ACTIF

# BGF Euro Reserve Fund
## Class A2 EUR
### BlackRock Global Funds

BlackRock

janvier 2024

**Sauf indication contraire, les performances, les compositions de portefeuilles et les informations relatives à l'actif net sont en date du : 31-janv.-2024. Toutes les autres statistiques sont en date du 08-févr.-2024.**

**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.

**L'attention des investisseurs est attirée sur le fait que cet OPCVM présente, au regard des attentes de L'Autorité des marchés financiers une communication disproportionnée sur la prise en compte des critères extra-financiers dans sa gestion.**

## APERÇU DU FONDS

- Le Fonds vise un rendement sur votre investissement conforme aux taux du marché monétaire. 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 euros. Les titres RF sont des investissements qui fournissent un certain niveau de revenu ou d'intérêt. 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 RF peuvent être émis par des États, des organismes d'État, des sociétés et des entités supranationales (par ex. la Banque internationale pour la reconstruction et le développement) domiciliées dans des pays appartenant ou non à la zone euro.

## 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 variations de taux d'intérêt et/ou les défauts de l'émetteur auront un impact significatif sur la performance des titres de créance. Les abaissements potentiels ou effectifs de la notation de crédit peuvent accroître le niveau de risque.
- 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.
- 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[11] :** Overnight ESTR

**Classe d'actifs :** Liquidités

**Date de lancement du Fonds :** 24-juil.-2009

**Date de lancement de la Catégorie d'Actions :** 24-juil.-2009

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

**Utilisation des gains :** Accumulating

**Actif net du Fonds (M) :** 160,69 EUR

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

**Classification SFDR :** Autre

**Domicile :** Luxembourg

**ISIN :** LU0432365988

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

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

## DÉTAIL DES FRAIS ET DÉPENSES

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

**Frais de gestion annuels :** 0,00%

**Frais courants :** 0,56%

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

## INFORMATIONS RELATIVES À LA NÉGOCIATION

**Investissement initial minimum :** 5.000 EUR *

**Règlement :** Date de transaction + 3 jours

**Fréquence des opérations d'achat et de rachat :** Quotidienne, sur la base d'un prix à terme

* Ou équivalent dans une autre devise.

