BLACKROCK GLOBAL FUNDS

# BGF North American Equity Income Fund Class D5G Hedged GBP

## OCTOBRE 2019 FICHE TECHNIQUE

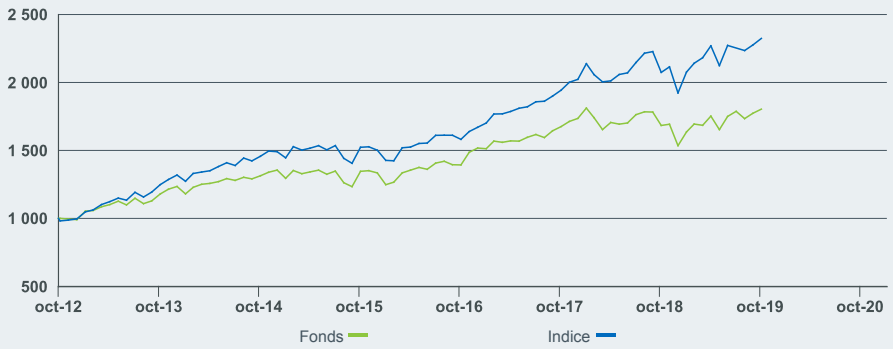
**Sauf indication contraire, les performances, les compositions de portefeuilles et les informations relatives à l'actif net sont en date du : 31-oct.-2019. Toutes les autres statistiques sont en date du 08-nov.-2019.**

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 cherche à atteindre un niveau de revenu sur votre investissement supérieur à la moyenne et à conserver une croissance du capital à long terme. Le Fonds investit au moins 70 % du total de son actif en actions de sociétés domiciliées, ou exerçant la majeure partie de leurs activités, aux États-Unis et au Canada.

### CROISSANCE HYPOTHÉTIQUE DE 1.000




Performance des Catégories d'Actions indiquée en GBP 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

| | 30/9/2014-30/9/2015 | 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 | -4,43% | 13,08% | 17,88% | 8,39% | -0,50% | -11,57% |
| Indice | -1,23% | 14,67% | 17,88% | 17,23% | 3,62% | -4,94% |

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

### PERFORMANCE CUMULÉE ET ANNUALISÉE

| | Cumulé (%) | | | | | Annualisé (% p.a.) | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 1m | 3m | 6m | DDA | 1 An | 3 Ans | 5 Ans | Depuis la création |
| Classe d'Actions | 1,72 % | 0,91 % | 2,94 % | 17,53 % | 7,14 % | 9,00 % | 6,55 % | 8,78 % |
| Indice | 2,13 % | 2,28 % | 3,84 % | 22,56 % | 13,63 % | 14,22 % | 10,10 % | 13,29 % |
| 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 GBP 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. Le Fonds utilise des produits dérivés dans le cadre de sa stratégie d'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 (SRRI)

**Risque plus faible** Rendements potentiellement plus faible

**Risque plus élevé** Rendements potentiellement plus élevé

| 1 | 2 | 3 | 4 | **5** | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

### POINTS CLÉS

| | |
|---|---|
| **Classe d'actif** | Actions Rendement |
| **Catégorie Morningstar** | Other Equity |
| **Date de lancement du Fonds** | 09-mars-2012 |
| **Date de lancement de la Classe d'Actions** | 25-oct.-2012 |
| **Devise de base** | USD |
| **Devise de la Classe d'Actions** | GBP |
| **Actifs Nets (ASG)** | 61,61 USD |
| **Indice de référence** | S&P 500 Net Dividends Reinvested Index (Net USD) |
| **Domiciliation** | Luxembourg |
| **Type de Fonds** | UCITS |
| **ISIN** | LU0842062969 |
| **Symbole Bloomberg** | BNAD5GR |
| **Périodicité des distributions** | Trimestrielle |
| **Investissement initial minimum** | 100.000 USD |

* Ou équivalent dans une autre devise.

### GESTIONNAIRE(S) DE PORTEFEUILLE

Tony DeSpirito
Franco Tapia, CFA
David Zhao

### PRINCIPAUX TITRES EN PORTEFEUILLE

| | |
|---|---|
| VERIZON COMMUNICATIONS INC | 4,12 |
| JPMORGAN CHASE & CO | 3,85 |
| WELLS FARGO | 3,60 |
| CITIGROUP INC | 3,31 |
| RAYTHEON | 2,88 |
| MEDTRONIC PLC | 2,86 |
| BANK OF AMERICA CORP | 2,80 |
| WILLIAMS INC | 2,47 |
| COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS COR | 2,38 |
| ARTHUR J GALLAGHER | 2,29 |
| **Total du portefeuille** | **30,56** |

Positions susceptibles de modification.

