

BGF Fixed Income Global Opportunities Fund

Classe D2 Dollaro Statunitense

BlackRock Global Funds

Salvo altrimenti indicato, Rendimento, Ripartizioni del portafoglio e informazioni sul Patrimonio netto si riferiscono al: 31-gen-2025. Tutti gli altri dati al 12-feb-2025.

Il presente documento costituisce materiale promozionale. Destinato a investitori nel Svizzera. 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 massimizzare il rendimento sull'investimento mediante una combinazione di incremento di capitale e reddito sulle attività del Fondo.
- Il Fondo investe a livello globale almeno il 70% del patrimonio complessivo in titoli a reddito fisso. Questi comprendono obbligazioni e strumenti del mercato monetario (ossia titoli di debito a breve scadenza).
- I titoli a reddito fisso sono denominati in diverse valute e possono essere emessi da governi, agenzie governative, società ed enti sovranazionali (ad es. la Banca internazionale per la ricostruzione e lo sviluppo).

INDICATORE DI RISCHIO

Rischio più basso

Rendimenti potenzialmente più bassi

Rischio più elevato

Rendimenti potenzialmente 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 titoli a reddito fisso con rating inferiore a investment grade (non investment grade) sono più sensibili alle variazioni dei tassi d'interesse e presentano un "rischio di credito" più elevato rispetto ai titoli a reddito fisso con rating migliori.
- Per gli asset-backed securities (ABS - titoli garantiti da attività) e i mortgage-backed securities (MBS - titoli garantiti da ipoteca) valgono i rischi descritti per i titoli a reddito fisso. Questi strumenti potrebbero essere esposti al "rischio di liquidità", presentano elevati livelli di indebitamento e potrebbero non riflettere pienamente il valore delle attività sottostanti.
- Rischio di cambio: Il Fondo investe in altre valute. Di conseguenza, le variazioni dei tassi di cambio influiranno sul valore dell'investimento.
- 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.

