

# BGF Dynamic High Income Fund

## PART A6 COUVERTE Singapore 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-août-2024. Toutes les autres statistiques sont en date du 12-sept.-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 générer un revenu élevé sur votre investissement.
- Le Fonds investit à l'échelle mondiale dans la gamme complète d'actifs pouvant être investis par un OPCVM, notamment dans des titres de participation (par ex. des actions), des titres à revenu fixe (RF) (tels que des obligations), des fonds, des liquidités, des dépôts et des instruments du marché monétaire (c'est-à-dire des titres de créance à échéance courte).
- Le Fonds est activement géré et les catégories d'actifs et le niveau d'investissement du Fonds dans ces catégories peuvent varier sans limite en fonction des conditions de marché et d'autres facteurs, à la discrétion du gestionnaire financier par délégation (GFD). Lors de leur sélection et de la construction du portefeuille du Fonds, le GFD peut prendre en considération un indice de référence composite comprenant le MSCI World Net Index (70 %) et le Bloomberg Global Aggregate Bond Index USD Hedged (30 %) (l'« Indice »), notamment à des fins de gestion des risques pour s'assurer que le risque actif (c'est-à-dire le degré d'écart par rapport à l'Indice) pris par le Fonds reste approprié compte tenu de l'objectif et de la politique d'investissement du Fonds. Bien que l'Indice soit utilisé par le GFD pour construire le portefeuille du Fonds, le GFD n'est pas lié par ses composantes ou sa pondération lors de la sélection des investissements. Le GFD peut également utiliser son pouvoir discrétionnaire pour investir dans des titres non inclus dans l'Indice afin de profiter d'opportunités d'investissement spécifiques. Les détentions de portefeuille du Fonds devraient s'écarter sensiblement de l'Indice. Les composantes de l'Indice (c'est-à-dire le MSCI World Index et le Bloomberg Global Aggregate Bond Index US Hedged) peuvent faire l'objet d'une cotation séparée dans des documents commerciaux liés au Fonds.

#### POINTS CLÉS

**Classe d'actifs :** Multi-actifs  
**Date de lancement du Fonds :** 06-févr.-2018  
**Date de lancement de la Catégorie d'Actions :** 06-févr.-2018  
**Devise de référence :** USD  
**Devise de la Classe d'Actions :** SGD  
**Utilisation des gains :** Distribution  
**Actif net du Fonds (M) :** 2.835,52 USD  
**Catégorie Morningstar :** Other Allocation  
**Classification SFDR :** Autre  
**Domicile :** Luxembourg  
**ISIN :** LU1564329461  
**Société de gestion :** BlackRock (Luxembourg) S.A.  
\* Ou équivalent dans une autre devise.

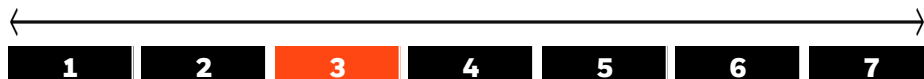
#### INDICATEUR DE RISQUE

##### 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 baisses potentielles ou effectives 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.

#### DÉTAIL DES FRAIS ET DÉPENSES

**Frais de gestion annuels :** 1,50%  
**Frais courants :** 1,74%  
**Commission de performance :** 0,00%

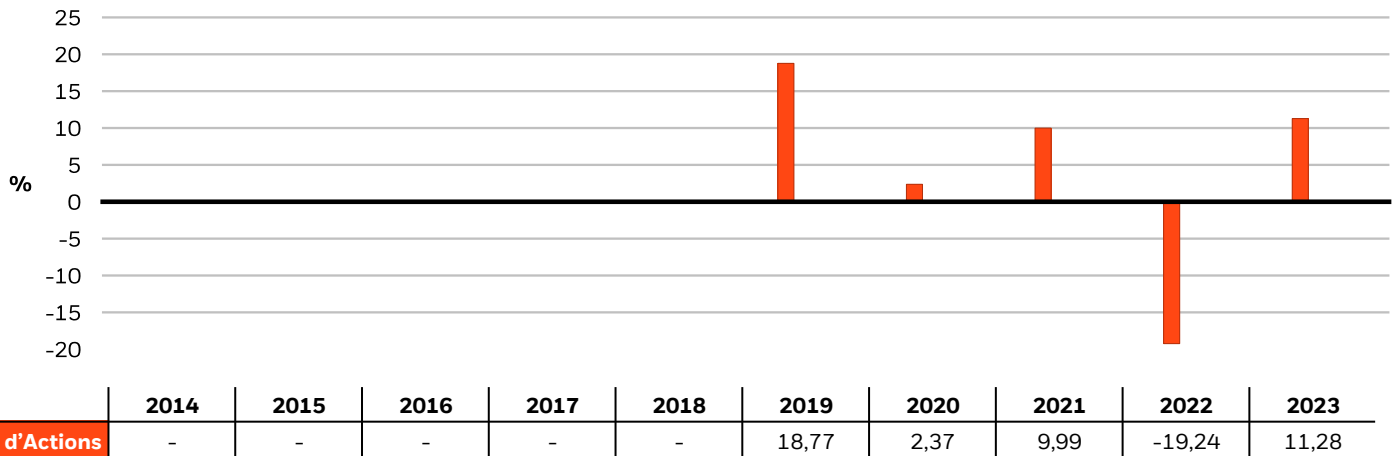
#### INFORMATIONS RELATIVES À LA NÉGOCIATION

