ACTIF

BGF US Government Mortgage Impact Fund
Class A3 USD
BlackRock Global Funds

BlackRock

février 2024

Sauf indication contraire, les performances, les compositions de portefeuilles et les informations relatives à l'actif net sont en date du : 29-févr.-2024. Toutes les autres statistiques sont en date du 08-mars-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 un niveau de revenu élevé.
- Le Fonds investit au moins 80 % du total de son actif dans des titres à revenu fixe émis ou garantis par le gouvernement américain, ses agences ou des entreprises sponsorisées par le gouvernement américain qui ont un impact social et/ou environnemental positif, notamment la Government National Mortgage Association (GNMA), des certificats adossés à des créances hypothécaires et d'autres titres du gouvernement américain représentatifs des participations dans des blocs de créances hypothécaires, comme décrit dans le prospectus.
- Le Fonds tiendra compte de critères environnementaux, sociaux et de gouvernance lors de la sélection des investissements, comme indiqué dans le prospectus. Pour plus de détails, veuillez consulter le prospectus et le site Internet de BlackRock à l'adresse www.blackrock.com/baselinescreens.

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 risques décrits pour les titres de créances sont également valables pour les titres adossés à des actifs (ABS) et les titres adossés à des créances hypothécaires (MBS). Ces instruments peuvent être soumis à un « risque de liquidité », comportent des niveaux élevés d'emprunts et peuvent ne pas refléter pleinement la valeur des actifs sous-jacents.
- Cette Catégorie d'Actions peut verser des dividendes ou prélever des frais sur le capital. Cette approche peut permettre la distribution de revenus plus élevés, mais elle peut aussi avoir pour effet de réduire la valeur de votre investissement et le potentiel de plus-value à long terme du capital.
- Le Fonds vise à exclure les sociétés exerçant certaines activités non conformes aux critères ESG. Il est donc recommandé aux investisseurs de procéder personnellement à une évaluation éthique du filtrage ESG du Fonds avant d'investir dans le Fonds. Ce filtrage ESG peut avoir un effet défavorable sur la valeur des investissements du Fonds comparativement à un fonds qui n'y serait pas soumis.
- 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.

POINTS CLÉS

Contrainte[1] : Bloomberg US MBS Index

Classe d'actifs : Obligations

Date de lancement du Fonds : 02-août-1985

Date de lancement de la Catégorie d'Actions : 01-sept.-2003

Devise de la Classe d'Actions : USD

Utilisation des gains : Distribution

Actif net du Fonds (M) : 92,73 USD

Catégorie Morningstar : USD Government Bond

Classification SFDR : Article 9

Domicile : Luxembourg

ISIN : LU0172418690

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

* Ou équivalent dans une autre devise.

DÉTAIL DES FRAIS ET DÉPENSES

Frais de gestion annuels : 0,75%

Frais courants : 0,98%

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.

