

SEPTEMBRE 2017 FICHES TECHNIQUES

Sauf indication contraire, les performances, les compositions de portefeuilles et les informations relatives à l'actif net sont en date du : 30-sept.-2017. Toutes les autres statistiques sont en date du 17-oct.-2017.

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 BGF GLOBAL MULTI-ASSET INCOME FUND

Le Fonds cherche à atteindre un niveau de revenu sur votre investissement supérieur à la moyenne et à conserver une croissance du capital à long terme. Le Fonds investit au niveau mondial en actions, en titres de créance, en fonds, en espèces, en dépôts et en instruments du marché monétaire. Les catégories d'actifs et le niveau d'investissement du Fonds dans ces catégories peuvent varier sans limite en fonction des conditions de marché et d'autres facteurs, à la discrétion du gestionnaire de portefeuille.

CROISSANCE HYPOTHÉTIQUE DE 1.000



Performance des Catégories d'Actions indiquée en EUR et performance de l'indice de référence indiquée en USD. Source : BlackRock. Performance indiquée sur la base de la valeur nette d'inventaire, avec revenus bruts réinvestis. **Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.**

PERFORMANCE CUMULÉE ET ANNUALISÉE

	Cumulé (%)				Annualisé (% p.a.)			
	1m	3m	6m	DDA	1 An	3 Ans	5 Ans	Depuis la création
Classe d'Actions	0,47 %	0,94 %	3,08 %	5,52 %	5,62 %	2,48 %	Sans Object	2,04 %
Classement par quartile	4	2	1	1	2	Sans Object	Sans Object	Sans Object

Classement par quartile : classe un Fonds dans quatre plages de taille égale sur la base de sa performance au cours d'une période donnée au sein du secteur Morningstar concerné. Le premier quartile, ou quartile supérieur, inclut les 25% supérieurs, tandis que le dernier quartile, ou quartile inférieur, contient les derniers 25% en termes de performance.

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

	30/9/2012- 30/9/2013	30/9/2013- 30/9/2014	30/9/2014- 30/9/2015	30/9/2015- 30/9/2016	30/9/2016- 30/9/2017	2016 Année calendaire
	Classe d'Actions	Sans Object	Sans Object	-2,81%	4,86%	5,62%

La performance de chaque Catégorie d'Actions est calculée sur la base de la valeur nette d'inventaire (VNI) avec revenus réinvestis, en , nette de frais. La performance de l'indice de référence est indiquée en . **Source : BlackRock. La performance passée ne présage pas de la performance future et ne doit pas être le seul facteur pris en compte pour sélectionner un produit.**

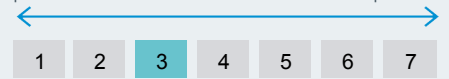
Risques-clés: Le Fonds investit dans de nombreux actifs libellés dans d'autres devises, de sorte que les taux de change sous-jacents ont une incidence sur la valeur de votre investissement. Les personnes qui investissent dans ce Fonds doivent comprendre que la croissance du capital n'est pas une priorité, que les valeurs peuvent fluctuer et que le niveau de revenu peut varier avec le temps et n'est pas garanti.

(Suite en page 2)

INDICATEUR SYNTHÉTIQUE
RISQUE/RENDEMENT (SRRI)

Risque plus faible Rendements potentiellement plus faible

Risque plus élevé Rendements potentiellement plus élevé



POINTS CLÉS

Classe d'actif	Gestion diversifiée
Catégorie Morningstar	EUR Moderate Allocation - Global
Date de lancement du Fonds	28-juin-2012
Date de lancement de la Classe d'Actions	07-mai-2014
Devises de base	USD
Devises de la Classe d'Actions	EUR
Actifs Nets (ASG)	7.916,06 USD
Domicile	Luxembourg
Type de Fonds	UCITS
ISIN	LU0784383399
Symbole Bloomberg	BGMAA2E
Périodicité des distributions	Pas de distribution
Investissement initial minimum	5.000 USD

* Ou équivalent dans une autre devise.