## CARACTÉRISTIQUES DU PORTEFEUILLE

**Duration effective :** 0,09 ans

**Nominale WAL :** 0,18 ans

**Rendement à l'échéance :** 3,99

**Nombre de positions :** 3

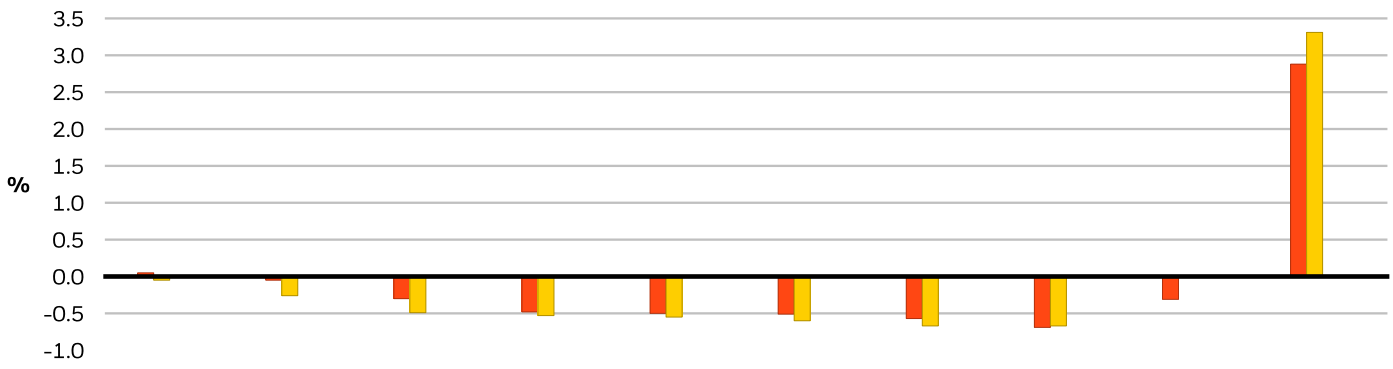
## GESTIONNAIRE(S) DE PORTEFEUILLE

Matt Clay

# BGF Euro Reserve Fund
## Class A2 EUR
### BlackRock Global Funds

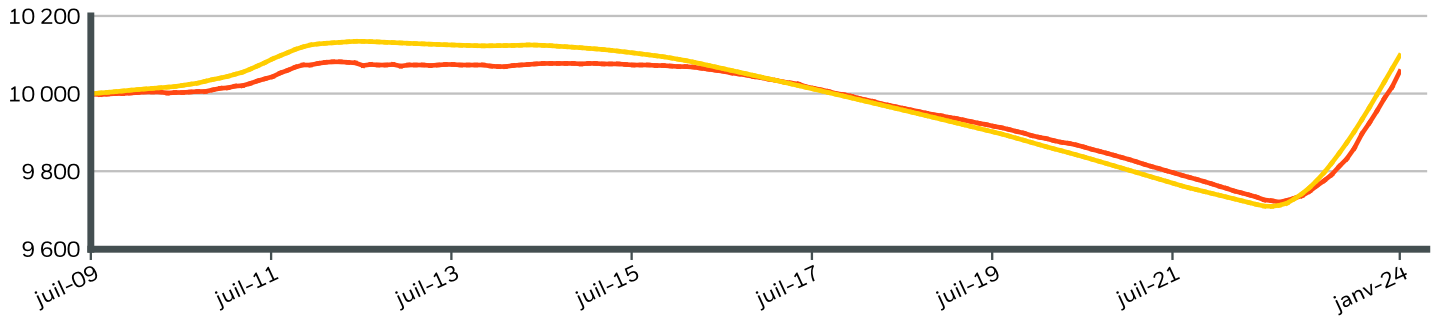
BlackRock

## PERFORMANCE DE L'ANNÉE CIVILE




| | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Classe d'Actions | 0,05 | -0,05 | -0,30 | -0,48 | -0,50 | -0,51 | -0,57 | -0,69 | -0,31 | 2,88 |
| Comparateur[11] | -0,05 | -0,26 | -0,49 | -0,53 | -0,55 | -0,60 | -0,67 | -0,67 | -0,01 | 3,31 |

## CROISSANCE DE 10 000 EUR 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 | 0,40 | 1,02 | 2,00 | 0,40 | 3,17 | 0,76 | 0,24 | 0,04 |
| Comparateur[11] | 0,34 | 1,00 | 1,98 | 0,34 | 3,48 | 1,00 | 0,34 | 0,07 |

**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 EUR. 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. Voir la section Informations clés pour obtenir des informations sur l'indice de référence et la classe d'actions. **Source:** BlackRock

Classe d'Actions BGF Euro Reserve FundClass A2 EUR

Comparateur[11] Overnight ESTR

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

# BGF Euro Reserve Fund
## Class A2 EUR
### BlackRock Global Funds

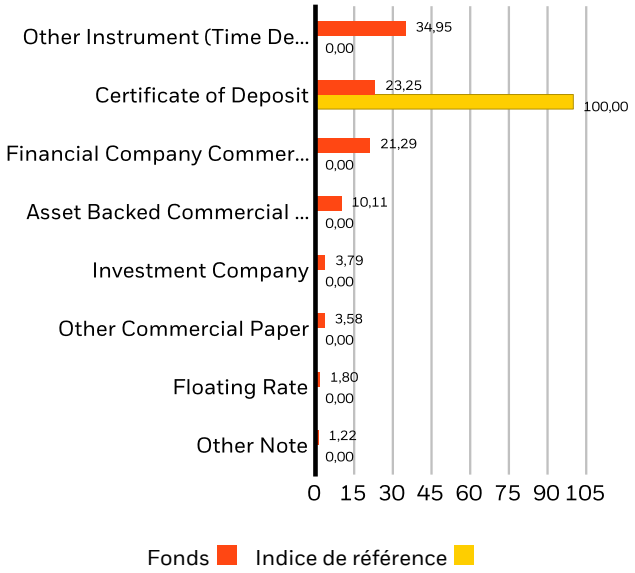
BlackRock

### PRINCIPALES 10 POSITIONS (%)

| | |
|---|---|
| ING BANK NV (AMSTERDAM BRANCH) EUR | 8,37 % |
| KBC BANK (LONDON BRANCH) EURO | 7,11 % |
| MATCHPOINT FINANCE PLC | 6,83 % |
| BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL | 5,98 % |
| CREDIT AGRICOLE CORPORATE AND INVE | 5,38 % |
| MUFG BANK LTD (LONDON BRANCH) EURO | 4,83 % |
| BLK LEAF FUND AGENCY ACC T0 EUR | 3,79 % |
| NTT FINANCE UK LTD | 3,58 % |
| SUMITOMO MITSUI BANKING CORP (BRUS | 3,57 % |
| COOPERATIEVE RABOBANK UA EURO | 3,29 % |
| **Total du portefeuille** | **52,73 %** |

