

# BGF US Dollar Reserve Fund

## PART E2 U.S. Dollar

### BlackRock Global Funds

Sauf indication contraire, les performances, les compositions de portefeuilles et les informations relatives à l'actif net sont en date du : 31-mars-2026. Toutes les autres statistiques sont en date du 12-avr.-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 vise des rendements conformes aux taux du marché monétaire tout en préservant le capital et la liquidité. L'argent investi dans le Fonds n'est ni protégé ni garanti. Le Fonds ne s'appuie pas sur un soutien externe pour garantir la liquidité du Fonds ou stabiliser la valeur nette d'inventaire (VNI) par action. Le Fonds est un fonds du marché monétaire à court terme.
- Le Fonds investit au moins 90 % du total de son actif dans des titres à revenu fixe (RF) libellés en dollars américains. Il s'agit notamment d'obligations et d'instruments du marché monétaire (c'est-à-dire des titres de créance à échéance courte).
- Les titres à RF peuvent être émis par le gouvernement américain et ses agences gouvernementales, les États et organismes d'État non américains et les sociétés et entités supranationales (par ex. la Banque internationale pour la reconstruction et le développement).

#### 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:

- Les Fonds Monétaires à court terme ne subissent généralement pas de variations de prix importantes. Le Fonds sera affecté par les variations de taux d'intérêt.
- Les instruments dérivés peuvent être 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. Une utilisation extensive ou complexe de ces instruments peut avoir un impact plus conséquent sur le Fonds.
- 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.

#### POINTS CLÉS

**Comparateur<sup>1</sup>** : SOFR Overnight (USD)

**Classe d'actifs** : Liquidités

**Type de fonds** : Short-Term Variable NAV

**Date de lancement du Fonds** : 30-nov.-1993

**Date de lancement de la Catégorie d'Actions** : 01-sept.-1998

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

**Actif net du Fonds (M)** : 560,19 USD

**Catégorie Morningstar** : USD Money Market - Short Term

**Classification SFDR** : Autre

**Domicile** : Luxembourg

**ISIN** : LU0090845503

**Utilisation des gains** : Capitalisation

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

#### DÉTAIL DES FRAIS ET DÉPENSES

**Commission de gestion annuelle** : 0,45%

**Frais de sortie** : 0,00%

**Frais courants** : 0,80%

**Commission de performance** : 0,00%

#### 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

#### CARACTÉRISTIQUES DU PORTEFEUILLE

**Duration effective** : 0,12 ans

**Nominale WAL** : 0,18 ans

**Rendement au pire** : 3,77%

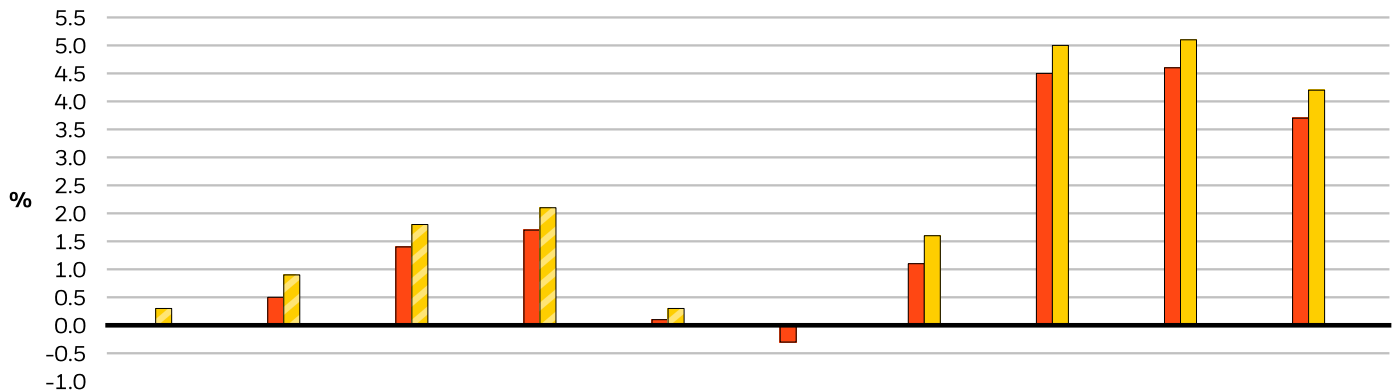
**Nombre de positions** : 136

#### GESTIONNAIRE(S) DE PORTEFEUILLE

Edward Ingold CFA

Veuillez consulter le Glossaire pour de plus amples informations.

