

BGF Euro Short Duration Bond Fund Class A2 EUR

SEPTEMBRE 2021 FICHES TECHNIQUES

Sauf indication contraire, les performances, les compositions de portefeuilles et les informations relatives à l'actif net sont en date du : 30/09/2021. Toutes les autres statistiques sont en date du 11/10/2021.

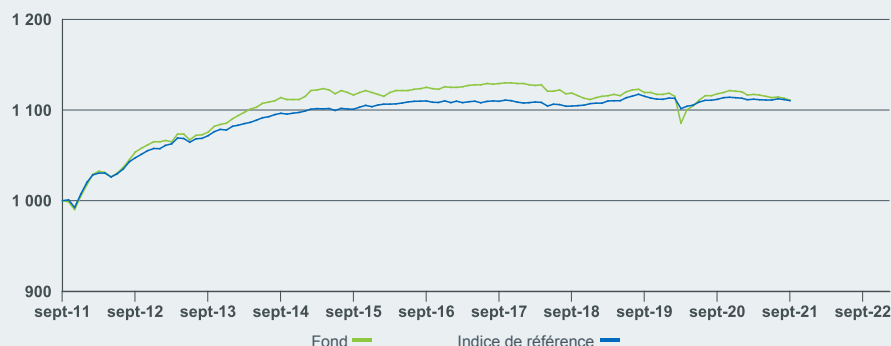
Destiné aux investisseurs en Belgique. Il est recommandé aux investisseurs de lire le Document d'information-clé pour l'investisseur et le Prospectus avant d'investir.

APERÇU DU FONDS

Le fonds est un compartiment de Luxembourg Sicav BlackRock Global Funds

Le Fonds vise à optimiser le rendement de 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 de créances. Ils comprennent les obligations et les instruments du marché monétaire (c'est-à-dire des titres de créance à échéance à court terme). Les titres de créances peuvent être émis par des Etats, des organismes d'Etat, des sociétés et des entités supranationales (telles que la Banque internationale pour la reconstruction et le développement) domiciliés dans des pays appartenant ou non à la zone euro. Au moins 80 % de l'actif total du Fonds seront « de bonne qualité » (investment grade, c'est-à-dire correspondant à un niveau défini de solvabilité) au moment de l'achat. Les autres investissements peuvent comprendre des titres avec une qualité de crédit relativement basse ou non notés. Au moins 70 % de l'actif total du Fonds seront investis en titres de créances libellés en euro avec une durée inférieure à cinq ans. La durée est une mesure du temps moyen de rentabilité (capital et revenu) des investissements détenus. La durée moyenne (qui est la durée ajustée au prorata de détention de chaque investissement) n'est pas supérieure à trois ans. Le gestionnaire financier par délégation (GFD) peut utiliser les instruments financiers dérivés (IFD) (c.-à-d. des investissements dont le prix repose sur un ou plusieurs actifs sous-jacents) à des fins d'investissement pour aider à la réalisation de l'objectif d'investissement du Fonds et/ou pour réduire le risque du portefeuille du fonds, réduire les coûts d'investissement et générer un revenu supplémentaire. Le Fonds peut, via les IFD, créer différents niveaux d'effets de levier (c.-à-d. que l'exposition du Fonds au marché est supérieure à la valeur de ses actifs). Le gestionnaire financier par délégation sélectionne les investissements du Fonds à sa discrétion et, ce faisant, peut prendre en compte l'Indice Barclays Euro-Aggregate 500mm 1-3 Years. Recommandation : Ce Fonds pourrait ne pas convenir pour un investissement à court terme. Vos parts de fonds ne seront pas des parts de fonds de distribution (c'est-à-dire que les dividendes seront inclus dans leur valeur). Vos parts de fonds seront libellées en euro, qui est la devise de référence du Fonds. Vous pouvez acheter et vendre vos parts de fonds tous les jours. L'investissement initial minimal pour cette catégorie de parts de fonds est de 5 000 USD ou sa contre-valeur en devise. L'objectif d'investissement est une copie exacte de la politique d'investissement présentée dans le KIID.

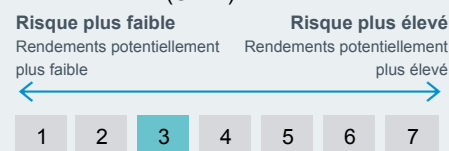
ÉVOLUTION DE LA VALEUR NETTE D'INVENTAIRE (VNI) X 1000 DEPUIS LA CRÉATION



Évolution de la valeur nette d'inventaire (VNI) de la catégorie d'actions et de l'indice de référence x 1000, en EUR. 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. Par le passé, le rendement de votre investissement a été impacté négativement ou positivement 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. La valeur nette d'inventaire est publiée sur le site www.fundinfo.com

Risque de perte en capital. Tous les investissements financiers comportent un élément de risque. Par conséquent, la valeur de votre investissement et le revenu qu'il génère peuvent fluctuer. Le montant initialement investi ne peut pas être garanti.