**Investissement initial minimum :** 5.000 SGD \*  
**Règlement :** Date de transaction + 3 jours  
**Fréquence des opérations d'achat et de rachat :** Quotidienne, sur la base d'un prix à terme

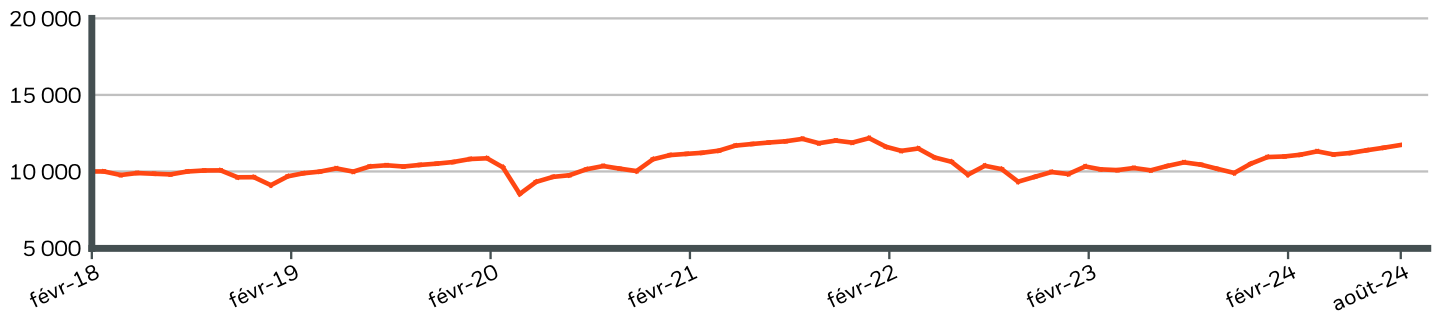
#### GESTIONNAIRE(S) DE PORTEFEUILLE

Justin Christofel  
Alex Shingler

**PERFORMANCE DE L'ANNÉE CIVILE**



**CROISSANCE DE 10 000 SGD 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
<b>Classe d'Actions</b>	1,56	4,66	5,76	7,23	12,35	-1,11	2,59	2,49

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 SGD 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 Dynamic High Income FundPART A6 COUVERTE Singapore Dollar

**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)

# BGF Dynamic High Income Fund

## PART A6 COUVERTE Singapore Dollar

### BlackRock Global Funds

**BlackRock**

#### PRINCIPALES 10 POSITIONS (%)

ISH MSCI USA Qty Div ESG UCITS ETF	6,49 %
ISHARES \$ HIGH YIELD CRP BND ETF \$	1,67 %
MSFT BARCLAYS BANK PLC 12.579/11/2024	1,30 %
AAPL ROYAL BANK OF CANADA 13.79/13/2024	1,06 %
META CITIGROUP INC 24.269/12/2024	0,87 %
MICROSOFT CORP	0,74 %
NVDA GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL 23.2810/10/2024	0,51 %
TREASURY (CPI) NOTE 0.25 01/15/2025	0,51 %
TREASURY (CPI) NOTE 2.375 01/15/2025	0,50 %
AMZN JP MORGAN STRUCTURED PRODUCTS BV 11.1310/24/2024	0,50 %
<b>Total du portefeuille</b>	<b>14,15 %</b>

Positions susceptibles de modification.

