

Sauf indication contraire, les performances, les compositions de portefeuilles et les informations relatives à l'actif net sont en date du : 30/04/2024. Toutes les autres statistiques sont en date du 15/05/2024.

Ce document est une publication commerciale. 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. Destiné aux investisseurs professionnels en Belgique.

#### APERÇU DU FONDS

Le fonds est un compartiment de Luxembourg Sicav BlackRock Global Funds

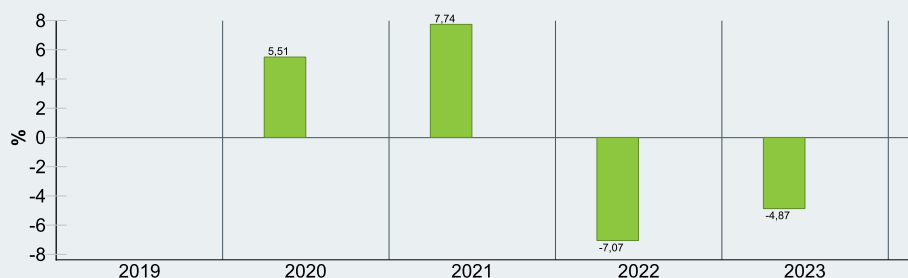
Le Fonds vise à optimiser le revenu de votre investissement en combinant croissance du capital et revenu des actifs du Fonds. Le Fonds investit à l'échelle mondiale au moins 70 % du total de son actif dans des titres de créance émis ou distribués en République populaire de Chine (RPC) ou en dehors et libellés en renminbi et renminbi cash. Ceux-ci comprennent des obligations et des instruments du marché monétaire (c'est-à-dire des titres de créance à brève échéance) qui peuvent être émis par des États, des organismes d'État, des sociétés et des entités supranationales (p. ex. la Banque asiatique de développement). Le Fonds peut investir sans limite dans des titres de créance émis par la l'État, les organismes d'État et les sociétés de la RPC établies ou dont l'activité principale est établie en RPC, à travers le quota d'investissement libellé en renminbi accordé aux Investisseurs Institutionnels Étrangers Qualifiés (quota RQFII).

L'objectif d'investissement est une copie exacte de la politique d'investissement présentée dans le KIID.

#### CROISSANCE DE 10 000 EUR HYPOTHÉTIQUES



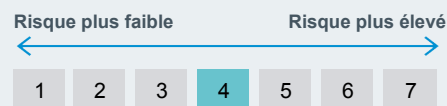
#### PERFORMANCE SUR LES 12 DERNIERS MOIS – ANNUALISÉE (%)



**RISQUES-CLÉS:** Les marchés émergents sont en général plus sensibles aux troubles économiques et politiques que les marchés développés, ainsi qu'à des facteurs tels qu'un « risque de liquidité » plus élevé, des limitations à l'investissement ou au transfert d'actifs et des échecs/retards de livraisons de titres ou des paiements au Fonds. Risque de devise : Le Fonds investit dans d'autres devises. Les variations de taux de change auront donc un impact sur la valeur de l'investissement. 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 dérivés 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.

**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.

#### INDICATEUR DE RISQUE



#### POINTS CLÉS

Classe d'actifs	Obligations (FI)
Catégorie Morningstar	China Bond
Date de lancement du Fonds	11/11/2011
Date de lancement de la Classe d'Actions	28/08/2019
Devise de référence	CNH
Devise de la Classe d'Actions	EUR
Actifs Nets (ASG)	19.989,67 CNH
Domicile	Luxembourg
Type de Fonds	UCITS
ISIN	LU2038736380
Symbole Bloomberg	BGCBE5U
Fréquence de versement des dividendes	Trimestrielle
Investissement initial minimum	5.000 USD*
Société de gestion	BlackRock (Luxembourg) S.A.

\* Ou équivalent dans une autre devise.

#### GESTIONNAIRE(S) DE PORTEFEUILLE

Yii Hui Wong  
Suanjin Tan  
Yingbo Xu

#### PRINCIPALES 10 POSITIONS (%)

CHINA PEOPLES REPUBLIC OF (GOVERNMENT 2.52 08/25/2033	3,04
CHINA PEOPLES REPUBLIC OF (GOVERNMENT 3.12 10/25/2052	2,10
CHINA DEVELOPMENT BANK 2.63 01/08/2034	1,99
AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF C 2.96 04/17/2030	1,65
CHINA PEOPLES REPUBLIC OF (GOVERNMENT 2.8 11/15/2032	1,56
AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF C 3.01 03/16/2030	1,29
CHINA DEVELOPMENT BANK 3.09 06/18/2030	1,06
CHINA DEVELOPMENT BANK 2.69 09/11/2033	1,03
BANK OF CHINA LTD 2.62 04/08/2034	1,00
DBS BANK CHINA LTD RegS 4.7 03/24/2031	0,98
<b>Total du portefeuille</b>	<b>15,70</b>

Positions susceptibles de modification.