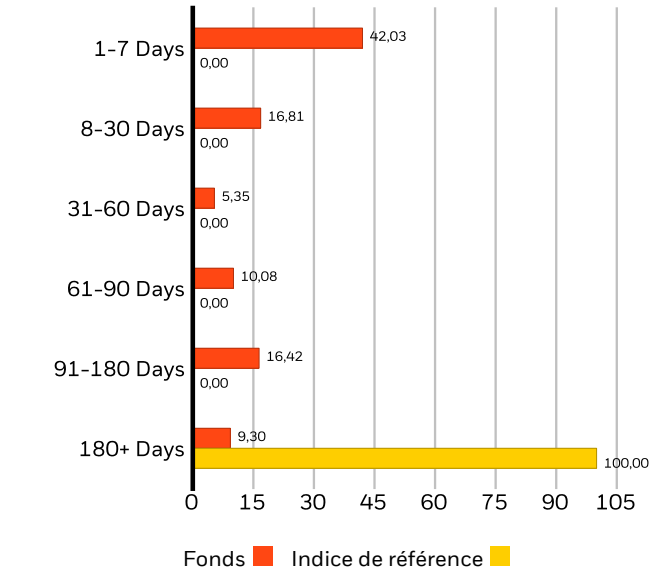
Positions susceptibles de modification.

### RÉPARTITION DES SECTEURS (%)



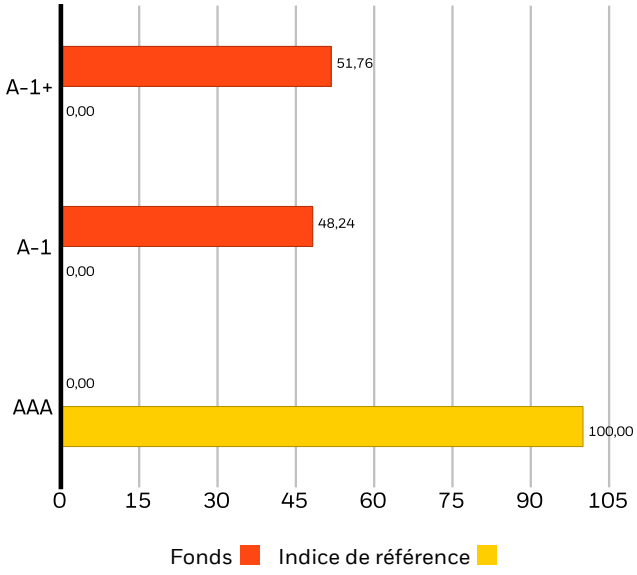

[1]Allocations susceptibles de modification. **Source:** BlackRock

### ÉCHÉANCES




Allocations susceptibles de modification.**Source:** BlackRock

### NOTES DE CRÉDIT (%)




Allocations susceptibles de modification.**Source:** BlackRock

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

# BGF Euro Reserve Fund
## Class A2 EUR
### BlackRock Global Funds

BlackRock

## INDICATEURS DE DÉVELOPPEMENT DURABLE

Les indicateurs de développement durable peuvent aider les investisseurs à intégrer des facteurs non financiers liés au développement durable dans leur processus de placement. Ces indicateurs permettent aux investisseurs d'évaluer les fonds en fonction des risques et occasions qu'ils comportent en matière d'éthique environnementale, sociale et de gouvernance (ESG). Cette analyse peut donner un aperçu de la gestion et des perspectives financières réelles à long terme d'un fonds.

Les indicateurs ci-dessous ont été fournis uniquement aux fins de transparence et d'information. Même si une notation ESG existe, cela ne signifie pas que des facteurs ESG seront intégrés dans le fonds, ni la façon dont ils le seront. Les indicateurs sont basés sur les notations des fonds ESG MSCI et, sauf si le contraire est indiqué dans les documents du fonds et que les indicateurs sont inclus dans ses objectifs de placement, ils ne modifient pas ses objectifs de placement et ne limitent pas son univers de placements, et rien n'indique que le fonds adoptera une stratégie de placement axée sur les impacts ou l'ESG ou des filtres d'exclusion. Pour de plus amples renseignements sur la stratégie de placement d'un fonds, veuillez vous reporter à son prospectus.

| | | | |
|---|---|---|---|
| **% des avoirs à l'égard desquels des données ESG MSCI** | 88,44% | **Notation des fonds ESG MSCI (AAA-CCC)** | AA |
| **Pointage de qualité ESG MSCI - centile par rapport aux pairs** | 98,26% | **Pointage de qualité ESG MSCI (0-10)** | 7,93 |
| **Fonds dans le groupe de pairs** | 230 | **Classification mondiale des fonds selon Lipper** | Money Market EUR |
| **% de couverture MSCI Weighted Average Carbon Intensity** | 60,34% | **Moyenne pondérée de l'intensité carbone MSCI (tonnes de CO2e/M$ de ventes)** | 5,07 |

Toutes les données proviennent des Notations de fonds ESG MSCI au **19 janv. 2024** basées sur les positions détenues au **30 nov. 2023**. De ce fait, les caractéristiques de durabilité du fonds peuvent parfois différer des Notations de fonds ESG MSCI.

