

BGF Global Allocation Fund Class D2 Hedged AUD

AOÛT 2019 FICHE TECHNIQUE

Sauf indication contraire, les performances, les compositions de portefeuilles et les informations relatives à l'actif net sont en date du : 31-août-2019. Toutes les autres statistiques sont en date du 13-sept.-2019.

Pour les investisseurs en France. Il est recommandé aux investisseurs de lire le Document d'information-clé pour l'investisseur et le Prospectus avant d'investir.

APERÇU DU FONDS

Le Global Allocation Fund cherche à optimiser le rendement total. Le Fonds investit mondialement en actions, titres de créance et valeurs mobilières à court terme, dont les émetteurs sont des sociétés ou des gouvernements, sans limites prescrites. Dans des conditions de marché normales, le Fonds investira au moins 70 % de son actif total dans des titres émis par des sociétés et des gouvernements. IL cherchera généralement à investir dans des titres sous-évalués, de l'avis du Conseiller en investissement. Le Fonds peut également investir en titres de participation de sociétés de croissance émergentes. Il peut également investir une partie de son portefeuille de titres de créance en valeurs mobilières à revenu fixe à rendement élevé. Le risque de change est géré de façon flexible.

CROISSANCE HYPOTHÉTIQUE DE 1.000



Performance des Catégories d'Actions indiquée en AUD et performance de l'indice de référence indiquée en USD. Performance indiquée sur la base de la valeur nette d'inventaire, avec revenus bruts réinvestis.

PÉRIODES DE PERFORMANCE SUR 12 MOIS - JUSQU'À LA FIN DU DERNIER TRIMESTRE

	30/6/2014- 30/6/2015	30/6/2015- 30/6/2016	30/6/2016- 30/6/2017	30/6/2017- 30/6/2018	30/6/2018- 30/6/2019	2018 Année calendaire
Classe d'Actions	3,61%	-3,16%	13,40%	3,59%	2,33%	-8,84%
Indice	-0,36%	2,71%	9,61%	6,98%	7,08%	-4,68%

La performance de chaque Catégorie d'Actions est calculée sur la base de la valeur nette d'inventaire (VNI) avec revenus réinvestis, en AUD, nette de frais. La performance de l'indice de référence est indiquée en USD.

PERFORMANCE CUMULÉE ET ANNUALISÉE

	Cumulé (%)					Annualisé (% p.a.)		
	1m	3m	6m	DDA	1 An	3 Ans	5 Ans	Depuis la création
Classe d'Actions	-0,61 %	3,57 %	2,92 %	9,63 %	0,33 %	4,71 %	3,51 %	Sans Objet
Indice	-0,35 %	4,44 %	4,90 %	11,78 %	4,03 %	6,92 %	4,94 %	7,08 %
Classement par quartile	Sans Objet	Sans Objet	Sans Objet	Sans Objet	Sans Objet	Sans Objet	Sans Objet	Sans Objet

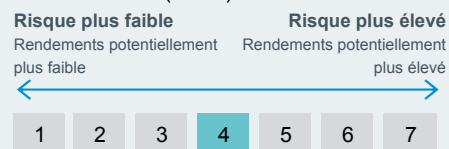
Les chiffres mentionnés font référence à des performances passées. Les performances passées ne constituent pas un indicateur fiable des performances futures et ne doivent pas être le seul facteur pris en considération lors du choix d'un produit ou d'une stratégie. Performances des Catégories d'Actions et de l'indice de référence indiquées en AUD 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

Risques-clés: Le Fonds investit dans de nombreux actifs libellés dans d'autres devises, de sorte que les taux de change sous-jacents ont une incidence sur la valeur de votre investissement.

(Suite en page 2)

Capital exposé au risque. Tous les investissements financiers comportent un élément de risque. Par conséquent, la valeur de votre investissement et le revenu qu'il génère peuvent fluctuer. Le montant initialement investi ne peut pas être garanti.

INDICATEUR SYNTHÉTIQUE RISQUE/RENDEMENT (SRII)



POINTS CLÉS

Classe d'actif	Mixte
Catégorie Morningstar	Other Allocation
Date de lancement du Fonds	03-janv.-1997
Date de lancement de la Classe d'Actions	20-sept.-2012
Devise de base	USD
Devise de la Classe d'Actions	AUD
Actifs Nets (ASG)	14.264,89 USD
Indice de référence	36% S&P 500 Index 24% FTSE World (ex.US) Index 24% ICE BofA ML Cur 5-yr US Treasury Index 16% FTSE Non-USD WGBI Index
Domiciliation	Luxembourg
Type de Fonds	UCITS
ISIN	LU0827880187
Symbole Bloomberg	BGGAD2A
Périodicité des distributions	Pas de distribution
Investissement initial minimum	100.000 USD
Nombre d'émetteurs	604

* Ou équivalent dans une autre devise.

GESTIONNAIRE(S) DE PORTEFEUILLE

Dan Chamby, CFA (Depuis: 2003)
Russ Koesterich, CFA, JD (Depuis: 2017)
David Clayton, CFA, JD (Depuis: 2017)
Kent Hogshire, CFA (Depuis: 2017)

PRINCIPALES POSITIONS EN ACTIONS (%)

MICROSOFT CORP	1,84
ALPHABET INC CLASS C	1,67
APPLE INC	1,41
JPMORGAN CHASE & CO	1,09
COMCAST CORP CLASS A	0,94
DANONE SA	0,85
AMAZON COM INC	0,83
RAYTHEON	0,82
ANTHEM INC	0,78
SIEMENS N AG	0,78
Total du portefeuille	11,01

Positions susceptibles de modification.

