

Global Target Return Growth Fund

PART D U.S. Dollar

BlackRock Funds I ICAV

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 12-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 vise un rendement sur votre investissement en combinant croissance du capital et revenu, tout en gardant un profil de risque de croissance (c'est-à-dire une évaluation des risques liés au portefeuille).
- Le profil de risque du portefeuille du Fonds devrait être compris entre 8 et 12 % et est mesuré, à cette fin, comme la volatilité (c'est-à-dire le degré de fluctuation) des rendements du Fonds convertis en taux annuel, sur une période de cinq ans.
- Le Fonds adopte une approche flexible en matière d'allocation d'actifs et cherchera à obtenir une exposition à travers différentes classes d'actifs en investissant à l'échelle mondiale dans des titres de participation (par ex. des actions), des titres liés à des actions, des titres à revenu fixe (RF) (par ex. des obligations), des titres liés à des titres RF, des instruments du marché monétaire (IMM) (par ex. des titres de créance à échéance courte), des dépôts, des liquidités et d'autres fonds. Les titres RF et les IMM peuvent être émis par des gouvernements, des agences gouvernementales, des entreprises et des organismes supranationaux du monde entier et peuvent comprendre des investissements qui ont une qualité de crédit relativement faible ou qui ne sont pas notés. Le Gestionnaire d'investissement (GI) cherche à identifier les opportunités d'investissement au sein d'un univers d'investissement mondial au regard des thèmes macroéconomiques suivants : « croissance », « inflation », « politique » et « tarification », comme décrit dans le prospectus.

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 fluctuations des taux d'intérêt et/ou les défauts de l'émetteur auront un impact significatif sur la performance des titres de créance. Les titres de créance de qualité inférieure à investment grade (non-investment grade) peuvent être plus sensibles aux fluctuations de ces risques que les titres de créance possédant une notation plus élevée. Les baisses potentielles ou effectives de la notation de crédit peuvent accroître le niveau de risque.
- Les risques décrits pour les titres de créance 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.
- 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.
- 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.

NOTES**



POINTS CLÉS

Comparateur¹: ICE BofA US T-Bill 0-3 Month (GOB1) (USD)

Comparateur²: 50% MSACWINUS/ 50% LGA-INX

Classe d'actifs : Multi-actifs

Date de lancement du Fonds : 17-juin-2021

Date de lancement de la Catégorie d'Actions : 17-juin-2021

Devise de la Classe d'Actions : USD

Actif net du Fonds (M) : 6,77 USD

Catégorie Morningstar : Allocation USD Modérée

Classification SFDR : Autre

Domicile : Irlande

ISIN : IE00BMDQ5B46

Utilisation des gains : Capitalisation

Société de gestion : BlackRock Asset Management Ireland Limited

Sur la base des informations de l'analyste %ⁱ : 10,00%

Couverture des données %ⁱⁱ : 58,00%

DÉTAIL DES FRAIS ET DÉPENSES

Commission de gestion annuelle : 0,00%

Frais courants : 0,63%

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

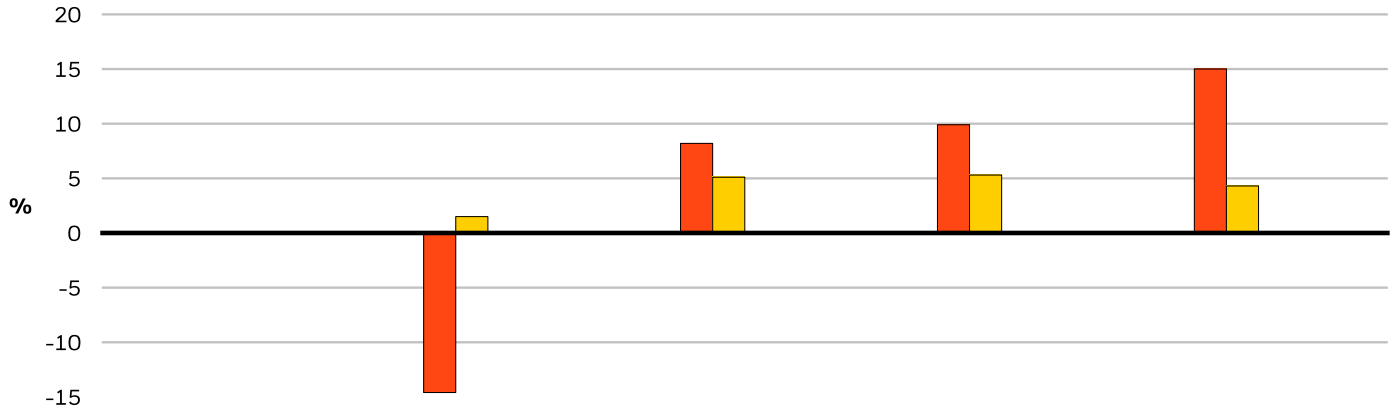
GESTIONNAIRE(S) DE PORTEFEUILLE

Daniel Caderas

Brian Lee (MAS)

