ATTIVO

BlackRock Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2026

Class E Dist Euro

BlackRock Ucits Funds

BlackRock

maggio 2024

Salvo altrimenti indicato, Rendimento, Ripartizioni del portafoglio e informazioni sul Patrimonio netto si riferiscono al: 31-mag-2024. Tutti gli altri dati al 12-giu-2024.

Il presente documento costituisce materiale promozionale. Destinato a investitori nel Italia. Si raccomanda agli investitori di leggere il documento KIID/PRIIP e il prospetto prima di investire, e di fare riferimento a quest'ultimo per conoscere l'elenco esaustivo dei rischi del fondo.

OBIETTIVO DEL FONDO

- Il Fondo mira a fornire reddito, cercando al contempo di preservare il capitale laddove le Quote siano detenute fino alla DS del Fondo (una data comunicata dal Gestore degli Investimenti (GI) entro 20 Giorni Lavorativi dalla fine del POI). Alla DS tutte le Quote saranno rimborsate al Valore Patrimoniale Netto prevalente per Quota. Il Fondo è ideato per consentire agli investitori di detenere le proprie Quote fino alla DS. È possibile una perdita di capitale se i rimborsi vengono effettuati prima della DS.
- Il Fondo utilizza una strategia di "acquisto e mantenimento". I titoli a reddito fisso (a RF) saranno detenuti fino alla loro DS fissata quando il loro capitale diventerà rimborsabile al Fondo. Il Fondo intende investire inizialmente fino al 100% del suo Valore Patrimoniale Netto in contanti e strumenti equivalenti e mira a costruire gradualmente il suo portafoglio in modo tale che, entro 20 giorni dall'inizio del PI, almeno l'80% del Valore Patrimoniale Netto sia investito in titoli a RF in euro che, al momento dell'acquisto, siano di tipo investment grade (IG) (o siano considerati dal GI di pari livello) e fino al 20% del Valore Patrimoniale Netto del Fondo sia investito in titoli a RF globali che abbiano un rating inferiore a IG (o considerati dal GI di pari livello) e deterrà tali titoli fino alla loro DS.
- Nella selezione degli investimenti, il Fondo terrà conto dei criteri ambientali, sociali e di governance descritti nel prospetto.

INDICATORE DI RISCHIO

Rischio più basso

Rendimenti tipicamente più bassi

Rischio più elevato

Rendimenti tipicamente più elevati

CAPITALE A RISCHIO: Il valore degli investimenti e il reddito da essi derivante sono soggetti a oscillazioni al rialzo o al ribasso e non sono garantiti. L'investitore potrebbe non recuperare l'importo inizialmente investito.

RISCHI CHIAVE:

- Le variazioni dei tassi d'interesse, del rischio di credito e/o dei livelli di insolvenze degli emittenti incideranno in modo rilevante sul rendimento dei titoli a reddito fisso. I titoli a reddito fisso non investment grade possono essere più sensibili alle variazioni di questi rischi rispetto ai titoli a reddito fisso con rating migliori. Declassamenti del rating, reali o solo potenziali, possono aumentare il livello di rischio.
- I prodotti a scadenza fissa sono ideati affinché le loro azioni/quote siano detenute dagli investitori per l'intero periodo del fondo; in caso contrario la perdita di capitale potrebbe essere maggiore. Il fondo potrebbe inoltre presentare l'ulteriore rischio di chiusura anticipata. Data la natura mutevole delle attività detenute, i rischi a cui gli investitori sono esposti cambieranno nel corso di ciascun periodo.
- Il Fondo intende escludere le società che svolgono determinate attività non conformi ai criteri ESG. Gli investitori devono quindi valutare personalmente l'etica del filtro ESG del Fondo prima di investire nello stesso. Tale filtro ESG può influire negativamente sul valore degli investimenti del Fondo rispetto a un fondo che non abbia tale filtro.
- Rischio di controparte: l'insolvenza di istituzioni che forniscono servizi come la custodia del patrimonio o che agiscono come controparte di derivati o altri strumenti può esporre il Comparto a perdite finanziarie.
- Rischio di credito: l'emittente di un'attività finanziaria detenuta dal Fondo può non pagare il rendimento alla scadenza o non rimborsare il capitale.
- Rischio di liquidità: una minore liquidità significa che non vi sono abbastanza acquirenti o venditori per consentire al Fondo di vendere o acquistare tempestivamente gli investimenti.

