

# BGF US Dollar High Yield Bond Fund

## Class A10 U.S. Dollar

### BlackRock Global Funds

Tenzij anders vermeld, prestaties, portefeuilleverdeling en nettovermogenswaarde per: 31-mrt-2024. Alle andere gegevens per 10-apr-2024.

Dit document is marketingmateriaal. Voor beleggers in het Nederlandse. Beleggers dienen het document met Essentiële Beleggersinformatie of het Essentiële-Informatiedocument en het prospectus door te nemen voordat ze besluiten te beleggen. Een volledige lijst van de risico's van een belegging in de fondsen, vinden zij in het prospectus.

#### FONDSOVERZICHT

- Het Fonds streeft naar een maximaal rendement op uw belegging door een combinatie van kapitaalgroei en inkomsten uit de activa van het Fonds en belegt op een wijze die in overeenstemming is met de beginselen van beleggen in milieu, maatschappij en governance (ESG).
- Het Fonds belegt ten minste 70% van zijn totale activa in vastrentende effecten uitgedrukt in Amerikaanse dollar. Hiertoe behoren obligaties en geldmarktinstrumenten (d.w.z. schuldeffecten met korte looptijden).
- Ten minste 70% van de totale activa van het Fonds omvat beleggingen die een relatief lage kredietrating of geen rating hebben. De rest kan beleggingen omvatten die op het moment van aankoop van beleggingskwaliteit zijn (d.w.z. voldoen aan een vastgesteld kredietwaardigheidsniveau).

#### RISICO-INDICATOR

##### Lager risico

Mogelijk lagere rendementen

##### Hoger risico

Mogelijk hogere rendementen



**KAPITAALRISICO:** De waarde en het rendement van beleggingen kunnen dalen en stijgen, en zijn niet gegarandeerd. Beleggers verliezen mogelijk hun oorspronkelijke inleg.

#### BELANGRIJKSTE RISICO'S:

- Vastrentende effecten van mindere beleggingskwaliteit zijn gevoeliger voor veranderingen in rentetarieven en brengen een groter 'kredietrisico' met zich mee dan vastrentende effecten met een hogere rating.
- Derivaten kunnen bijzonder gevoelig zijn voor veranderingen in waarde van het actief waarop ze zijn gebaseerd. Hierdoor kan de omvang van de winsten en verliezen stijgen, wat leidt tot grotere schommelingen in de waarde van het fonds. De invloed op het Fonds kan groter zijn wanneer op een uitvoerige of complexe manier wordt gebruikgemaakt van derivaten.
- Het Fonds streeft ernaar ondernemingen uit te sluiten die zich bezighouden met bepaalde activiteiten die niet in overeenstemming zijn met ESG-criteria. Beleggers dienen daarom voorafgaand aan een belegging in het Fonds een persoonlijke ethische afweging te maken over de ESG-screening van het Fonds. Een dergelijke ESG-screening kan een negatief effect hebben op de waarde van de beleggingen van het Fonds in vergelijking met een fonds zonder een dergelijke screening.
- Tegenpartijrisico: De insolventie van instellingen die diensten verrichten zoals de bewaring van activa of het optreden als tegenpartij voor derivaten of andere instrumenten, kan het Fonds aan financiële verliezen blootstellen.
- Kredietrisico: de emittent van een in het Fonds aangehouden effect is mogelijk niet in staat vervallen rente uit te betalen of kapitaal terug te betalen.
- Liquiditeitsrisico: lagere liquiditeit betekent dat er onvoldoende kopers of verkopers zijn om het Fonds in staat te stellen beleggingen gemakkelijk aan te kopen of te verkopen.

#### RISICO-INDICATOR



#### KERNGEGEVENS

**Beperkende<sup>1)</sup>:** Bloomberg US Corporate High Yield 2% Constrained Index

**Beleggingscategorie:** Obligaties

**Introductiedatum Fonds:** 29-okt-1993

**Introductiedatum aandelenklasse:** 20-dec-2023

**Valuta aandelenklasse:** USD

**Gebruik van winst:** Uitkerend

**Nettoactiva van fonds (M):** 1.932,52 USD

**Morningstar-categorie:** -

**SFDR-classificatie:** Artikel 8

**Domicilie:** Luxemburg

**ISIN:** LU2725778034

**Uitgevende onderneming:** BlackRock (Luxemburg) S.A.

#### KOSTEN

**Jaarlijkse beheervergoeding:** 1,25%

**Lopende kosten:** 1,43%

**Prestatievergoeding:** 0,00%

#### HANDELSINFORMATIE

**Minimale initiële belegging:** 5.000 USD

**Schikking:** Transactiedatum +3 dagen

**Handelsfrequentie:** Dagelijks, forward pricing basis

#### PORTEFEUILLEKENMERKEN

**Effectieve Duration:** 3,16 yrs

**Gemiddelde gewogen looptijd:** 4,29

**Opbrengst tot volwassenheid:** 7,50%

**Aantal posities:** 1.157

#### FONDSBEHEERDER(S)

David Delbos

Mitchell Garfin

**RENDEMENT OVER KALENDERJAAR**

Elk historisch rendement ontbreekt, omdat er nog minder dan een volledig jaar aan rendementscijfers voorligt.