#### CARACTÉRISTIQUES DU PORTEFEUILLE

**Capitalisation boursière moyenne pondérée (en millions) :** 389.280 USD

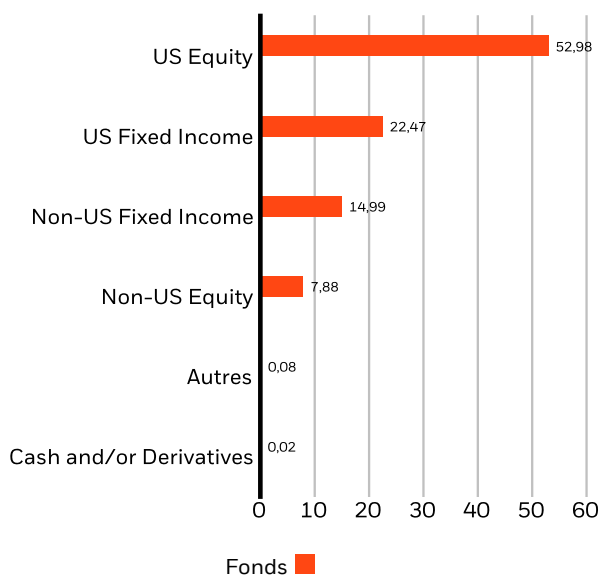
**Sensibilité (Modified duration) :** 1,47

**Ratio cours/valeur comptable :** 2,18x

**Cours/bénéfice :** 18,87x

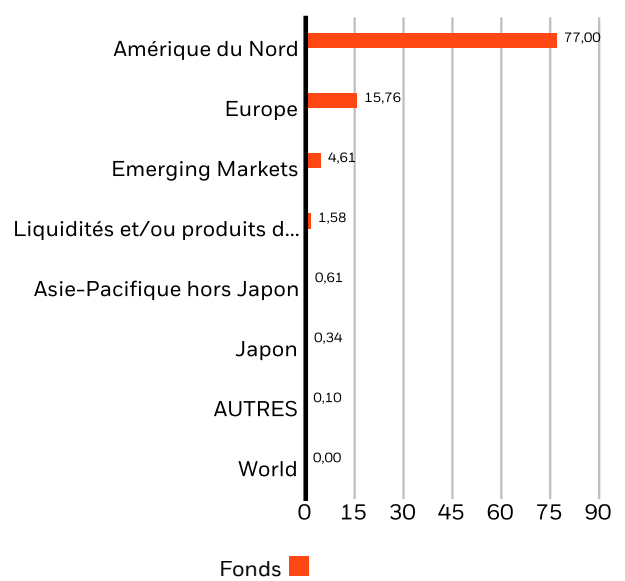
**Nombre de positions :** 1.835

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



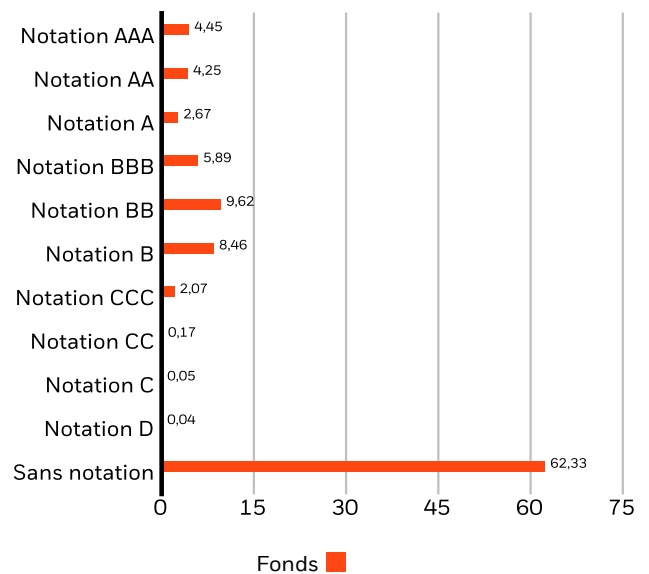
Allocations susceptibles de modification. Source: BlackRock

#### EXPOSITION RÉGIONALE (%)



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](http://www.blackrock.com) • [investor.services@blackrock.com](mailto:investor.services@blackrock.com)

**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 modifiée :** mesure la sensibilité du cours d'une obligation aux variations des taux d'intérêt. La Duration modifiée du Fonds est la moyenne des durations modifiées des obligations sous-jacentes, ajustée de façon à tenir compte de leurs pondérations respectives au sein du Fonds.

**Cours/bénéfice:** 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.

**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.

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

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