

BGF Dynamic High Income Fund

E5G con copertura Euro

BlackRock Global Funds

Salvo altrimenti indicato, Rendimento, Ripartizioni del portafoglio e informazioni sul Patrimonio netto si riferiscono al: 28-feb-2025. Tutti gli altri dati al 12-mar-2025.

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 generare un reddito elevato sull'investimento.
- Il Fondo investe a livello globale nell'intera gamma di attività in cui può investire un OICVM, compresi titoli azionari (ad es. azioni), titoli a reddito fisso (a RF) (quali obbligazioni), fondi, contanti, depositi e strumenti del mercato monetario (ossia titoli di debito a breve scadenza).
- Il Fondo è gestito in modo attivo e le classi di attività e la misura in cui il Fondo investe nelle stesse possono variare senza limiti a seconda delle condizioni di mercato e di altri fattori, a discrezione del consulente per gli investimenti (CI). Nella selezione, il CI può prendere in considerazione un indice di riferimento composito costituito dall'MSCI World Net Index (70%) e dal Bloomberg Global Aggregate Bond Index USD Hedged (30%) ("l'Indice") per la costruzione del portafoglio del Fondo, nonché ai fini della gestione del rischio per garantire che il rischio attivo (ossia il grado di scostamento dall'Indice) assunto dal Fondo sia coerente con l'obiettivo e la politica di investimento del Fondo. Sebbene l'Indice sia utilizzato dal CI per la costruzione del portafoglio del Fondo, nella selezione degli investimenti il CI non è vincolato dai suoi componenti o dalla sua ponderazione. Il CI può inoltre investire a propria discrezione in titoli non compresi nell'Indice per approfittare di particolari opportunità di investimento. Si prevede che le partecipazioni in portafoglio del Fondo si discosteranno sostanzialmente dall'Indice. I componenti dell'Indice (ossia MSCI World Index e Bloomberg Global Aggregate Bond Index US Hedged) possono essere citati separatamente nei documenti promozionali relativi al Fondo.

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:

- Il rischio di credito, le variazioni dei tassi d'interesse e/o le insolvenze degli emittenti incideranno in misura significativa sulla performance dei titoli a reddito fisso. I declassamenti potenziali o effettivi del rating creditizio possono aumentare il livello di rischio.
- Il valore delle azioni e dei titoli correlati ad azioni può essere influenzato dall'andamento giornaliero dei mercati azionari. Altri fattori che possono influire includono le notizie politiche ed economiche, gli utili societari ed eventi aziendali importanti.
- I derivati potrebbero essere molto sensibili alle variazioni di valore dell'attività sottostante e possono aumentare l'entità delle perdite e dei guadagni, con conseguenti maggiori fluttuazioni del valore del Fondo. L'impatto sul Fondo può risultare maggiore quando i derivati sono utilizzati in modo ampio o complesso.
- Rischio di controparte: L'insolvenza di un qualsiasi istituto che fornisce servizi quali la custodia delle attività o che agisce come controparte di derivati o altri strumenti può esporre il Fondo 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 : Multi-Asset

Data di lancio del Fondo : 06-feb-2018

Data di lancio della Categoria di azioni : 07-mar-2018

Valuta di base : USD

Valuta della classe di azioni : EUR

Utilizzo dei dividendi : Distribuzione

Attività nette del Fondo (M) : 2.795,61 USD

Categoria Morningstar : EUR Flexible Allocation - Global

Classificazione SFDR : Altro

Domiciliazione : Lussemburgo

ISIN : LU1728558732

Società di gestione : BlackRock (Luxembourg) S.A.

