

Global Corporate ESG and Credit Screened Fund

Class D Acc USD

OTTOBRE 2020

Salvo altrimenti indicato, Rendimento, Ripartizioni del portafoglio e informazioni sul Patrimonio netto si riferiscono al: **31/10/2020. Tutti gli altri dati al 07/11/2020.**

Per gli investitori in Italia. Si raccomanda agli investitori di leggere il Documento contenente le informazioni chiave per gli investitori (KIID) e il Prospetto informativo prima di effettuare qualsiasi investimento.

OBIETTIVO DEL FONDO

Il Fondo mira a conseguire un rendimento totale sull'investimento mediante una combinazione di crescita del capitale e reddito sulle attività del Fondo investendo almeno l'80% del patrimonio in titoli a reddito fisso (RF) (quali obbligazioni) di tipo investment grade (ossia in grado di soddisfare uno specifico livello di solvibilità) di emittenti societari di mercati sviluppati e in strumenti correlati a tali titoli a RF, inclusi strumenti finanziari derivati (SFD) (ossia investimenti i cui prezzi si basano su una o più attività sottostanti) a scopo di investimento che possono generare diversi livelli di leva di mercato (ossia ove il Fondo raggiunga un'esposizione di mercato superiore al valore del suo patrimonio). Il Fondo può investire fino al 20% del patrimonio nei mercati emergenti. Il Fondo può investire anche in titoli a RF emessi da governi, agenzie governative ed enti sovranazionali (ad esempio la Banca Internazionale per la Ricostruzione e lo Sviluppo) e/o titoli a RF che possono essere di tipo investment grade e non investment grade, strumenti correlati a tali titoli a RF, strumenti del mercato monetario (ossia titoli di debito a breve scadenza), depositi e contanti. Per contribuire al raggiungimento dell'obiettivo di investimento del Fondo, il Gestore degli Investimenti (GI) utilizzerà una strategia nota come "credit screening" per ridurre al minimo l'esposizione ai titoli a RF percepiti come maggiormente a rischio di improvviso deterioramento del prezzo.

Il rendimento non è indicato poiché la Categoria di Azioni presenta uno storico dei rendimenti inferiore a 1 anno.

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.

(Continua a pagina 2)

BLACKROCK®

Capitale a rischio. Tutti gli investimenti finanziari comportano un elemento di rischio. Di conseguenza, il valore dell'investimento e il reddito da esso derivante varieranno e l'importo inizialmente investito non potrà essere garantito.

PROFILO DI RISCHIO E RENDIMENTO



INFORMAZIONI SUL FONDO

Classe di attivo	Obbligazionario
Categoria Morningstar	-
Data di lancio del Fondo	31/07/2020
Data di lancio della classe di azioni	31/07/2020
Valuta di base	USD
Valuta della classe di azioni	USD
Dimensione del Fondo (milioni)	137,93 USD
Benchmark	BBG Barc Global Aggregate Corporate Index (USD Hedged)
Domiciliazione	Irlanda
Tipologia	UCITS
ISIN	IE00BL5H0P75
Codice Bloomberg	BLACSDU
Frequenza di distribuzione	
Investimento minimo iniziale	5.000

GESTORE

Riyadh Ali

LE 10 PRINCIPALI POSIZIONI IN PORTAFOGLIO

JPMORGAN CHASE & CO 3.875 02/01/2024	0,64
BANK OF AMERICA CORP MTN 3.97 03/05/2029	0,46
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP IN 3.446 01/11/2027	0,41
HSBC HOLDINGS PLC 4.041 03/13/2028	0,40
BP CAPITAL MARKETS AMERICA INC. 2.75 05/10/2023	0,39
AT&T INC 4.1 02/15/2028	0,38
T-MOBILE USA INC 144A 2.05 02/15/2028	0,37
GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 2.908 06/05/2023	0,34
EXXON MOBIL CORP 4.114 03/01/2046	0,34
BPCE SA MTN 144A 5.15 07/21/2024	0,33
	4,06

Posizioni soggette a modifiche

Rischi chiave (continuazione): Declassamenti del rating, reali o solo potenziali, possono aumentare il livello di rischio. Nei paesi emergenti in generale si possono verificare problemi economici o politici più frequenti rispetto alle economie sviluppate. Altri fattori influenti comprendono un maggior "rischio di liquidità", restrizioni all'investimento o al trasferimento di beni patrimoniali, ritardi o inadempienze nella consegna di titoli o nell'effettuazione di pagamenti al Fondo. I derivati potrebbero essere molto sensibili a cambiamenti di valore delle attività sulle quali si basano e possono amplificare la portata di perdite e guadagni, portando a variazioni più ampie del valore del Fondo. L'impatto sul Fondo può risultare maggiore quando l'utilizzo di derivati è ampio o complesso. 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.

