

# BGF Dynamic High Income Fund

## KLASSE I3 HEDGED Euro

### BlackRock Global Funds

Sofern nicht anders angegeben, Informationen über die Wertentwicklung, Portfolioaufgliederung und das Nettovermögen zum: 30.Nov..2024. Alle weiteren Daten per 09.Dez..2024.

Bei diesem Dokument handelt es sich um Werbematerial. Für Anleger im Schweiz. Anleger sollten vor einer Anlage die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) / das PRIIPs-Dokument (BiB) und den Verkaufsprospekt lesen und werden auf die vollständige Aufzählung der Risiken des Fonds im Verkaufsprospekt verwiesen.

#### FONDSÜBERBLICK

- Der Fonds strebt die Erzielung hoher Erträge auf Ihre Anlage an.
- Der Fonds legt weltweit in das gesamte Spektrum von Vermögenswerten an, in die ein OGAW investieren kann, einschließlich Eigenkapitalinstrumenten (z. B. Aktien), festverzinslichen (fv) Wertpapieren (wie Anleihen), Fonds, Barmitteln, Einlagen und Geldmarktinstrumenten (d. h. Schuldverschreibungen mit kurzen Laufzeiten).
- Der Fonds wird aktiv verwaltet, und die Anlageklassen und der Umfang, in dem der Fonds in diese investiert ist, können je nach Marktbedingungen und anderen Faktoren, die im Ermessen des Anlageberaters (AB) liegen, uneingeschränkt variieren. Bei der Auswahl dieser kann der AB beim Aufbau des Portfolios des Fonds und zu Zwecken des Risikomanagements einen zusammengesetzten Referenzindex, bestehend aus dem MSCI World Net Index (70 %) und dem Bloomberg Global Aggregate Bond Index USD Hedged (30 %) (der „Index“), berücksichtigen, um sicherzustellen, dass das aktive Risiko (d. h. Grad der Abweichung vom Index) angesichts des Anlageziels und der Anlagepolitik des Fonds angemessen bleibt. Der AB zieht beim Aufbau des Portfolios des Fonds zwar den Index heran, ist jedoch bei der Auswahl der Anlagen nicht an seine Bestandteile oder Gewichtung gebunden. Der AB kann nach eigenem Ermessen auch in Wertpapieren anlegen, die nicht im Index enthalten sind, um spezifische Anlagemöglichkeiten zu nutzen. Die Portfoliobestände des Fonds werden voraussichtlich erheblich vom Index abweichen. Die Indexwerte des Index (d. h. MSCI World Index und Bloomberg Global Aggregate Bond Index US Hedged) können separat in Marketingmaterialien zum Fonds aufgeführt werden.

#### RISIKOINDIKATOR

##### Niedrigeres Risiko

Potenziell niedrigere Rendite

##### Höheres Risiko

Potenziell höhere Rendite



**RISIKEN IM ZUSAMMENHANG MIT KAPITAL:** Der Wert der Anlagen und die daraus entstandenen Erträge sind nicht garantiert und können sowohl fallen als auch steigen. Anleger erhalten den ursprünglich investierten Betrag eventuell nicht zurück.