COMMISSIONI E SPESE

Commissione annuale di gestione : 1,50%

Spese correnti : 2,26%

Commissioni legate al rendimento : 0,00%

INFORMAZIONI SULLE NEGOZIAZIONI

Frequenza di negoziazione : Giornaliera

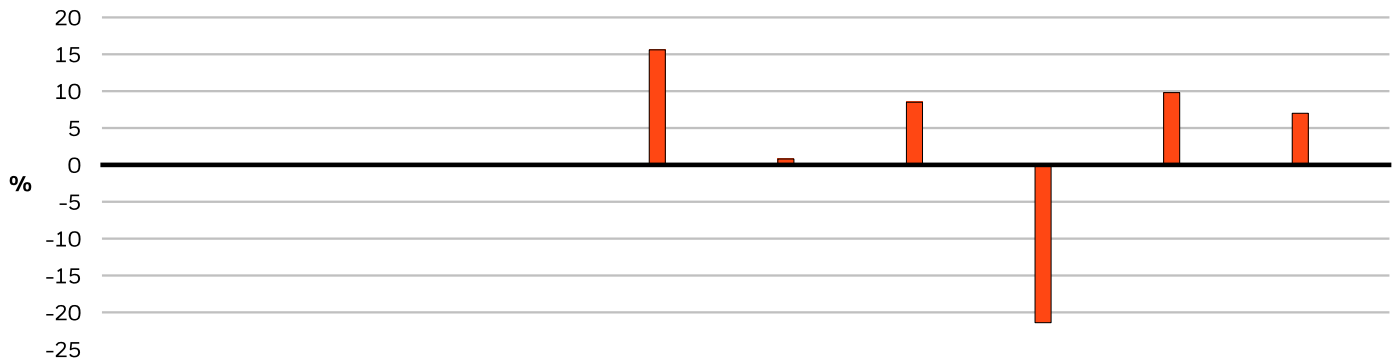
Regolamento : Data negoziazione + 3 giorni

GESTORE

Justin Christofel

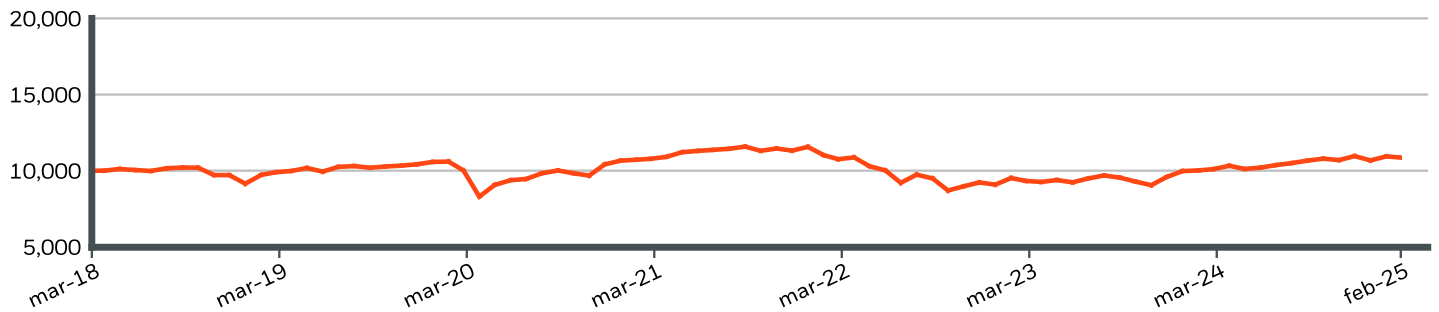
Alex Shingler

PERFORMANCE ANNO CIVILE



	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Classe	-	-	-	-	15,59	0,80	8,46	-21,41	9,78	7,04

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	-0,71	-0,86	1,84	1,74	7,50	0,33	1,64	0,91

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 USD. 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 BGF Dynamic High Income Fund E5G con copertura Euro

Contatti

For EMEA: +44 (0) 20 7743 3300 • www.blackrock.com • investor.services@blackrock.com

LE 10 PRINCIPALI POSIZIONI IN PORTAFOGLIO

ISH MSCI USA Qty Div ESG UCITS ETF	3,88%
ISHARES \$ HIGH YIELD CRP BND ETF \$	1,68%
AAPL SOCIETE GENERALE SA 10.623/14/2025	0,99%
MICROSOFT CORP	0,91%
NVDA MORGAN STANLEY & CO LLC 23.314/10/2025	0,87%
META CITIGROUP INC 16.63/13/2025	0,81%
MSFT CITIGROUP INC 10.573/13/2025	0,81%
GOOGL GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL 10.214/24/2025	0,68%
AMZN SOCIETE GENERALE SA 14.23/21/2025	0,49%
AMZN UBS AG (LONDON BRANCH) 10.14/29/2025	0,46%
Totale del portafoglio	11,58%

