BLACKROCK GLOBAL FUNDS

BGF Strategic Global Bond Fund Class D2 USD

NOVEMBRE 2018 FICHE TECHNIQUE

Sauf indication contraire, les performances, les compositions de portefeuilles et les informations relatives à l'actif net sont en date du : 30-nov.-2018. Toutes les autres statistiques sont en date du 10-déc.-2018.

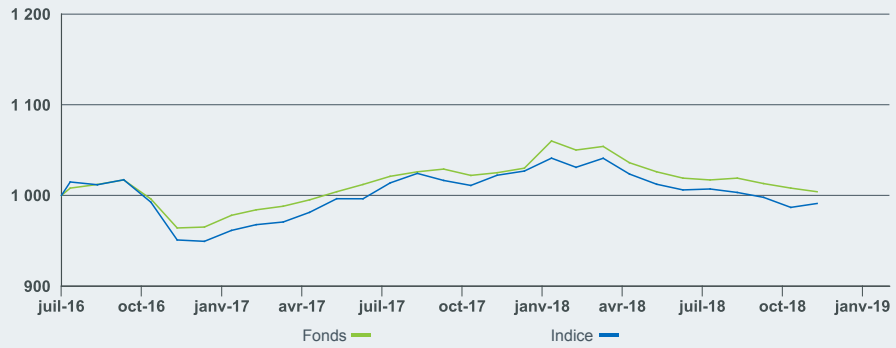
Pour les investisseurs en France. Il est recommandé aux investisseurs de lire le Document d'information-clé pour l'investisseur et le Prospectus avant d'investir.

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.

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 au moins 70% du total de son actif dans des titres de créances du monde entier. Ces titres comprennent des obligations et des instruments du marché monétaire (c'est-à-dire des titres de créances à échéance à court terme). Le Fonds peut investir dans la gamme complète des titres de créance qui peut comprendre des investissements avec une qualité de crédit relativement basse ou non notés. Le Fonds peut aussi investir en titres de participation au capital (actions) et en espèces.

CROISSANCE HYPOTHÉTIQUE DE 1.000



Performances des Catégories d'Actions et de l'indice de référence indiquées en USD. 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

	30/9/2013-30/9/2014	30/9/2014-30/9/2015	30/9/2015-30/9/2016	30/9/2016-30/9/2017	30/9/2017-30/9/2018	2017 Année calendaire
Classe d'Actions	Sans Objet	Sans Objet	Sans Objet	1,18%	-1,55%	6,74%
Indice	Sans Objet	Sans Objet	Sans Objet	-0,07%	-1,84%	8,17%

La performance de chaque Catégorie d'Actions est calculée sur la base de la valeur nette d'inventaire (VNI) avec revenus réinvestis, en USD, 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	-0,40 %	-1,47 %	-2,14 %	-2,52 %	-2,05 %	Sans Objet	Sans Objet	0,17 %
Indice	0,44 %	-1,21 %	-2,10 %	-3,48 %	-3,05 %	Sans Objet	Sans Objet	-0,38 %
Classement par quartile	2	2	2	1	1	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 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

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	Obligations
Catégorie Morningstar	Global Flexible Bond
Date de lancement du Fonds	21-juil.-2016
Date de lancement	21-juil.-2016
Devise de base	USD
Devise de la Classe d'Actions	USD
Actifs Nets (ASG)	51,70 USD
Indice de référence	BBG Barc 80% Global Agg ex EM 20% EM ex Korea Index
Domiciliation	Luxembourg
Type de Fonds	UCITS
ISIN	LU1383332217
Symbole Bloomberg	BGSGD2U
Périodicité des distributions	Pas de distribution
Investissement initial minimum	100.000 USD

* Ou équivalent dans une autre devise.

GESTIONNAIRE(S) DE PORTEFEUILLE

Rick Rieder
Amer Bisat
Bob Miller
Scott Thiel

PRINCIPAUX TITRES EN PORTEFEUILLE

TREASURY NOTE 2.75 05/31/2023	10,51
TREASURY NOTE 2.5 05/31/2020	5,86
TREASURY NOTE 2.625 02/28/2023	2,89
JAPAN (GOVERNMENT OF) 10YR #21 0.1 03/10/2026	2,78
JAPAN (GOVERNMENT OF) 10YR #19 0.1 09/10/2024	2,53
SPDR S&P ETF TRUST	2,53
ITALY (REPUBLIC OF) RegS 0.5 04/20/2023	2,36
TREASURY NOTE 2.75 04/30/2023	2,31
ITALY (REPUBLIC OF) RegS 0.95 03/01/2023	1,94
TREASURY NOTE 2.625 07/31/2020	1,05
Total du portefeuille	**34,76**

Positions susceptibles de modification.

