

# BGF Diversified Tactical Fund

## PART D2 Euro

### BlackRock Global Funds

Sauf indication contraire, les performances, les compositions de portefeuilles et les informations relatives à l'actif net sont en date du : 30-avr.-2026. Toutes les autres statistiques sont en date du 27-mai-2026.

Ce document est une publication commerciale. Il est destiné aux investisseurs du France. 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.

#### APERÇU DU FONDS

- Le Fonds cherche à générer un rendement absolu positif, en combinant croissance du capital et revenu, avec une corrélation limitée aux mouvements du marché, et à investir de manière cohérente avec les principes de l'investissement basé sur des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG).
- Le Fonds investit dans toute la panoplie d'investissements autorisés, y compris les actions, les titres liés à des actions, les valeurs mobilières à revenu fixe (TRF) (pouvant inclure jusqu'à 10% de ses actifs totaux dans des TRF à haut rendement), des actions ou parts d'organismes de placement collectif (y compris des fonds négociés en bourse), des instruments du marché monétaire, des dépôts, des devises étrangères et des liquidités, ainsi que tout autre titre ou instrument mentionné dans le prospectus.
- Le total de l'actif du Fonds sera investi conformément à sa politique ESG. Pour plus de détails, veuillez consulter le prospectus et le site Internet de BlackRock à l'adresse [www.blackrock.com/baselinescreens](http://www.blackrock.com/baselinescreens).

#### INDICATEUR DE RISQUE

##### Risque plus faible

Rendements potentiellement plus faible

##### Risque plus élevé

Rendements potentiellement plus élevé



**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.

#### 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 baisses potentielles ou effectives de la notation de crédit peuvent accroître le niveau de risque.
- 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 peut être affectée par les fluctuations quotidiennes des marchés boursiers. Les autres facteurs ayant une influence sont l'actualité politique et économique, les résultats des entreprises et les événements importants relatifs aux entreprises.
- 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.

#### POINTS CLÉS

**Contrainte<sup>1)</sup>** : MSCI World Index, Net Dividends (EUR)

**Classe d'actifs** : Multi-actifs

**Date de lancement du Fonds** : 13-janv.-2026

**Date de lancement de la Catégorie d'Actions** : 13-janv.-2026

**Devise de la Classe d'Actions** : EUR

**Actif net du Fonds (M)** : 51,51 USD

**Catégorie Morningstar** : USD Aggressive Allocation

**Classification SFDR** : Article 8

**Domicile** : Luxembourg

**ISIN** : LU3184966680

**Utilisation des gains** : Capitalisation

**Société de gestion** : BlackRock (Luxembourg) S.A.

#### DÉTAIL DES FRAIS ET DÉPENSES

**Commission de gestion annuelle** : 0,60%

**Frais courants** : 0,90%

**Commission de performance** : -

#### 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

#### GESTIONNAIRE(S) DE PORTEFEUILLE

Philip Green

Richard Murrall

Michael Pensky

Simon Wan

Veuillez consulter le Glossaire pour de plus amples informations.

**PERFORMANCE DE L'ANNÉE CIVILE**

Les rendements ne sont pas disponibles car les données de performances couvrent une période inférieure à un an.

**CROISSANCE DE 10 000 EUR HYPOTHÉTIQUES DEPUIS LE LANCEMENT**

Les rendements ne sont pas disponibles car les données de performances couvrent une période inférieure à un an.

**PERFORMANCE CUMULÉE ET ANNUALISÉE**

Les rendements ne sont pas disponibles car les données de performances couvrent une période inférieure à un an.

**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 USD. Performance indiquée sur la base de la valeur nette d'inventaire (VNI), avec revenus bruts réinvestis, le cas échéant. Le rendement de votre investissement pourrait augmenter ou diminuer 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

■ Classe d'Actions BGF Diversified Tactical FundPART D2 Euro  
■ Contrainte<sup>†1</sup> MSCI World Index, Net Dividends (EUR)

**10 principales positions**

NVIDIA CORP	4,54 %
ISHARES PHYSICAL GOLD ETC	4,07 %
APPLE INC	3,79 %
MICROSOFT CORP	2,59 %
AMAZON.COM INC	2,53 %
ALPHABET INC CLASS A	2,17 %
ALPHABET INC CLASS C	1,87 %
BROADCOM INC	1,81 %
META PLATFORMS INC CLASS A	1,20 %
JPMORGAN CHASE & CO	0,96 %
<b>Total du portefeuille</b>	<b>25,53 %</b>

Positions susceptibles de modification.