Posizioni soggette a modifiche

CARATTERISTICHE DEL PORTAFOGLIO

Capitalizzazione media di mercato ponderata (milioni): 413.630 USD

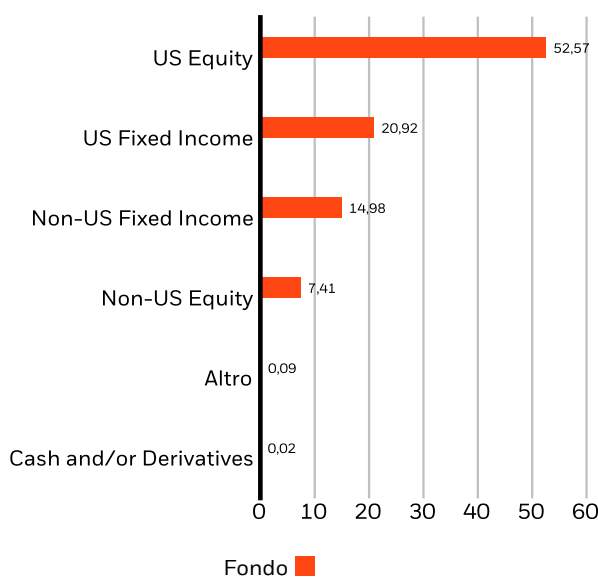
Duration modificata: 1,80

Rapporto prezzo/valore contabile: 2,24x

Rapporto prezzo/utigli: 20,89x

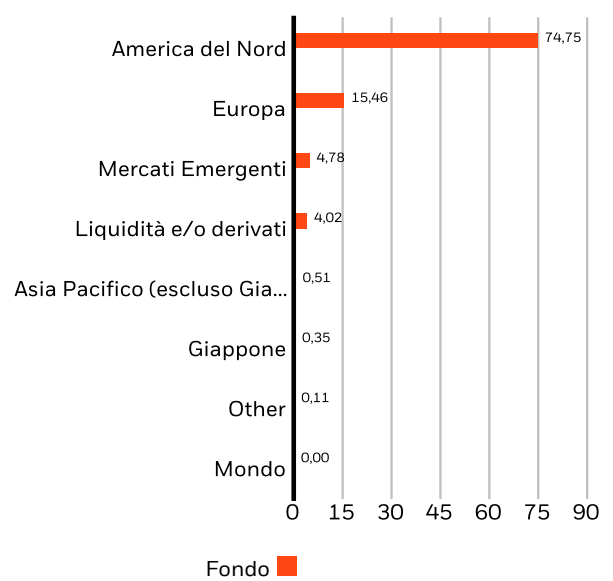
Numero di titoli: 1.897

RIPARTIZIONE PER TIPOLOGIA DI ASSET (%)



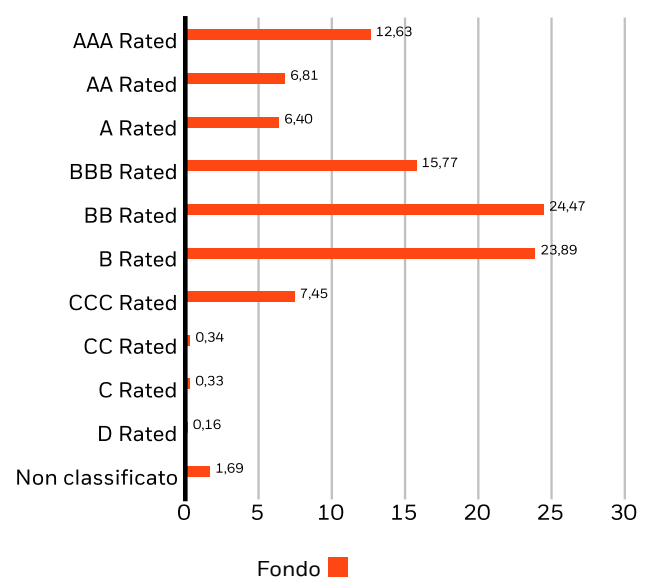
Le allocazioni sono soggette a modifiche. Fonte: BlackRock

ESPOSIZIONE REGIONALE (%)



Le allocazioni sono soggette a modifiche. Fonte: BlackRock

RATING DI CREDITO (%)



Le allocazioni sono soggette a modifiche. Fonte: BlackRock

Contatti

For EMEA: +44 (0) 20 7743 3300 • www.blackrock.com • investor.services@blackrock.com

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.

Duration modificata: una misura della sensibilità del prezzo di un'obbligazione alle variazioni dei tassi d'interesse. La Duration modificata del fondo è calcolata come media dei valori di duration modificata delle obbligazioni sottostanti, corretta per tener conto dei loro pesi relativi (dimensioni) nel fondo.

