

BGF US Government Mortgage Fund Class A3 USD

FÉVRIER 2023 FICHE TECHNIQUE

Sauf indication contraire, les performances, les compositions de portefeuilles et les informations relatives à l'actif net sont en date du : 28-févr.-2023. Toutes les autres statistiques sont en date du 09-mars-2023.

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 recherche un niveau de revenu élevé. Le Fonds investit au moins 80 % de son actif total dans des titres à revenu fixe émis ou garantis par le Gouvernement des États-Unis, ses organismes ou des entreprises sponsorisées par le gouvernement des États-Unis, y compris Government National Mortgage Association (GNMA), des certificats garantis par des créances hypothécaires et d'autres titres du Gouvernement des États-Unis représentant des participations dans des blocs de créances hypothécaires, tels que des titres adossés à des créances hypothécaires (MBS) émis par Fannie Mae et Freddie Mac, dont l'impact social et/ou environnemental a des caractéristiques que le Gestionnaire financier par délégation (GFD) estime, à sa discrétion, efficaces, y compris (entre autres), l'habitat rural, l'habitat préfabriqué, les parcs de logement émis par les State Housing Finance Authorities et les pools de MBS à impact personnalisé. Les MBS sont des valeurs financières adossées aux flux de trésorerie d'actifs sous-jacents tels que des créances hypothécaires commerciales ou résidentielles. Les décisions d'investissement du Fonds seront basées sur des recherches d'organismes et de programmes spécifiques afin d'identifier et de sélectionner les titres à revenu fixe décrits ci-dessus qui, de l'avis du GFD, ont le potentiel de produire des rendements de revenu attrayants tout en ayant un impact social et/ou environnemental positif. Ce faisant, le GFD appliquera les filtres BlackRock EMEA Baseline Screens, sur la base desquels le GFD cherchera à limiter et/ou à exclure les investissements directs (le cas échéant) dans des émetteurs qui, de l'avis du GFD, présentent certains niveaux d'exposition ou liens avec certains secteurs. Pour plus de détails, veuillez consulter le site web de BlackRock à l'adresse <https://www.blackrock.com/corporate/literature/publication/blackrock-baseline-screens-ineurope-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.

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).

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 (SRR)



POINTS CLÉS

Classe d'actif	Obligations
Catégorie Morningstar	USD Government Bond
Date de lancement du Fonds	02-août-1985
Date de lancement de la Classe d'Actions	01-sept.-2003
Devises de base	USD
Devises de la Classe d'Actions	USD
Actifs Nets (ASG)	85,90 USD
Indice de référence	Bloomberg US MBS Index
Domiciliation	Luxembourg
Type de Fonds	UCITS
ISIN	LU0172418690
Symbole Bloomberg	MLUSGMA
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

Akiva Dickstein
Matthew Kraeger
Bob Miller

PRINCIPAUX TITRES EN PORTEFEUILLE

GNMA2 30YR	57,43
FNMA 30YR UMBS	14,33
FHLMC 30YR UMBS SUPER	10,92
GNMA2 30YR 2020 PRODUCTION	6,34
GNMA_21-191B BI	1,56
FHMR_20-P003 A2	0,55
FNMA_17-76 PB	0,40
FHLMC_4398 ZX	0,38
GNMA2 30YR 2007 PRODUCTION	0,33
GNMA 30YR 2005 PRODUCTION	0,29
Total du portefeuille	92,53

Positions susceptibles de modification.



Risques-clés (suite) : 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.

RÉPARTITION DES SECTEURS (%)

	Fonds	Indice	Actif
MBS Pass-Through	88,58	100,00	-11,42
Liquidités et/ou produits dérivés	7,58	0,00	7,58
TACI FLUX GROUPÉS	3,09	0,00	3,09
TACHC	0,75	0,00	0,75

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	1,00%
Commission de performance	0,00%

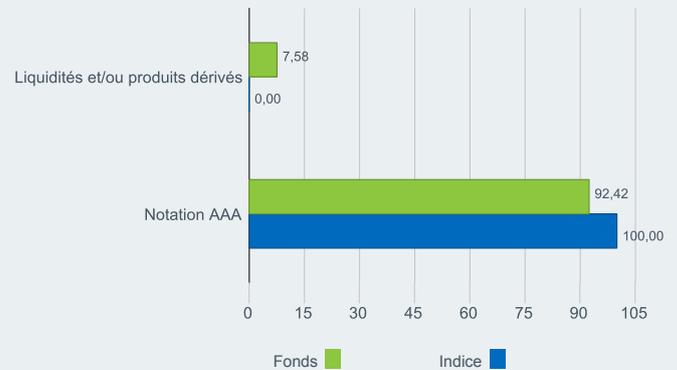
INFORMATIONS RELATIVES À LA NÉGOCIATION

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 (%)



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.

 +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. © 2023 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. © 2023 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.