

BGF US Dollar Short Duration Bond Fund

Class AI2 Euro

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 maximiser le rendement sur votre investissement, en combinant croissance du capital et revenu des actifs du Fonds.
- Le Fonds investit au moins 80 % du total de son actif dans des titres à revenu fixe (RF). Il s'agit notamment d'obligations et d'instruments du marché monétaire (c'est-à-dire des titres de créance à échéance courte).
- Les titres à RF peuvent être émis par le gouvernement américain et ses agences gouvernementales, les États et organismes d'État non américains et les sociétés et entités supranationales (par ex. la Banque internationale pour la reconstruction et le développement), domiciliées aux ou hors États-Unis.

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 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.
- 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.

POINTS CLÉS

Contrainte^{††} : ICE BofAML 1-3 Year U.S. Government/Corporate Index

Classe d'actifs : Obligations

Date de lancement du Fonds : 31-oct.-2002

Date de lancement de la Catégorie d'Actions : 10-avr.-2019

Devise de la Classe d'Actions : EUR

Utilisation des gains : Accumulating

Actif net du Fonds (M) : 1'482.10 USD

Catégorie Morningstar : -

Classification SFDR : Autre

Domicile : Luxembourg

ISIN : LU1960224142

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

COMMISSIONS ET CHARGES

Frais de gestion annuels : 0.75%

Frais courants : 0.87%

Commission de performance : -

INFORMATIONS RELATIVES À LA NÉGOCIATION

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

Investissement initial minimum : 25'000 EUR *

Règlement : Trade Date + 3 days

* Ou équivalent dans une autre devise.

