

BGF US Dollar Short Duration Bond Fund Class A3 USD

AOÛT 2022 FICHE TECHNIQUE

Sauf indication contraire, les performances, les compositions de portefeuilles et les informations relatives à l'actif net sont en date du : 31-août-2022. Toutes les autres statistiques sont en date du 11-sept.-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 optimiser le rendement de votre investissement en combinant croissance du capital et revenu des actifs du Fonds. Le Fonds investit au moins 80% du total de son actif dans des titres de créances. Les titres de créances peuvent être émis par le gouvernement américain et ses organismes gouvernementaux, des États et des organismes d'État non américains, et des sociétés et des entités supranationales domiciliées ou non aux États-Unis.

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.

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.

(Suite en page 2)

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)

Risque plus faible Rendements potentiellement plus faible

Risque plus élevé Rendements potentiellement plus élevé



POINTS CLÉS

Classe d'actif	Obligations
Catégorie Morningstar	USD Diversified Bond - Short Term
Date de lancement du Fonds	31-oct.-2002
Date de lancement de la Classe d'Actions	01-sept.-2003
Devise de base	USD
Devise de la Classe d'Actions	USD
Actifs Nets (ASG)	1.582,26 USD
Indice de référence	ICE BofA US Corp & Govt Index, 1 -3 Yrs (B1A0) (4PM)
Domiciliation	Luxembourg
Type de Fonds	UCITS
ISIN	LU0172419748
Symbole Bloomberg	MLULDUA
Périodicité des distributions	Mensuelle
Investissement initial minimum	5.000 USD
Société de gestion	BlackRock (Luxembourg) S.A.

* Ou équivalent dans une autre devise.

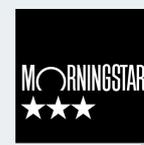
GESTIONNAIRE(S) DE PORTEFEUILLE

Bob Miller
Akiva Dickstein
Scott MacLellan, CFA, CMT

PRINCIPAUX TITRES EN PORTEFEUILLE

TREASURY NOTE 3.125 08/15/2025	5,58
TREASURY NOTE 2.875 06/15/2025	3,77
TREASURY NOTE 1.75 03/15/2025	3,02
TREASURY NOTE 0.125 08/15/2023	1,91
TREASURY NOTE 2.75 05/15/2025	1,78
TREASURY NOTE 0.75 11/15/2024	1,65
TREASURY NOTE 0.125 09/15/2023	1,53
TREASURY BOND 1.75 08/15/2041	1,08
UMBS 30YR TBA(REG A)	1,00
TREASURY NOTE 0.125 04/30/2023	0,97
Total du portefeuille	22,29

Positions susceptibles de modification.



Risques-clés (suite) : 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. 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 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(s) Fonds peut/peuvent investir dans des produits de crédit structurés, comme des titres adossés à des actifs (Asset-backed securities, ABS), qui consistent à mettre en commun des crédits hypothécaires et d'autres obligations au sein d'un ou plusieurs produits de crédit qui sont ensuite proposés aux investisseurs, normalement en échange du paiement d'intérêts sur la base du flux de trésorerie des actifs sous-jacents. Ces titres ont des caractéristiques semblables aux obligations émises par des entreprises, mais sont sujets à un plus grand risque car les caractéristiques des prêts sous-jacents ne sont pas connues, bien que les prêts regroupés soient généralement assortis de conditions similaires. La stabilité des rendements des « ABS » ne dépend pas seulement de la fluctuation des taux d'intérêt mais aussi des fluctuations dans les remboursements des prêts sous-jacents à la suite de changements dans les conditions économiques ou dans les circonstances propres au titulaire du prêt. Ces titres peuvent donc être plus sensibles aux circonstances économiques, peuvent être soumis à des variations significatives de prix et il peut être plus difficile et / ou plus onéreux de les vendre lorsque les marchés sont difficiles.

RÉPARTITION DES SECTEURS (%)

	Fonds	Indice	Actif
Commercial Mortgages	15,20	0,00	15,20
Asset Backed Securities	12,57	0,00	12,57
Agency Pass-Through MBS	5,42	0,00	5,42
CLO Securities	4,94	0,00	4,94
Liquidités	3,84	0,00	3,84
Investment Grade Financials	8,79	6,15	2,64
Non-US Credit Related	9,07	6,72	2,35
Investment Grade Industrials	9,62	7,55	2,08
Agency CMOs	1,46	0,00	1,46
High Yield	1,08	0,08	1,01
Non-Agency Mortgages	0,30	0,00	0,30
Autres	27,69	79,50	-51,81

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.

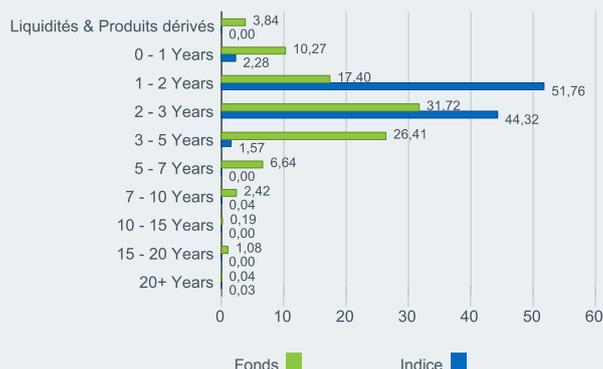
DÉTAIL DES FRAIS ET DÉPENSES

Frais de départ max.	5,00%
Frais de sortie	0,00%
Frais courants	0,87%
Commission de performance	0,00%

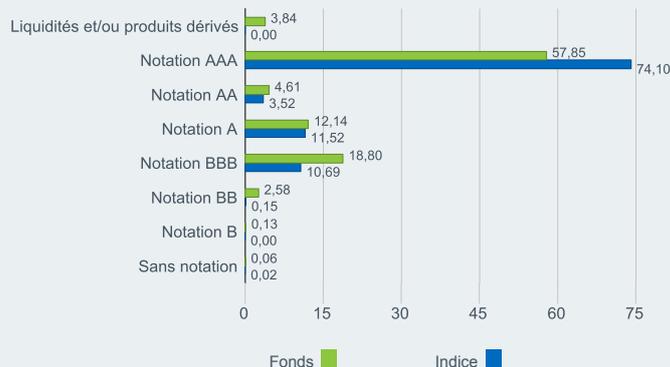
INFORMATIONS RELATIVES À LA NÉGOCIATION

Règlement	Date de transaction + 3 jours
Fréquence des opérations d'achat et de rachat	Quotidienne, sur la base d'un prix à terme

ÉCHÉANCES



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)	A	Pointage de qualité ESG MSCI (0-10)	5,99
Pointage de qualité ESG MSCI - centile par rapport aux pairs	11,03%	% des avoirs à l'égard desquels des données ESG MSCI	65,74%
Classification mondiale des fonds selon Lipper	Bond USD Short Term	Moyenne pondérée de l'intensité carbone MSCI (tonnes de CO ₂ e/M\$ de ventes)	190,47
Fonds dans le groupe de pairs	136		

Toutes les données proviennent des notations des fonds ESG MSCI du **06-Aug-2021**, selon les avoirs du **28-Feb-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.

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 CO₂e/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

Duration effective : 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.

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.

Maturité moyenne pondérée nominale : délai au terme duquel le prix de l'obligation (principal) doit être remboursé. La maturité moyenne pondérée du Fonds est la moyenne des maturités des obligations sous-jacentes, ajustée de façon à tenir compte de leurs pondérations respectives au sein du Fonds.

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

 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 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.