#### WESENTLICHE RISIKEN:

- Kreditrisiken, Zinsschwankungen und/oder der Ausfall eines Emittenten haben wesentliche Auswirkungen auf die Wertentwicklung von festverzinslichen Wertpapieren. Potenzielle oder effektive Herabstufungen der Kreditwürdigkeit können zu einem Risikoniveau führen.
- Der Wert von Aktien und aktienähnlichen Papieren wird ggf. durch tägliche Kursbewegungen an den Börsen beeinträchtigt. Weitere Faktoren sind Meldungen aus Politik und Wirtschaft und wichtige Unternehmensereignisse und -ergebnisse.
- Derivate können äußerst stark auf Änderungen des Vermögenswerts, der ihnen zugrunde liegt, reagieren und können die Höhe der Verluste und Gewinne steigern. Der Fondswert unterliegt demzufolge größeren Schwankungen. Die Auswirkungen für den Fond können größer sein, wenn auf umfassende oder komplexe Weise Derivate eingesetzt werden.
- Kontrahentenrisiko: Die Zahlungsunfähigkeit von Instituten, die Dienstleistungen wie die Verwahrung von Vermögenswerten anbieten oder als Kontrahent bei Derivategeschäften oder Geschäften mit anderen Instrumenten auftreten, kann zu Verlusten für den Fonds führen.
- Kreditrisiko: Möglicherweise zahlt der Emittent eines vom Fonds gehaltenen Vermögensgegenstandes fällige Erträge nicht aus oder zahlt Kapital nicht zurück.
- Liquiditätsrisiko: Geringere Liquidität bedeutet, dass es nicht genügend Käufer oder Verkäufer gibt, um Anlagen leicht zu verkaufen oder zu kaufen.

#### ECKDATEN

**Anlageklasse :** Multi-Asset  
**Auflegungsdatum des Fonds :** 06.Feb..2018  
**Auflegungsdatum der Anteilsklasse :** 21.Aug..2024  
**Basiswährung :** USD  
**Basiswährung der Anteilsklasse :** EUR  
**Gewinnverwendung :** ausschüttend  
**Nettovermögen des Fonds (M) :** 2'842.47 USD  
**Morningstar Kategorie :** -  
**SFDR-Klassifizierung :** Andere  
**Domizil :** Luxemburg  
**ISIN :** LU2861738883  
**Verwaltungsgesellschaft :** BlackRock (Luxembourg) S.A.

#### GEBÜHREN

**Jährliche Managementgebühr :** 0.75%  
**Laufende Kosten :** 0.82%  
**Performancegebühr :** 0.00%

#### HANDELSINFORMATIONEN

**Transaktionshäufigkeit :** täglich, berechnet auf Basis von Terminpreisen  
**Transaktionsabwicklung :** Transaktionsdatum +3 Tage

#### FONDSMANAGER

Justin Christofel  
 Alex Shingler

**WERTENTWICKLUNG IM KALENDERJAHR**

Renditen nicht verfügbar, da keine Daten über die Wertentwicklung für ein vollständiges Kalenderjahr vorliegen.

**THEORETISCHER WERTZUWACHS BEI ANLAGE VON 10.000 EUR SEIT AUFLEGUNG**

Renditen nicht verfügbar, da keine Daten über die Wertentwicklung für ein vollständiges Kalenderjahr vorliegen.

**KUMULIERTE & ANNUALISIERTE WERTENTWICKLUNG**

Renditen nicht verfügbar, da keine Daten über die Wertentwicklung für ein vollständiges Kalenderjahr vorliegen.

**Die aufgeführten Zahlen beziehen sich auf die Wertentwicklung in der Vergangenheit. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für die künftige Entwicklung und sollte nicht der alleinige Entscheidungsfaktor bei der Auswahl eines Produkts oder einer Anlagestrategie sein.** Die Wertentwicklung der Anteilsklasse und des Referenzindex werden in EUR angezeigt, die Wertentwicklung des Referenzindex der Währungsgesicherten Anteilsklasse werden in USD angezeigt. Die Wertentwicklung wird auf der Grundlage eines Nettoinventarwerts (NIW) mit reinvestiertem Bruttoertrag angezeigt, sofern vorhanden. Aufgrund von Währungsschwankungen kann Ihre Rendite höher oder geringer ausfallen, falls Sie in einer anderen Währung als derjenigen investieren, in der die Wertentwicklung in der Vergangenheit berechnet wurde. **Quelle:** BlackRock

■ Anteilsklasse      BGF Dynamic High Income FundKLASSE I3 HEDGED Euro

**Kontaktieren Sie uns**

For EMEA: +44 (0) 20 7743 3300 • [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com) • [investor.services@blackrock.com](mailto:investor.services@blackrock.com)

