

# BGF Sustainable Global Bond Income Fund

## Class I2 U.S. Dollar

### BlackRock Global Funds

Sauf indication contraire, les performances, les compositions de portefeuilles et les informations relatives à l'actif net sont en date du : 31-oct.-2024. Toutes les autres statistiques sont en date du 14-nov.-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 obtenir un revenu sur votre investissement sans sacrifier la croissance du capital à long terme, d'une manière cohérente avec les principes d'investissement axés sur les critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG).
- Le Fonds investit à l'échelle mondiale au moins 70 % du total de son actif dans des titres à revenu fixe. Il s'agit notamment d'obligations et d'instruments du marché monétaire (c'est-à-dire des titres de créance à échéance courte). Afin de générer un revenu supérieur à la moyenne, le Fonds cherchera des sources de revenus diversifiées parmi une variété de ces titres à revenu fixe négociables.
- Le total de l'actif du Fonds sera investi conformément à sa Politique ESG, comme indiqué dans le prospectus. Pour plus de détails concernant les caractéristiques ESG, veuillez consulter le prospectus et le site Internet de BlackRock à l'adresse [www.blackrock.com/baselinescreens](http://www.blackrock.com/baselinescreens)

#### 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 risques décrits pour les titres de créance sont également valables pour les titres adossés à des actifs (ABS) et les titres adossés à des créances hypothécaires (MBS). Ces instruments peuvent être soumis à un « risque de liquidité », comportent des niveaux élevés d'emprunts et peuvent ne pas refléter pleinement la valeur des actifs sous-jacents.
- 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.
- 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.
- 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

**Classe d'actifs :** Obligations

**Date de lancement du Fonds :** 16-juil.-2018

**Date de lancement de la Catégorie d'Actions :** 22-août-2018

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

**Utilisation des gains :** Accumulating

**Actif net du Fonds (M) :** 156.81 USD

**Catégorie Morningstar :** Global Flexible Bond - USD Hedged

**Classification SFDR :** Article 8

**Domicile :** Luxembourg

**ISIN :** LU1864663734

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

**Sur la base des informations de l'analyste %<sup>i</sup> :** 55.00%

**Couverture des données %<sup>i</sup> :** 98.00%

#### COMMISSIONS ET CHARGES

**Frais de gestion annuels :** 0.50%

**Frais courants :** 0.60%

**Commission de performance :** -

#### INFORMATIONS RELATIVES À LA NÉGOCIATION

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

**Investissement initial minimum :** 10'000'000 USD \*

**Règlement :** Trade Date + 3 days

\* Ou équivalent dans une autre devise.