**CARACTÉRISTIQUES DU PORTEFEUILLE**

**Sensibilité (Modified duration) :** -5,94 ans

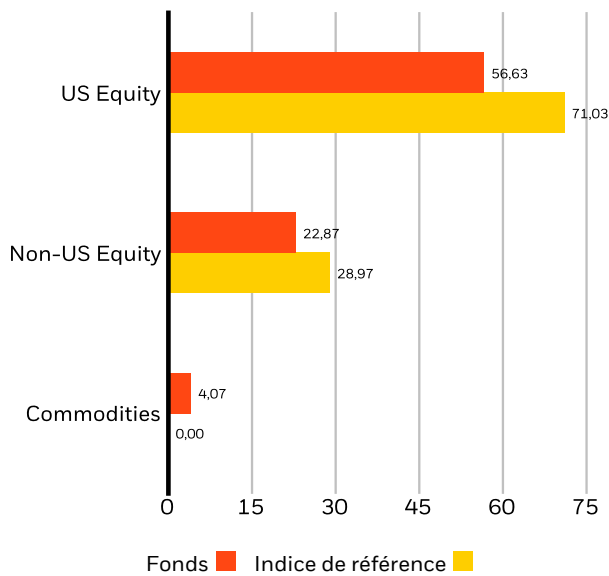
**Ratio cours/valeur comptable :** 3,14x

**Cours/bénéfice :** 19,84x

**Capitalisation boursière moyenne pondérée (en millions) :**  
 1.096.738 USD

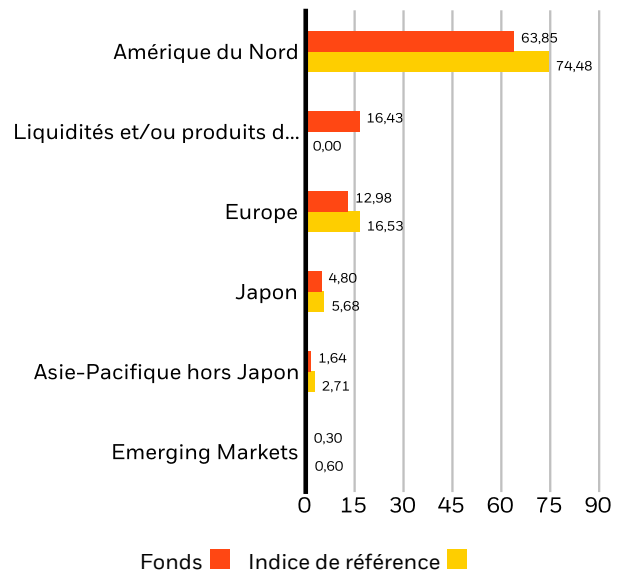
**Nombre de positions :** 620

**VENTILATION PAR TYPE D'ACTIF (%)**



Allocations susceptibles de modification. Source: BlackRock

**EXPOSITION RÉGIONALE (%)**



Allocations susceptibles de modification. Source: BlackRock

**NOTES DE CRÉDIT (%)**

Les données relatives à la ventilation de l'exposition ne sont pas disponibles pour l'instant.

#### GLOSSAIRE

**Classification SFDR: Article 8:** Produits qui promeuvent les caractéristiques environnementales ou sociales et les pratiques de bonne gouvernance. **Article 9:** Des produits qui ont des investissements durables comme objectif et suivent des pratiques de bonne gouvernance. **Autre:** Produits qui ne satisfont pas aux critères pour être classés comme Articles 8 ou 9.

**Duration modifiée :** 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.

**Cours/bénéfice:** Ratio de valorisation du cours actuel d'une société comparativement à son bénéfice par action pour l'exercice en cours (prévision), calculé comme le cours actuel de l'action divisé par le bénéfice par action actuel.

**Cap boursière moyenne:** La capitalisation boursière moyenne du portefeuille d'actions d'un fonds vous donne une mesure de la taille des sociétés dans lesquelles le fonds investit. La capitalisation boursière est calculée en multipliant le nombre d'actions en circulation de la société par le cours de l'action.

