

BGF Systematic China A-Share Opportunities Fund

Class Z2 USD

MARS 2024 FICHES TECHNIQUES

Sauf indication contraire, les performances, les compositions de portefeuilles et les informations relatives à l'actif net sont en date du : 31/03/2024. Toutes les autres statistiques sont en date du 12/04/2024.

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

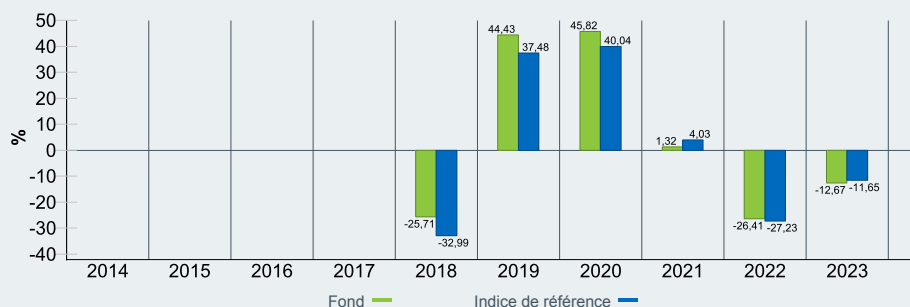
Le Fonds vise à optimiser le rendement de votre investissement, en combinant croissance du capital et revenu des actifs du Fonds. Le Fonds investit au moins 70% du total de son actif en actions (et autres titres de participation) de sociétés domiciliées, ou exerçant la majeure partie de leurs activités, en République populaire de Chine. Le Fonds investira uniquement sur les marchés d'actions chinois onshore (les « actions A »), de sorte que Hong Kong, les Régions administratives spéciales de Macao et Taïwan sont exclues. Le Fonds peut investir sur le marché d'actions chinois via le programme Shanghai-Hong Kong Stock Connect et le programme Shenzhen-Hong Kong Stock Connect. 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. 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 10 000 000 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

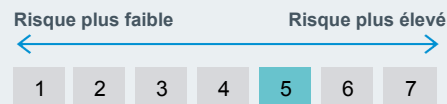


PERFORMANCE SUR LES 12 DERNIERS MOIS – ANNUALISÉE (%)



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 | Actions (EQ) |
| Catégorie Morningstar | China Equity - A Shares |
| Date de lancement du Fonds | 26/10/2017 |
| Date de lancement | 26/10/2017 |
| Devise de référence | USD |
| Devise de la Classe d'Actions | USD |
| Actifs Nets (ASG) | 517,74 USD |
| Indice de référence | MSCI CHINA A ONSHORE NET Index in USD (USD) |
| Domicile | Luxembourg |
| Type de Fonds | UCITS |
| ISIN | LU1580143193 |
| Symbole Bloomberg | BGCAZ2U |
| Fréquence de versement des dividendes | Aucun |
| Investissement initial minimum | 10.000.000 USD* |
| Société de gestion | BlackRock (Luxembourg) S.A. |

* Ou équivalent dans une autre devise.

GESTIONNAIRE(S) DE PORTEFEUILLE

Jeff Shen
Rui Zhao

PRINCIPALES 10 POSITIONS (%)

| | |
|---|--------------|
| KWEICHOW MOUTAI CO LTD | 5,89 |
| WULIANGYE YIBIN CO LTD | 3,28 |
| CHINA MERCHANTS BANK CO LTD | 3,25 |
| BYD CO LTD | 2,75 |
| GREE ELECTRIC APPLIANCES INC | 2,74 |
| BOE TECHNOLOGY GROUP CO LTD | 2,52 |
| WEICHAI POWER CO LTD | 2,34 |
| HUATAI SECURITIES CO LTD | 2,18 |
| SHENZHEN MINDRAY BIO-MEDICAL ELECTRONICS CO LTD | 1,90 |
| CHINA PETROLEUM & CHEMICAL CORP | 1,73 |
| Total du portefeuille | 28,58 |

Positions susceptibles de modification.

RISQUES-CLÉS: De manière générale, les marchés émergents sont plus sensibles aux troubles d'ordre économique et politique que les marchés développés. D'autres facteurs incluent un « Risque de liquidité » plus élevé, des restrictions à l'investissement ou au transfert d'actifs, l'échec/le retard de livraison de titres ou de paiements au Fonds et des risques liés au développement durable.