CARACTÉRISTIQUES DU PORTEFEUILLE

Duration effective : 1.90 ans

Maturité moyenne pondérée : 2.81 ans

Rendement à maturité : 4.66%

Écart-type (3ans) : 6.12

Bêta à 3 ans : 0.90

Nombre de positions : 764

GESTIONNAIRE(S) DE PORTEFEUILLE

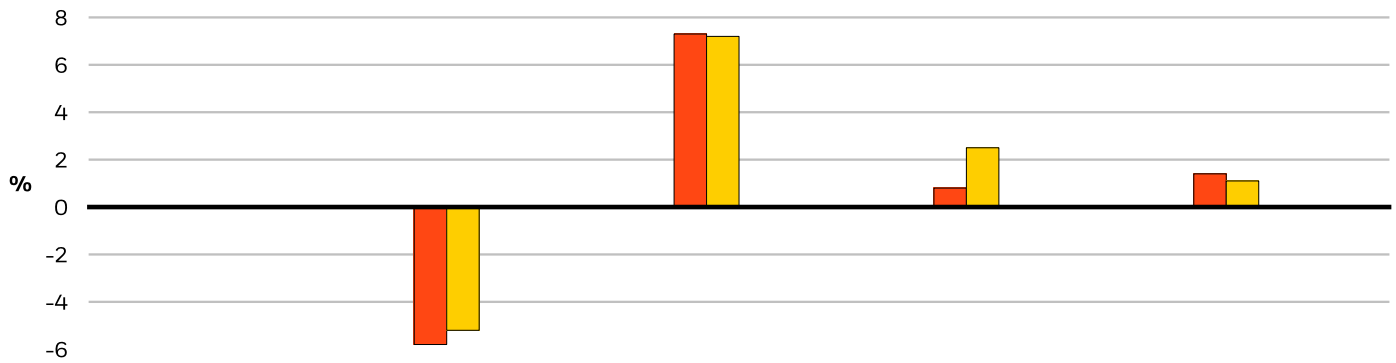
Akiva Dickstein

Scott MacLellan, CFA, CMT

Amanda Liu, CFA

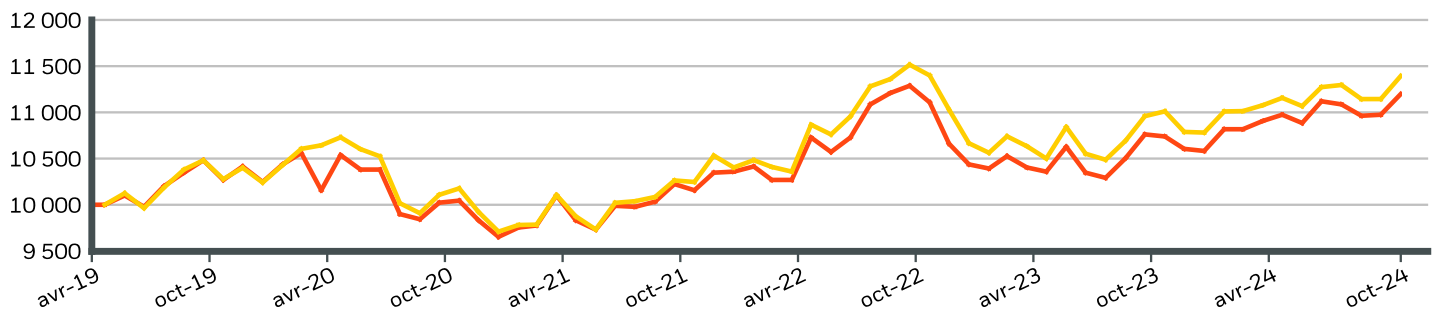
Sam Summers

PERFORMANCE DE L'ANNÉE CIVILE



| | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|--------------------------------|------|-------|------|------|------|
| Classe d'Actions | - | -5.79 | 7.31 | 0.76 | 1.39 |
| Contrainte¹⁾ | - | -5.19 | 7.15 | 2.52 | 1.08 |

CROISSANCE DE 10 000 EUR 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 | 1.01 | 2.04 | 5.82 | 4.28 | 3.31 | 1.75 | 2.12 |
| Contrainte¹⁾ | 2.24 | 0.86 | 2.13 | 5.68 | 3.48 | 3.60 | 2.08 | 2.49 |

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 EUR 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 US Dollar Short Duration Bond Fund Class AI2 Euro
- Contrainte¹⁾ ICE BofAML 1-3 Year U.S. Government/Corporate Index

Nous contacter

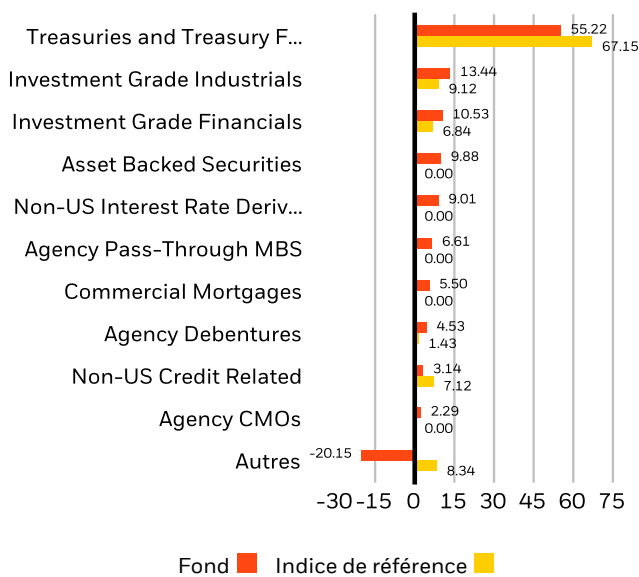
For EMEA: +44 (0) 20 7743 3300 • www.blackrock.com • investor.services@blackrock.com

PRINCIPALES 10 POSITIONS (%)

| | |
|--------------------------------|----------------|
| TREASURY NOTE 4.5 04/15/2027 | 3.83 % |
| TREASURY NOTE 3.375 09/15/2027 | 3.52 % |
| TREASURY NOTE 4.625 09/15/2026 | 3.15 % |
| UMBS 30YR TBA(REG A) | 2.95 % |
| TREASURY NOTE 4.5 07/15/2026 | 2.92 % |
| TREASURY NOTE 4.25 03/15/2027 | 2.81 % |
| TREASURY NOTE 4.125 02/15/2027 | 2.79 % |
| TREASURY NOTE 4 01/15/2027 | 2.75 % |
| TREASURY NOTE 3.875 10/15/2027 | 2.65 % |
| TREASURY NOTE 4.375 12/15/2026 | 2.45 % |
| Total du portefeuille | 29.82 % |