Pour être inclus dans les Notations de fonds MSCI ESG, 65 % du poids brut du fonds (ou 50 % dans le cas de fonds obligataires ou de fonds monétaires) doit provenir de titres dont les facteurs ESG ont été couverts par MSCI ESG Research (certaines positions de trésorerie et d'autres types d'actifs dont l'analyse ESG par MSCI ne serait pas pertinente sont écartés avant le calcul du poids brut d'un fonds, les valeurs absolues des positions courtes sont incluses, mais considérées comme non couvertes), la date des participations du fonds doit être inférieure à un an et le fonds doit posséder au moins dix titres.

**INFORMATIONS IMPORTANTES :**
Certaines informations contenues dans le présent document (les « Informations ») ont été fournies par MSCI ESG Research LLC, un RIA selon la Investment Advisers Act of 1940, et peuvent comprendre des données de ses affiliées (y compris MSCI Inc et ses filiales [« MSCI »]) ou de prestataires tiers (chacun un « Fournisseur de données »). Elles ne peuvent être reproduites ou diffusées, en tout ou en partie, sans autorisation écrite préalable. Les Informations n'ont pas été soumises à la SEC des États-Unis ou à un autre organisme de réglementation, ni approuvées par ceux-ci. Les Informations ne peuvent être utilisées pour créer des œuvres dérivées ou aux fins d'une offre d'achat ou de vente ou d'une publicité ou d'une recommandation de tout titre, instrument financier, produit ou stratégie de négociation et ne constituent pas l'une de ces opérations, et ne doivent pas être considérées comme une indication ou une garantie en matière de rendement, d'analyse, de prévision ou de prédiction à venir. Certains fonds peuvent être basés sur des indices MSCI ou liés à ceux-ci, et MSCI peut être rémunérée sur la base des actifs sous gestion du fonds ou d'autres indicateurs. MSCI a mis en place un cloisonnement de l'information entre la recherche d'indice d'actions et certaines Informations. Aucune des Informations ne peut être utilisée pour déterminer quels titres acheter ou vendre, ni quand les acheter ou les vendre. Les Informations sont fournies « telles quelles » et l'utilisateur des Informations assume le risque découlant de leur utilisation ou de l'autorisation de les utiliser. Ni MSCI ESG Research, ni aucune Partie aux Informations ne fait une déclaration ou ne donne une garantie expresse ou implicite (lesquelles sont expressément exclues) ou ne pourra être tenue responsable d'erreurs ou d'omissions dans les Informations ou de dommages en découlant. Ce qui précède ne peut exclure ou limiter les obligations qui ne peuvent, en fonction des lois applicables, être exclues ou limitées.

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

# BGF Euro Reserve Fund
## Class A2 EUR
## BlackRock Global Funds

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.

**Fonds dans le groupe de pairs :** Le nombre de fonds du groupe de pairs pertinent de la classification mondiale de Lipper à l'égard duquel des données ESG sont disponibles.

**Classification mondiale des fonds selon Lipper :** Le groupe de pairs du fonds, tel qu'il est défini suivant la classification mondiale de Lipper.

**Pointage de qualité ESG MSCI (0-10) :** Le pointage de qualité ESG MSCI (0 - 10) des fonds est calculé à l'aide de la moyenne pondérée des pointages ESG des avoirs des fonds. Le pointage tient aussi compte des tendances des notations ESG accordées aux avoirs et de l'exposition du fonds à des avoirs dont le rendement tire de l'arrière. MSCI note les avoirs sous-jacents selon leur exposition à 35 risques ESG propres aux secteurs et leur capacité à gérer ces risques par rapport à leurs pairs.

**Moyenne pondérée de l'intensité carbone (tonnes de CO2e/M$ de ventes) :** Mesure l'exposition d'un fonds aux entreprises émettrices de carbone. Ce chiffre représente les émissions de gaz à effet de serre estimées pour 1 million $ de ventes relativement à tous les avoirs du fonds. Ceci permet de comparer des fonds de différentes tailles.

