

BGF Global Allocation Fund  
PART A4 U.S. Dollar  
BlackRock Global Funds

Sauf indication contraire, les performances, les compositions de portefeuilles et les informations relatives à l'actif net sont en date du : 31-mars-2024. Toutes les autres statistiques sont en date du 22-avr.-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.

APERÇU DU FONDS

- Le Fonds vise à maximiser le rendement sur 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 titres de participation (par ex. des actions) et des titres à revenu fixe (RF) dans des conditions de marché normales. Les titres RF incluent des obligations et des instruments du marché monétaire (c'est-à-dire des titres de créance à échéance courte). Il peut également détenir des dépôts et des liquidités.
- Sous réserve de ce qui précède, les classes d'actifs et le degré d'investissement du Fonds dans celles-ci peuvent varier sans limite en fonction des conditions du marché.

INDICATEUR DE RISQUE

Risque plus faible

Risque 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 abaisssements potentiels ou effectifs de la notation de crédit peuvent accroître le niveau de risque.
- La valeur des actions ou titres liés à des actions est sensible aux mouvements de marché boursier quotidiens ainsi qu'à l'actualité politique et économique, aux résultats des entreprises et aux événements significatifs d'entreprises.
- Les instruments dérivés peuvent être très sensibles aux variations de valeur des actifs auxquels ils se rapportent et peuvent amplifier les pertes et les gains, ce qui entraîne des fluctuations plus importantes de la valeur du Fonds. Une utilisation extensive ou complexe de ces instruments peut avoir un impact plus conséquent sur le Fonds.
- 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

**Contrainte<sup>11</sup> :** S&P 500 (36%); FTSE World (ex-US) (24%); 5 Yr US Treasury Note (24%) and FTSE Non-USD World Government Bond Index (16%)

**Comparateur<sup>12</sup> :** FTSE World Index

**Comparateur<sup>13</sup> :** FTSE World Government Bond Index

**Classe d'actifs :** Multi-actifs

**Date de lancement du Fonds :** 03-janv.-1997

**Date de lancement de la Catégorie d'Actions :** 30-déc.-2011

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

**Utilisation des gains :** Distribution

**Actif net du Fonds (M) :** 15.152,31 USD

**Catégorie Morningstar :** USD Moderate Allocation

**Classification SFDR :** Autre

**Domicile :** Luxembourg

**ISIN :** LU0724617625

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

\* Ou équivalent dans une autre devise.

DÉTAIL DES FRAIS ET DÉPENSES

**Frais de gestion annuels :** 1,50%

**Frais courants :** 1,76%

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

INFORMATIONS RELATIVES À LA NÉGOCIATION

**Investissement initial minimum :** 5.000 USD \*

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

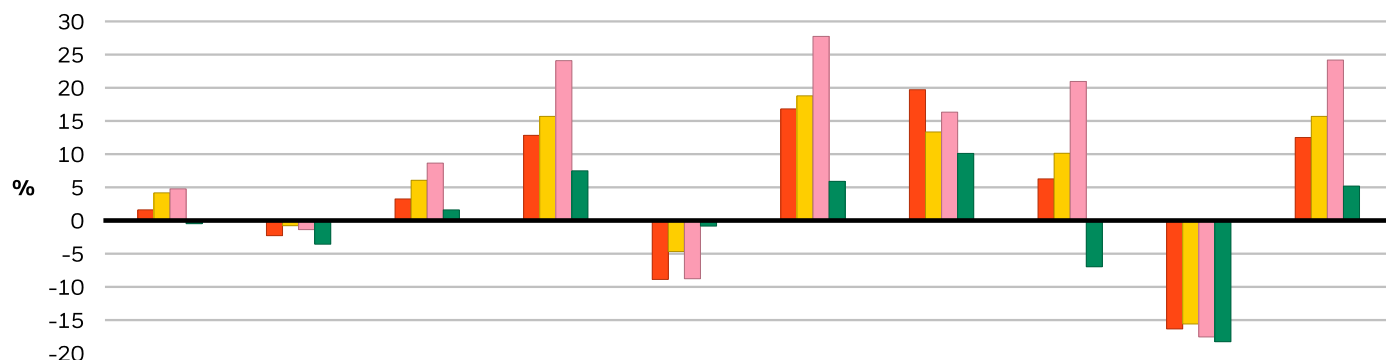
**Fréquence des opérations d'achat et de rachat :** Quotidienne, sur la base d'un prix à terme

\* Ou équivalent dans une autre devise.