**PERFORMANCE DE L'ANNÉE CIVILE**

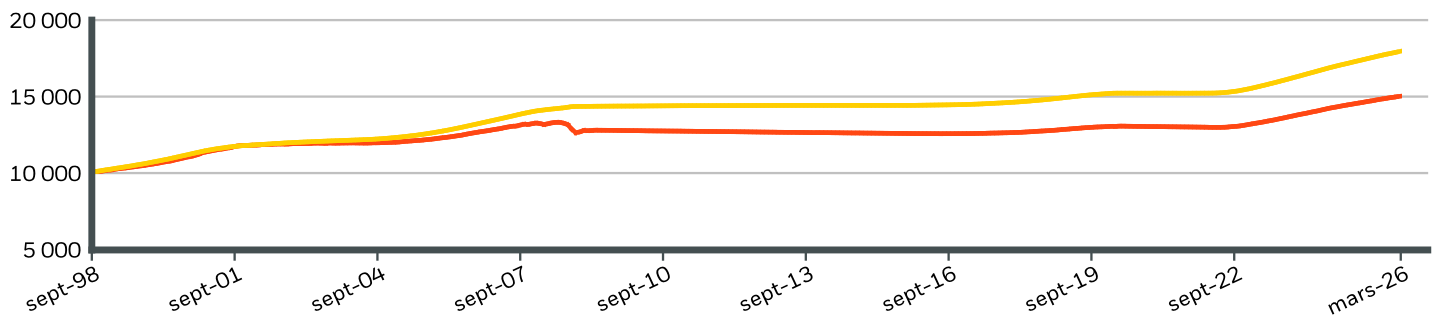


	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
<b>Classe d'Actions</b>	-0,04	0,47	1,35	1,72	0,11	-0,27	1,10	4,55	4,64	3,70
<b>Comparateur<sup>1</sup></b>	0,32	0,94	1,78	2,06	0,30	-0,01	1,64	4,99	5,14	4,24

⚡ Durant cette période, la performance a été réalisée dans des circonstances qui ne sont plus applicables.

Avant le 16.09.2021, le Fonds utilisait un indice de référence différent qui est pris en compte dans les données de l'indice de référence.

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



**PERFORMANCE CUMULÉE ET ANNUALISÉE**

	CUMULÉ (%)					ANNUALISÉ (% p.a.)		
	1 mois	3m	6 mois	DDA	1 An	3 Ans	5 Ans	Depuis la création
<b>Classe d'Actions</b>	0,24	0,73	1,60	0,73	3,50	4,20	2,89	1,49
<b>Comparateur<sup>1</sup></b>	0,31	0,90	1,90	0,90	4,07	4,72	3,36	-

**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 USD 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 US Dollar Reserve FundPART E2 U.S. Dollar

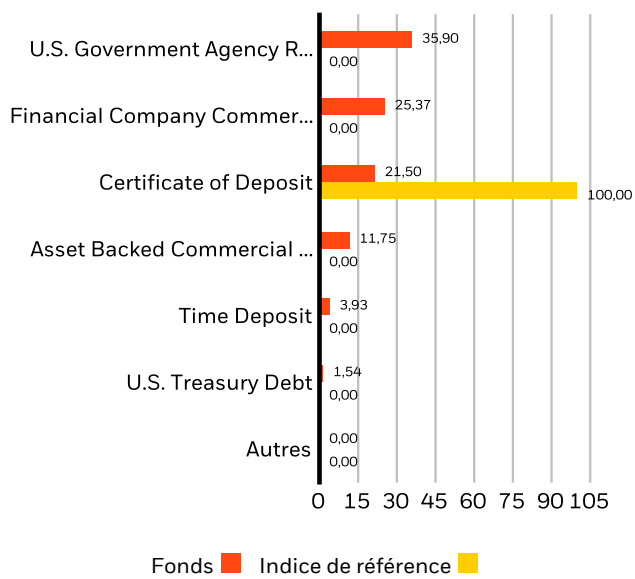
■ Comparateur<sup>1</sup> SOFR Overnight (USD)

**10 principales positions**

TRI-PARTY TD SECURITIES (USA) LLC	12,11 %
TRI-PARTY J.P. MORGAN SECURITIES L	12,11 %
TRI-PARTY BOFA SECURITIES INC.	11,58 %
SVENSKA HANDELSBANKEN AB (NEW YORK	4,46 %
LANDESBANK BADEN-WURTEMBERG NEW Y	4,45 %
OVERWATCH ALPHA FUNDING 144A	3,56 %
KOREA DEVELOPMENT BANK (NEW YORK B	3,12 %
MACQUARIE BANK LTD 144A	2,84 %
ROYAL BANK OF CANADA (NEW YORK BRA	2,31 %
MUFG BANK LTD (NEW YORK BRANCH)	2,11 %
<b>Total du portefeuille</b>	<b>58,65 %</b>

