

BGF Systematic Global Sustainable Income & Growth Fund

E2 con copertura Euro
BlackRock Global Funds

BlackRock®

febbraio 2025

Salvo altrimenti indicato, Rendimento, Ripartizioni del portafoglio e informazioni sul Patrimonio netto si riferiscono al: 28-feb-2025. Tutti gli altri dati al 13-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 fornire reddito e incremento di capitale attraverso i suoi investimenti in modo coerente con i principi di investimento orientato ai criteri ambientali, sociali e di governance (ESG).
- Il Fondo investirà a livello globale, direttamente e indirettamente, nell'intero spettro degli investimenti consentiti, tra cui, in media, di norma due terzi del patrimonio complessivo in azioni e un terzo del patrimonio complessivo in titoli a reddito fisso (noti anche come titoli di debito, che possono includere investimenti fino al 20% del patrimonio complessivo del Fondo in alcuni titoli a reddito fisso ad alto rendimento), nonché in quote di altri fondi, contanti, depositi e strumenti del mercato monetario. Il Fondo può investire in società situate in mercati sviluppati e mercati emergenti a livello globale. Il Fondo farà ricorso a modelli quantitativi (ossia matematici o statistici) al fine di ottenere un approccio sistematico alla selezione dei titoli. Ciò significa che la selezione dei titoli e l'allocazione delle ponderazioni avverranno sulla base delle rispettive caratteristiche ESG e delle previsioni di rendimento, rischio e inerenti ai costi delle operazioni.
- Il patrimonio complessivo del Fondo sarà investito in conformità alla sua Politica ESG descritta nel prospetto. Per ulteriori dettagli sulle caratteristiche ESG, consultare il prospetto e il sito web di BlackRock all'indirizzo www.blackrock.com/baselinescreens. Il Fondo può acquisire un'esposizione indiretta (attraverso, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, strumenti finanziari derivati (SFD) (ossia investimenti i cui prezzi si basano su una o più attività sottostanti) e quote di organismi di investimento collettivo) a titoli che possono non soddisfare tali criteri ESG.

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:

- I mercati emergenti sono generalmente più sensibili alle condizioni economiche e politiche rispetto ai mercati sviluppati. Altri fattori includono un "rischio di liquidità" più elevato, restrizioni all'investimento o al trasferimento di attività, mancata/ritardata consegna di titoli o pagamenti al Fondo e rischi legati alla sostenibilità.
- Rischio di cambio: Il Fondo investe in altre valute. Di conseguenza, le variazioni dei tassi di cambio influiranno sul valore dell'investimento.
- Le azioni e i titoli correlati ad azioni possono essere influenzati dall'andamento giornaliero dei mercati azionari. I titoli a reddito fisso possono essere influenzati dalle variazioni dei tassi d'interesse, dal rischio di credito e da declassamenti potenziali o effettivi del rating creditizio. I titoli a RF con rating inferiore a investment grade (non investment grade) possono essere più sensibili a questi sviluppi. Gli ABS e gli MBS potrebbero presentare elevati livelli di indebitamento e non riflettere pienamente il valore delle attività sottostanti. Gli SFD sono molto sensibili alle variazioni di valore dell'attività sottostante. L'impatto è maggiore quando gli SFD sono utilizzati in modo ampio o complesso.
- 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.
- Il Fondo punta a escludere le società che svolgono determinate attività non conformi ai criteri ESG. Tale screening ESG può ridurre l'universo d'investimento potenziale e ciò può influire negativamente sul valore degli investimenti del Fondo rispetto a un fondo che non operi tale screening.
- Al fine di assumere decisioni di investimento, il Fondo utilizza modelli quantitativi. Poiché le dinamiche di mercato cambiano nel tempo, in determinate condizioni di mercato un modello quantitativo potrebbe diventare meno efficiente o risultare persino inadeguato.