GIUDIZI**



SCHEDA

Classe di attivo : Fixed Income

Data di lancio del Fondo : 31-gen-2007

Data di lancio della Categoria di azioni : 18-ott-2012

Valuta della categoria di azioni : USD

Utilizzo dei dividendi : Accumulating

Attività nette del Fondo (M) : 6'748.62 USD

Categoria Morningstar : Global Flexible Bond - USD Hedged

Classificazione SFDR : Altro

Domicilio : Lussemburgo

ISIN : LU0278469043

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

Sulla base della ricerca degli analisti %ⁱ : 100.00%

Copertura dei dati %ⁱ : 100.00%

COMMISSIONI E SPESE

Commissione annuale di gestione : 0.50%

Spese correnti : 0.70%

Commissioni legate al rendimento : 0.00%

INFORMAZIONI SULLE NEGOZIAZIONI

Frequenza di negoziazione : Giornaliera, base prezzo forward

Regolamento : Data negoziazione + 3 giorni

CARATTERISTICHE DEL PORTAFOGLIO

Duration effettiva : 3.48 anni

Scadenza media ponderata : 6.88 anni

Rendimento alla scadenza : 5.89%

Deviazione standard (3 anni) : 4.44

Beta 3 anni : -

Numero di titoli : 3'694

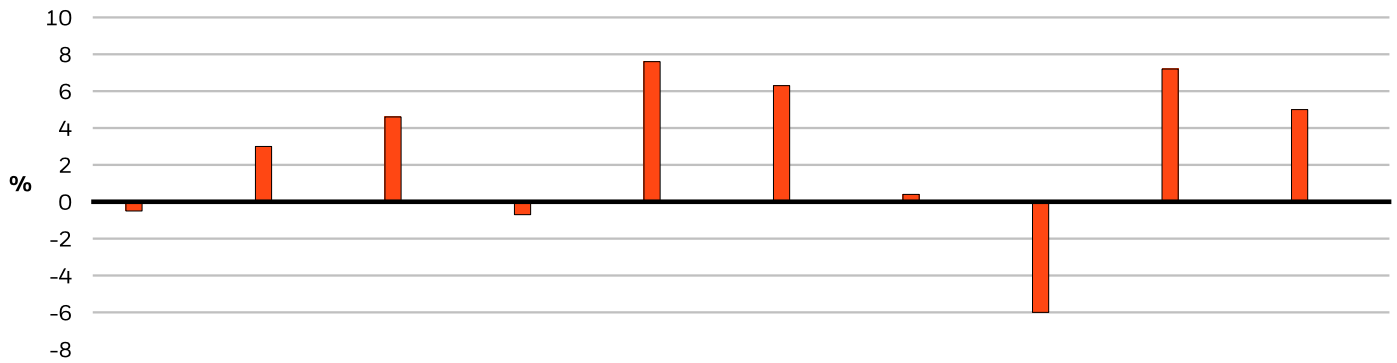
GESTORE/I DI PORTAFOGLIO

Rick Rieder

Russell Brownback

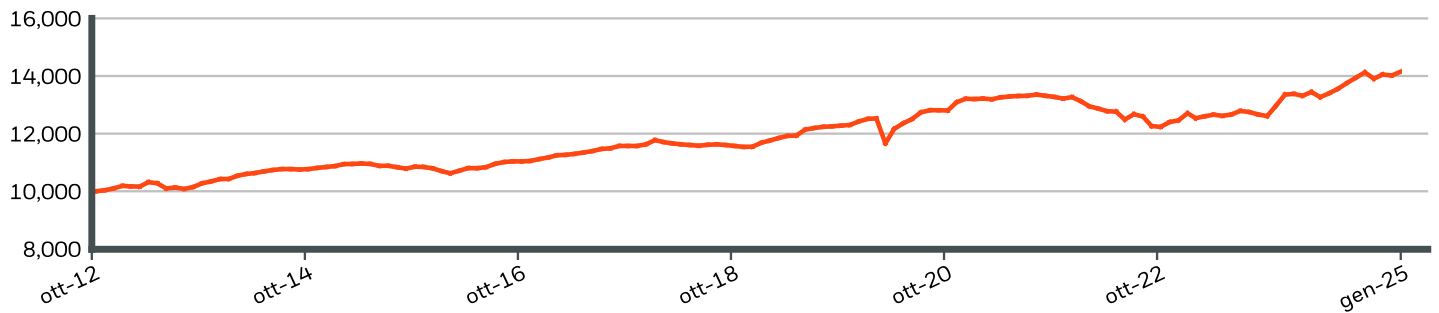
Aidan Doyle

PERFORMANCE ANNO CIVILE



| | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 |
|---------------|-------|------|------|-------|------|------|------|-------|------|------|
| Classe | -0.45 | 3.00 | 4.59 | -0.70 | 7.58 | 6.33 | 0.43 | -6.05 | 7.15 | 4.98 |

CRESCITA DI IPOTETICI 10.000 USD 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 | 0.92 | 1.75 | 2.83 | 0.92 | 5.75 | 2.55 | 2.49 | 2.87 |

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 USD, 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 Fixed Income Global Opportunities FundClasse D2 Dollaro Statunitense

Contatti

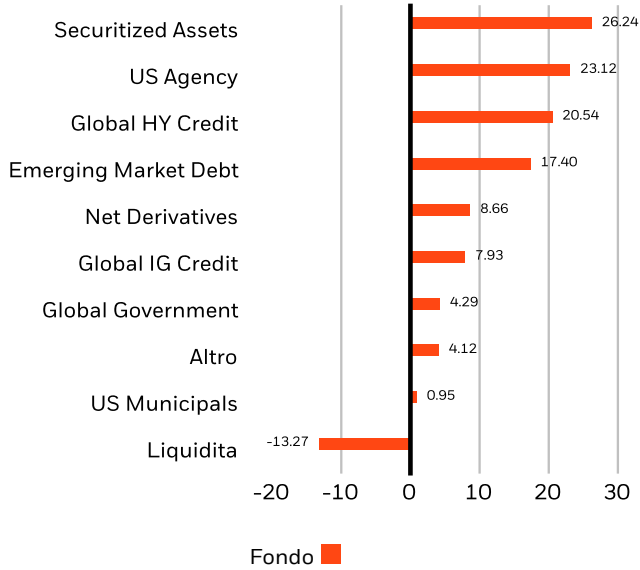
For EMEA: +44 (0) 20 7743 3300 • www.blackrock.com • investor.services@blackrock.com

MIGLIORI POSIZIONI (% NAV)

| | |
|-------------------------------------|---------------|
| UMBS 30YR TBA(REG A) | 14.87% |
| GNMA2 30YR TBA(REG C) | 1.98% |
| FHLMC 30YR UMBS SUPER | 1.45% |
| FNMA 30YR UMBS | 1.12% |
| SPAIN (KINGDOM OF) 2.7 01/31/2030 | 0.81% |
| SPAIN (KINGDOM OF) 3.45 10/31/2034 | 0.56% |
| IRELAND (GOVERNMENT) 2.6 10/18/2034 | 0.54% |
| INDIA (REPUBLIC OF) 7.37 10/23/2028 | 0.44% |
| TREASURY NOTE 5 09/30/2025 | 0.43% |
| TREASURY NOTE 4.5 11/15/2025 | 0.42% |
| Totale del portafoglio | 22.62% |

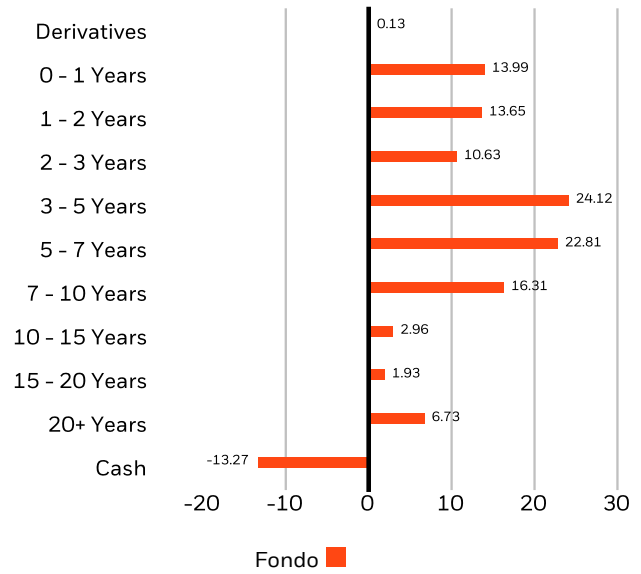
Posizioni soggette a modifiche

RIPARTIZIONE PER SETTORE (%)