INFORMAZIONI SUL FONDO

Classe di attivo : Reddito Fisso

Data di lancio del Fondo : 09-mag-2023

Data di lancio della Categoria di azioni : 09-mag-2023

Valuta della classe di azioni : EUR

Utilizzo dei dividendi : Distribuzione

Attività nette del Fondo (M) : 223,98 EUR

Categoria Morningstar : -

Classificazione SFDR : Articolo 8

Domiciliazione : Irlanda

ISIN : IE0000FDB7J4

Società di gestione : BlackRock Asset Management Ireland Limited

* o equivalente in valuta.

COMMISSIONI E SPESE

Commissione annuale di gestione : 0,85%

Spese correnti : 0,90%

Commissioni legate al rendimento : 0,00%

INFORMAZIONI SULLE NEGOZIAZIONI

Investimento minimo iniziale : 250.000 EUR *

Regolamento : Data negoziazione + 3 giorni

Frequenza di negoziazione : Giornaliera

* o equivalente in valuta.

CARATTERISTICHE DEL PORTAFOGLIO

Duration effettiva : 1,88 anni

Scadenza media ponderata : 1,97 anni

Rendimento alla scadenza : 3,88%

Numero di titoli : 56

GESTORE

Georgie Merson

Robert Ryan

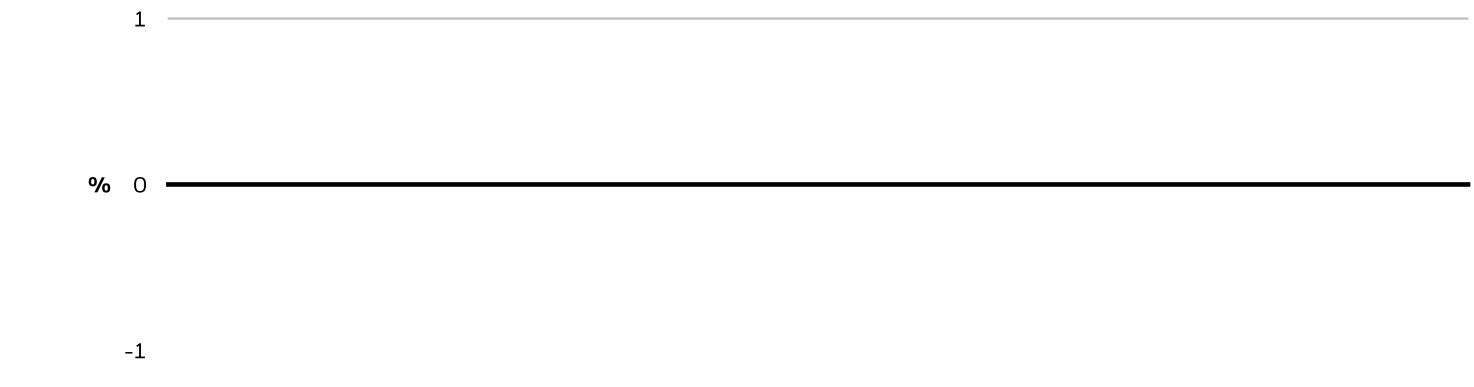
BlackRock Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2026

