

# BGF Global Dynamic Equity Fund Class D4 EUR

## SEPTEMBRE 2019 FICHE TECHNIQUE

Sauf indication contraire, les performances, les compositions de portefeuilles et les informations relatives à l'actif net sont en date du : **30-sept.-2019**. Toutes les autres statistiques sont en date du **14-oct.-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 Fonds vise à optimiser le rendement de votre investissement en combinant croissance du capital et revenu des actifs du Fonds. Le Fonds investit à l'échelle mondiale au moins 70% du total de son actif en actions de sociétés. Le Fonds cherchera généralement à investir dans des titres de sociétés sous-évaluées lorsque, de l'avis du gestionnaire de portefeuille, leur prix de marché ne reflète pas leur valeur sous-jacente. Le Fonds peut utiliser des produits dérivés dans le cadre de sa stratégie d'investissement. Cette approche peut augmenter le profil de risque global du Fonds.

### CROISSANCE HYPOTHÉTIQUE DE 1.000



Performances des Catégories d'Actions et de l'indice de référence indiquées en EUR. Performance indiquée sur la base de la valeur nette d'inventaire (VNI), avec revenus bruts réinvestis.

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

	30/9/2014- 30/9/2015	30/9/2015- 30/9/2016	30/9/2016- 30/9/2017	30/9/2017- 30/9/2018	30/9/2018- 30/9/2019	2018 Année calendaire
Classe d'Actions	5,19%	7,37%	13,89%	9,31%	6,30%	-7,48%
Indice	7,64%	12,29%	13,23%	13,77%	8,90%	-3,54%

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

### PERFORMANCE CUMULÉE ET ANNUALISÉE

	Cumulé (%)					Annualisé (% p.a.)		
	1m	3m	6m	DDA	1 An	3 Ans	5 Ans	Depuis la création
Classe d'Actions	3,21 %	5,13 %	6,76 %	21,66 %	6,30 %	9,79 %	8,37 %	9,49 %
Indice	3,36 %	5,09 %	7,86 %	23,11 %	8,90 %	11,95 %	11,14 %	12,00 %
Classement par quartile	2	1	2	2	2	Sans Objet	Sans Objet	Sans Objet

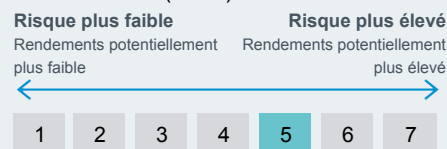
Les chiffres mentionnés font référence à des performances passées. Les performances passées ne constituent pas un indicateur fiable des performances futures et ne doivent pas être le seul facteur pris en considération lors du choix d'un produit ou d'une stratégie. Performances des Catégories d'Actions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

**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 (SRR)



### POINTS CLÉS

Classe d'actif	Actions
Catégorie Morningstar	Global Large-Cap Blend Equity
Date de lancement du Fonds	28-févr.-2006
Date de lancement de la Classe d'Actions	29-mai-2013
Devise de base	USD
Devise de la Classe d'Actions	EUR
Actifs Nets (ASG)	619,10 USD
Indice de référence	60% S&P 500 Index 40% FTSE World (ex.US) Index
Domiciliation	Luxembourg
Type de Fonds	UCITS
ISIN	LU0938162772
Symbole Bloomberg	BGDYD4E
Périodicité des distributions	Annuelle
Investissement initial minimum	100.000 USD
Nombre d'émetteurs	255

\* Ou équivalent dans une autre devise.

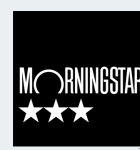
### GESTIONNAIRE(S) DE PORTEFEUILLE

Dan Chamby, CFA (Depuis: 2006)  
Russ Koesterich, CFA, JD (Depuis: 2017)  
David Clayton, CFA, JD (Depuis: 2017)

### PRINCIPALES POSITIONS EN ACTIONS (%)

MICROSOFT CORP	3,15
ALPHABET INC CLASS C	2,96
APPLE INC	2,88
JPMORGAN CHASE & CO	2,11
AMAZON COM INC	1,82
COMCAST CORP CLASS A	1,63
SIEMENS N AG	1,53
RAYTHEON	1,52
DANONE SA	1,42
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	1,31
<b>Total du portefeuille</b>	<b>20,33</b>

Positions susceptibles de modification.



**Risques-clés, suite** : Par comparaison avec les économies mieux établies, la valeur des investissements dans les pays émergents en développement peut présenter une volatilité supérieure en raison de différences dans les principes comptables généralement reconnus et du fait de l'instabilité économique ou politique. 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	100,45	100,00	0,45
Obligations	0,00	0,00	0,00
Cash	-0,45	0,00	-0,45

Les allocations sont sujettes à modification.

## DÉTAIL DES FRAIS ET DÉPENSES

Frais de départ max.	5,00%
Frais de sortie	0,00%
Frais courants	1,09%
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 (%)<sup>2</sup>

	Fonds	Indice	Actif
Actions nord-américaines	62,17	61,82	0,35
Actions européennes	18,54	20,24	-1,70
Actions émergentes	9,18	6,42	2,76
Actions japonaises	7,40	8,06	-0,66
Asia/Pacific (ex. Japan) Equity	3,17	3,46	-0,29
Dette émergente	0,00	0,00	0,00
Liquidités	-0,45	0,00	-0,45

## ALLOCATION EN DEVISE (%)<sup>2</sup>

	Fonds	Indice	Actif
Dollar des États-Unis	60,02	60,09	-0,08
Euro	13,00	9,79	3,22
Other Asia	10,67	7,34	3,33
Yen japonais	9,47	8,06	1,41
British Pound Sterling	2,60	5,20	-2,60
Other Europe	1,56	4,55	-2,99
Rest of the World	1,48	3,72	-2,24
Amérique Latine	1,21	1,26	-0,05

## GLOSSAIRE

**Capitalisation boursière** : valeur totale des actions émises par une entreprise et négociées en bourse.

**Frais courants** : chiffre représentant l'ensemble des charges annuelles et autres paiements prélevés sur le fonds.

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

**Rapport cours/bénéfices (DDM)** : rapport entre le cours de l'action d'une société et les bénéfices par action de cette société sur une période de douze mois (généralement les douze derniers mois, ou DDM).

**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.

**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.

**Cours/bénéfice (Ex1)** : 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.

**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.

**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.

**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 :

<sup>1</sup>L'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 BofA Merrill Lynch Current 5- year US Treasury ; et 16 % de l'Indice Citigroup Non-US Dollar World Government Bond.

<sup>2</sup> % 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. Sur la base de la valeur de marché, le Fonds est composé de 96% d'actions, de 0% de revenus fixes et de 4% d'équivalents de trésorerie. Le Fonds n'aura pas recours à l'emprunt pour acheter des investissements supplémentaires mais il pourrait, via des positions sur des produits dérivés, obtenir une exposition au marché supérieure à sa valeur nette d'inventaire. 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.