#### CARACTÉRISTIQUES DU PORTEFEUILLE

**Duration effective :** 3.01 ans

**Maturité moyenne pondérée :** 5.53 ans

**Rendement à maturité :** 6.38%

**Écart-type (3ans) :** 5.32

**Bêta à 3 ans :** -

**Nombre de positions :** 950

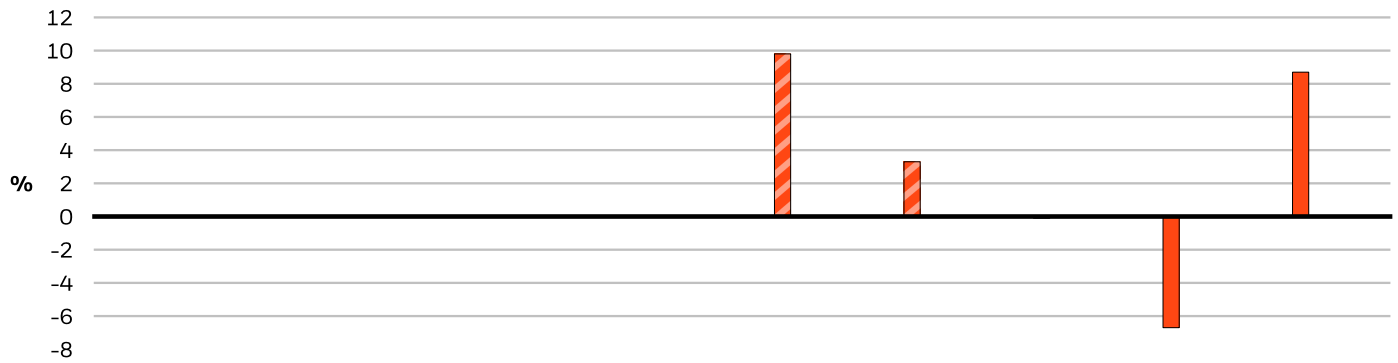
#### GESTIONNAIRE(S) DE PORTEFEUILLE

Rick Rieder

Amer Bisat

Charlotte Widjaja

**PERFORMANCE DE L'ANNÉE CIVILE**

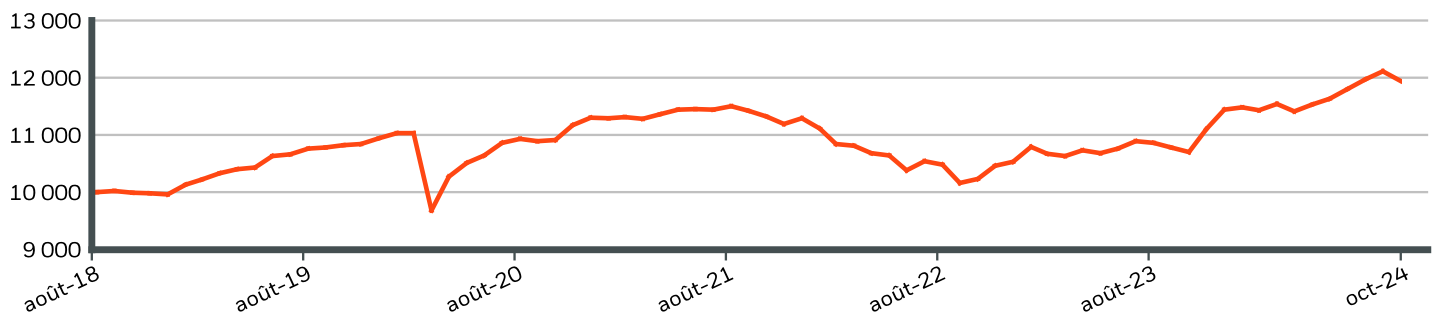


|                         | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021  | 2022  | 2023 |
|-------------------------|------|------|------|------|------|------|------|-------|-------|------|
| <b>Classe d'Actions</b> | -    | -    | -    | -    | -    | 9.85 | 3.29 | -0.09 | -6.74 | 8.65 |

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

\*Le 16 septembre 2021, le Fonds a modifié sa dénomination, ainsi que son objectif et sa politique d'investissement.

**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 |
| <b>Classe d'Actions</b> | -1.40      | 1.19 | 4.65   | 4.37 | 11.60 | 1.79               | 1.99  | 2.89               |

**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 Sustainable Global Bond Income Fund Class I2 U.S. Dollar

**Nous contacter**

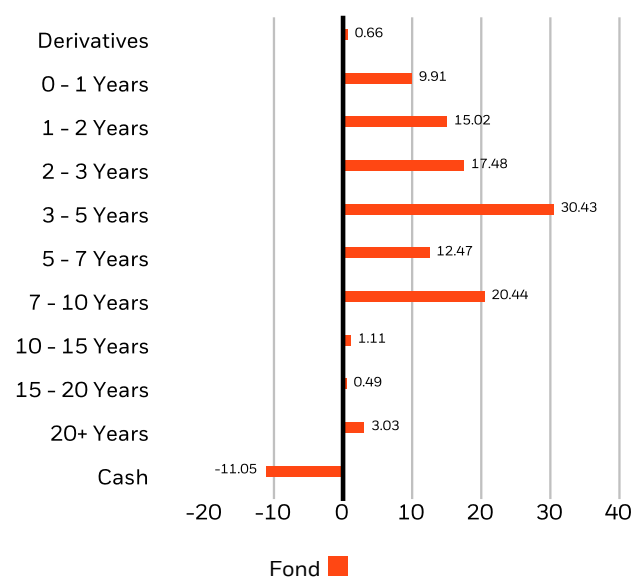
For EMEA: +44 (0) 20 7743 3300 • [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com) • [investor.services@blackrock.com](mailto:investor.services@blackrock.com)

