

BGF Sustainable Global Bond Income Fund

PART A6 COUVERTE 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 : 30-nov.-2024. Toutes les autres statistiques sont en date du 11-déc.-2024.

Ce document est une publication commerciale. Il est destiné aux investisseurs du France. 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.

L'attention des investisseurs est attirée sur le fait que cet OPCVM présente, au regard des attentes de L'Autorité des marchés financiers une communication disproportionnée sur la prise en compte des critères extra-financiers dans sa gestion.

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

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 : 15-mai-2019

Devise de référence : USD

Devise de la Classe d'Actions : EUR

Utilisation des gains : Distribution

Actif net du Fonds (M) : 159,17 USD

Catégorie Morningstar : Global Flexible Bond - EUR Hedged

Classification SFDR : Article 8

Domicile : Luxembourg

ISIN : LU1978683099

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

Sur la base des informations de l'analyste %¹ : 55,00%

Couverture des données %¹ : 98,00%

DÉTAIL DES FRAIS ET DÉPENSES

Frais de gestion annuels : 1,00%

Frais courants : 1,23%

Commission de performance : 0,00%

INFORMATIONS RELATIVES À LA NÉGOCIATION

Fréquence des opérations d'achat et de rachat : Quotidienne, sur la base d'un prix à terme

Règlement : Date de transaction + 3 jours

CARACTÉRISTIQUES DU PORTEFEUILLE

Duration effective : 2,71 ans

Maturité moyenne pondérée : 5,39 ans

Rendement à maturité : 6,32%

Écart-type (3ans) : 5,27

Bêta à 3 ans : -

Nombre de positions : 956

GESTIONNAIRE(S) DE PORTEFEUILLE

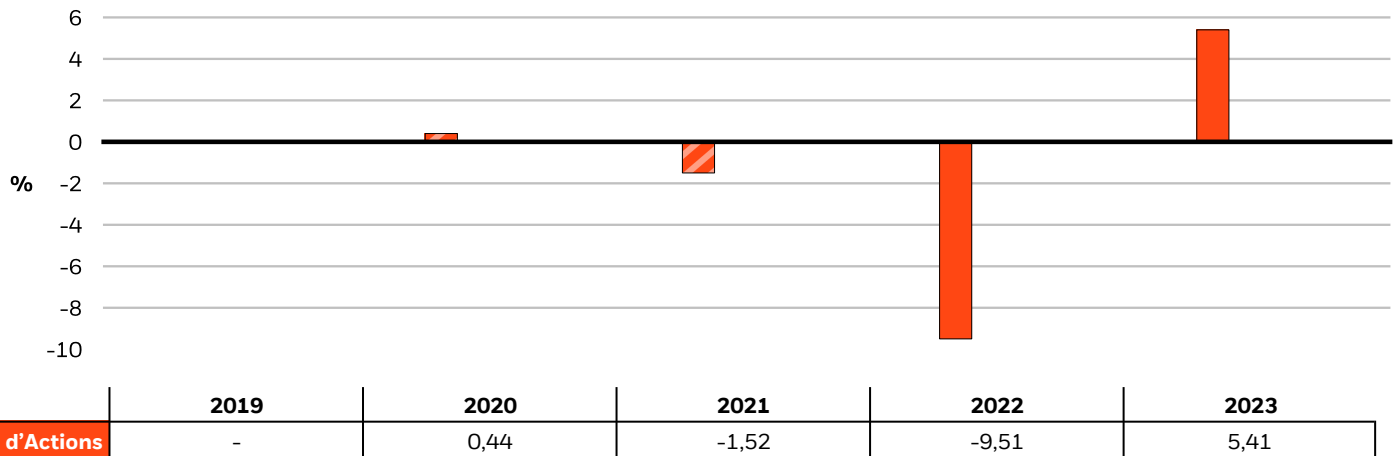
Rick Rieder

Ibrahim Incoglu

Navin Saigal

Charlotte Widjaja

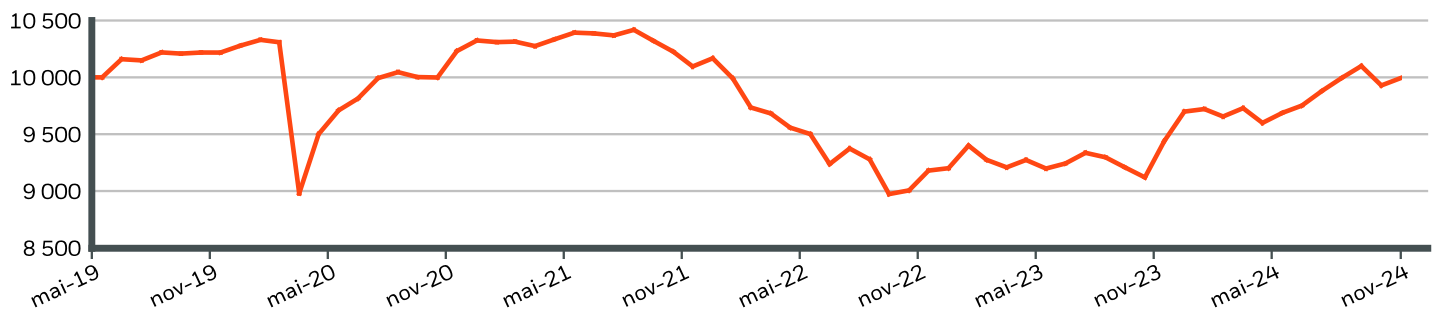
PERFORMANCE DE L'ANNÉE CIVILE



▨ 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 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	0,66	-0,02	3,16	3,05	5,87	-0,34	-0,44	0,02

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 Sustainable Global Bond Income FundPART A6 COUVERTE Euro

Nous contacter

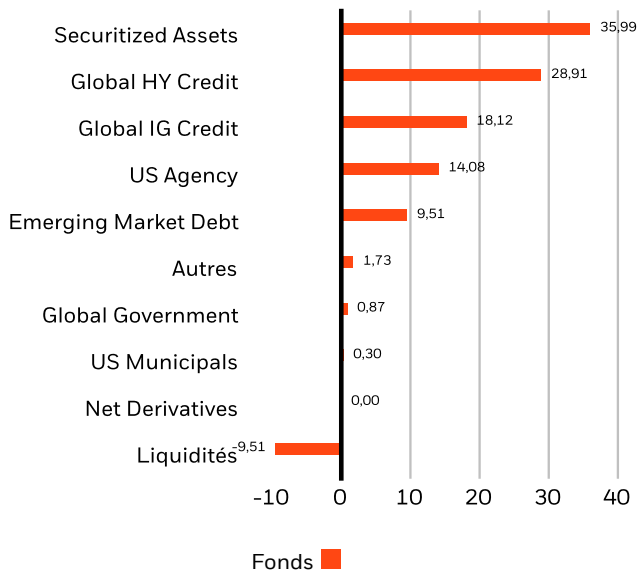
For EMEA: +44 (0) 20 7743 3300 • www.blackrock.com • investor.services@blackrock.com

PRINCIPALES 10 POSITIONS (%)

UMBS 30YR TBA(REG A)	10,50 %
FNMA 30YR UMBS SUPER	0,75 %
NC5 VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINA RegS 3.5 12/31/2079	0,73 %
JPMORGAN CHASE & CO 6.07 10/22/2027	0,67 %
FORVIA SE RegS 3.125 06/15/2026	0,66 %
FORD MOTOR CREDIT COMPANY LLC MTN 5.125 02/20/2029	0,58 %
XF5467 FC	0,57 %
BPCE SA MTN 144A 5.975 01/18/2027	0,51 %
DANSKE BANK A/S MTN 144A 6.466 01/09/2026	0,45 %
INTESA SANPAOLO SPA MTN 144A 7 11/21/2025	0,44 %
Total du portefeuille	15,86 %