**GROEI VAN EEN HYPOTHETISCHE INLEG VAN USD 10.000 BIJ DE INTRODUCTIE**

Elk historisch rendement ontbreekt, omdat er nog minder dan een volledig jaar aan rendementscijfers voorligt.

**CUMULATIEVE & GEANNUALISEERDE RESULTATEN**

Elk historisch rendement ontbreekt, omdat er nog minder dan een volledig jaar aan rendementscijfers voorligt.

**De weergegeven cijfers hebben betrekking op resultaten in het verleden. In het verleden behaalde resultaten zijn geen betrouwbare indicator voor toekomstige resultaten en dienen niet als enige criterium te worden genomen bij de selectie van een product of strategie.** De prestaties van de aandelenklasse en de benchmark worden weergegeven in USD en de prestaties van de benchmark voor afgedekte fondsen in USD. De resultaten worden weergegeven op basis van een netto-inventariswaarde (NIW) en, indien van toepassing, herbelegde bruto-inkomsten. Het rendement van uw belegging kan stijgen of dalen door valutaschommelingen indien uw belegging in een andere valuta is dan degene die werd gebruikt in de berekening van de resultaten uit het verleden. **Bron:** BlackRock

 Aandelen Klasse BGF US Dollar High Yield Bond Fund Class A10 U.S. Dollar  
 Beperkende<sup>†1</sup> Bloomberg US Corporate High Yield 2% Constrained Index

**Contact**

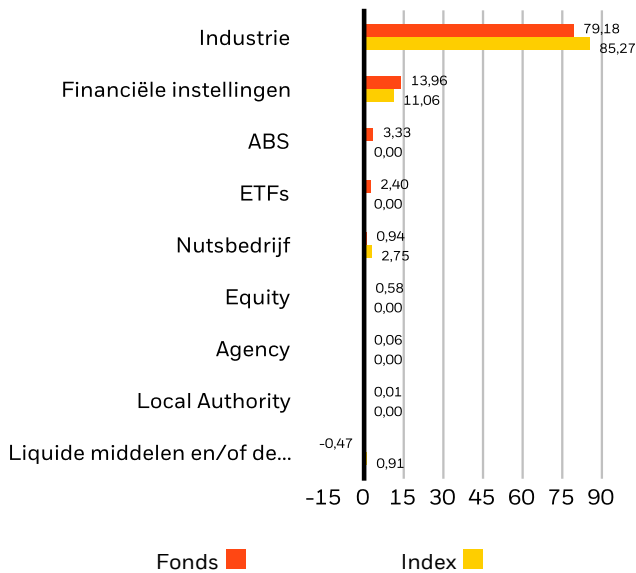
For EMEA: +44 (0) 20 7743 3300 • [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com) • [investor.services@blackrock.com](mailto:investor.services@blackrock.com)

**GROOTSTE 10 POSITIES (%)**

ISHARES \$ HIGH YIELD CRP BND ETF \$	2,40%
CLOUD SOFTWARE GROUP INC 144A 6.5 03/31/2029	1,18%
HUB INTERNATIONAL LTD 144A 7.375 01/31/2032	1,15%
HUB INTERNATIONAL LTD 144A 7.25 06/15/2030	0,98%
MAUSER PACKAGING SOLUTIONS HOLDING 144A 7.875 08/15/2026	0,86%
EMRLD BORROWER LP 144A 6.625 12/15/2030	0,85%
UKG INC 144A 6.875 02/01/2031	0,83%
ZAYO GROUP HOLDINGS INC 144A 4 03/01/2027	0,83%
CARNIVAL HOLDINGS (BERMUDA) LTD 144A 10.375 05/01/2028	0,80%
VERSCEND ESCROW CORP 144A 9.75 08/15/2026	0,73%
<b>Totaal van portefeuille</b>	<b>10,61%</b>