**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.

**% des avoirs à l'égard desquels des données ESG MSCI sont disponibles :** Le pourcentage des avoirs d'un fonds pour lesquels des données relatives aux notations ESG MSCI sont disponibles.

**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.

**Notation des fonds ESG MSCI (AAA-CCC) :** La notation ESG MSCI est calculée de façon à correspondre directement aux pointages de qualité ESG selon les catégories de notation par lettre (par exemple, AAA = 8,6 à 10). Les notations ESG vont de meilleures (AAA, AA) à moins bonnes (B, CCC), en passant par moyennes (A, BBB, BB).

**Pointage de qualité ESG MSCI - centile par rapport aux pairs :** Le centile ESG du fonds comparé à son groupe de pairs selon Lipper.

**Taux de couverture de la moyenne pondérée de l'intensité carbone MSCI :** Pourcentage des participations du fonds pour lesquelles des données relatives à l'intensité carbone MSCI sont disponibles. L'indicateur Moyenne pondérée de l'intensité carbone MSCI est affiché quel que soit le taux de couverture des fonds. Les fonds à faible couverture pourraient ne pas représenter pleinement les caractéristiques carbone du fonds en raison du manque de données disponibles.

### INFORMATIONS IMPORTANTES :

**Dans l'Espace économique européen (EEE) :** ce document est émis par BlackRock (Netherlands) B.V. et est 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. Registre du commerce n° 17068311. Pour votre protection, les appels téléphoniques sont généralement enregistrés.

Le présent document est de nature promotionnelle. BlackRock Global Funds (BGF) est une société d'investissement à capital variable établie et domiciliée au Luxembourg, qui n'est disponible à la vente que dans certains pays. BGF n'est pas disponible à la vente aux États-Unis ou aux ressortissants américains. Les informations concernant les produits BGF ne doivent pas être publiées aux États-Unis. BlackRock Investment Management (UK) Limited est le principal distributeur de BGF et peut mettre fin à la commercialisation à tout moment. Au Royaume-Uni, les souscriptions à BGF ne sont valables que si elles sont effectuées sur la base du Prospectus actuel, des rapports financiers les plus récents et du Document d'information clé pour l'investisseur. Dans l'EEE et en Suisse, les souscriptions à BGF ne sont valables que si elles sont effectuées sur la base du Prospectus actuel, des rapports financiers les plus récents et du document d'information clé sur les produits d'investissement de détail et d'assurance (PRIIPs KID), qui sont disponibles dans les juridictions et la langue locale où ils sont enregistrés, ceux-ci peuvent être trouvés sur www.blackrock.com sur les pages des produits concernés. Les prospectus, les documents d'informations clés pour l'investisseur, le PRIIPs KID et les formulaires de demande peuvent ne pas être disponibles pour les investisseurs dans certaines juridictions où le fonds en question n'a pas été autorisé. Toute décision d'investissement doit être fondée sur les seules informations contenues dans le Prospectus de la Société, le Document d'information clé pour l'investisseur (DICI), ainsi que le dernier rapport semestriel et les comptes non audités et/ou le dernier rapport annuel et les comptes audités, qui sont disponibles dans la langue locale dans les juridictions enregistrées et peuvent être consultées à l'adresse www.blackrock.com/fr et sont disponibles en anglais et en français. Les investisseurs doivent comprendre toutes les caractéristiques de l'objectif du fonds avant d'investir. Pour plus d'informations sur les droits des investisseurs et sur la manière d'émettre une réclamation, veuillez consulter https://www.blackrock.com/corporate/compliance/investor-right disponible dans la langue locale dans les juridictions enregistrées.

Toute recherche présentée dans ce document a été fournie et est susceptible d'avoir été utilisée par BlackRock à ses propres fins. Les résultats de telles recherches ne sont communiqués qu'à titre accessoire. Les opinions exprimées ne constituent pas un conseil d'investissement ni un conseil de quelque autre nature que ce soit et sont susceptibles de changer. Elles ne reflètent pas nécessairement les opinions d'une société du Groupe BlackRock ou d'une partie de celui-ci et aucune garantie n'est donnée quant à leur exactitude.

Le présent document est fourni à titre d'information uniquement. Il ne constitue pas une offre ni une invitation à quiconque d'investir dans tout fonds BlackRock et n'a pas été préparé dans le cadre d'une telle offre.

**© 2024 BlackRock, Inc. Tous droits réservés. BLACKROCK, BLACKROCK SOLUTIONS et iSHARES sont des marques enregistrées ou non de BlackRock Inc. ou de ses filiales aux Etats-Unis et ailleurs. Toutes les autres marques commerciales sont celles de leurs propriétaires respectifs.**

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