Class E Dist Euro

BlackRock Ucits Funds

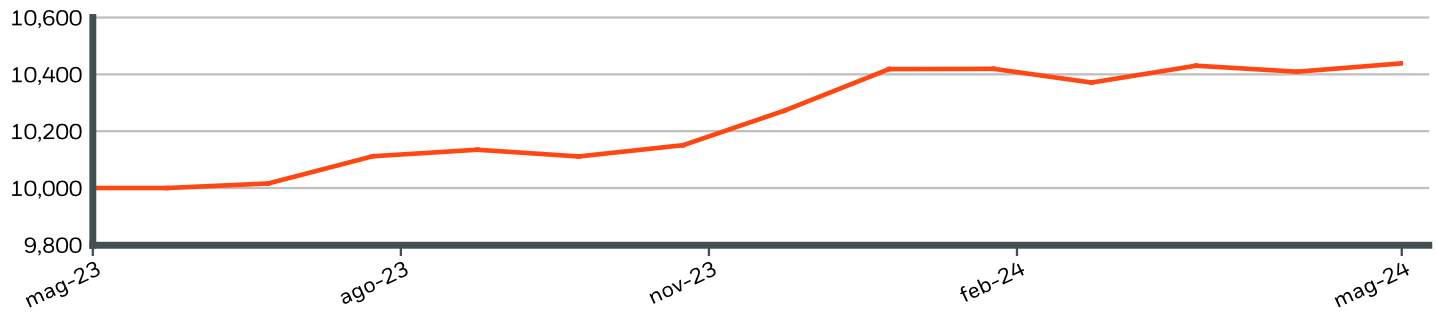
BlackRock

PERFORMANCE ANNO CIVILE



	2019	2020	2021	2022	2023
Classe	-	-	-	-	-

CRESCITA DI IPOTETICI 10.000 EUR DAL LANCIO



RENDIMENTO CUMULATIVO E ANNUALIZZATO

	CUMULATIVO (%)					ANNUALIZZATO (% annua)		
	1 mese	3 mesi	6 mesi	Da inizio anno	1 Anno	3 Anni	5 Anni	Dal lancio
Classe	0,28	0,65	1,62	0,19	4,39	-	-	4,28

Le cifre mostrate si riferiscono a rendimenti ottenuti in passato. I rendimenti ottenuti in passato non rappresentano un indicatore affidabile per risultati futuri e non devono essere l'unico fattore di scelta di un prodotto o di una strategia. Categoria di Azioni e rendimento del Benchmark indicati in EUR, il rendimento del Benchmark del fondo coperto è indicato in EUR. Il rendimento è indicato sulla base del Valore patrimoniale netto (NAV), con reinvestimento dei redditi lordi, ove applicabile. Il rendimento dell'investimento può aumentare o diminuire a causa di fluttuazioni di valuta se l'investimento è in una valuta diversa da quella utilizzata nel calcolo dei rendimenti ottenuti in passato. **Fonte:** BlackRock

Classe BlackRock Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2026Class E Dist Euro

Contatti
For EMEA: +353 1 612 3394 • www.blackrock.com • investor.services@blackrock.com

BlackRock Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2026

Class E Dist Euro

BlackRock Ucits Funds

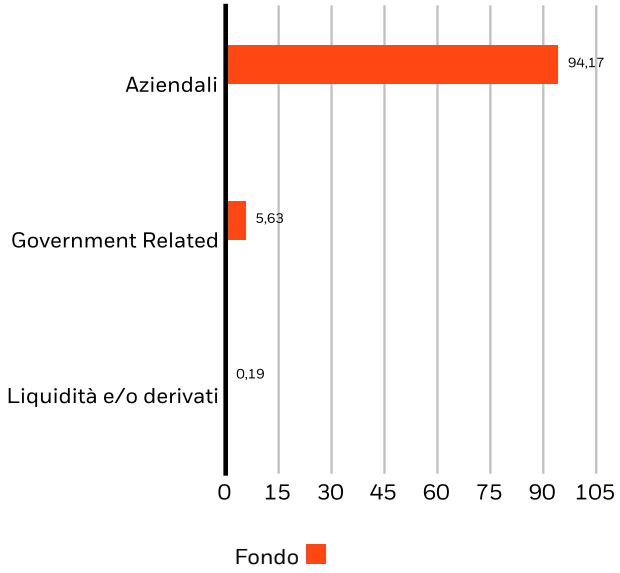
BlackRock

LE 10 PRINCIPALI POSIZIONI IN PORTAFOGLIO

ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV	3,04%
CREDIT MUTUEL ARKEA	2,98%
CREDIT SUISSE AG (LONDON BRANCH)	2,96%
BNP PARIBAS SA	2,96%
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA	2,95%
LLOYDS BANK CORPORATE MARKETS PLC	2,95%
BRITISH TELECOMMUNICATIONS PLC	2,94%
NATWEST MARKETS PLC	2,91%
BPCE SA	2,91%
WELLS FARGO & COMPANY	2,90%
Totale del portafoglio	**29,50%**

