

# BGF Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond Fund Class I2 USD

## OCTOBRE 2022 FICHE TECHNIQUE

**L'attention des investisseurs est attirée sur le fait que cet OPCVM présente, au regard des attentes de L'Autorité des marchés financiers une communication disproportionnée sur la prise en compte des critères extra-financiers dans sa gestion.**

Sauf indication contraire, les performances, les compositions de portefeuilles et les informations relatives à l'actif net sont en date du : **31-oct.-2022**. Toutes les autres statistiques sont en date du **12-nov.-2022**.

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 vise à maximiser le retour sur investissement en combinant croissance du capital et revenu des actifs du Fonds de manière cohérente avec les principes d'investissement axés sur la durabilité et les facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG). Le Fonds est activement géré et le gestionnaire financier par délégation (GFD) sélectionne librement les investissements du Fonds sous réserve que le Fonds investisse au moins 70 % du total de son actif en titres à revenu fixe (RF) du J.P. Morgan ESG Government Bond Index-Emerging Market Global Diversified Index (l'« Indice ») et les titres qu'il comprend étant les « Titres de l'indice », qui est composé de titres RF libellés en devises locales de pays de marchés émergents, émis par des États, des organismes d'État, des sociétés et des entités supranationales. Le Fonds prendra aussi en considération l'Indice à des fins de gestion des risques, comme décrit plus en détail dans le prospectus. Le GFD n'est pas lié par la pondération de l'Indice lors de la sélection des Titres de l'Indice. Cependant, le périmètre géographique et les exigences ESG (décrites ci-dessous) de l'objectif et de la politique d'investissement peuvent limiter l'écart entre les avoirs du portefeuille et l'Indice. Les détenteurs de parts devraient utiliser l'Indice pour comparer la performance du Fonds. Le total de l'actif du Fonds sera investi conformément à sa Politique ESG, comme divulgué dans le prospectus. Pour plus de détails concernant les critères ESG, veuillez consulter le prospectus et le site Web de BlackRock à l'adresse <https://www.blackrock.com/corporate/literature/publication/blackrock-baseline-screens-in-europe-middleeast-and-africa.pdf>

### 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.

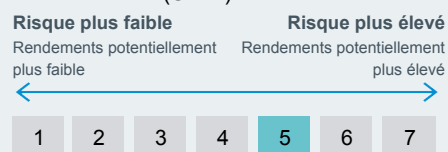
### PÉRIODES DE PERFORMANCE SUR 12 MOIS - JUSQU'À LA FIN DU DERNIER TRIMESTRE



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

**Risque de perte en capital.** 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)



### POINTS CLÉS

|   |  |
|---|--|
| <b>Classe d'actif</b>                           | Obligations  |
| <b>Catégorie Morningstar</b>                    | Global Emerging Markets Bond - Local Currency                            |
| <b>Date de lancement du Fonds</b>               | 09-juil.-2018  |
| <b>Date de lancement de la Classe d'Actions</b> | 05-sept.-2018  |
| <b>Devises de base</b>                          | USD  |
| <b>Devises de la Classe d'Actions</b>           | USD  |
| <b>Actifs Nets (ASG)</b>                        | 386,70 USD   |
| <b>Indice de référence</b>                      | J.P. Morgan ESG Government Bond Index-Emerging Market Global Diversified |
| <b>Domiciliation</b>                            | Luxembourg   |
| <b>Type de Fonds</b>                            | UCITS  |
| <b>ISIN</b>                                     | LU1864665945   |
| <b>Symbole Bloomberg</b>                        | BGELC12  |
| <b>Périodicité des distributions</b>            |  |
| <b>Investissement initial minimum</b>           | 10.000.000 USD   |
| <b>Société de gestion</b>                       | BlackRock (Luxembourg) S.A.  |

\* Ou équivalent dans une autre devise.

