stratégie de négociation et ne constituent pas l'une de ces opérations, et ne doivent pas être considérées comme une indication ou une garantie en matière de rendement, d'analyse, de prévision ou de prédiction à venir. Certains fonds peuvent être basés sur des indices MSCI ou liés à ceux-ci, et MSCI peut être rémunérée sur la base des actifs sous gestion du fonds ou d'autres indicateurs. MSCI a mis en place un cloisonnement de l'information entre la recherche d'indice d'actions et certaines Informations. Aucune des Informations ne peut être utilisée pour déterminer quels titres acheter ou vendre, ni quand les acheter ou les vendre. Les Informations sont fournies « telles quelles » et l'utilisateur des Informations assume le risque découlant de leur utilisation ou de l'autorisation de les utiliser. Ni MSCI ESG Research, ni aucune Partie aux Informations ne fait une déclaration ou ne donne une garantie expresse ou implicite (lesquelles sont expressément exclues) ou ne pourra être tenue responsable d'erreurs ou d'omissions dans les Informations ou de dommages en découlant. Ce qui précède ne peut exclure ou limiter les obligations qui ne peuvent, en fonction des lois applicables, être exclues ou limitées.

Nous contacter

For EMEA: +44 (0) 20 7743 3300 • www.blackrock.com • investor.services@blackrock.com

GLOSSAIRE

Notation des fonds ESG MSCI (AAA-CCC) : La notation ESG MSCI est calculée de façon à correspondre directement aux pointages de qualité ESG selon les catégories de notation par lettre (par exemple, AAA = 8,6 à 10). Les notations ESG vont de meilleures (AAA, AA) à moins bonnes (B, CCC), en passant par moyennes (A, BBB, BB).

Pointage de qualité ESG MSCI (0-10) : Le pointage de qualité ESG MSCI (0 - 10) des fonds est calculé à l'aide de la moyenne pondérée des pointages ESG des avoirs des fonds. Le pointage tient aussi compte des tendances des notations ESG accordées aux avoirs et de l'exposition du fonds à des avoirs dont le rendement tire de l'arrière. MSCI note les avoirs sous-jacents selon leur exposition à 35 risques ESG propres aux secteurs et leur capacité à gérer ces risques par rapport à leurs pairs.

Classification mondiale des fonds selon Lipper : Le groupe de pairs du fonds, tel qu'il est défini suivant la classification mondiale de Lipper.

Moyenne pondérée de l'intensité carbone (tonnes de CO₂e/M\$ de ventes) : Mesure l'exposition d'un fonds aux entreprises émettrices de carbone. Ce chiffre représente les émissions de gaz à effet de serre estimées pour 1 million \$ de ventes relativement à tous les avoirs du fonds. Ceci permet de comparer des fonds de différentes tailles.

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.

Cours/bénéfice: Ratio de valorisation du cours actuel d'une société comparativement à son bénéfice par action pour l'exercice en cours (prévision), calculé comme le cours actuel de l'action divisé par le bénéfice par action actuel.

Couverture des données % correspond aux données disponibles pour le calcul de la note au niveau du Pilier

% des avoirs à l'égard desquels des données ESG MSCI sont disponibles : Le pourcentage des avoirs d'un fonds pour lesquels des données relatives aux notations ESG MSCI sont disponibles.

Pointage de qualité ESG MSCI - centile par rapport aux pairs : Le centile ESG du fonds comparé à son groupe de pairs selon Lipper.

Fonds dans le groupe de pairs : Le nombre de fonds du groupe de pairs pertinent de la classification mondiale de Lipper à l'égard duquel des données ESG sont disponibles.

Taux de couverture de la moyenne pondérée de l'intensité carbone MSCI : Pourcentage des participations du fonds pour lesquelles des données relatives à l'intensité carbone MSCI sont disponibles. L'indicateur Moyenne pondérée de l'intensité carbone MSCI est affiché quel que soit le taux de couverture des fonds. Les fonds à faible couverture pourraient ne pas représenter pleinement les caractéristiques carbone du fonds en raison du manque de données disponibles.

Rapport cours/valeur comptable : rapport entre le cours de l'action d'une entreprise et la valeur comptable par action au dernier trimestre.

Sur la base des informations de l'analyste % correspond à la contribution de l'analyste à l'attribution de la note globale, y compris la couverture directe par l'analyste et tout pilier existant noté par l'analyste

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. 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.