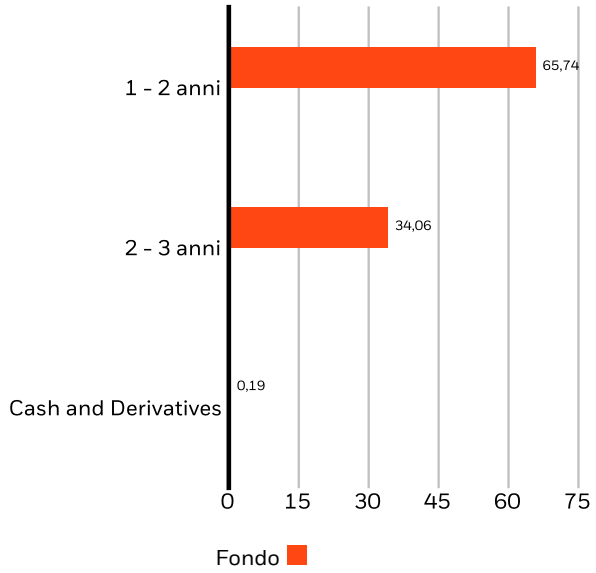
Posizioni soggette a modifiche

SETTORI (%)



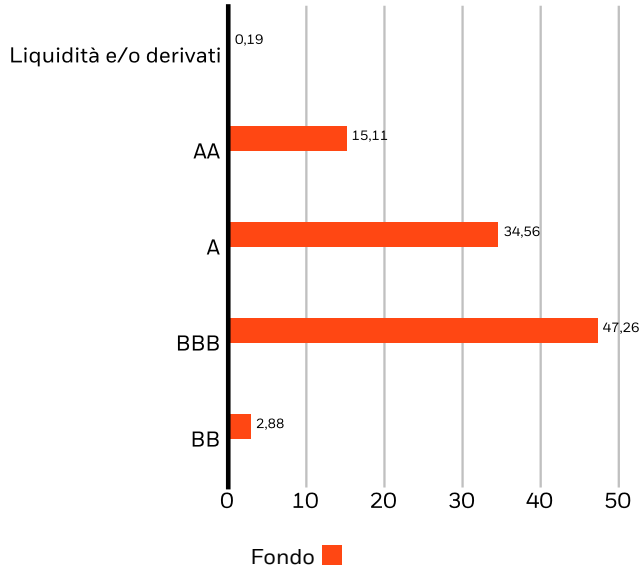
[1]Le allocazioni sono soggette a modifiche. **Fonte:** BlackRock

RIPARTIZIONE PER SCADENZA (%)



Le allocazioni sono soggette a modifiche.**Fonte:** BlackRock

RATING DI CREDITO (%)



Le allocazioni sono soggette a modifiche.**Fonte:** BlackRock

Contatti
For EMEA: +353 1 612 3394 • www.blackrock.com • investor.services@blackrock.com

BlackRock Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2026
Class E Dist Euro
BlackRock Ucits Funds

BlackRock

CARATTERISTICHE DI SOSTENIBILITÀ

Le Caratteristiche di Sostenibilità possono aiutare gli investitori a integrare considerazioni non finanziarie di sostenibilità nel loro processo di investimento. Questi parametri consentono agli investitori di valutare i fondi sulla base dei loro rischi e delle loro opportunità ambientali, sociali e di governance (ESG). Questa analisi può fornire una visione approfondita dell'efficacia della gestione e delle prospettive finanziarie a lungo termine di un fondo.