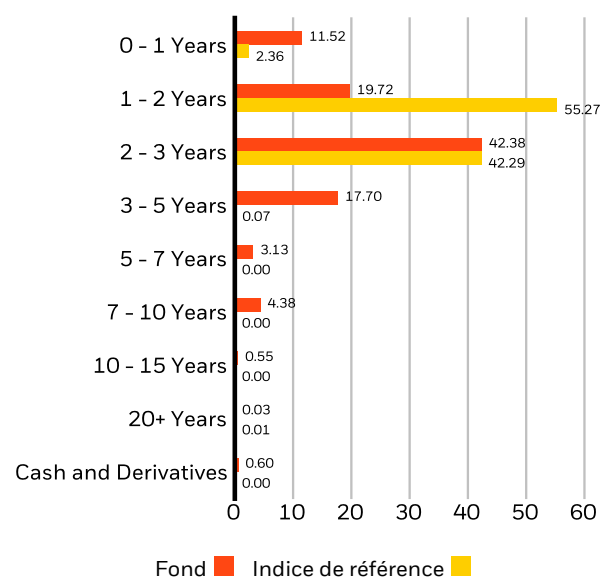
Positions susceptibles de modification.

RÉPARTITION PAR SECTEUR (%)



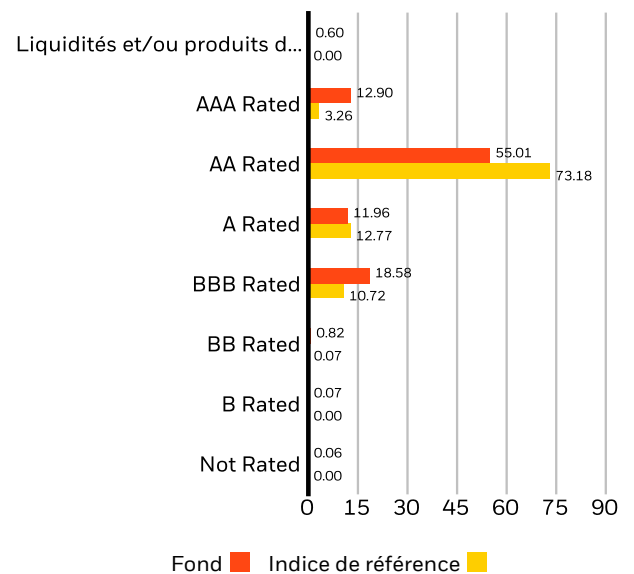
Allocations susceptibles de modification. Source: BlackRock

RÉPARTITION DES ÉCHÉANCES (%)



Allocations susceptibles de modification. Source: BlackRock

NOTES DE CRÉDIT (%)



Allocations susceptibles de modification. Source: BlackRock

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 | 70.82% | Notation des fonds ESG MSCI (AAA-CCC) | A |
| Pointage de qualité ESG MSCI - centile par rapport aux pairs | 14.08% | Pointage de qualité ESG MSCI (0-10) | 6.04 |
| Fonds dans le groupe de pairs | 206 | Classification mondiale des fonds selon Lipper | Bond USD Short Term |
| % de couverture MSCI Weighted Average Carbon Intensity | 29.29% | Moyenne pondérée de l'intensité carbone MSCI (tonnes de CO2e/M\$ de ventes) | 158.89 |

Toutes les données proviennent des Notations de fonds ESG MSCI au **21-sept.-2024** basées sur les positions détenues au **30-avr.-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

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.

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.

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

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.

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.

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.

% 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.

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.

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

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.

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.

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 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 États-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 États-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