Risques-clés, suite : Le Fonds peut investir dans des actions de petites sociétés, qui peuvent être plus imprévisibles et moins liquides que les actions de grandes entreprises.

VENTILATION PAR TYPE D'ACTIF (%)

	Fonds	Indice	Actif
Actions	58,90	60,00	-1,10
Obligations	35,05	40,00	-4,95
Lié aux matières premières	1,37	0,00	1,37
Cash	4,68	0,00	4,68

Les allocations sont sujettes à modification.

DÉTAIL DES FRAIS ET DÉPENSES

Frais de départ max.	5,00%
Frais de sortie	0,00%
Frais courants	1,03%
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

ALLOCATION REGIONALE (%)²

	Fonds	Indice	Actif
Actions nord-américaines	35,50	37,11	-1,62
Obligations nord-américaines	29,24	24,40	4,83
Actions européennes	11,44	12,12	-0,68
Actions émergentes	5,95	3,87	2,08
Liquidités	4,68	0,00	4,68
Actions japonaises	4,56	4,82	-0,26
Europe Fixed Income	4,03	9,59	-5,57
Asia/Pacific (ex. Japan) Equity	1,46	2,08	-0,62
Dette émergente	0,98	0,49	0,49
Asia/Pacific (ex Japan) Fixed Income	0,56	0,50	0,06
Japan Fixed Income	0,25	5,01	-4,76
Commodity Related	1,37	0,00	1,37

ALLOCATION EN DEVISE (%)²

	Fonds	Indice	Actif
Dollar des États-Unis	63,73	60,06	3,67
Euro	12,11	13,88	-1,77
Yen japonais	11,42	9,83	1,59
Other Asia	6,04	4,97	1,06
British Pound Sterling	2,73	4,40	-1,66
Rest of the World	1,82	2,81	-0,99
Other Europe	1,54	3,14	-1,60
Amérique Latine	0,61	0,91	-0,30

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.

Écart-type : L'écart-type est appliqué au taux de rendement annuel d'un investissement pour en mesurer la volatilité. L'écart-type est également appelé volatilité historique et est utilisé par les investisseurs pour évaluer la volatilité prévue.

Commission de performance : commission prélevée sur tout rendement du Fonds dépassant son point de référence pour la commission de performance, compte tenu d'un point haut historique (High Water Mark). Voir le Prospectus pour de plus amples informations.

Ratio de Sharpe : Mesure ajustée du risque calculée à partir de l'écart-type et du rendement excédentaire pour déterminer la prime par unité de risque. Plus le ratio de Sharpe est élevé, plus la performance ajustée du risque historique du fonds est élevée.

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.

+44 (0) 20 7743 33  investor.services@blackrock.com  www.blackrock.fr

UNE INFORMATION IMPORTANT :

¹L'Indice de référence est un indice pondéré non géré, composé comme suit : 36 % de l'Indice S&P 500 ; 24 % de l'Indice FTSE World (ex US) ; 24 % de l'Indice ICE BofA Merrill Lynch Current 5- year US Treasury ; et 16 % de l'Indice FTSE Non-US Dollar World Government Bond.

² % de l'actif net représentent l'exposition du Fonds basée sur la valeur économique des titres et sont ajustés pour les futures, options, swaps, et obligations convertibles. Les allocations sont sujettes à modification.

Les statistiques de risque sont basées sur des rendements de fonds mensuels sur la période de 3 ans. Les mesures de risque d'indice de référence sont calculées par rapport à l'indice FTSE World. L'écart-type mesure la volatilité des rendements du fonds. Un écart plus important représente une volatilité plus élevée. Le ratio de Sharpe utilise l'écart-type et le rendement excédentaire (différence entre le rendement du fonds et le rendement sans risque de bons du Trésor à 90 jours) d'un fonds pour déterminer la prime par unité de risque.

BlackRock Global Funds (BGF) est une société d'investissement à capital variable établie au Luxembourg qui n'est disponible à la vente que dans certains pays. L'investissement dans BGF n'est pas permis aux États-Unis ni par une personne qui est résidente aux États-Unis. La publication d'informations concernant BGF n'est pas autorisée aux États-Unis. BGF est reconnue en vertu de la Section 264 du Financial Services and Markets Act 2000 (Royaume-Uni). BlackRock Investment Management (UK) Limited est le distributeur britannique de BGF. La plupart des protections prévues par le système de réglementation britannique ainsi que l'indemnisation prévue par le Financial Services Compensation Scheme ne sont pas disponibles. Certains compartiments de BGF possèdent une catégorie d'actions A en sterling ayant le statut de Fonds déclarant qui vise à se conformer aux obligations imposées aux Fonds déclarants britanniques. Toute décision d'investissement doit être effectuée sur la base des informations contenues dans le Prospectus, le dernier rapport annuel et le Document d'information clé pour l'investisseur (KIID), qui sont disponibles sur notre site. Il se peut que le Prospectus, le Document d'information clé pour l'investisseur (KIID) ainsi que les formulaires de souscription ne soient pas mis à disposition des investisseurs dans certaines juridictions où le Fonds en question n'a pas été autorisé. Publié par BlackRock Investment Management (UK) Limited (société agréée et réglementée par la Financial Conduct Authority). Siège social : 12 Throgmorton Avenue, London, EC2N 2DL. Enregistré en Angleterre N° 2020394 Tél. : 020 7743 3000. Pour votre protection, les appels téléphoniques sont généralement enregistrés BlackRock est une dénomination commerciale de BlackRock Investment Management (UK) Limited. © 2019 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. © 2019 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.