Rapporto prezzo/utigli: multiplo di valutazione che confronta la quotazione azionaria corrente di una società con il suo utile per azione nell'esercizio finanziario in corso e si calcola dividendo la quotazione azionaria corrente per l'utile per azione corrente.

Capitalizzazione di mercato media: la capitalizzazione di mercato media del portafoglio azionario di un fondo fornisce un'indicazione sulle dimensioni delle società in cui il fondo investe. La capitalizzazione di mercato si calcola moltiplicando il numero delle azioni in circolazione di una società per la quotazione azionaria.

Rapporto prezzo/valore contabile: rappresenta il rapporto fra il prezzo di chiusura corrente dell'azione e il valore contabile per azione dell'ultimo trimestre.

INFORMAZIONI IMPORTANTI:

Messaggio Promozionale: Prima dell'adesione leggere il Prospetto e il PRIIPs KID disponibili su <http://www.blackrock.com/it>, che contengono una sintesi dei diritti degli investitori.

Publicato da BlackRock (Netherlands) B.V. BlackRock (Netherlands) B.V. è autorizzata e disciplinata dall'Autorità per i mercati finanziari olandese. Sede legale: Amstelplein 1, 1096 HA, Amsterdam - Tel.: 020 - 549 5200 - Tel.: 31-20-549-5200. Iscrizione al Registro delle Imprese n. 17068311. A tutela dell'utente le telefonate potranno essere registrate.

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.

BlackRock Global Funds (BGF) è una società d'investimento di tipo aperto costituita e domiciliata in Lussemburgo, disponibile per la vendita esclusivamente in determinate giurisdizioni. Non è consentita la vendita di BGF negli Stati Uniti o a soggetti statunitensi. Le informazioni di prodotto riguardanti BGF non devono essere pubblicate negli Stati Uniti. BlackRock Investment Management (UK) Limited è il Distributore principale di BGF e può interrompere il marketing in qualsiasi momento. Nel Regno Unito le sottoscrizioni di BGF sono valide solo se effettuate sulla base del Prospetto informativo attuale, delle relazioni finanziarie più recenti e del Documento contenente le Informazioni Chiave per gli Investitori; nel SEE e in Svizzera le sottoscrizioni di BGF sono valide solo se effettuate sulla base del Prospetto informativo attuale, delle relazioni finanziarie più recenti e del Documento contenente le Informazioni Chiave per i Prodotti d'Investimento al Dettaglio e Assicurativi (PRIIPs KID), disponibili nelle giurisdizioni e nella lingua locale in cui sono registrati; questi sono disponibili sul sito www.blackrock.com nelle pagine dei prodotti pertinenti. I Prospetti, i Documenti contenenti le Informazioni Chiave per gli Investitori, il PRIIPs KID e i moduli di richiesta potrebbero non essere disponibili per gli investitori in alcune giurisdizioni in cui il Fondo in questione non è stato autorizzato. Gli investitori devono comprendere tutte le caratteristiche dell'obiettivo del fondo prima di investire; se applicabile, ciò include le informazioni sostenibili e le caratteristiche sostenibili del fondo, come indicato nel prospetto informativo, che può essere consultato sul sito www.blackrock.com nelle pagine dei prodotti rilevanti per il luogo in cui il fondo è registrato per la vendita. 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.

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.

iShares® e BlackRock® sono marchi commerciali registrati di BlackRock, Inc. o di società controllate negli Stati Uniti e in altre parti del mondo.

© 2025 BlackRock (Netherlands) B.V. Numero di iscrizione al registro delle imprese 17068311. Tutti i diritti riservati. Le telefonate possono essere controllate o registrate.

© 2025 BlackRock Investment Management (UK) Limited. Numero di iscrizione al registro delle imprese 00796793. Tutti i diritti riservati. Le telefonate possono essere controllate o registrate.

© 2025 BlackRock, Inc. Tutti i diritti riservati. BLACKROCK, BLACKROCK SOLUTIONS e iSHARES, sono marchi registrati o non registrati di BlackRock, Inc. o società consociate o affiliate negli Stati Uniti o altrove. Tutti gli altri marchi appartengono ai rispettivi proprietari.

Contatti

For EMEA: +44 (0) 20 7743 3300 • www.blackrock.com • investor.services@blackrock.com