GESTIONNAIRE(S) DE PORTEFEUILLE

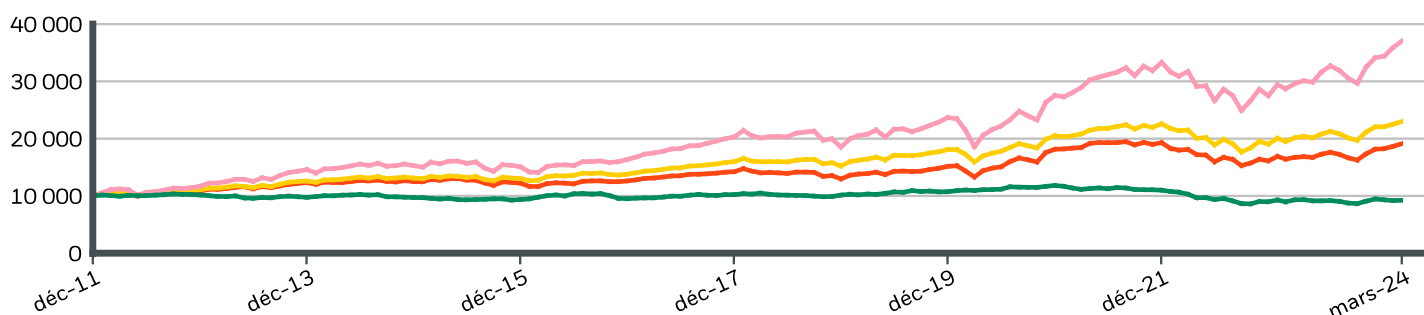
Rick Rieder  
David Clayton  
Russ Koesterich

**PERFORMANCE DE L'ANNÉE CIVILE**



|                           | 2014  | 2015  | 2016 | 2017  | 2018  | 2019  | 2020  | 2021  | 2022   | 2023  |
|---------------------------|-------|-------|------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|-------|
| Classe d'Actions          | 1,61  | -2,28 | 3,25 | 12,83 | -8,88 | 16,82 | 19,71 | 6,27  | -16,33 | 12,51 |
| Contrainte <sup>11</sup>  | 4,17  | -0,78 | 6,06 | 15,69 | -4,68 | 18,79 | 13,34 | 10,13 | -15,59 | 15,69 |
| Comparateur <sup>12</sup> | 4,77  | -1,37 | 8,65 | 24,09 | -8,77 | 27,74 | 16,33 | 20,95 | -17,54 | 24,18 |
| Comparateur <sup>13</sup> | -0,48 | -3,57 | 1,60 | 7,49  | -0,84 | 5,90  | 10,11 | -6,97 | -18,26 | 5,19  |

**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          | 2,53       | 5,28  | 14,78  | 5,28  | 14,28 | 1,16               | 6,58  | 5,43               |
| Contrainte <sup>11</sup>  | 2,21       | 4,27  | 14,24  | 4,27  | 14,12 | 3,36               | 6,95  | 7,11               |
| Comparateur <sup>12</sup> | 3,28       | 8,57  | 21,22  | 8,57  | 25,15 | 8,57               | 12,26 | 11,36              |
| Comparateur <sup>13</sup> | 0,43       | -2,42 | 5,47   | -2,42 | -0,84 | -6,12              | -2,21 | -0,65              |

**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 BGF Global Allocation FundPART A4 U.S. Dollar

Contrainte<sup>11</sup> S&P 500 (36%); FTSE World (ex-US) (24%); 5 Yr US Treasury Note (24%) and FTSE Non-USD World Government Bond Index (16%)

Comparateur<sup>12</sup> FTSE World Index

Comparateur<sup>13</sup> FTSE World Government Bond Index

**Nous contacter**

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

### PRINCIPALES POSITIONS EN ACTIONS (%)

|                              |                |
|------------------------------|----------------|
| MICROSOFT CORP               | 2,92 %         |
| NVIDIA CORP                  | 2,18 %         |
| AMAZON COM INC               | 1,79 %         |
| APPLE INC                    | 1,44 %         |
| ALPHABET INC CLASS C         | 1,26 %         |
| MASTERCARD INC CLASS A       | 1,10 %         |
| BAE SYSTEMS PLC              | 1,04 %         |
| ASML HOLDING NV              | 0,99 %         |
| JPMORGAN CHASE & CO          | 0,97 %         |
| MERCK & CO INC               | 0,63 %         |
| <b>Total du portefeuille</b> | <b>14,32 %</b> |

Positions susceptibles de modification.