I parametri illustrati di seguito sono forniti unicamente a fini di trasparenza e informazione. L'esistenza di un rating ESG non è indicativa dell'eventualità che i fattori ESG siano integrati in un fondo o delle modalità di tale integrazione. I parametri si basano sui rating MSCI ESG attribuiti ai fondi e, salvo diversa previsione contenuta nella documentazione e nell'obiettivo di investimento di un fondo, non modificano l'obiettivo di investimento di un fondo né limitano l'universo di investimento del fondo, e non vi è alcuna indicazione che un fondo adotti strategie di investimento incentrate su fattori ESG o su impatti, ovvero criteri di esclusione. Per ulteriori informazioni sulla strategia di investimento del fondo, consultare il prospetto del fondo.

Copertura % MSCI ESG	98,58%	**Rating MSCI ESG attribuito a fondi (AAA-CCC)**	A
Punteggio di qualità MSCI ESG - Percentile nella categoria	89,94%	**Punteggio di qualità MSCI ESG (0-10)**	7,14
Fondi per categoria	308	**Classificazione globale Lipper dei fondi**	Target Maturity Bond EUR 2020+
Copertura % sull'Intensità Media Ponderata di Carbonio di MSCI	99,87%	**Intensità Media Ponderata di Carbonio di MSCI (tonnellate di CO2/VENDITE IN $M)**	116,07

Tutti i dati sono ricavati da rating MSCI ESG attribuiti a fondi al **19-mag-2024**, in base alle partecipazioni detenute al **31-gen-2024**. Pertanto, le caratteristiche di sostenibilità del fondo possono di volta in volta discostarsi dai rating MSCI ESG attribuiti ai fondi.

Per l'inclusione nei rating MSCI ESG attribuiti ai fondi, il 65% (o il 50% per i fondi obbligazionari e i fondi comuni monetari) della ponderazione lorda del fondo deve provenire da titoli sottoposti a valutazione ESG da parte di MSCI ESG Research (alcune posizioni in contanti e altre tipologie di attività ritenute da MSCI non rilevanti ai fini dell'analisi ESG vengono rimosse prima del calcolo della ponderazione lorda di un fondo; i valori assoluti di posizioni short sono inclusi, ma sono considerati non valutati), la data delle partecipazioni del fondo deve essere inferiore a un anno e il fondo deve possedere almeno dieci titoli.

INFORMAZIONI IMPORTANTI:
Alcune informazioni contenute nel presente documento (le "Informazioni") sono state fornite da MSCI ESG Research LLC, una RIA ai sensi dell'Investment Advisers Act del 1940, e possono includere dati delle sue affiliate (tra cui MSCI Inc. e le sue controllate ("MSCI")) o di fornitori terzi (ognuno dei quali è denominato "Fornitore di informazioni") e non possono essere riprodotte o ridiffuse in parte o in toto senza previa autorizzazione scritta. Le Informazioni non sono state inviate alla SEC statunitense o a qualsiasi altra autorità di regolamentazione, né hanno ricevuto l'approvazione da parte loro. Le Informazioni non possono essere utilizzate per creare opere derivate, o in relazione ad esse, né costituiscono un'offerta di acquisto o vendita, o una promozione o raccomandazione di qualsiasi titolo, strumento finanziario o prodotto o strategia di trading, né devono essere considerate come indicazione o garanzia di prestazioni, analisi, previsioni o previsioni future. Alcuni fondi possono essere basati o collegati agli indici MSCI, e MSCI può essere compensata in base alle attività del fondo gestite o ad altre misure. MSCI ha creato una barriera informativa tra la ricerca sugli indici azionari e alcune Informazioni. Nessuna delle Informazioni in sé e per sé può essere utilizzata per determinare quali titoli acquistare o vendere o quando acquistarli o venderli. Le Informazioni sono fornite "così come sono" e l'utente delle Informazioni si assume l'intero rischio di qualsiasi uso che possa fare o permettere di fare delle Informazioni. Né MSCI ESG Research né le Parti dell'Informazione rilasciano dichiarazioni o garanzie esplicite o implicite (che sono espressamente negate), né si assumono la responsabilità per eventuali errori od omissioni nelle Informazioni, o per eventuali danni ad esse correlati. Quanto sopra non esclude o limita alcuna responsabilità che non possa essere esclusa o limitata dalla legge applicabile.