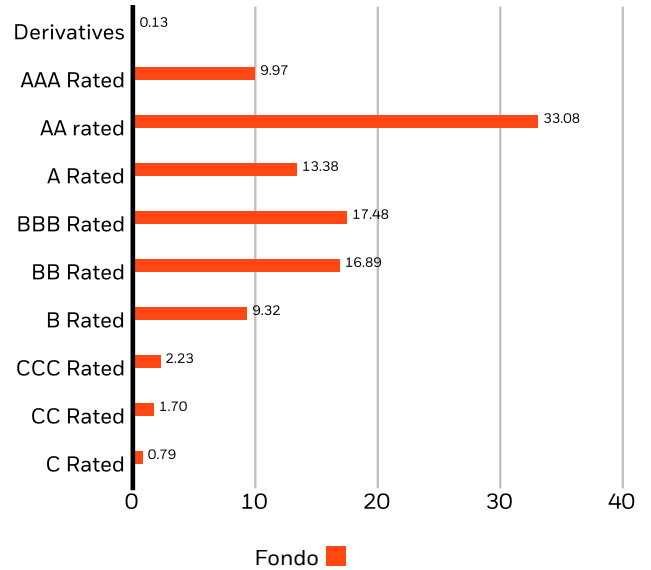
Determinate circostanze (includere differenze temporali fra le date di negoziazione e regolamento dei titoli acquistati dal fondo) possono comportare ponderazioni negative e/o il ricorso a taluni strumenti finanziari, inclusi i derivati, che possono essere usati per accrescere o ridurre l'esposizione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

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: +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.

Sulla base della ricerca degli analisti % corrisponde all'input degli analisti per l'assegnazione del rating complessivo, tra cui la copertura diretta degli analisti e il rating di un pilastro esistente da essi assegnato

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.

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.

Copertura dei dati % corrisponde ai dati degli input disponibili per il calcolo del rating a livello di pilastro

Contatti

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

INFORMAZIONI IMPORTANTI:

Il Morningstar Medalist Rating™ è una sintesi delle analisi prospettiche di Morningstar sulle strategie d'investimento basata su una scala di rating composta da Gold, Silver, Bronze, Neutral e Negative. I rating indicano quali investimenti, secondo il giudizio di Morningstar, potrebbero nel tempo sovraperformare un indice rilevante o la media del gruppo di riferimento su una base corretta per il rischio. Gli analisti assegnano i rating dei tre pilastri (Persone, Società e Processo) vengono in base alla valutazione qualitativa effettuata, sotto la supervisione dell'Analyst Rating Committee, e in seguito monitorati e rivisti almeno ogni 14 mesi. Per informazioni più dettagliate su questi rating e sulla metodologia, si prega di consultare il sito global.morningstar.com/managerdisclosures. I rating non sono dichiarazioni di fatto, né valutazioni del credito o del rischio. Il rating (i) non deve essere utilizzato come unica base per la valutazione di un prodotto d'investimento, (ii) comporta rischi ignoti che possono tradursi in prospettive non realizzate o in un esito diverso da quanto previsto, (iii) non ha la garanzia di essere basato su ipotesi complete o accurate, (iv) comporta il rischio che l'obiettivo di rendimento non venga raggiunto a causa di cambiamenti imprevisi riguardanti la gestione, la tecnologia, lo sviluppo economico, l'andamento dei tassi d'interesse, i costi operativi e/o dei materiali, la concorrenza, le leggi di vigilanza, i tassi di cambio, le aliquote fiscali e/o i cambiamenti delle condizioni politiche e sociali, e (v) non deve essere considerato un'offerta o una sollecitazione all'acquisto o alla vendita del prodotto d'investimento.

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.

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.

La gamma di fondi BlackRock Global Funds è domiciliata in Lussemburgo. BlackRock Asset Management Schweiz AG, Bahnhofstrasse 39, CH-8001 Zurigo, opera in veste di Rappresentante svizzero e State Street Bank International GmbH, Monaco, Filiale di Zurigo, Beethovenstrasse 19, CH-8002 Zurigo, è l'Agente svizzero per i pagamenti. Il Prospetto, il foglio informativo di base per strumenti finanziari o equivalente, lo Statuto, le relazioni annuali e semestrali più recenti e passate sono disponibili gratuitamente presso il rappresentante svizzero. Gli investitori sono tenuti a consultare i rischi specifici del fondo descritti nel foglio informativo di base per strumenti finanziari o equivalente e nel Prospetto.

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.

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 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