INDICATEUR SYNTHÉTIQUE RISQUE/RENDEMENT (SRII)



POINTS CLÉS

Classe d'actifs	Obligations
Catégorie Morningstar	EUR Diversified Bond - Short Term
Date de lancement du Fonds	04/01/1999
Date de lancement de la Classe d'Actions	04/01/1999
Devise de référence	EUR
Devise de la Classe d'Actions	EUR
Actifs Nets (ASG)	8.231,57 EUR
Indice de référence	BBG Euro Aggregate 1-3 Years, 500 MM Minimum
Domicile	Luxembourg
Type de Fonds	Compartiment de Luxembourg Sicav
ISIN	LU0093503810
Symbole Bloomberg	MEGLU LX
Fréquence de versement des dividendes	Aucun
Investissement initial minimum	5.000 USD

* Ou équivalent dans une autre devise.

GESTIONNAIRE(S) DE PORTEFEUILLE

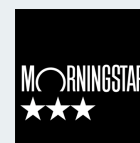
Michael Krautzberger
Christopher Allen

PRINCIPALES POSITIONS (%)

SPAIN (KINGDOM OF) 0.35 07/30/2023	4,17
KFW MTN RegS 0 06/30/2022	2,13
EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACIL RegS 0 07/17/2023	1,33
KFW 0.625 07/04/2022	1,14
ERSTE ABWICKLUNGANSTALT MTN RegS 0 11/18/2022	1,10
KFW MTN RegS 0.01 03/31/2025	1,08
FRANCE (REPUBLIC OF) 2.25 05/25/2024	1,05
GREECE REPUBLIC OF (GOVERNMENT) 0 02/12/2026	1,03
BANCO SANTANDER SA RegS 0.01 02/27/2025	1,01
FRANCE (REPUBLIC OF) 0 02/25/2024	0,99
Total du portefeuille	15,03

Positions susceptibles de modification.

POUR PLUS DE DÉTAILS SUR LES NOTATIONS MORNINGSTAR, VEUILLEZ CONSULTER LE SITE [HTTP://WWW.MORNINGSTAR.BE/BE/HELP/METHODOLOGY.ASPX](http://WWW.MORNINGSTAR.BE/BE/HELP/METHODOLOGY.ASPX).



PERFORMANCE SUR LES 12 DERNIERS MOIS – ANNUALISÉE (%)

	30/9/2016- 30/9/2017	30/9/2017- 30/9/2018	30/9/2018- 30/9/2019	30/9/2019- 30/9/2020	30/9/2020- 30/9/2021	2020 Année calendaire
Classe d'Actions	0,38%	-0,94%	0,06%	-0,13%	-0,63%	0,32%
Indice de référence	-0,04%	-0,48%	0,98%	-0,30%	-0,14%	0,16%

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 EUR. La performance est indiquée sur la base de la valeur nette d'inventaire (VNI), nette de frais avec revenus bruts réinvestis, le cas échéant. Par le passé, le rendement de votre investissement a été impacté négativement ou positivement 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

PERFORMANCE CUMULÉE ET ANNUALISÉE

	Cumulé (%)					Annualisé (% p.a.)		
	1m	3m	6m	DDA	1 An	3 Ans	5 Ans	Depuis le lancement
Classe d'Actions	-0,19 %	-0,25 %	-0,57 %	-0,88 %	-0,63 %	-0,23 %	-0,25 %	2,03 %
Indice de référence	-0,11 %	-0,07 %	-0,15 %	-0,30 %	-0,14 %	0,18 %	0,00 %	2,55 %

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 EUR. La performance est indiquée sur la base de la valeur nette d'inventaire (VNI), nette de frais avec revenus bruts réinvestis, le cas échéant. Par le passé, le rendement de votre investissement a été impacté négativement ou positivement 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

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 abaissements potentiels ou effectifs de la notation de crédit peuvent accroître le niveau de risque. Les instruments dérivés sont 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. L'impact sur le Fonds peut être plus important lorsque les produits dérivés sont utilisés dans une large mesure ou de manière complexe. 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.

RÉPARTITION DES SECTEURS (%)

	Fond	Indice de référence	Actif
Sociaux	37,74	22,16	15,58
Gouvernement	23,21	50,32	-27,12
Government Related	17,88	18,96	-1,08
TITRISÉ	9,23	0,00	9,23
COUVERT	7,57	8,55	-0,98
Liquidités et/ou produits dérivés	3,52	0,00	3,52
ETFs	0,85	0,00	0,85

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.