INFORMAZIONI SUL FONDO

vincolante¹¹ : 33.3% MSCI World Minimum Volatility Index, 33.3% MSCI All Country World Index, 16.7% BBG Global Aggregate Corporate Index and 16.7% BBG Global High Yield Corp ex Emerging Markets Index Hedged in USD

Classe di attivo : Multi-Asset

Data di lancio del Fondo : 22-set-2022

Data di lancio della Categoria di azioni : 15-feb-2023

Valuta di base : USD

Valuta della classe di azioni : EUR

Utilizzo dei dividendi : Ad Accumulazione

Attività nette del Fondo (M) : 226,59 USD

Categoria Morningstar : -

Classificazione SFDR : Articolo 8

Domiciliazione : Lussemburgo

ISIN : LU2556666811

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

COMMISSIONI E SPESE

Commissione annuale di gestione : 1,50%

Spese correnti : 2,27%

Commissioni legate al rendimento : 0,00%

INFORMAZIONI SULLE NEGOZIAZIONI

Frequenza di negoziazione : Giornaliera

Regolamento : Data negoziazione + 3 giorni

GESTORE

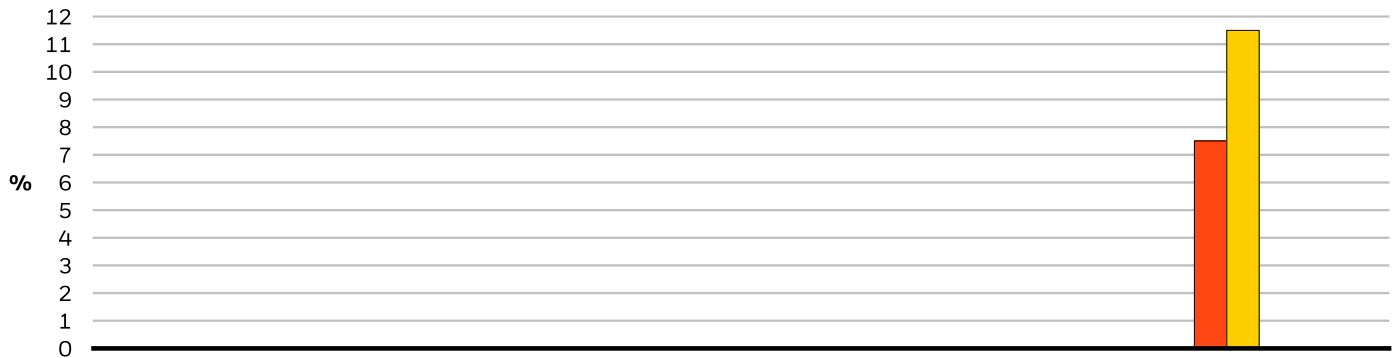
Robert Fisher

Riyadh Ali

Raffaele Savi

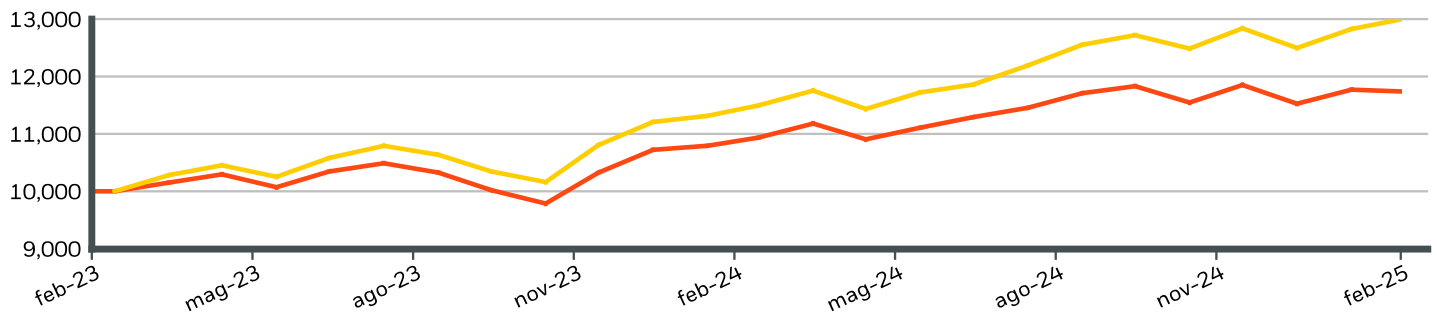
- Rischio di controparte: L'insolvenza di un qualsiasi istituto che fornisce servizi quali la custodia delle attività o che agisce come controparte di derivati o altri strumenti può esporre il Fondo a perdite finanziarie.
- Rischio di credito: l'emittente di un'attività finanziaria detenuta dal Fondo 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.