### GESTIONNAIRE(S) DE PORTEFEUILLE

Laurent Develay  
Amer Bisat  
Laurent Develay  
Michal Wozniak

### PRINCIPAUX TITRES EN PORTEFEUILLE

|  |              |
|--|--------------|
| CZECH REPUBLIC 0.45 10/25/2023                   | 4,05         |
| BRAZIL FEDERATIVE REPUBLIC OF (GOV 0 01/01/2024  | 3,43         |
| BRAZIL FEDERATIVE REPUBLIC OF (GOV 0 07/01/2023  | 2,39         |
| CZECH REPUBLIC 5.7 05/25/2024                    | 1,96         |
| SOUTH AFRICA (REPUBLIC OF) 10.5 12/21/2026       | 1,95         |
| SOUTH AFRICA (REPUBLIC OF) 8 01/31/2030          | 1,61         |
| COLOMBIA (REPUBLIC OF) 7 03/26/2031              | 1,58         |
| BRAZIL FEDERATIVE REPUBLIC OF (GO 10 01/01/2027  | 1,53         |
| BRAZIL FEDERATIVE REPUBLIC OF 10 01/01/2025      | 1,52         |
| BRAZIL FEDERATIVE REPUBLIC OF (GOV 10 01/01/2029 | 1,48         |
| <b>Total du portefeuille</b>                     | <b>21,50</b> |

**Risques-clés:** Le risque de crédit, les fluctuations des taux d'intérêt et/ou les défauts de l'émetteur auront un impact significatif sur la performance des titres de créance. Les titres de créances de qualité inférieure à la qualité d'investissement (non-investment grade) peuvent être plus sensibles aux fluctuations de ces risques que les titres de créance possédant une notation plus élevée. Les abaissements potentiels ou effectifs de la notation de crédit peuvent accroître le niveau de risque.

**(Suite en page 2)**



**Risques-clés (suite) :** De manière générale, les marchés émergents sont plus sensibles aux troubles d'ordre économique et politique que les marchés développés. D'autres facteurs incluent un « Risque de liquidité » plus élevé, des restrictions à l'investissement ou au transfert d'actifs, l'échec/le retard de livraison de titres ou de paiements au Fonds et des risques liés au développement durable. Risque de devise : Le Fonds investit dans d'autres devises. Les variations de taux de change auront donc un impact sur la valeur de l'investissement. 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. 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.

## RÉPARTITION DES SECTEURS (%)

|   | Fonds | Indice | Actif |
|---|-------|--------|-------|
| Local Government Debt                     | 93,88 | 99,16  | -5,28 |
| Dette publique extérieure                 | 2,92  | 0,00   | 2,92  |
| Liquidités et/ou produits dérivés         | 2,54  | 0,00   | 2,54  |
| LC Corp                                   | 0,61  | 0,00   | 0,61  |
| Obligations d'entreprises en devise forte | 0,05  | 0,00   | 0,05  |
| Autres                                    | 0,00  | 0,84   | -0,84 |

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.

## DÉTAIL DES FRAIS ET DÉPENSES

Frais de départ max.

Frais de sortie

Frais courants

0,63%

Commission de performance

## INFORMATIONS RELATIVES À LA NÉGOCIATION

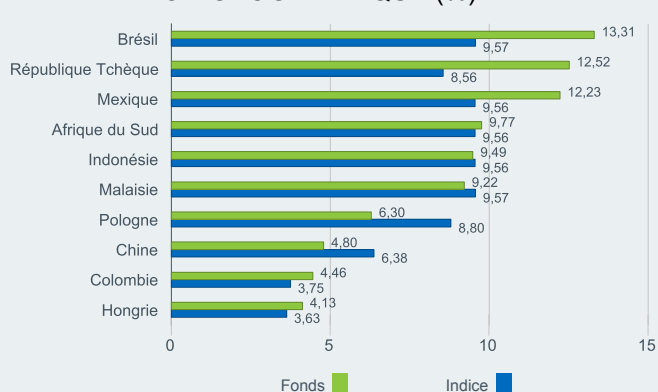
Règlement

Date de transaction + 3 jours

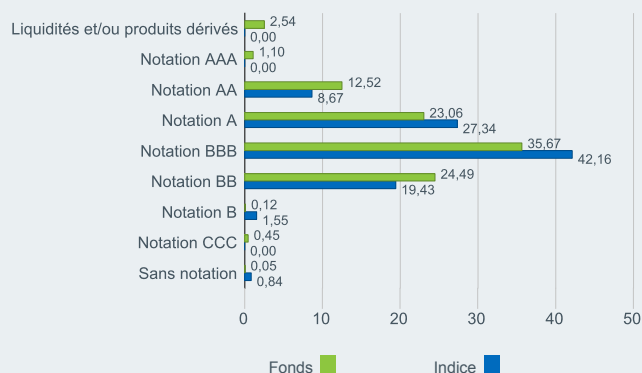
Fréquence des opérations d'achat et de rachat

