

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 rendement 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 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 sont libellés en différentes devises et 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). Le Fonds peut investir dans la gamme complète des titres de créances qui peut comprendre des investissements avec une qualité de crédit relativement basse ou non notés. 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 Fonds peut investir jusqu'à 50% de ses actifs en titres adossés à des créances et en titres adossés à des créances hypothécaires (c'est-à-dire en titres adossés à des flux de trésorerie de créance). Veuillez vous référer au prospectus pour des informations plus détaillées. Le gestionnaire financier par délégation sélectionne les investissements du Fonds à sa discrétion. 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 dollar américain, 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.

CROISSANCE DE 10 000 USD HYPOTHÉTIQUES

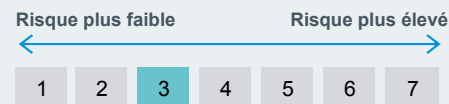


PERFORMANCE SUR LES 12 DERNIERS MOIS – ANNUALISÉE (%)



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	Global Flexible Bond - USD Hedged
Date de lancement du Fonds	31/01/2007
Date de lancement de la Classe d'Actions	31/01/2007
Devise de référence	USD
Devise de la Classe d'Actions	USD
Actifs Nets (ASG)	6.545,58 USD
Domicile	Luxembourg
Type de Fonds	UCITS
ISIN	LU0278466700
Symbole Bloomberg	MLFIUA2
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

Rick Rieder
Russell Brownback
Aidan Doyle

PRINCIPALES POSITIONS (% DE LA VNI)

UMBS 30YR TBA(REG A)	20,03
TREASURY BOND 2.875 05/15/2052	2,30
TREASURY NOTE 2.875 05/15/2032	1,97
FNMA 30YR UMBS SUPER	1,26
SPAIN (KINGDOM OF) 2.55 10/31/2032	1,22
FNMA 30YR UMBS	0,55
TREASURY NOTE 1.125 02/15/2031	0,55
TREASURY (CPI) NOTE 0.25 01/15/2025	0,46
TREASURY NOTE 4.5 11/15/2025	0,45
INDIA (REPUBLIC OF) 7.37 10/23/2028	0,45
Total du portefeuille	29,24

Positions susceptibles de modification.

RISQUES-CLÉS: Les titres de créances dont la qualité de crédit est moins bonne que celle des investissements de « bonne qualité » (investment grade) sont plus sensibles aux variations de taux d'intérêt et présentent des « risques de crédit » plus élevés que des titres de créances ayant une meilleure qualité. Les risques décrits pour les titres de créances 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 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 devise : Le Fonds investit dans d'autres devises. Les variations de taux de change auront donc un impact sur la valeur de l'investissement. 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
Net Derivatives	17,50
Global Government	10,58
Autres	0,65
Liquidités	-6,79
Global IG Credit	9,96
US Agency	18,17
Global HY Credit	15,69
Emerging Market Debt	14,02
Securitized Assets	19,15
US Municipals	1,06

¹Allocations susceptibles de modification. Source: BlackRock

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%

DÉTAIL DES FRAIS ET DÉPENSES^{III}

Frais d'entrée max.	5,00%
Frais de sortie	0,00%
Frais courants	1,20%
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%.

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

 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.