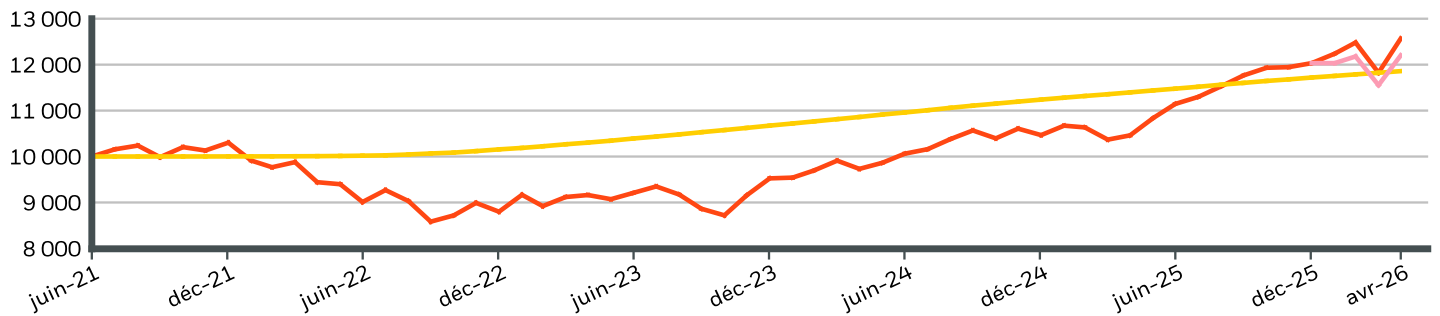
Veillez consulter le Glossaire pour de plus amples informations.

PERFORMANCE DE L'ANNÉE CIVILE



| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|--------------------------------|------|--------|------|------|-------|
| Classe d'Actions | - | -14,59 | 8,24 | 9,89 | 14,97 |
| Comparateur¹ | - | 1,53 | 5,10 | 5,30 | 4,28 |
| Comparateur² | - | - | - | - | - |

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 |
| Classe d'Actions | 6,31 | 2,69 | 5,34 | 4,45 | 20,15 | 11,11 | - | 4,97 |
| Comparateur¹ | 0,30 | 0,88 | 1,84 | 1,18 | 4,06 | 4,80 | - | 3,56 |
| Comparateur² | 5,61 | 1,40 | - | - | - | - | - | - |

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 Global Target Return Growth FundPART D U.S. Dollar
- Comparateur¹ ICE BofA US T-Bill 0-3 Month (GOB1) (USD)
- Comparateur² 50% MSACWINUS/ 50% LGA-INX

10 principales positions

| | |
|-----------------------------------|----------------|
| ISIDEUTTL COMMON POOL | 9,58 % |
| ISCNATTL - COMMON POOL | 7,42 % |
| ISHARES \$ HIGH YIELD CORPORA CL1 | 6,99 % |
| ISGBGTTTL COMMON POOL | 6,61 % |
| IFT100TTL COMMON POOL | 5,57 % |
| ISTAIWTTTL COMMON POOL | 3,77 % |
| ISUSILTTL COMMON POOL | 3,77 % |
| ISIJPATTL COMMON POOL | 3,26 % |
| NVIDIA CORP | 2,99 % |
| APPLE INC | 2,57 % |
| Total du portefeuille | 52,53 % |

Positions susceptibles de modification.

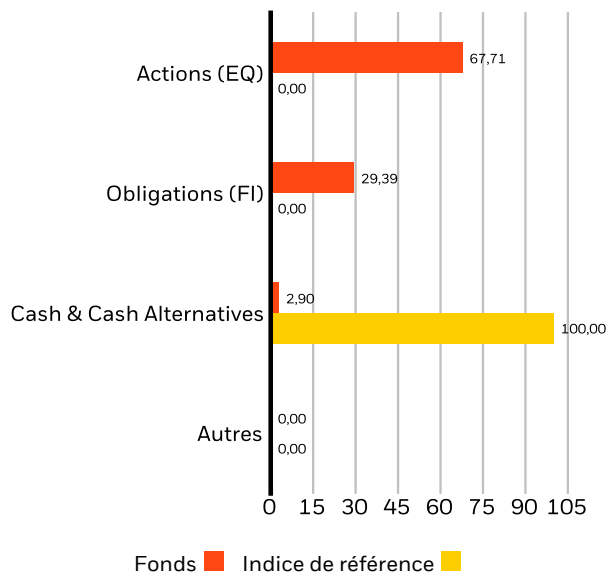
CARACTÉRISTIQUES DU PORTEFEUILLE

Sensibilité (Modified duration) : 1,82 ans
Ratio cours/valeur comptable : 2,63x
Cours/bénéfice : 19,43x
Capitalisation boursière moyenne pondérée (en millions) : 473.845 USD
Nombre de positions : 0

EXPOSITION RÉGIONALE (%)

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

VENTILATION PAR TYPE D'ACTIF (%)



Allocations susceptibles de modification. Source: BlackRock

RÉPARTITION DES SECTEURS (%)

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.