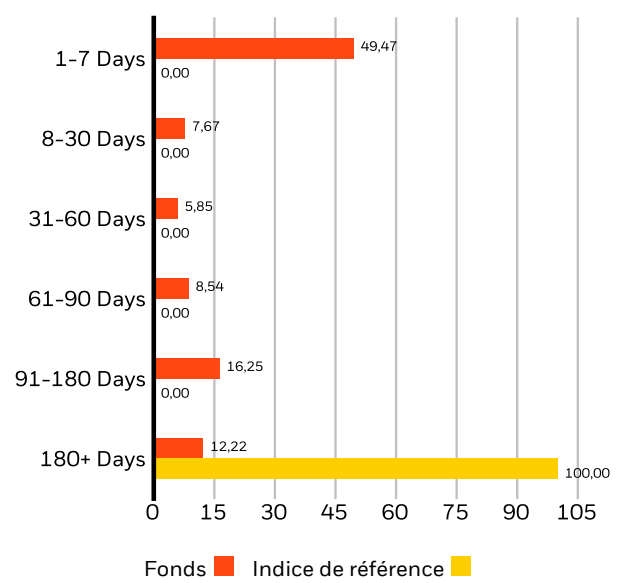
Positions susceptibles de modification.

**RÉPARTITION DES SECTEURS (%)**



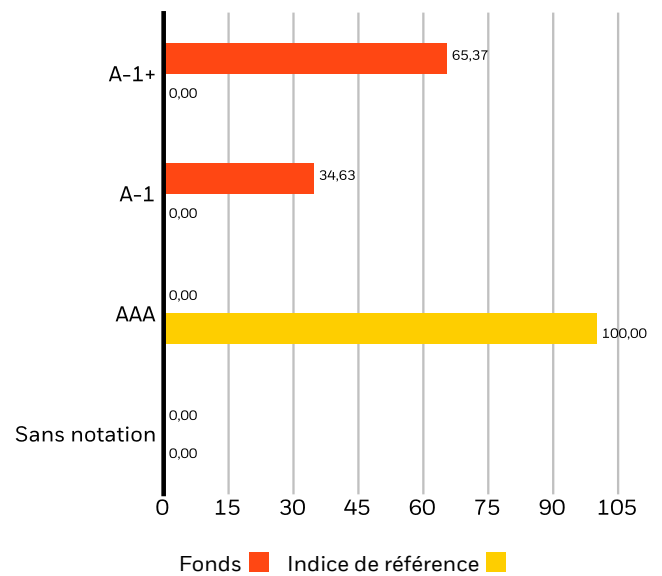
Des pondérations négatives peuvent être le résultat de circonstances spécifiques (par exemple de différences de timing entre les dates de transaction et de règlement de titres achetés par les Fonds) et/ou de l'utilisation de certains instruments financiers, comme les produits dérivés, qui peuvent être utilisés pour acquérir ou réduire une exposition au marché et/ou à des fins de gestion des risques. Allocations susceptibles de modification.

**ÉCHÉANCES**



Allocations susceptibles de modification. Source: BlackRock

**NOTES DE CRÉDIT (%)**



Allocations susceptibles de modification. Source: BlackRock

**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.

**Maturité moyenne pondérée nominale (WAL) :** délai au terme duquel le prix de l'obligation (principal) doit être remboursé. La maturité moyenne pondérée du Fonds est la moyenne des maturités des obligations sous-jacentes, ajustée de façon à tenir compte de leurs pondérations respectives au sein du Fonds.

**Duration effective:** duration effective est une mesure de la sensibilité d'un fonds aux taux d'intérêt. Plus la duration d'un fonds est élevée, plus il est sensible aux variations des taux d'intérêt. Ainsi, un fonds dont la duration est de 10 ans est deux fois plus volatile qu'un fond d'une duration de cinq ans.

**Yield to Maturity** Yield to Maturity (YTM) is the discount rate that equates the present value of a bond's cash flows with its market price (including accrued interest). The Fund Average YTM is the weighted average of the fund's individual bond holding YTM's based upon Net Asset Value ('NAV'). The measure does not include fees and expenses. For callable bonds, YTM is the yield-to-worst.

**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.