Quotidienne, sur la base d'un prix à terme

## RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE (%)



## NOTES DE CRÉDIT (%)



## INDICATEURS DE DÉVELOPPEMENT DURABLE

Les indicateurs de développement durable peuvent aider les investisseurs à intégrer des facteurs non financiers liés au développement durable dans leur processus de placement. Ces indicateurs permettent aux investisseurs d'évaluer les fonds en fonction des risques et occasions qu'ils comportent en matière d'éthique environnementale, sociale et de gouvernance (ESG). Cette analyse peut donner un aperçu de la gestion et des perspectives financières réelles à long terme d'un fonds.

Les indicateurs ci-dessous ont été fournis uniquement aux fins de transparence et d'information. Même si une notation ESG existe, cela ne signifie pas que des facteurs ESG seront intégrés dans le fonds, ni la façon dont ils le seront. Les indicateurs sont basés sur les notations des fonds ESG MSCI et, sauf si le contraire est indiqué dans les documents du fonds et que les indicateurs sont inclus dans ses objectifs de placement, ils ne modifient pas ses objectifs de placement et ne limitent pas son univers de placements, et rien n'indique que le fonds adoptera une stratégie de placement axée sur les impacts ou l'ESG ou des filtres d'exclusion. Pour de plus amples renseignements sur la stratégie de placement d'un fonds, veuillez vous reporter à son prospectus.

|  |                                 |  |        |
|--|---------------------------------|--|--------|
| Notation des fonds ESG MSCI (AAA-CCC)                        | BBB                             | Pointage de qualité ESG MSCI (0-10)  | 4,51   |
| Pointage de qualité ESG MSCI - centile par rapport aux pairs | 60,24%                          | % des avoirs à l'égard desquels des données ESG MSCI                                     | 99,75% |
| Classification mondiale des fonds selon Lipper               | Bond Emerging Markets Global LC | Moyenne pondérée de l'intensité carbone MSCI (tonnes de CO <sub>2</sub> e/M\$ de ventes) | 668,60 |
| Fonds dans le groupe de pairs                                | 249                             |  |        |

Toutes les données proviennent des notations des fonds ESG MSCI du **07-Sep-2021**, selon les avoirs du **30-Apr-2021**. De ce fait, les indicateurs de développement durable du fonds peuvent parfois différer des notations des fonds ESG MSCI.

Pour être inclus dans les notations des fonds ESG MSCI, 65 % de la pondération brute du fonds doit provenir de titres ayant fait l'objet d'une recherche par MSCI ESG Research (certaines positions de trésorerie et d'autres types d'actifs dont l'analyse ESG par MSCI ne serait pas pertinente sont écartés avant le calcul de la pondération brute d'un fonds et les valeurs absolues des positions vendeur sont incluses mais considérées comme non couvertes), la date des avoirs du fonds doit être inférieure à un an et le fonds doit posséder au moins dix titres. Pour les fonds nouvellement lancés, les indicateurs de développement durable sont généralement disponibles 6 mois après le lancement.

**Les indicateurs utilisés sont basés sur les données MSCI à des fins de cohérence avec les notations de fonds MSCI. Le fonds est géré sur la base de données de Sustainalytics.**

## GLOSSAIRE ESG :

**Notation des fonds ESG MSCI (AAA-CCC) :** La notation ESG MSCI est calculée de façon à correspondre directement aux pointages de qualité ESG selon les catégories de notation par lettre (par exemple, AAA = 8,6 à 10). Les notations ESG vont de meilleures (AAA, AA) à moins bonnes (B, CCC), en passant par moyennes (A, BBB, BB).

**Pointage de qualité ESG MSCI - centile par rapport aux pairs :** Le centile ESG du fonds comparé à son groupe de pairs selon Lipper.