Couverture des données %ⁱⁱ correspond aux données disponibles pour le calcul de la note au niveau du Pilier

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.

Sur la base des informations de l'analyste %ⁱ correspond à la contribution de l'analyste à l'attribution de la note globale, y compris la couverture directe par l'analyste et tout pilier existant noté par l'analyste

INFORMATIONS IMPORTANTES :

** La notation Morningstar MedalistTM est l'expression synthétique de l'analyse prospective de Morningstar portant sur les stratégies d'investissement en utilisant une échelle de notation « Gold », « Silver », « Bronze », « Neutral » et « Negative ». Les notes indiquent quels investissements, selon Morningstar, sont susceptibles de surperformer un indice pertinent ou la moyenne d'un groupe de pairs sur une base ajustée du risque au fil du temps. Les analystes attribuent trois notes de pilier (personnes, société mère et processus) en fonction de leur évaluation qualitative, sous la supervision du comité de notation des analystes, les surveillent et les réévaluent au moins tous les 14 mois. Pour des informations plus détaillées sur ces notations et leur méthodologie, veuillez consulter la page global.morningstar.com/managerdisclosures. Les notes ne sont pas des déclarations de fait, ni des notes de crédit ou de risque. La notation (i) ne doit pas être utilisée comme seule base d'évaluation d'un produit d'investissement, (ii) implique des risques inconnus qui peuvent faire en sorte que les attentes ne se réalisent pas ou qu'elles diffèrent de ce qui était attendu, (iii) n'est pas garantie d'être basée sur des hypothèses ou des modèles complets ou exacts, (iv) implique le risque que l'objectif de rendement ne soit pas atteint en raison de changements imprévus dans les stratégies de gestion, la technologie, le développement économique, l'évolution des taux d'intérêt, les coûts d'exploitation et/ou de matériel, la pression concurrentielle, le droit de la surveillance, le taux de change ou d'imposition et/ou les changements des conditions politiques et sociales, et (v) ne doit pas être considérée comme une offre ou une sollicitation d'achat ou de vente du produit d'investissement.

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. : 020 – 549 5200, Tél. : 31-20-549-5200. Numéro de registre de commerce 17068311 Pour votre protection, les appels téléphoniques sont habituellement enregistrés. En Irlande et uniquement en ce qui concerne les Professionnels et/ou Contreparties éligibles (c.-à-d. les Investisseurs professionnels), le présent document peut également être publié par BlackRock Investment Management (UK) Limited, autorisé et réglementé par la Financial Conduct Authority. Siège social : 12 Throgmorton Avenue, Londres, EC2N 2DL. Tél. : + 44 (0)20 7743 3000. 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.

Au Royaume-Uni et dans les pays hors Espace économique européen (EEE) (à l'exclusion de la Suisse) : 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. : + 44 (0)20 7743 3000. 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. Le Global Target Return Growth Fund est un compartiment de BlackRock Funds I ICAV (le « Fonds »). Le Fonds est structuré comme un fonds commun de placement (« unit trust ») organisé en vertu des lois irlandaises et agréé par la Banque centrale d'Irlande en tant qu'OPCVM aux fins des Réglementations OPCVM. L'investissement dans le(s) compartiment(s) est réservé aux « Détenteurs qualifiés », tels que définis dans le Prospectus du Fonds concerné. Au Royaume-Uni, toute décision d'investissement doit être fondée uniquement sur les informations contenues dans le Prospectus, le Document d'information clé pour l'investisseur (DICI), ainsi que le dernier rapport semestriel et les comptes non audités et/ou le rapport annuel et les comptes audités de la Société, et dans l'EEE et en Suisse, toute décision d'investissement doit être fondée uniquement sur les informations contenues dans le Prospectus (disponible en français, en anglais et en allemand), les rapports financiers les plus récents et le Document d'informations clés pour les produits d'investissement packagés de détail et fondés sur l'assurance (DIC PRIIP) ainsi que le dernier rapport semestriel et les comptes non audités et/ou le rapport annuel et les comptes audités de la Société. 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 les pages dédiées au produit concerné sur le site www.blackrock.com. 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, via la page dédiée au produit concerné dans les juridictions où il est autorisé à la commercialisation. 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. BlackRock et/ou la Société de gestion peut/peuvent cesser la commercialisation à tout moment. 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 dans la langue locale des pays concernés.

Ce document est une publication commerciale dont la validité expirera 12 mois après sa publication

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

INFORMATIONS IMPORTANTES :

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.**