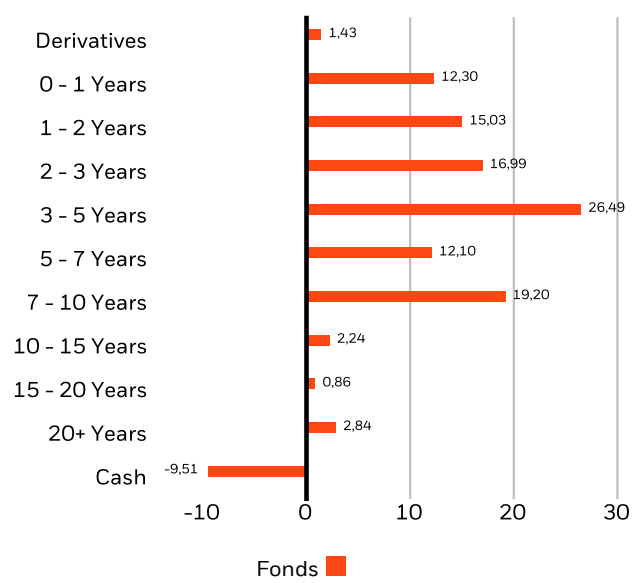
Positions susceptibles de modification.

RÉPARTITION DES SECTEURS (%)



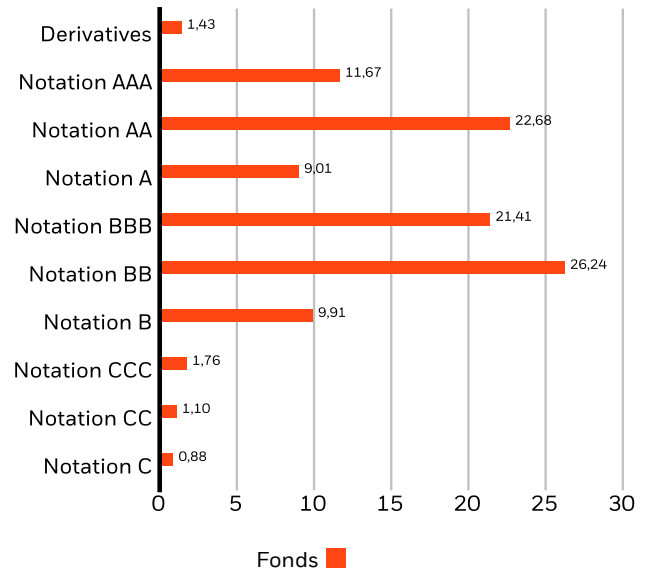
Des pondérations négatives peuvent être le résultat de circonstances spécifiques (par exemple de différences de timing entre les dates de transaction et de règlement de titres achetés par les Fonds) et/ou de l'utilisation de certains instruments financiers, comme les produits dérivés, qui peuvent être utilisés pour acquérir ou réduire une exposition au marché et/ou à des fins de gestion des risques. Allocations susceptibles de modification.

ÉCHÉANCES



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 :

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.

Dans l'Espace économique européen (EEE) : ce document est émis par BlackRock (Netherlands) B.V. et est autorisé et réglementé par l'Autorité néerlandaise des marchés financiers. Siège social Amstelplein 1, 1096 HA, Amsterdam, tél. : 020 - 549 5200, tél. : 31-20-549-5200. Registre du commerce n° 17068311. Pour votre protection, les appels téléphoniques sont généralement enregistrés.

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 et peut mettre fin à la commercialisation à tout moment. Au Royaume-Uni, les souscriptions à BGF ne sont valables que si elles sont effectuées sur la base du Prospectus actuel, des rapports financiers les plus récents et du Document d'information clé pour l'investisseur. Dans l'EEE et en Suisse, les souscriptions à BGF ne sont valables que si elles sont effectuées sur la base du Prospectus actuel, des rapports financiers les plus récents et du document d'information clé sur les produits d'investissement de détail et d'assurance (PRIIPs KID), qui sont disponibles dans les juridictions et la langue locale où ils sont enregistrés, ceux-ci peuvent être trouvés sur www.blackrock.com sur les pages des produits concernés. Les prospectus, les documents d'informations clés pour l'investisseur, le PRIIPs KID et les formulaires de demande peuvent ne pas être disponibles pour les investisseurs dans certaines juridictions où le fonds en question n'a pas été 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. 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.

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 (Netherlands) B.V. N° d'immatriculation 17068311. Tous droits réservés.

© 2024 BlackRock, Inc. Tous droits réservés. BLACKROCK, BLACKROCK SOLUTIONS et 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