### CARACTÉRISTIQUES DU PORTEFEUILLE

**Cours des actions/bénéfice (Ex1) :** 18,87x

**Duration effective\* :** 1,68 ans

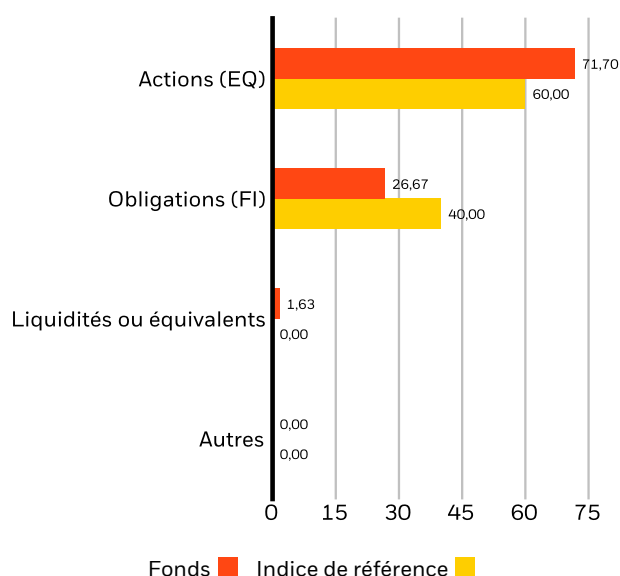
**Duration effective du revenu fixe :** 6,26 ans

**Duration effective Revenu fixe + Liquidités :** 4,39 ans

**Capitalisation boursière moyenne pondérée (en millions) :** 489.727 USD

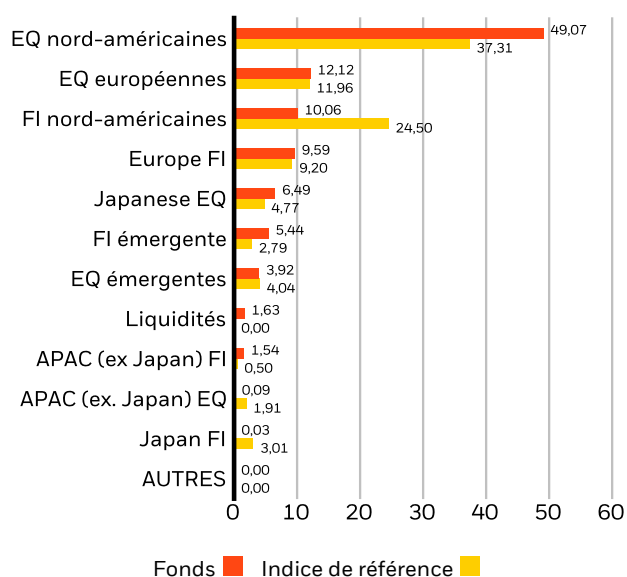
**Nombre d'émetteurs :** 1.193

### VENTILATION PAR TYPE D'ACTIF (%)



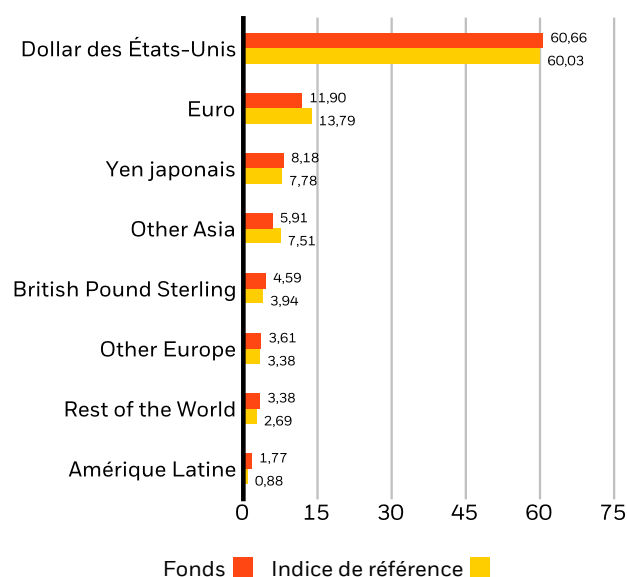
Allocations susceptibles de modification. Source: BlackRock

### ALLOCATION REGIONALE (%)<sup>2</sup>



Allocations susceptibles de modification. Source: BlackRock

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



Allocations susceptibles de modification. Source: 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.

**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.

**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.

## INFORMATIONS IMPORTANTES :

\*Duration 0 par principe pour les actions et pour les titres liés aux matières premières.

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.

La notation Morningstar Medalist™ 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](https://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 de produit d'investissement.

**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](https://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](https://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 États-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](https://www.blackrock.com) • [investor.services@blackrock.com](mailto:investor.services@blackrock.com)