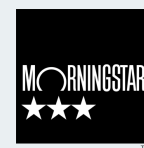
GESTIONNAIRE(S) DE
PORTEFEUILLE

Michael Fredericks (Depuis: 01 avr. 2013)
Justin Christofel (Depuis: 01 nov. 2013)
Alex Shingler (Depuis: 10 mars 2015)

PRINCIPAUX TITRES EN
PORTEFEUILLE

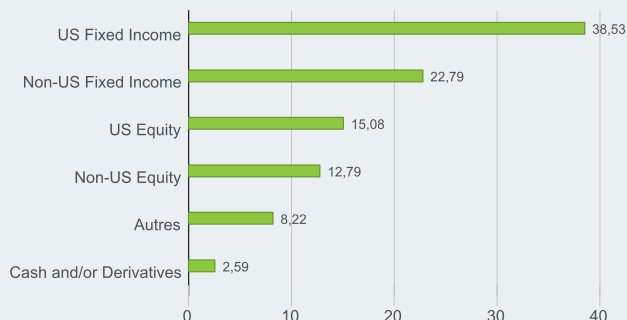
ISHARES \$ HIGH YIELD CRP BND ETF \$	6,20
ISHARES \$ CORPORATE BOND UCITS ETF	2,02
BGF USD HIGH YIELD BD X6 USD	1,06
MORGAN STANLEY 5.85 12/31/2049	0,44
CREDIT SUISSE GROUP AG 144A 6.25 12/31/2049	0,41
ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC 8.625 12/31/2049	0,36
STATE STREET CORP 2.32 06/15/2037	0,36
HSBC HOLDINGS PLC 6 12/31/2049	0,34
SOCIETE GENERALE SA 144A 8 12/31/2049	0,33
MACQUARIE BANK LTD (LONDON BRANCH) 144A 6.125 12/31/2049	0,31
Total du portefeuille	11,83

Positions susceptibles de modification.



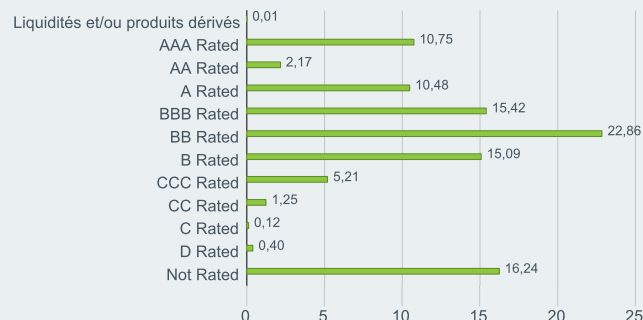
Risques-clés, suite : Le(s) Fonds peut/peuvent investir dans des produits de crédit structurés, comme des titres adossés à des actifs (Asset-backed securities, ABS), qui consistent à mettre en commun des crédits hypothécaires et d'autres obligations au sein d'un ou plusieurs produits de crédit qui sont 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. Le Fonds peut procéder à des distributions sur la base du capital ou des revenus ou appliquer certaines stratégies d'investissement dans le but de générer un revenu. Cette approche permet la distribution d'un revenu plus important, mais elle peut aussi avoir pour conséquence de réduire le capital et le potentiel de croissance à long terme du capital.

VENTILATION PAR TYPE D'ACTIF (%)



Les allocations sont sujettes à modification.

NOTES DE CRÉDIT (%)



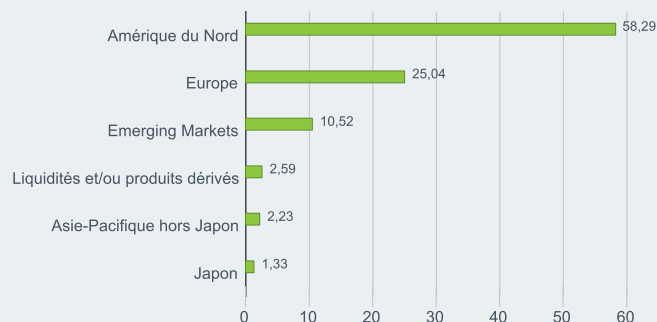
DÉTAIL DES FRAIS ET DÉPENSES

Frais de départ max.	5,00%
Frais de sortie	0,00%
Frais courants	1,73%
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

EXPOSITION RÉGIONALE (%)



L'exposition géographique correspond essentiellement au domicile des émetteurs des titres détenus par le produit, qui sont additionnés puis exprimés en pourcentage de l'ensemble du portefeuille. Toutefois, dans certains cas, elle peut correspondre au pays où l'émetteur des titres exerce l'essentiel de son activité.

+33 (0)156432900 investor.services@blackrock.com www.blackrock.fr

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. © 2017 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. © 2017 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

Frais courants: chiffre représentant l'ensemble des charges annuelles et autres paiements prélevés sur le fonds.

Quartile : catégorise un 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 : le 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) : le 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.

Écart-type: L'écart-type est appliqué au taux de rendement annuel d'un investissement pour mesurer la volatilité. L'écart-type est également appelé volatilité historique et est utilisé par les investisseurs pour évaluer la volatilité prévue.

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.