**PRINCIPALES 10 POSITIONS (%)**

|  |                |
|--|----------------|
| UMBS 30YR TBA(REG A)                                     | 12.02 %        |
| NC5 VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINA RegS 3.5<br>12/31/2079 | 0.76 %         |
| FNMA 30YR UMBS SUPER                                     | 0.76 %         |
| FORVIA SE RegS 3.125 06/15/2026                          | 0.68 %         |
| JPMORGAN CHASE & CO 6.07 10/22/2027                      | 0.68 %         |
| FORD MOTOR CREDIT COMPANY LLC MTN 5.125<br>02/20/2029    | 0.59 %         |
| XF5467 FC  | 0.59 %         |
| BPCE SA MTN 144A 5.975 01/18/2027                        | 0.52 %         |
| UBS GROUP AG 144A 6.327 12/22/2027                       | 0.51 %         |
| INTESA SANPAOLO SPA MTN 144A 7 11/21/2025                | 0.47 %         |
| <b>Total du portefeuille</b>                             | <b>17.58 %</b> |

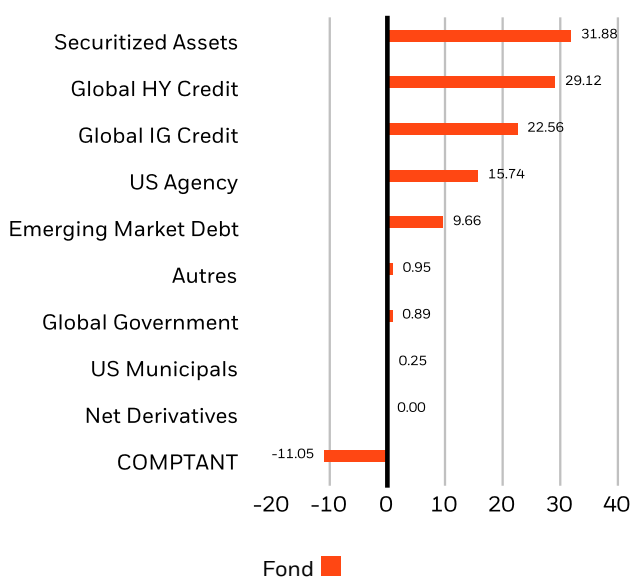
Positions susceptibles de modification.

**RÉPARTITION DES ÉCHÉANCES (%)**



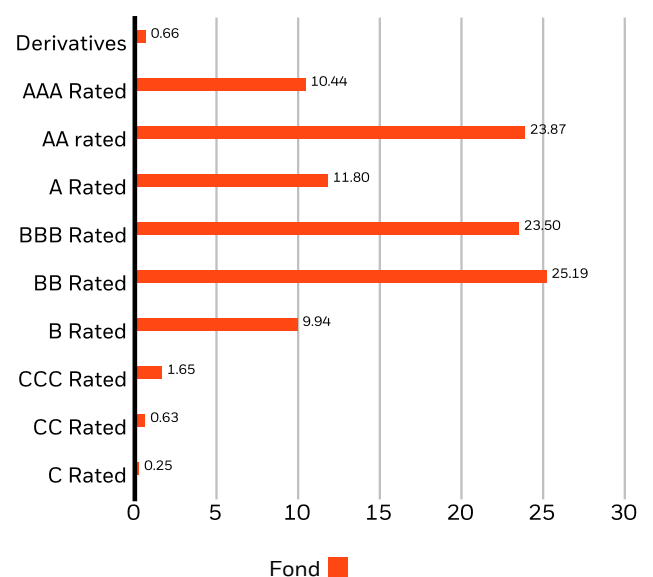
Allocations susceptibles de modification. Source: BlackRock

**RÉPARTITION PAR SECTEUR (%)**



Allocations susceptibles de modification. Source: BlackRock

**NOTES DE CRÉDIT (%)**



Allocations susceptibles de modification. Source: BlackRock

**Nous contacter**

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

**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.

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

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

**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 :

'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.

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](https://www.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 (DICI), 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](http://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](http://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](http://www.blackrock.com) • [investor.services@blackrock.com](mailto:investor.services@blackrock.com)