## RÉPARTITION DES SECTEURS (%)

	Fond
SOUVERAIN	17,88
Local Government Related	17,76
Financier	16,36
Liquidités et/ou produits dérivés	10,61
Non-China	10,04
Autres	8,73
Central Government Related	6,52
Immobilier	5,79
Technologie	2,40
Vente au détail	1,99
Industrie de base	1,88
Energie	0,05

<sup>1</sup>Allocations susceptibles de modification. Source: BlackRock

## DÉTAIL DES FRAIS ET DÉPENSES<sup>III</sup>

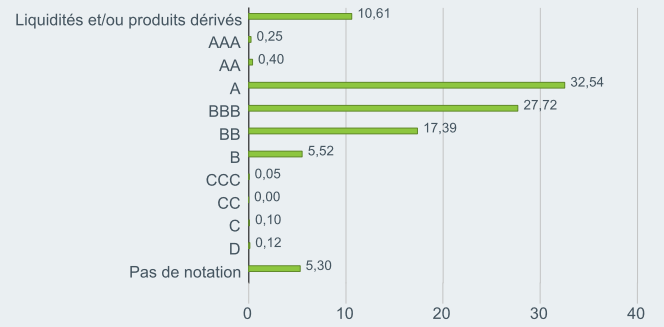
Frais d'entrée max.	3,00%
Frais de sortie	
Frais courants	1,54%
Commission de performance	0,00%

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%.

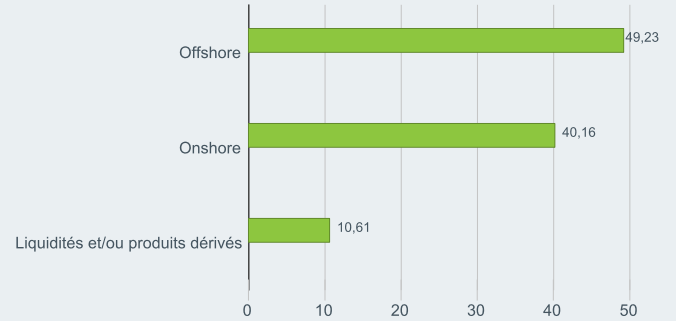
## INFORMATIONS RELATIVES À LA NÉGOCIATION

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

## SOMMAIRE DES NOTES



## EXPOSITION RÉGIONALE (%)



Les allocations sont sujettes à modification. Source: BlackRock

## GLOSSAIRE

**Capitalisation boursière**: valeur totale des actions émises par une entreprise et négociées en bourse.

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

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

**Rapport cours/bénéfices (DDM)** : rapport entre le cours de l'action d'une société et les bénéfices par action de cette société sur une période de douze mois (généralement les douze derniers mois, ou DDM).

 02 402 49 00

 [belux@blackrock.com](mailto:belux@blackrock.com)

 [www.blackrock.com/be](http://www.blackrock.com/be)

## INFORMATIONS IMPORTANTES :

La SICAV BlackRock Global Funds (« BGF ») est une Société d'Investissement à Capital Variable (« SICAV ») constituée au Luxembourg. Les souscriptions à la SICAV ne sont valables que sur la base du Prospectus en vigueur, des derniers Rapports financiers et du Document Clé d'Information pour l'Investisseur (« DICI »), disponibles sur notre site Internet, notre bureau de représentation BIM(UK)L, Succursale de Paris, Immeuble Washington Plaza - Bâtiment Artois, 44 rue Washington, 75008 Paris ou notre correspondant centralisateur Caceis Bank, 1-3 place Valhubert 75206 Paris. La directive européenne sur la fiscalité de l'épargne est effective depuis le 1 juillet 2005. Pour de plus amples renseignements, merci de consulter notre site Internet. Le nom et le logo BlackRock sont des marques à usage commercial, et propriété de BlackRock & Co., Inc..

© 2024 BlackRock, Inc. Tous droits réservés. BLACKROCK, BLACKROCK SOLUTIONS, iSHARES, CONSTRUIRE AVEC 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.

© 2024 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.