Ce document est publié par BlackRock Investment Management (UK) Limited, agréée et réglementée par la Financial Conduct Authority, dont le siège social est sis 12 Throgmorton Avenue, London, EC2N 2DL, Angleterre, Tél. +44 (0)20 7743 3000. Immatriculée en Angleterre et au pays de Galles sous le numéro 02020394. Pour votre protection, les appels téléphoniques sont généralement enregistrés. Pour de plus amples informations, y compris sur notre politique de confidentialité, veuillez consulter notre site Web à la page suivante: <https://www.blackrock.com/uk/individual/compliance/privacy-policy>. BlackRock est une dénomination commerciale de BlackRock Advisors (UK) Limited.

BlackRock Global Funds (BGF) est une société d'investissement à capital variable établie et domiciliée au Luxembourg, qui n'est disponible à la vente que dans certains pays. BGF n'est pas disponible à la vente aux États-Unis ou aux ressortissants américains. Les informations concernant les produits BGF ne doivent pas être publiées aux États-Unis. BlackRock Investment Management (UK) Limited est le principal distributeur de BGF. Les souscriptions dans BGF sont valides uniquement si effectuées sur la base du prospectus en vigueur, des derniers rapports financiers et du Document d'information clé pour l'investisseur, lesquels sont disponibles sur notre site Internet. Les prospectus, les Documents d'information clé pour l'investisseur et les formulaires de souscription sont susceptibles de ne pas être proposés aux investisseurs établis dans les pays où le Fonds en question n'est pas autorisé. Toute décision d'investissement doit être fondée sur les seules informations contenues dans le Prospectus de la Société, le Document d'information clé pour l'investisseur (DIC), ainsi que le dernier rapport semestriel et les comptes non audités et/ou le dernier rapport annuel et les comptes audités, qui sont disponibles dans la langue locale dans les juridictions enregistrées et peuvent être consultées à l'adresse www.blackrock.com/fr et sont disponibles en anglais et en français. BlackRock peut mettre fin à la commercialisation du produit à tout moment. 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 du fonds liées au développement durable, telles qu'elles figurent dans le prospectus, qui peut être consulté à l'adresse www.blackrock.com sur les pages du produit correspondant à l'endroit où le fonds est enregistré en vue de sa vente. Pour plus d'informations sur les droits des investisseurs et sur la manière d'émettre une réclamation, veuillez consulter <https://www.blackrock.com/corporate/compliance/investor-right> disponible dans la langue locale dans les juridictions enregistrées.

Le fonds BlackRock Global Funds est domicilié au Luxembourg. BlackRock Asset Management Schweiz AG, Bahnhofstrasse 39, CH-8001 Zurich, est le représentant suisse et State Street Bank International GmbH, Munich, Zurich Branch, Beethovenstrasse 19, CH-8002 Zürich, l'Agent payeur suisse. Le Prospectus, la feuille d'information de base pour les instruments financiers ou équivalent, les Statuts, ainsi que les derniers rapports annuels et semestriels, sont disponibles gratuitement auprès du représentant suisse. Il est conseillé aux investisseurs de prendre connaissance des risques spécifiques au fonds dans la feuille d'information de base pour les instruments financiers ou équivalent et le Prospectus.

Toute recherche présentée dans ce document a été fournie et est susceptible d'avoir été utilisée par BlackRock à ses propres fins. Les résultats de telles recherches ne sont communiqués qu'à titre accessoire. Les opinions exprimées ne constituent pas un conseil d'investissement ni un conseil de quelque autre nature que ce soit et sont susceptibles de changer. Elles ne reflètent pas nécessairement les opinions d'une société du Groupe BlackRock ou d'une partie de celui-ci et aucune garantie n'est donnée quant à leur exactitude.

Le présent document est fourni à titre d'information uniquement. Il ne constitue pas une offre ni une invitation à quiconque d'investir dans tout fonds BlackRock et n'a pas été préparé dans le cadre d'une telle offre.

iShares® et BlackRock® sont des marques déposées de BlackRock, Inc., ou de ses filiales aux Etats-Unis et dans le reste du monde.

© 2024 BlackRock Investment Management (UK) Limited. N° d'immatriculation 00796793. Tous droits réservés.

© 2024 BlackRock, Inc. Tous droits réservés. BLACKROCK, BLACKROCK SOLUTIONS, iSHARES sont des marques enregistrées ou non de BlackRock Inc. ou de ses filiales aux Etats-Unis et ailleurs. Toutes les autres marques commerciales sont celles de leurs propriétaires respectifs.

Nous contacter

For EMEA: +44 (0) 20 7743 3300 • www.blackrock.com • investor.services@blackrock.com