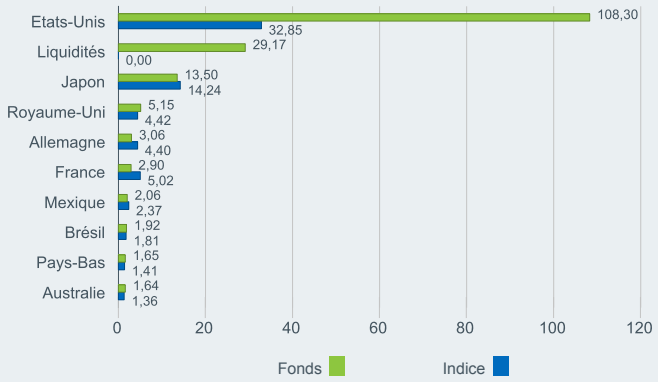
Risques-clés, suite : Le Fonds investit dans de nombreux actifs libellés dans d'autres devises, de sorte que les taux de change sous-jacents ont une incidence sur la valeur de votre investissement. Le Fonds investit dans des titres à intérêts fixes, comme des obligations de sociétés ou d'États, qui versent un taux d'intérêt fixe ou variable (appelé « coupon ») et se comportent d'une façon similaire à un prêt. Ces titres sont dès lors exposés aux variations des taux d'intérêt, qui auront une incidence sur la valeur des titres détenus. Le Fonds investit dans des titres de créance émis par des sociétés qui, par rapport aux obligations émises ou garanties par des États, sont exposées à un risque plus élevé de défaut de paiement sur le capital fourni à l'entreprise ou sur les paiements d'intérêts dus au Fonds. Les investissements du Fonds peuvent subir des contraintes de liquidité, ce qui signifie que les actions peuvent être négociées moins fréquemment et par petits volumes. C'est le cas par exemple des petites entreprises. De ce fait, il se peut que l'évolution de la valeur des investissements soit plus difficile à prévoir. Dans certains cas, il se peut qu'il ne soit pas possible de vendre le titre au dernier cours coté ou à une valeur jugée la plus juste. Le Fonds utilise des produits dérivés dans le cadre de sa stratégie d'investissement. 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. Le Fonds peut se trouver exposé à des entreprises du secteur financier en tant que prestataire de services ou en tant que contrepartie dans le cadre de contrats financiers. La liquidité des marchés financiers a été fortement réduite, ce qui a poussé plusieurs sociétés à se retirer du marché ou, dans certains cas extrêmes, a rendu des sociétés insolvables. Cette situation peut avoir des conséquences néfastes sur les activités du Fonds.

RÉPARTITION DES SECTEURS (%)

	Fonds	Indice	Actif
Global Government	125,39	53,12	72,27
Liquidités	29,17	0,00	29,17
US Agency	8,32	10,21	-1,89
Emerging Market Debt	7,29	20,27	-12,99
Global IG Credit	5,41	15,26	-9,85
Securitized Assets	4,04	0,90	3,14
US Municipals	0,00	0,22	-0,22
Autres	-0,19	0,02	-0,22
Global HY Credit	-2,01	0,00	-2,02
Net Derivatives	-77,40	0,00	-77,40

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.

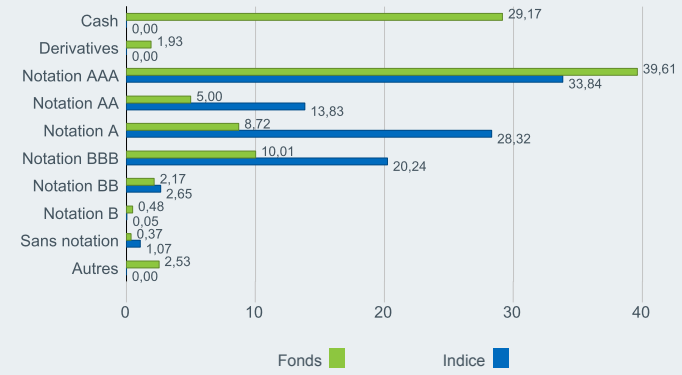
PRINCIPAUX PAYS (%)



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%

NOTES DE CRÉDIT (%)



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

+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. © 2018 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. © 2018 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®

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.

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.