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

#### INFORMATIONS IMPORTANTES :

**Dans l'Espace économique européen (EEE) :** ce document est publié par BlackRock (Netherlands) B.V., autorisé et réglementé par l'Autorité néerlandaise des marchés financiers. Siège social Amstelplein 1, 1096 HA, Amsterdam, Tél. : +352 46268 5111. Numéro de registre de commerce 17068311 Pour votre protection, les appels téléphoniques sont habituellement enregistrés.

**Au Royaume-Uni et dans les pays hors Espace économique européen (EEE) :** ce document est publié par BlackRock Investment Management (UK) Limited, autorisé et réglementé par la Financial Conduct Authority. Siège social : 12 Throgmorton Avenue, Londres, EC2N 2DL. Tél. : +352 46268 5111. Enregistré en Angleterre et au Pays de Galles sous le numéro 02020394. Pour votre protection, les appels téléphoniques sont habituellement enregistrés. Veuillez consulter le site Internet de la Financial Conduct Authority pour obtenir la liste des activités autorisées menées par BlackRock.

Ce document est une publication commerciale. BlackRock Global Funds (BGF) est une société d'investissement de type ouvert constituée et domiciliée au Luxembourg, qui n'est disponible à la vente que dans certaines juridictions. BGF n'est pas disponible à la vente aux États-Unis ou pour les ressortissants américains. Les informations produits relatives à BGF ne peuvent être publiées aux États-Unis. BlackRock Investment Management (UK) Limited est le Distributeur principal de BGF et elle et/ou la Société de gestion peut/peuvent cesser la commercialisation à tout moment. Au Royaume-Uni, les souscriptions au sein de BGF ne sont valables que si elles sont effectuées sur la base du Prospectus en vigueur, des rapports financiers les plus récents et du Document d'information clé pour l'investisseur. Dans l'EEE et en Suisse, les souscriptions au sein de BGF ne sont valables que si elles sont effectuées sur la base du Prospectus en vigueur (disponible en anglais, français, allemand, italien et polonais), des rapports financiers les plus récents et du Document d'informations clés pour les produits d'investissement packagés de détail et fondés sur l'assurance (DIC PRIIP). Ces documents sont disponibles dans les juridictions où le Fonds est enregistré, dans la langue locale de ces juridictions, et peuvent également être consultés via le site du pays et la page dédiée au produit concernés sur le site [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com). Les Prospectus, Documents d'information clé pour l'investisseur (au R.-U. uniquement), Documents d'informations clés relatifs aux PRIIPS et formulaires de demande peuvent ne pas être disponibles pour les investisseurs dans certaines juridictions où le Fonds n'a pas été autorisé. Toute décision en matière d'investissement doit être prise sur la base des informations présentées ci-avant et les investisseurs doivent comprendre toutes les caractéristiques de l'objectif du fonds avant d'investir, y compris, le cas échéant, les informations sur le développement durable et les caractéristiques de durabilité du fonds, telles qu'elles figurent dans le prospectus, qui peut être consulté sur le site [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com), via la page dédiée au site du pays et au produit concernés dans les juridictions où il est autorisé à la commercialisation. Pour obtenir des informations sur les droits des investisseurs et sur la manière de déposer une plainte, veuillez consulter la page Internet <https://www.blackrock.com/corporate/compliance/investor-right>, disponible dans la langue locale des pays concernés. LES OPCVM N'OFFRENT PAS DE RENDEMENT GARANTI ET LES PERFORMANCES PASSÉES NE PRÉJUGENT PAS DES RÉSULTATS FUTURS.

Toutes les recherches contenues dans le présent document ont été obtenues par BlackRock, qui peut avoir agi pour son propre compte sur la base de ces dernières. Les résultats de ces recherches sont communiqués uniquement à titre accessoire. Les opinions exprimées ne constituent pas un conseil en matière d'investissement ou autre et peuvent changer. Ils ne reflètent pas nécessairement les opinions de toute société du groupe BlackRock ou de toute partie d'entre elles et aucune garantie n'est fournie quant à leur exactitude.

Le présent document est fourni uniquement à titre d'information. Il ne constitue pas une offre ou une invitation, destinée à une quelconque personne, à investir dans les fonds de BlackRock, et n'a pas été préparé dans le cadre d'une telle offre ou invitation.

© 2026 BlackRock, Inc. Tous droits réservés. BLACKROCK, BLACKROCK SOLUTIONS et iSHARES sont des marques de commerce de BlackRock, Inc. ou de ses filiales. Les autres marques de commerce appartiennent à leurs détenteurs respectifs.