

# BGF Euro Short Duration Bond Fund Class A2 Hedged USD

## AVRIL 2024 FICHES TECHNIQUES

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/PRIP 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 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). La devise de référence du Fonds est l'euro. Les parts de fonds de cette classe sont achetées et vendues en dollar américain. Cette différence de devise peut avoir une incidence sur la performance de vos parts. Vos actions seront « couvertes » en vue de réduire l'effet des fluctuations des taux de change entre la devise en laquelle elles sont libellées et la devise de référence du fonds. Toutefois, il se peut que la stratégie de couverture n'élimine pas totalement le risque de change, ce qui, par conséquent, peut avoir une incidence sur les performances de vos actions. 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.

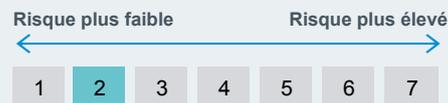
### CROISSANCE DE 10 000 USD HYPOTHÉTIQUES



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

**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	Other Bond
Date de lancement du Fonds	04/01/1999
Date de lancement de la Classe d'Actions	21/01/2010
Devise de référence	EUR
Devise de la Classe d'Actions	USD
Actifs Nets (ASG)	3.634,19 EUR
Indice de référence	BBG Euro Aggregate 1-3 Years, 500 MM Minimum (EUR)
Domicile	Luxembourg
Type de Fonds	UCITS
ISIN	LU0456865749
Symbole Bloomberg	BGFA2US
Fréquence de versement des dividendes	Aucun
Investissement initial minimum	5.000 USD*
Société de gestion	BlackRock (Luxembourg) S.A.

\* Ou équivalent dans une autre devise.

### GESTIONNAIRE(S) DE PORTEFEUILLE

Johan Sjogren  
Giulia Artolli  
Georgie Merson

### PRINCIPALES 10 POSITIONS (%)

FRANCE (REPUBLIC OF) 0 02/25/2025	4,60
SPAIN (KINGDOM OF) 0 05/31/2025	3,91
FRANCE (REPUBLIC OF) 2.5 09/24/2026	3,26
SPAIN (KINGDOM OF) 2.8 05/31/2026	2,64
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) 3.1 12/12/2025	2,46
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) 2.2 12/12/2024	2,16
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) 0.5 02/15/2026	2,07
SPAIN (KINGDOM OF) 0 01/31/2026	2,01
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) 0 04/11/2025	2,01
FRANCE (REPUBLIC OF) 1 11/25/2025	1,86
<b>Total du portefeuille</b>	<b>26,98</b>

Positions susceptibles de modification.



**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
Gouvernement	48,53	49,57	-1,04
Sociaux	22,92	24,56	-1,64
COUVERT	12,97	9,26	3,72
TITRISÉ	7,50	0,00	7,50
Liquidités et/ou produits dérivés	4,85	0,00	4,85
Government Related	3,22	16,62	-13,39

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

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

Frais d'entrée max.	5,00%
Frais de sortie	0,00%
Frais courants	0,87%
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

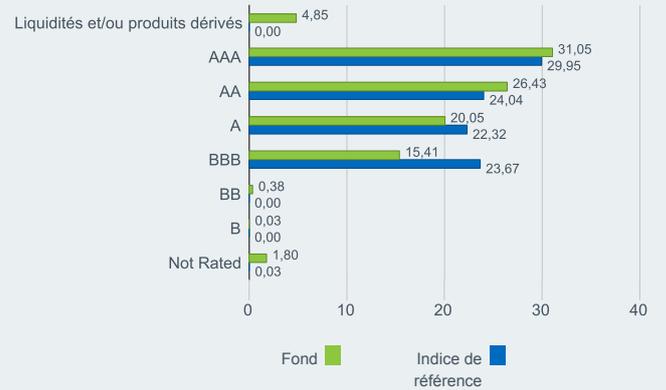
Règlement	Date de transaction + 3 jours
Fréquence des opérations d'achat et de rachat	Quotidienne, sur la base d'un prix à terme
Dilution	Max. 3,0%

## RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE (%)



Les allocations sont sujettes à modification. **Source:** BlackRock

## SOMMAIRE DES NOTES



## 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.

 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 i 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.