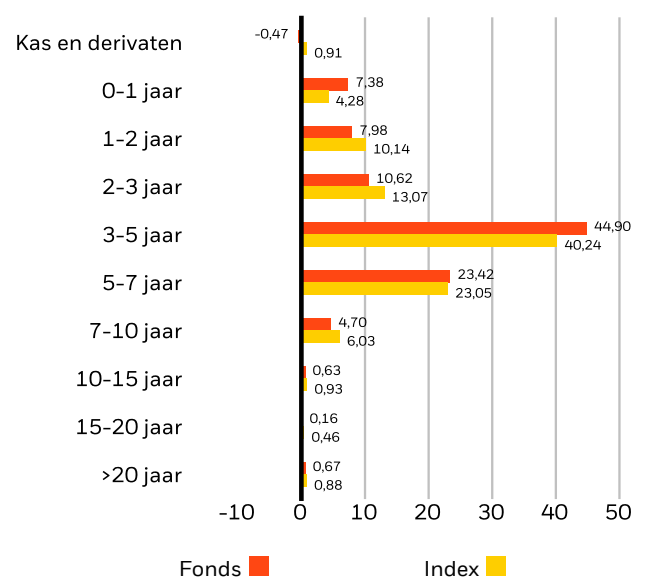
Posities aan verandering onderhevig

**SECTORVERDELING (%)**



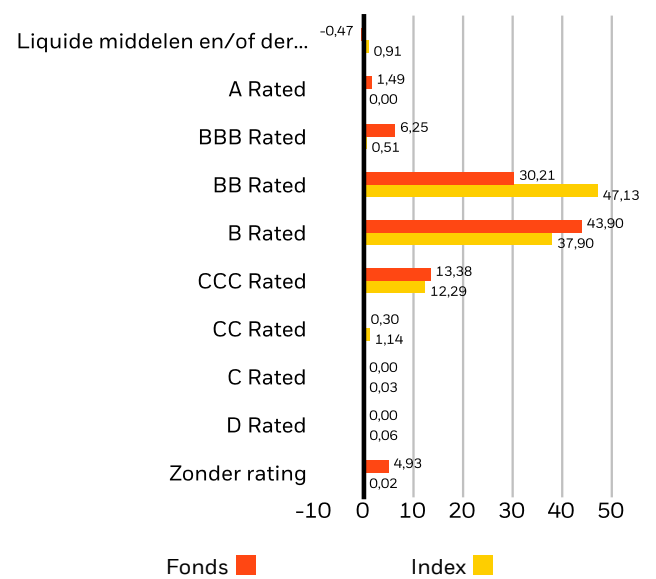
Allocaties kunnen worden gewijzigd. bron: BlackRock

**VERDELING LOOPTIJDEN (%)**



Allocaties kunnen worden gewijzigd. bron: BlackRock

**KREDIETRATINGS (%)**



Allocaties kunnen worden gewijzigd. bron: BlackRock

**Contact**

For EMEA: +44 (0) 20 7743 3300 • www.blackrock.com • investor.services@blackrock.com

**WOORDENLIJST**

**SFDR-classificatie: Artikel 8:** Producten die milieu-gerelateerde of sociale kenmerken bevorderen en goede bestuurspraktijken stimuleren.

**Artikel 9:** Producten die duurzaam investeren als doelstelling hebben en goede bestuurspraktijken volgen. **Overige:** Producten die niet voldoen aan de criteria om te worden ingedeeld als Artikel 8 of 9.

**Opbrengst tot volwassenheid:** Yield to Maturity (YTM) het procentuele rendement dat verwacht wordt wanneer een obligatie tot het einde van de looptijd wordt aangehouden. De Yield to Maturity van iShares Fixed Income-producten wordt berekend als het gemiddelde van de Yield to Maturity van de onderliggende obligaties, gewogen naar de weging van elke obligatie in het product. Hierbij wordt zowel rekening gehouden met het rendement uit de couponbetalingen als met rendement dat voorkomt uit koersstijging of -daling van het product. Voor iShares Fixed Income-producten is de Yield to Maturity uitsluitend een indicatieve maatstaf, omdat de onderliggende obligaties van veel iShares producten niet tot het einde van de looptijd worden aangehouden. Yield to Maturity wordt ook aangeduid als bruto-totaalrendement.

**Effectieve Duration:** de effectieve duration is een maatstaf voor de rentegevoeligheid van een fonds. Eenvoudig gezegd, hoe langer de duration van een fonds, hoe gevoeliger het fonds is voor wijzigingen van de rentetarieven. Een fonds met een duration van 10 jaar is dus twee maal zo volatiel als een fonds met een duration van 5 jaar.