CARACTÉRISTIQUES DU PORTEFEUILLE

Duration effective : 5,85 ans

Maturité moyenne pondérée : 8,38

Rendement à maturité : 5,17%

Écart-type (3ans) : 7,37

Bêta à 3 ans : 0,93

Nombre de positions : 154

GESTIONNAIRE(S) DE PORTEFEUILLE

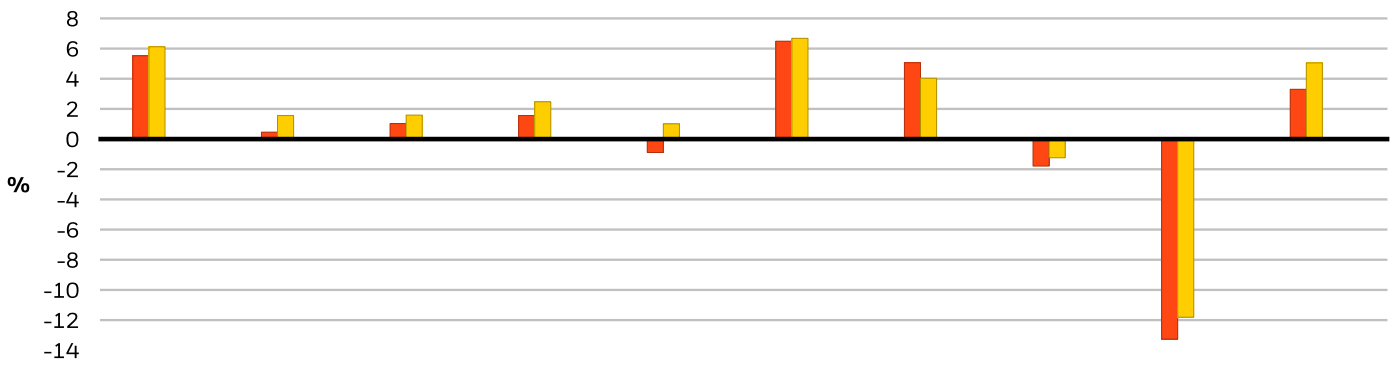
Matthew Kraeger

Siddharth Mehta

BGF US Government Mortgage Impact Fund
Class A3 USD
BlackRock Global Funds

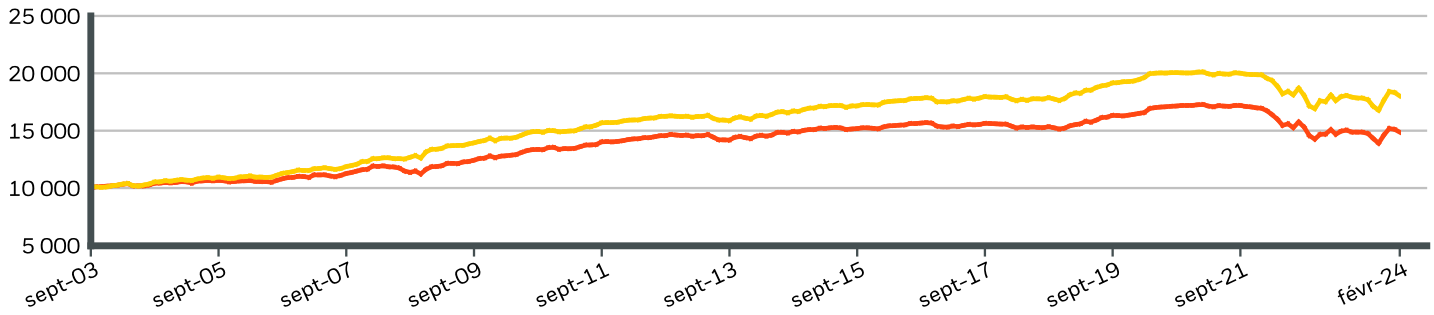
BlackRock

PERFORMANCE DE L'ANNÉE CIVILE



	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Classe d'Actions	5,52	0,46	1,03	1,56	-0,89	6,49	5,06	-1,79	-13,26	3,30
Contrainte[11]	6,12	1,56	1,59	2,47	1,01	6,68	4,03	-1,24	-11,81	5,05

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	-1,60	1,73	0,84	-2,10	1,22	-4,65	-0,95	1,95
Contrainte[11]	-1,63	2,14	1,89	-2,08	2,28	-3,37	-0,26	-

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 US Government Mortgage Impact FundClass A3 USD
- Contrainte[11] — Bloomberg US MBS Index

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

BGF US Government Mortgage Impact Fund
Class A3 USD
BlackRock Global Funds

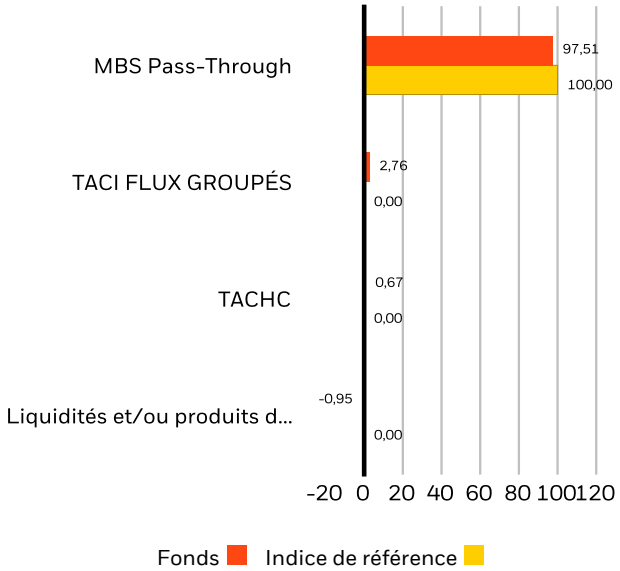
BlackRock

PRINCIPALES 10 POSITIONS (%)