DÉTAIL DES FRAIS ET DÉPENSES

Frais de départ max.	5,00%
Frais de sortie	0,00%
Frais courants	0,89%
Commission de performance	0,00%

La taxe sur les opérations boursières associée à la sortie et à la conversion d'actions d'organismes de placement collectif (actions de capitalisation) s'élève à 1,32% (max. 4000 €). Les dividendes perçus au titre des actions de distribution sont soumis au précompte mobilier belge de 30%. Le précompte mobilier belge applicable aux intérêts inclus dans le prix de rachat des actions de capitalisation et de distribution investissant plus de 10% de leurs actifs dans des titres de créance s'élève à 30%.

INFORMATIONS RELATIVES À LA NÉGOCIATION

Règlement	Date de transaction + 3 jours
Fréquence des opérations d'achat et de rachat	Quotidienne, sur la base d'un prix à terme Max. 3,0%

Dilution

Il est recommandé de lire le prospectus et le DICI avant de prendre une décision d'investissement. Ces documents sont disponibles à l'adresse <http://kiid.blackrock.com/>. Pour toute réclamation concernant ce compartiment, veuillez contacter BlackRock au +32 2402-4903 ou par e-mail à l'adresse belux@blackrock.com. Vous pouvez également contacter le Service de médiation des consommateurs. Vous trouverez de plus amples informations à l'adresse <http://www.ombudsfin.be>. Visitez www.fundinfo.com ou notre site Internet www.blackrock.com/be pour la publication de la valeur nette d'inventaire. Les souscriptions aux compartiments de l'organisme de placement collectif BGF seront acceptées uniquement sur la base du prospectus actuel, du DICI et du rapport annuel le plus récent publié par la SICAV BlackRock Global Funds. Des copies de ces documents sont disponibles gratuitement en anglais et, si disponibles en français et ou en néerlandais (pour le DICI), auprès de nos partenaires commerciaux (distributeurs) et de des services financiers de BlackRock en Belgique : J.P. Morgan Chase Bank, Boulevard du Roi Albert II 1, B-1210 Bruxelles. Des copies de ces documents sont également disponibles gratuitement auprès de l'antenne belge de BlackRock Investment Management (UK) Limited, Square de Meeûs 35, B-1000 Bruxelles.



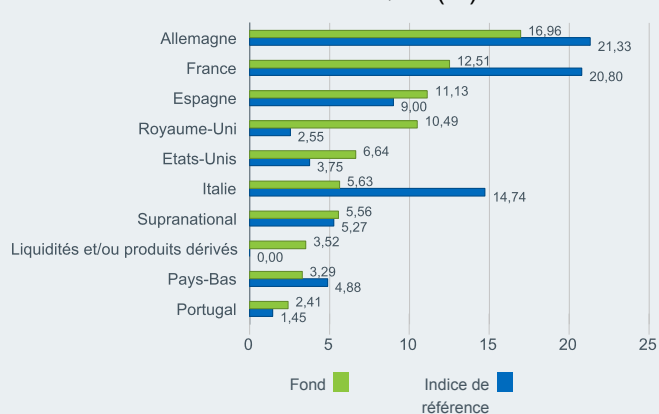
INFORMATIONS IMPORTANTES :

Avant d'investir : Le Compartiment est un compartiment de l'organisme de placement collectif BlackRock Global Funds (BGF), une société d'investissement à capital variable (SICAV) luxembourgeoise soumise à la réglementation européenne. Cette société possède le statut d'organisme de placement collectif en valeurs mobilières (OPCVM, acronyme néerlandais ICBE), et ses différents compartiments sont éligibles à la vente en Belgique. L'investissement dans BGF est ouvert uniquement aux investisseurs qui ne sont pas citoyens des États-Unis ni résidents aux États-Unis. Le compartiment n'a pas de durée déterminée. L'investissement initial minimum pour cette catégorie d'actions est indiquée au chapitre « Faits essentiels » en page 1. Des frais initiaux sont prélevés à hauteur de 5% au maximum sur le prix des actions de catégorie A et de catégorie D émises. Les frais d'entrée maximums à payer par les investisseurs privés (actions de catégorie A). Veuillez vous référer au DICI pour des informations complémentaires. Voir également la section « Facteurs de risques particuliers » du prospectus pour de plus amples informations. Les fluctuations de prix peuvent être particulièrement importantes dans le cas d'un compartiment à volatilité élevée, et la valeur d'un investissement est susceptible de chuter sensiblement et de manière soudaine. Les fluctuations des devises peuvent également faire augmenter ou chuter la valeur des investissements. Il se peut que vous ne récupériez pas le montant initial de votre investissement. Les présentes informations sont publiées par BlackRock Investment Management (UK) Limited, société agréée et réglementée par la Financial Conduct Authority et agissant en qualité de distributeur et entité de commercialisation. Siège principal : 12 Throgmorton Avenue, Londres, EC2N 2DL. BlackRock est une dénomination commerciale de BlackRock Investment Management (UK) Limited. Données et avis au 30 juin 2015 (sauf indication contraire).