SETTORI

	Fondo	Benchmark	+/-
Industriali	56,41	55,63	0,77
Istituti finanziari	34,98	35,90	-0,92
Impresa di servizi di pubblica utilità	7,86	8,46	-0,60
Liquidità e/o derivati	0,75	0,00	0,75

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.

CARATTERISTICHE DEL PORTAFOGLIO

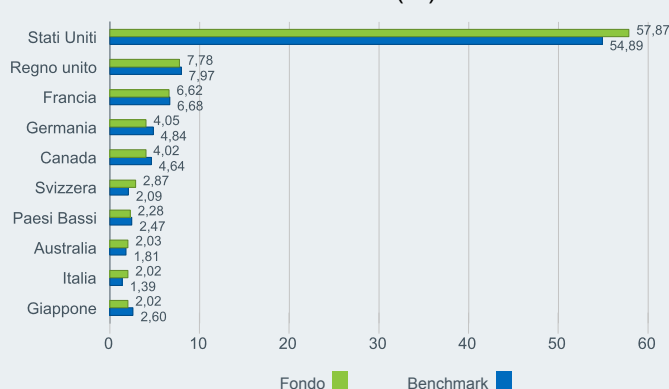
Duration effettiva (anni)	7,15
Vita media ponderata (WAL) nominale	10,07 anni
Rendimento minimo (%)	1,56

COMMISSIONI E SPESE

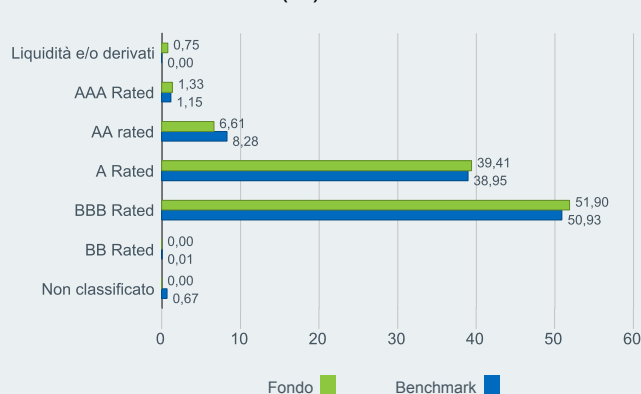
Commissione d'ingresso	0,00%
Spese di rimborso	
Spese correnti stimate	0,25%
Commissione annuale di gestione	0,00%
Commissioni legate al rendimento	0,00%

L'importo delle spese correnti qui riportato rappresenta una stima delle spese su base annua. Si utilizza una stima poiché si tratta di un Fondo (o di una categoria di quote) avviato(/a) di recente o il cui lancio è avvenuto durante il periodo di rendicontazione.

ESPOSIZIONE GEOGRAFICA (%)



RATING DI CREDITO (%)



GLOSSARIO

Spese correnti: rappresentano tutte le spese annuali e gli altri pagamenti prelevati dal fondo.

Classificazione per quartile: classifica i fondi in quattro gruppi di uguale numerosità in base alla loro performance in uno specifico intervallo di tempo per ciascun settore di Morningstar. Nel primo quartile figura il 25% dei fondi con le migliori performance, mentre il quarto include il 25% dei fondi con i risultati più deludenti.

Indicatore sintetico di rischio e rendimento (SRRI): è un valore basato sulla volatilità del fondo, che fornisce un'indicazione del profilo di rischio e rendimento complessivo del Fondo.

Commissioni legate al rendimento: subordinate ad un High Water Mark, sono addebitate sui rendimenti conseguiti dal Fondo che superano il parametro di riferimento per le commissioni legate al rendimento. Per maggiori informazioni, consultare il Prospetto.

+39 02 91597 1

Info.Italy@blackrock.com

www.blackrock.it

INFORMAZIONI IMPORTANTI:

BLACKROCK®