PERFORMANCE ANNO CIVILE



	2020	2021	2022	2023	2024
Classe	-	-	-	-	7,50
vincolante¹¹	-	-	-	-	11,50

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	-0,26	-0,94	0,26	1,85	7,35	-	-	7,27
vincolante¹¹	1,31	1,22	3,52	3,99	13,03	-	-	12,43

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 Systematic Global Sustainable Income & Growth FundE2 con copertura Euro
- vincolante¹¹ 33.3% MSCI World Minimum Volatility Index, 33.3% MSCI All Country World Index, 16.7% BBG Global Aggregate Corporate Index and 16.7% BBG Global High Yield Corp ex Emerging Markets Index Hedged in USD

Contatti

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

BGF Systematic Global Sustainable Income & Growth Fund



E2 con copertura Euro
BlackRock Global Funds

LE 10 PRINCIPALI POSIZIONI IN PORTAFOGLIO

MICROSOFT CORP	1,75%
APPLE INC	1,46%
NVIDIA CORP	1,34%
ACCENTURE PLC CLASS A	1,00%
TRANE TECHNOLOGIES PLC	1,00%
GILEAD SCIENCES INC	0,94%
AMAZON COM INC	0,90%
WALMART INC	0,84%
CME GROUP INC CLASS A	0,83%
COSTCO WHOLESALE CORP	0,80%

Totale del portafoglio **10,86%**

Posizioni soggette a modifiche

CARATTERISTICHE DEL PORTAFOGLIO

Capitalizzazione media di mercato ponderata (milioni): 371.804 USD

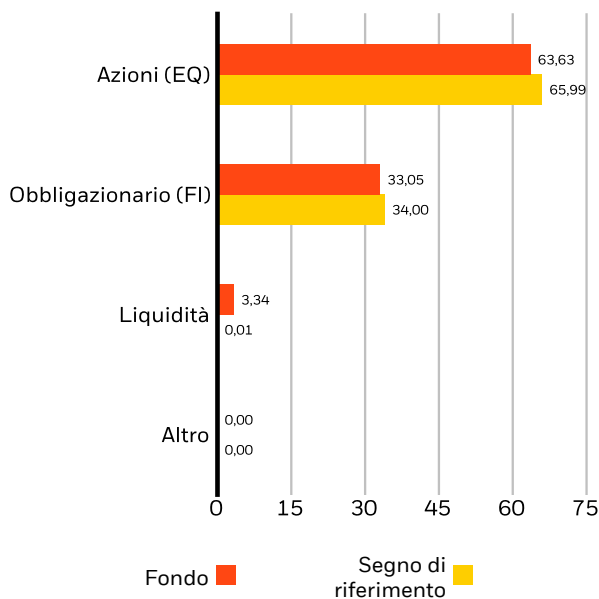
Duration modificata: 1,65

Rapporto prezzo/valore contabile: 2,29x

Rapporto prezzo/utigli: 17,22x

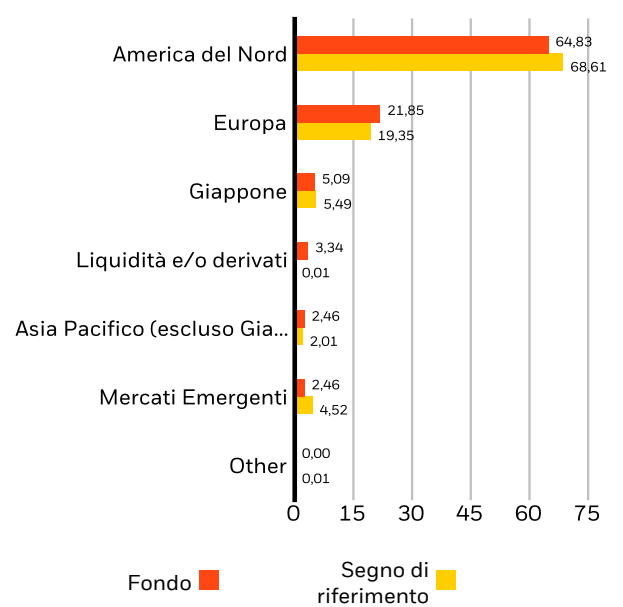
Numero di titoli: 1.120

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 (%)

I dati sui dettagli dell'esposizione non sono disponibili in questo momento.

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