Contatti
For EMEA: +353 1 612 3394 • www.blackrock.com • investor.services@blackrock.com

BlackRock Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2026

Class E Dist Euro

BlackRock Ucits Funds

BlackRock

GLOSSARIO

Classificazione SFDR: Articolo 8: Prodotti che promuovono caratteristiche ambientali o sociali e buone pratiche di governance. **Articolo 9:** Prodotti il cui obiettivo è l'investimento sostenibile e che seguono buone pratiche di governance. **Altro:** Prodotti che non soddisfano i criteri di cui all'Articolo 8 o 9.

Fondi per categoria: numero di fondi della relativa categoria secondo la Classificazione globale Lipper con copertura ESG.

Classificazione globale Lipper dei fondi: categoria del fondo secondo la definizione della Classificazione globale Lipper.

Punteggio di qualità MSCI ESG (0-10): il Punteggio di qualità MSCI ESG (0-10) per i fondi è calcolato utilizzando la media ponderata dei punteggi ESG delle partecipazioni del fondo. Il Punteggio tiene anche conto del trend dei rating ESG delle partecipazioni e dell'esposizione del fondo a partecipazioni della categoria dei ritardatari. MSCI valuta le partecipazioni sottostanti in base alla loro esposizione a 35 rischi ESG specifici del settore e alla loro capacità di gestire tali rischi rispetto alle omologhe.

Intensità Media Ponderata di Carbonio di MSCI (tonnellate di CO2/ VENDITE IN $M): misura l'esposizione di un fondo alle società ad alta intensità di carbonio. Questo dato rappresenta le emissioni di gas serra stimate per ogni milione di $ di vendite tra tutte le partecipazioni del fondo. Ciò permette di confrontare fondi di dimensioni diverse.

Pelningumas iki termino Pelningumas iki termino (angl. YTM) – tai diskonto norma, pagal kurią obligacijos pinigų srautų dabartinė vertė prilyginama jos rinkos kainai (įskaitant sukauptas palūkanas). Fondo vidutinis YTM yra atskirų fondo turimų obligacijų YTM svertinis vidurkis, apskaičiuotas pagal grynąją turto vertę (toliau – „GTV“). Į šią priemonę neįtraukti mokesčiai ir išlaidos. Išperkamų obligacijų atveju YTM yra mažiausias pelningumas.

Copertura % MSCI ESG: percentuale delle partecipazioni di un fondo che dispongono di dati con rating MSCI ESG.

Duration effettiva: la duration effettiva è un indicatore della sensibilità di un fondo ai tassi d'interesse. Molto semplicemente, quanto più la duration di un fondo è lunga, tanto più esso è sensibile alle variazioni dei tassi d'interesse. Quindi, un fondo con una duration pari a 10 anni è due volte più volatile rispetto a un fondo con una duration di 5 anni.

Rating MSCI ESG attribuito a fondi (AAA-CCC): il rating MSCI ESG rappresenta una mappatura diretta dei Punteggi di qualità ESG tradotti in categorie di rating in lettere (ad es. AAA = 8,6-10). I rating ESG sono suddivisi nelle categorie Leader (AAA, AA), Intermedi (A, BBB, BB) e Ritardatari (B, CCC).

Punteggio di qualità MSCI ESG - Percentile nella categoria: percentile ESG del fondo rispetto alla sua categoria Lipper.

Copertura % sull'Intensità Media Ponderata di Carbonio di MSCI: percentuale delle partecipazioni del fondo per le quali sono disponibili dati sull'Intensità di Carbonio di MSCI. Il parametro Intensità Media Ponderata di Carbonio di MSCI è indicato per i fondi con qualsiasi copertura. I fondi con bassa copertura potrebbero non rappresentare appieno le caratteristiche di carbonio del fondo a causa della mancanza di copertura.

Contatti

For EMEA: +353 1 612 3394 • www.blackrock.com • investor.services@blackrock.com

INFORMAZIONI IMPORTANTI:

[1]Determinate circostanze (incluse differenze temporali fra le date di negoziazione e regolamento dei titoli acquistati dal fondo) possono comportare ponderazioni negative e/o il ricorso a taluni strumenti finanziari, inclusi i derivati, che possono essere usati per accrescere o ridurre l'esposizione di mercato e/o la gestione del rischio. Le allocazioni sono soggette a modifiche.