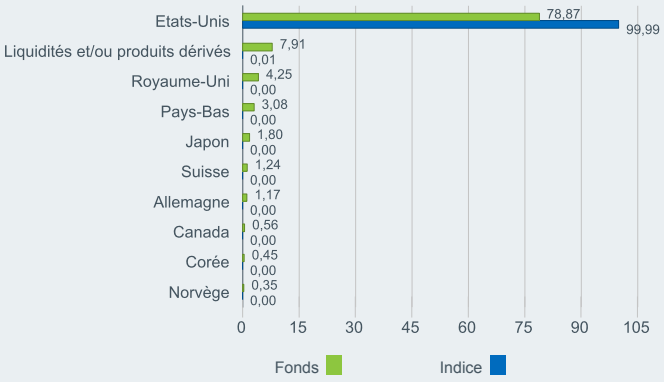
**Risques-clés, suite :** Par comparaison avec un Fonds qui investit uniquement dans des instruments traditionnels comme les actions et les obligations, les dérivés sont susceptibles de présenter un niveau de risque et de volatilité plus élevé. Les stratégies utilisées par le Fonds impliquent l'utilisation de produits dérivés afin de faciliter certaines techniques de gestion des investissements, par exemple la création de positions synthétiques « longues » et « courtes » et la création d'un effet de levier dans le but d'augmenter l'exposition économique d'un Fonds au-delà de la valeur de son actif. Le fait d'utiliser des produits dérivés de cette façon est susceptible d'augmenter le profil de risque global du Fonds. Les personnes qui investissent dans ce Fonds doivent comprendre que la croissance du capital n'est pas une priorité, que les valeurs peuvent fluctuer et que le niveau de revenu peut varier avec le temps et n'est pas garanti. Le Fonds peut procéder à des distributions sur la base du capital ou des revenus ou appliquer certaines stratégies d'investissement dans le but de générer un revenu. Cette approche permet la distribution d'un revenu plus important, mais elle peut aussi avoir pour conséquence de réduire le capital et le potentiel de croissance à long terme du capital.

## RÉPARTITION DES SECTEURS (%)

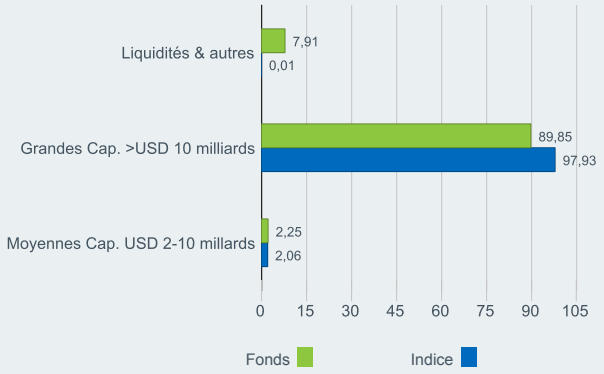
| | Fonds | Indice | Actif |
|---|---|---|---|
| Finance | 25,02 | 12,95 | 12,07 |
| Santé | 16,79 | 14,03 | 2,76 |
| Energie | 9,26 | 4,32 | 4,93 |
| Technologie de l'informatioon | 8,68 | 22,30 | -13,62 |
| Industries | 8,55 | 9,24 | -0,70 |
| Liquidités et/ou produits dérivés | 7,91 | 0,01 | 7,90 |
| la communication | 6,67 | 10,42 | -3,76 |
| Biens de consommation de base | 6,61 | 7,42 | -0,80 |
| Biens de consommation cycliques | 6,50 | 10,01 | -3,51 |
| Services publics | 2,54 | 3,49 | -0,95 |
| Matériaux | 1,49 | 2,67 | -1,18 |
| Immobilier | 0,00 | 3,15 | -3,15 |

Des pondérations négatives peuvent être le résultat de circonstances spécifiques (par exemple de différences de timing entre les dates de transaction et de règlement de titres achetés par les Fonds) et/ou de l'utilisation de certains instruments financiers, comme les produits dérivés, qui peuvent être utilisés pour acquérir ou réduire une exposition au marché et/ou à des fins de gestion des risques. Allocations susceptibles de modification.

## RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE (%)




## CAPITALISATION BOURSIÈRE (%)




## DÉTAIL DES FRAIS ET DÉPENSES

| | |
|---|---|
| **Frais de départ max.** | 5,00% |
| **Frais de sortie** | 0,00% |
| **Frais courants** | 1,08% |
| **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 |

### 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.

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

**UNE INFORMATION IMPORTANT:**
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.

BLACKROCK®