

BGF US Dollar Short Duration Bond Fund Class A3 Hedged SGD

JUILLET 2021 FICHE TECHNIQUE

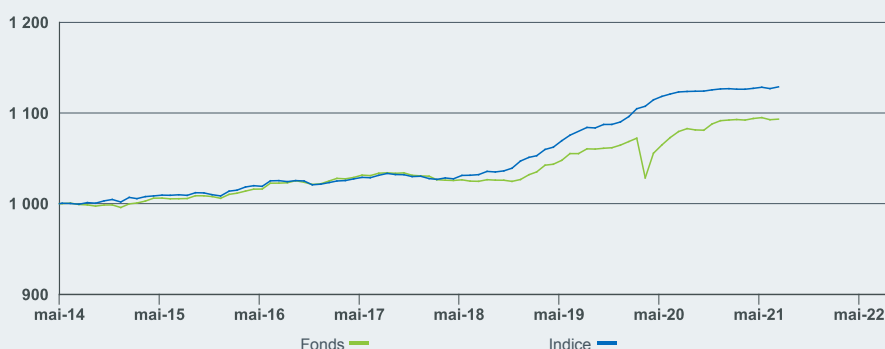
Sauf indication contraire, les performances, les compositions de portefeuilles et les informations relatives à l'actif net sont en date du : **31-juil.-2021**. Toutes les autres statistiques sont en date du **09-août-2021**.

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 SGD. 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

	30/6/2016- 30/6/2017	30/6/2017- 30/6/2018	30/6/2018- 30/6/2019	30/6/2019- 30/6/2020	30/6/2020- 30/6/2021	2020 Année calendaire
Classe d'Actions	0,82%	-0,59%	2,96%	1,67%	1,84%	2,54%
Indice	0,34%	0,27%	4,29%	4,18%	0,54%	3,34%

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

PERFORMANCE CUMULÉE ET ANNUALISÉE

	Cumulé (%)				Annualisé (% p.a.)			
	1m	3m	6m	DDA	1 An	3 Ans	5 Ans	Depuis la création
Classe d'Actions	0,06 %	-0,06 %	0,09 %	0,16 %	1,27 %	2,19 %	1,35 %	1,25 %
Indice	0,17 %	0,15 %	0,18 %	0,20 %	0,50 %	3,02 %	1,93 %	1,69 %
Classement par quartile	Sans Objet	Sans Objet	Sans Objet	Sans Objet	Sans Objet	Sans Objet	Sans Objet	Sans Objet

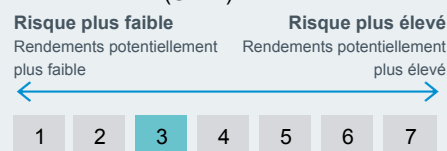
Les chiffres mentionnés font référence à des performances passées. Les performances passées ne constituent pas un indicateur fiable des performances futures et ne doivent pas être le seul facteur pris en considération lors du choix d'un produit ou d'une stratégie. Performances des Catégories d'Actions et de l'indice de référence indiquées en 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

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)



POINTS CLÉS

Classe d'actif	Obligations
Catégorie Morningstar	Other Bond
Date de lancement du Fonds	31-oct.-2002
Date de lancement de la Classe d'Actions	21-mai-2014
Devise de base	USD
Devise de la Classe d'Actions	SGD
Actifs Nets (ASG)	1.791,63 USD
Indice de référence	ICE BofA US Corp & Govt Index, 1-3 Yrs (B1A0) (4PM)
Domiciliation	Luxembourg
Type de Fonds	UCITS
ISIN	LU1062843773
Symbol Bloomberg	BGSDA3S
Périodicité des distributions	Mensuelle
Investissement initial minimum	5.000 USD

* Ou équivalent dans une autre devise.