GNMA2 30YR	50,98 %
FNMA 30YR UMBS	17,41 %
FHLMC 30YR UMBS SUPER	9,28 %
FHLMC 30YR UMBS	6,78 %
GNMA2 30YR TBA	4,58 %
GNMA2 30YR 2020 PRODUCTION	3,23 %
GNMA2 30YR TBA(REG C)	1,43 %
GNMA_21-191B BI	1,32 %
GNMA2 30YR 2023 PRODUCTION	0,74 %
FHMR_20-P003 A2	0,50 %
Total du portefeuille	**96,25 %**

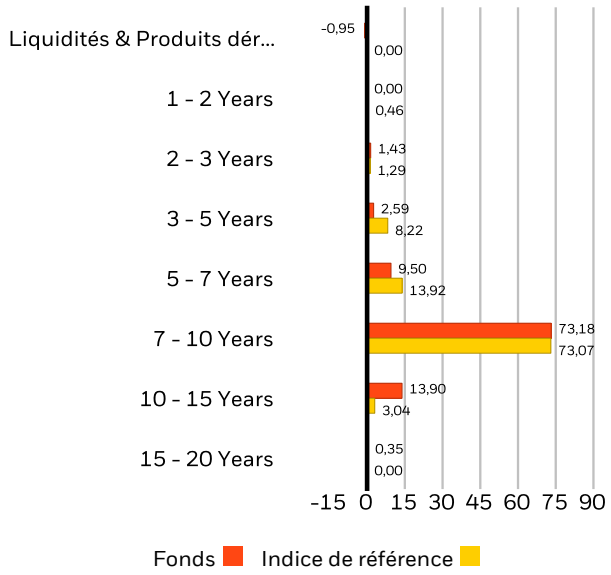
Positions susceptibles de modification.

RÉPARTITION DES SECTEURS (%)



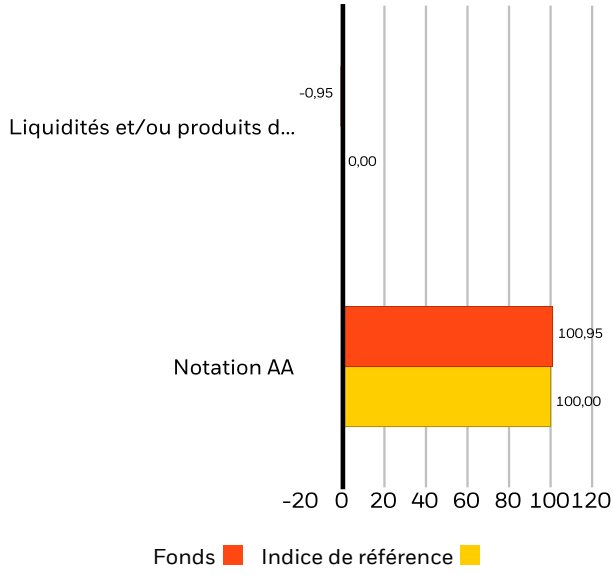
[1]Allocations susceptibles de modification. **Source:** BlackRock

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 US Government Mortgage Impact Fund
Class A3 USD
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.

Yield to Maturity Yield to Maturity (YTM) is the discount rate that equates the present value of a bond's cash flows with its market price (including accrued interest). The Fund Average YTM is the weighted average of the fund's individual bond holding YTMs based upon Net Asset Value ('NAV'). The measure does not include fees and expenses. For callable bonds, YTM is the yield-to-worst.

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.

INFORMATIONS IMPORTANTES :

[1]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.

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