(Suite en page 2)

Risques-clés (suite) : Le risque d'investissement est concentré sur des secteurs, pays, devises ou sociétés spécifiques. Cela signifie que le Fonds est plus sensible aux événements locaux, que ces derniers relèvent de l'économie, du marché, de la politique, du développement durable ou du cadre réglementaire. La valeur des actions ou titres liés à des actions est sensible aux mouvements de marché boursier quotidiens ainsi qu'à l'actualité politique et économique, aux résultats des entreprises et aux événements significatifs d'entreprises. Le Fonds peut investir en actions A chinoise via le programme Shanghai-Hong Kong Stock Connect, ce qui peut exposer le Fonds à des risques supplémentaires tels que des restrictions de quotas, l'incertitude entourant le cadre juridique et réglementaire, les restrictions de vente dans certaines circonstances et le risque de compensation, de règlement et de garde qui peuvent exposer le Fonds à des pertes financières. 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.

RÉPARTITION DES SECTEURS (%)

| | Fond | Indice de référence | Actif |
|-----------------------------------|-------|---------------------|-------|
| Technologie de l'information | 19,44 | 17,78 | 1,66 |
| Valeurs industrielles | 13,91 | 15,90 | -2,00 |
| Biens de consommation de base | 13,82 | 11,49 | 2,33 |
| Finance | 13,54 | 18,17 | -4,63 |
| Biens de consommation cycliques | 12,50 | 7,89 | 4,61 |
| Santé | 9,69 | 8,24 | 1,45 |
| Matériaux | 7,17 | 10,84 | -3,68 |
| La communication | 4,15 | 2,37 | 1,79 |
| Energie | 1,88 | 2,81 | -0,93 |
| Services publics | 1,70 | 3,22 | -1,52 |
| Liquidités et/ou produits dérivés | 1,20 | 0,00 | 1,20 |
| Immobilier | 1,00 | 1,28 | -0,28 |

¹Allocations susceptibles de modification. **Source:** BlackRock

DÉTAIL DES FRAIS ET DÉPENSES^{III}

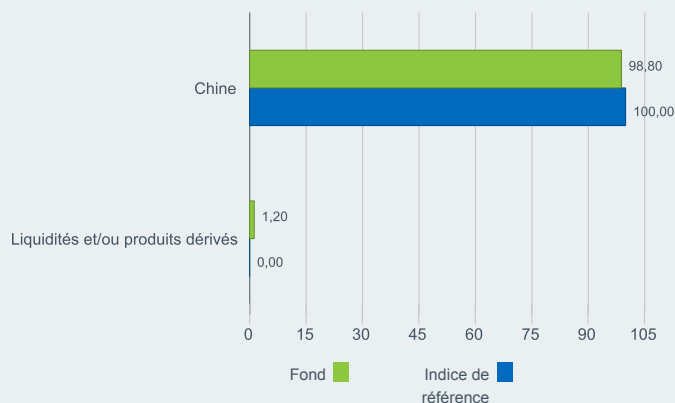
| | |
|---------------------------|-------|
| Frais d'entrée max. | 0,00% |
| Frais de sortie | |
| Frais courants | 0,85% |
| Commission de performance | 0,00% |

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

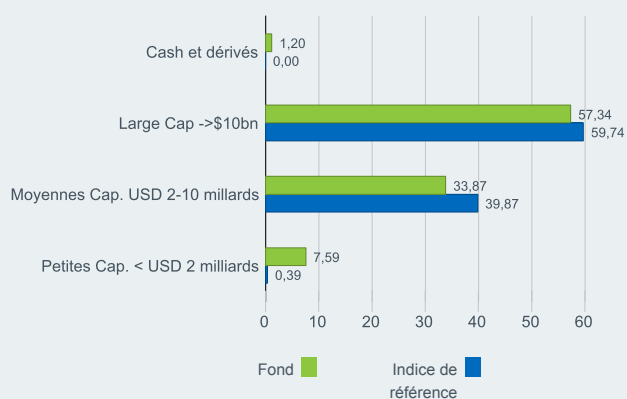
| | |
|---|--|
| Règlement | Date de transaction + 3 jours |
| Fréquence des opérations d'achat et de rachat | Quotidienne, sur la base d'un prix à terme |
| Dilution | Max. 1,5% |

RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE (%)



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

CAPITALISATION BOURSÈRE (%)



GLOSSAIRE

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.