Pubblicato da BlackRock Investment Management (UK) Limited, autorizzata e disciplinata dalla Financial Conduct Authority ("FCA"), l'autorità di vigilanza sui mercati finanziari del Regno Unito, avente sede legale al n. 12 di Throgmorton Avenue, Londra, EC2N 2DL, Inghilterra, tel. +44 (0)20 7743 3000. A tutela dell'utente le telefonate potranno essere registrate. BlackRock è una denominazione commerciale di BlackRock Investment Management (UK) Limited. Per un elenco delle attività autorizzate svolte da BlackRock, consultare il sito web della Financial Conduct Authority.

Questo documento è materiale promozionale. BlackRock UCITS Funds (il "Fondo") è strutturato come un fondo comune organizzato ai sensi delle leggi irlandesi e autorizzato dalla Banca centrale d'Irlanda in veste di OICVM ai fini della Regolamentazione in materia di OICVM. L'investimento nel/i comparto/i è consentito unicamente ai "Detentori qualificati", come definiti nel relativo Prospetto del Fondo. Tutte le decisioni d'investimento devono basarsi esclusivamente sulle informazioni illustrate nel Prospetto, nel Documento contenente le informazioni chiave per gli investitori (KIID), che sono disponibili in lingua locale nelle giurisdizioni in cui il prodotto è registrato per la commercializzazione e possono essere reperiti su www.blackrock.com/it nelle pagine prodotto pertinenti. Gli investitori devono comprendere tutte le caratteristiche dell'obiettivo di investimento dei fondi prima di investire. I Prospetti, i Documenti contenenti le informazioni chiave per gli investitori e i moduli di richiesta potrebbero non essere disponibili agli investitori in talune giurisdizioni in cui il Fondo in questione non è stato autorizzato. BlackRock può interrompere la commercializzazione in qualsiasi momento. Per informazioni sui diritti degli investitori e su come presentare reclami, visitare https://www.blackrock.com/corporate/compliance/investor-right disponibile in lingua locale nelle giurisdizioni in cui il prodotto è registrato per la commercializzazione.

In Italia: Per informazioni sui diritti degli investitori e su come presentare reclami, visitare https://www.blackrock.com/corporate/compliance/investor-right disponibile in italiano.

Il presente documento non è destinato – e non deve essere inteso come messaggio promozionale rivolto – a persone residenti negli Stati Uniti, in Canada o in qualsiasi provincia o territorio appartenente agli Stati Uniti o al Canada, né a soggetti residenti in paesi in cui le azioni delle Società/Fondi non sono autorizzate o registrate per la distribuzione o in cui il Prospetto non è stato depositato presso le competenti autorità locali. Le azioni delle Società/Fondi non possono essere acquistate, appartenere o essere detenute da un piano ERISA.

Qualsiasi ricerca riportata nel presente documento è stata fornita e potrebbe essere stata eseguita da BlackRock per finalità interne. I risultati di tale ricerca sono resi disponibili esclusivamente in via accessoria. Le opinioni espresse non costituiscono una consulenza all'investimento o di altro tipo e sono soggette a variazioni. Esse non riflettono necessariamente le opinioni di qualsiasi società del Gruppo BlackRock o di qualsiasi parte dello stesso e non se ne garantisce l'accuratezza.

Il presente documento viene fornito unicamente a scopo informativo e non costituisce un'offerta o un invito a investire nei fondi BlackRock né è stato preparato in relazione a una qualsiasi di tali offerte.

© 2024 BlackRock, Inc. Tutti i diritti riservati. BLACKROCK, BLACKROCK SOLUTIONS e iSHARES, sono marchi registrati o non registrati di BlackRock, Inc. o societa' consociate o affiliate negli Stati Uniti o altrove. Tutti gli altri marchi appartengono ai rispettivi proprietari.

Contatti

For EMEA: +353 1 612 3394 • www.blackrock.com • investor.services@blackrock.com