**BELANGRIJKE INFORMATIE:**

'Negatieve wegingen kunnen het gevolg zijn van specifieke omstandigheden (waaronder tijdsverschil tussen de handels- en afrekendata van door de fondsen gekochte effecten) en/of het gebruik van bepaalde financiële instrumenten, waaronder derivaten, die gebruikt kunnen worden om marktposities te verhogen of te verlagen en/of voor risicobeheer. Allocaties kunnen worden gewijzigd.

**In de Europese Economische Ruimte (EER):** deze wordt uitgegeven door BlackRock (Netherlands) B.V., geautoriseerd en gereguleerd door de Autoriteit Financiële Markten. Maatschappelijke zetel Amstelplein 1, 1096 HA, Amsterdam, Tel: 020 – 549 5200, Tel: 31-20-549-5200. Handelsregisternummer 17068311. Voor uw veiligheid worden telefoongesprekken meestal opgenomen.

Dit is een marketinguiting. BlackRock Global Funds (BGF) is een open-end beleggingsmaatschappij die is opgericht en gevestigd in Luxemburg en die slechts in een beperkt aantal rechtsgebieden ter verkoop wordt aangeboden. BGF wordt niet ter verkoop aangeboden in de VS of aan Amerikaanse ingezetenen. Productinformatie met betrekking tot BGF mag niet in de VS worden verspreid. BlackRock Investment Management (UK) Limited is de hoofd-distributeur van BGF en kan op elk moment besluiten een beleggingsfonds niet langer aan te bieden. In het Verenigd Koninkrijk zijn inschrijvingen op BGF alleen geldig indien zij zijn gedaan op basis van het huidige Prospectus, de meest recente financiële verslagen en het Key Investor Information Document, en in de EER en Zwitserland zijn inschrijvingen op BGF alleen geldig indien zij zijn gedaan op basis van het huidige Prospectus, de meest recente financiële verslagen en het Packaged Retail and Insurance-based Investment Products Key Information Document (PRIIPs KID), die beschikbaar zijn in de rechtsgebieden en de lokale taal waarin zij zijn geregistreerd; deze zijn te vinden op [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com) op de relevante productpagina's. Prospectussen, essentiële beleggersinformatiedocumenten, het PRIIPs KID en aanvraagformulieren zijn mogelijk niet beschikbaar voor beleggers in bepaalde rechtsgebieden waar het betreffende fonds niet is toegelaten. Beleggers dienen alle kenmerken van de doelstelling van het fonds te begrijpen alvorens te beleggen. Ga voor informatie over de rechten van beleggers en het indienen van klachten naar <https://www.blackrock.com/corporate/compliance/investor-right>, beschikbaar in de lokale taal in geregistreerde rechtsgebieden.

**Voor beleggers in Nederland** De risicowijzer die in dit document is afgebeeld heeft betrekking op aandelenklasse X van het fonds. Voor de andere aandelenklassen kan een hoger of lager risico van toepassing zijn. Dit is een marketinguiting. BlackRock Global Funds (BGF) is een UCITS (icbe) zoals gedefinieerd in sectie 1:1 van de Wet op het financieel toezicht (Wft). BGF en de subfondsen daarvan zijn ingeschreven in het register zoals bedoeld in sectie 1:107 Wft. Voor meer informatie over BGF en zijn compartimenten wordt verwezen naar het Essentiële-informatiedocument voor beleggingsproducten voor particulieren en verzekeringen (PRIIPs KID). Het prospectus en de EBI van BGF en de subfondsen daarvan zijn in het Nederlands en Engels beschikbaar op de website van BlackRock [www.blackrock.nl](http://www.blackrock.nl). Beleggen gaat altijd gepaard met een zeker risico. De waarde van de effecten die door BGF en de subfondsen daarvan worden beheerd, kan in grote mate fluctueren als gevolg van het beleggingsbeleid en het is niet zeker dat u uw oorspronkelijke inleg terugontvangt. BlackRock kan op elk moment besluiten een fonds niet langer aan te bieden. Beleggers dienen alle kenmerken van de doelstelling van het fonds te begrijpen alvorens te beleggen. Ga voor informatie over de rechten van beleggers en het indienen van klachten naar <https://www.blackrock.com/corporate/compliance/investor-right> beschikbaar in het Engels en Nederlands.

© 2024 BlackRock, Inc. Alle rechten voorbehouden. BLACKROCK, BLACKROCK SOLUTIONS and iSHARES, Inc. of haar dochterondernemingen in de Verenigde Staten en daarbuiten. Alle andere handelsmerken (trademarks) zijn eigendom van de respectievelijke eigenaren.

**Contact**

For EMEA: +44 (0) 20 7743 3300 • [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com) • [investor.services@blackrock.com](mailto:investor.services@blackrock.com)