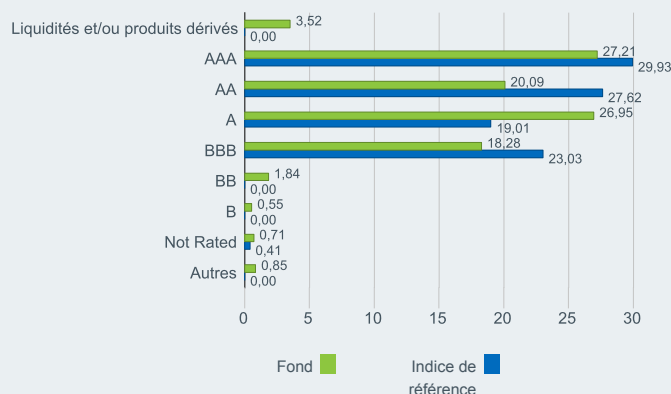
© 2021 BlackRock, Inc. Tous droits réservés. BLACKROCK, BLACKROCK SOLUTIONS, iSHARES, BUILD ON BLACKROCK, SO WHAT DO I DO WITH MY MONEY et le logo stylisé sont des marques commerciales déposées ou non de BlackRock, Inc. ou de ses filiales aux États-Unis ou ailleurs. Toutes les autres marques commerciales appartiennent à leurs propriétaires respectifs.

© 2021 Morningstar. Tous droits réservés. Les informations, données, analyses, et opinions contenues ici (1) comprennent des informations exclusives de Morningstar, (2) ne peuvent être copiées ni redistribuées, (3) ne constituent pas des conseils en matière d'investissements offerts par Morningstar, (4) sont fournies uniquement à titre d'information et, de ce fait, ne constituent pas une offre d'achat ou de vente d'un titre, et (5) ne sont pas garanties comme correctes, complètes, ou précises. Morningstar ne sera pas tenu responsable des décisions commerciales, des dommages ou autres pertes causés ou liés à ces informations, à ces renseignements, à ces analyses ou à ces opinions ou à leur usage. Pour plus d'informations, veuillez consulter www.morningstar.co.uk.

RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE (%)



SOMMAIRE DES NOTES



Pour plus d'informations sur les notations de crédit, veuillez visiter: <https://www.wikifin.be/fr/thematiques/epargner-et-investir/questions-cles/notation>

GLOSSAIRE

Duration effective : mesure la sensibilité du cours d'une obligation aux variations des taux d'intérêt. La Duration modifiée du Fonds est la moyenne des durations modifiées des obligations sous-jacentes, ajustée de façon à tenir compte de leurs pondérations respectives au sein du Fonds.

Frais courants: chiffre représentant l'ensemble des charges annuelles et autres paiements prélevés sur le fonds.

Quartile : fonds en quatre bandes égales en fonction de sa performance sur une période spécifique au sein du secteur Morningstar concerné. Un fonds qui se situe dans le premier quartile ou quartile supérieur fait partie des vingt-cinq premiers centiles, un fonds qui se situe dans le quatrième quartile ou quartile inférieur fait partie des vingt-cinq derniers centiles.

SRRI : valeur basée sur la volatilité du Fonds et donnant une indication du profil global de risque et de rendement du Fonds.

Maturité moyenne pondérée nominale : délai au terme duquel le prix de l'obligation (principal) doit être remboursé. La maturité moyenne pondérée du Fonds est la moyenne des maturités des obligations sous-jacentes, ajustée de façon à tenir compte de leurs pondérations respectives au sein du Fonds.

Rendement au pire (Yield To Worst) : rendement potentiel le plus faible qu'il est possible d'obtenir sur une obligation sans défaillance de l'émetteur. Le rendement au pire est calculé sur la base des scénarios les plus pessimistes pour l'émission concernée, en calculant le rendement qui serait perçu au cas où l'émetteur utiliserait les réserves.

Commission de performance : commission prélevée sur tout rendement du Fonds dépassant son point de référence pour la commission de performance, compte tenu d'un point haut historique (High Water Mark). Voir le Prospectus pour de plus amples informations.

Dilution: la Valeur Nette d'Inventaire du fonds concerné peut être ajustée d'un montant (n'excédant pas 1,50 % ou 3 % de cette valeur dans le cas des fonds à revenu fixe) reflétant les frais de négociation et l'écart entre le cours acheteur et le cours vendeur des titres en question.