**Classification mondiale des fonds selon Lipper :** Le groupe de pairs du fonds, tel qu'il est défini suivant la classification mondiale de Lipper.

**Fonds dans le groupe de pairs :** Le nombre de fonds du groupe de pairs pertinent de la classification mondiale de Lipper à l'égard duquel des données ESG sont disponibles.

**Pointage de qualité ESG MSCI (0-10) :** Le pointage de qualité ESG MSCI (0 - 10) des fonds est calculé à l'aide de la moyenne pondérée des pointages ESG des avoirs des fonds. Le pointage tient aussi compte des tendances des notations ESG accordées aux avoirs et de l'exposition du fonds à des avoirs dont le rendement tire de l'arrière. MSCI note les avoirs sous-jacents selon leur exposition à 35 risques ESG propres aux secteurs et leur capacité à gérer ces risques par rapport à leurs pairs.

**% des avoirs à l'égard desquels des données ESG MSCI sont disponibles :** Le pourcentage des avoirs d'un fonds pour lesquels des données relatives aux notations ESG MSCI sont disponibles.

**Moyenne pondérée de l'intensité carbone (tonnes de CO<sub>2</sub>e/M\$ de ventes) :** Mesure l'exposition d'un fonds aux entreprises émettrices de carbone. Ce chiffre représente les émissions de gaz à effet de serre estimées pour 1 million \$ de ventes relativement à tous les avoirs du fonds. Ceci permet de comparer des fonds de différentes tailles.

## INFORMATIONS IMPORTANTES :

Certaines informations contenues dans le présent document (les « Informations ») ont été fournies par MSCI ESG Research LLC, un RIA selon la Investment Advisers Act of 1940, et peuvent comprendre des données de ses affiliées (y compris MSCI Inc et ses filiales [« MSCI »]) ou de prestataires tiers (chacun un « Fournisseur de données »). Elles ne peuvent être reproduites ou diffusées, en tout ou en partie, sans autorisation écrite préalable. Les Informations n'ont pas été soumises à la SEC des États-Unis ou à un autre organisme de réglementation, ni approuvées par ceux-ci. Les Informations ne peuvent être utilisées pour créer des œuvres dérivées ou aux fins d'une offre d'achat ou de vente ou d'une publicité ou d'une recommandation de tout titre, instrument financier, produit ou stratégie de négociation et ne constituent pas l'une de ces opérations, et ne doivent pas être considérées comme une indication ou une garantie en matière de rendement, d'analyse, de prévision ou de prédiction à venir. Certains fonds peuvent être basés sur des indices MSCI ou liés à ceux-ci, et MSCI peut être rémunérée sur la base des actifs sous gestion du fonds ou d'autres indicateurs. MSCI a mis en place un cloisonnement de l'information entre la recherche d'indice d'actions et certaines Informations. Aucune des Informations ne peut être utilisée pour déterminer quels titres acheter ou vendre, ni quand les acheter ou les vendre. Les Informations sont fournies « telles quelles » et l'utilisateur des Informations assume le risque découlant de leur utilisation ou de l'autorisation de les utiliser. Ni MSCI ESG Research, ni aucune Partie aux Informations ne fait une déclaration ou ne donne une garantie expresse ou implicite (lesquelles sont expressément exclues) ou ne pourra être tenue responsable d'erreurs ou d'omissions dans les Informations ou de dommages en découlant. Ce qui précède ne peut exclure ou limiter les obligations qui ne peuvent, en fonction des lois applicables, être exclues ou limitées.

## 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.

 +44 (0) 20 7743 33  [investor.services@blackrock.com](mailto:investor.services@blackrock.com)

 [www.blackrock.fr](http://www.blackrock.fr)

## INFORMATIONS IMPORTANTES :

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. Les souscriptions dans BGF sont valides uniquement si effectuées sur la base du prospectus en vigueur, des derniers rapports financiers et du Document d'information clé pour l'investisseur, lesquels sont disponibles sur notre site Internet. Les prospectus, les Documents d'information clé pour l'investisseur et les formulaires de souscription sont susceptibles de ne pas être proposés aux investisseurs établis dans les pays où le Fonds en question n'est pas 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. BlackRock peut mettre fin à la commercialisation du produit à tout moment. 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. © 2022 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. © 2022 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.