GESTIONNAIRE(S) DE PORTEFEUILLE

Bob Miller
Akiva Dickstein
Scott MacLellan, CFA, CMT

PRINCIPAUX TITRES EN PORTEFEUILLE

TREASURY NOTE 0.25 05/15/2024	5,87
TREASURY NOTE 0.25 03/15/2024	3,76
TREASURY NOTE 0.125 02/15/2024	3,64
TREASURY NOTE 0.25 06/15/2024	3,53
TREASURY NOTE 0.125 01/15/2024	2,20
TREASURY NOTE 0.125 06/30/2023	2,03
ISHARES \$ HIGH YIELD CRP BND ETF \$	1,98
TREASURY NOTE 0.125 12/15/2023	1,91
ISHARES \$ SHORT DURATION HI YLD CO	1,77
TREASURY NOTE 0.125 09/30/2022	1,72
Total du portefeuille	28,41

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	13,69	0,00	13,69
Asset Backed Securities	11,74	0,00	11,74
Agency Pass-Through MBS	4,35	0,00	4,35
Autres	3,75	0,02	3,73
Non-US Credit Related	9,65	6,33	3,32
CLO Securities	3,28	0,00	3,28
Liquidités	3,14	0,00	3,14
High Yield	1,91	0,03	1,89
Agency CMOs	1,52	0,00	1,52
Emerging Markets	3,25	2,65	0,59
Non-Agency Mortgages	0,55	0,00	0,55
Autres	43,16	90,98	-47,81

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.

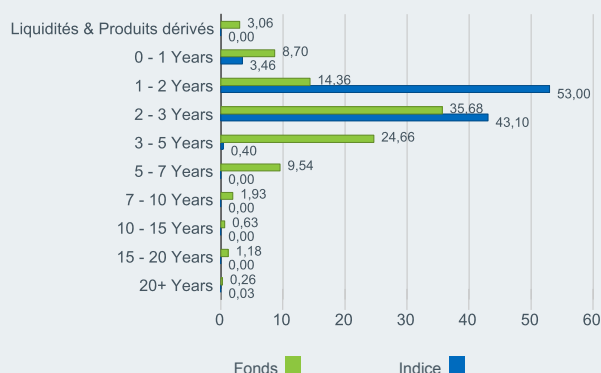
DÉTAIL DES FRAIS ET DÉPENSES

Frais de départ max.	5,00%
Frais de sortie	0,00%
Frais courants	0,88%
Commission de performance	0,00%

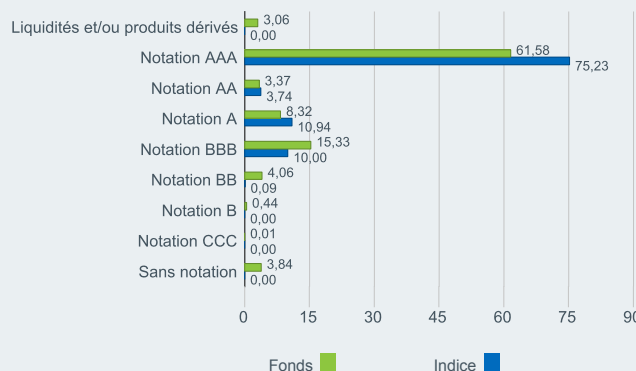
INFORMATIONS RELATIVES À LA NÉGOCIATION

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 (%)



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

www.blackrock.fr

INFORMATIONS IMPORTANTES :

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. © 2021 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. © 2021 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

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.

Rendement au pire (Yield To Worst) : rendement potentiel le plus faible qu'il est possible d'obtenir sur une obligation sans défaillance de l'émetteur. Le rendement au pire est calculé sur la base des scénarios les plus pessimistes pour l'émission concernée, en calculant le rendement qui serait perçu au cas où l'émetteur utiliserait les réserves.

Expositions notionnelles : un Fonds peut augmenter ou réduire son exposition à une catégorie d'actifs donnée en utilisant des contrats sur produits dérivés, comme des marchés à terme, des options ou des swaps, plutôt que d'acheter ou de vendre directement cette catégorie d'actifs. L'« exposition notionnelle » désigne l'exposition totale du Fonds à une catégorie d'actifs donnée, y compris par le biais de produits dérivés. La somme de ces « expositions notionnelles » est égale à la valeur nette d'inventaire du Fonds.

Dérivés nets : des contrats sur dérivés peuvent être utilisés pour augmenter ou réduire l'exposition d'un Fonds à différentes catégories d'actifs. Le chiffre « dérivés nets » désigne simplement l'exposition agrégée aux dérivés détenus dans un Fonds. Ces dérivés peuvent inclure des marchés à terme, des options et des contrats de swap ayant une échéance supérieure à un an.

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.