**GRÖSSTE 10 POSITION (%)**

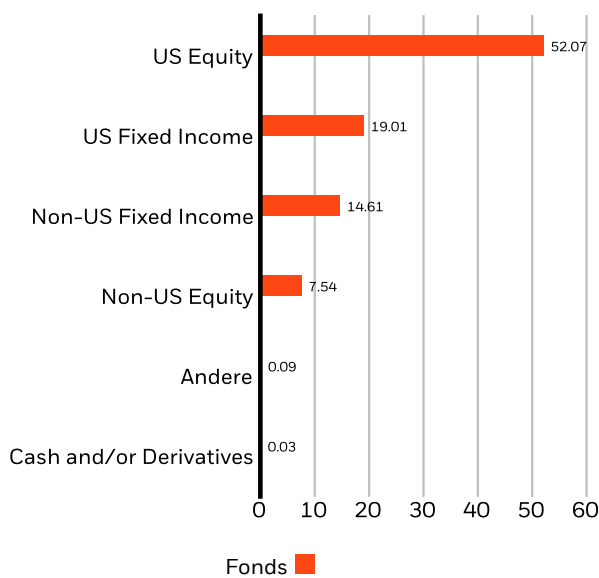
ISH MSCI USA Qty Div ESG UCITS ETF	3.36%
ISHARES \$ HIGH YIELD CRP BND ETF \$	1.64%
MICROSOFT CORP	1.01%
AAPL CITIGROUP INC 12.5312/16/2024	1.00%
MSFT SOCIETE GENERALE SA 13.6312/12/2024	1.00%
AMZN CITIGROUP INC 13.8412/16/2024	0.98%
NVDA ROYAL BANK OF CANADA 14.592/20/2025	0.74%
GOOGL BARCLAYS BANK PLC 15.812/11/2024	0.58%
GOOGL BNP PARIBAS SA 8.311/29/2025	0.46%
NVDA UBS AG (LONDON BRANCH) 27.41/6/2025	0.45%
<b>Portfolio insgesamt</b>	<b>11.22%</b>

Positionen unterliegen Änderungen.

**PORTFOLIOMERKMALE**

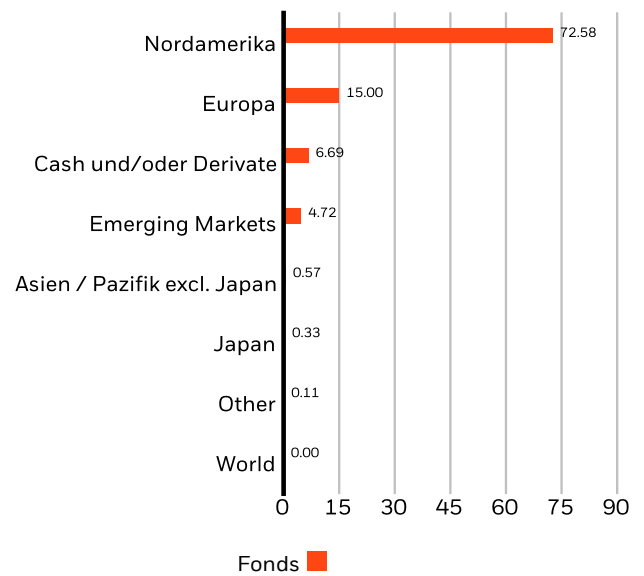
**Gewichtete durchschnittliche Marktkapitalisierung (Mio.):**  
 471'537 USD  
**Modifizierte Duration :** 1.30  
**Kurs-Buchwert-Verhältnis :** 2.36x  
**Kurs-Gewinn-Verhältnis :** 20.41x  
**Anzahl der Positionen :** 1'822

**VERMÖGENSAUFTEILUNG (%)**



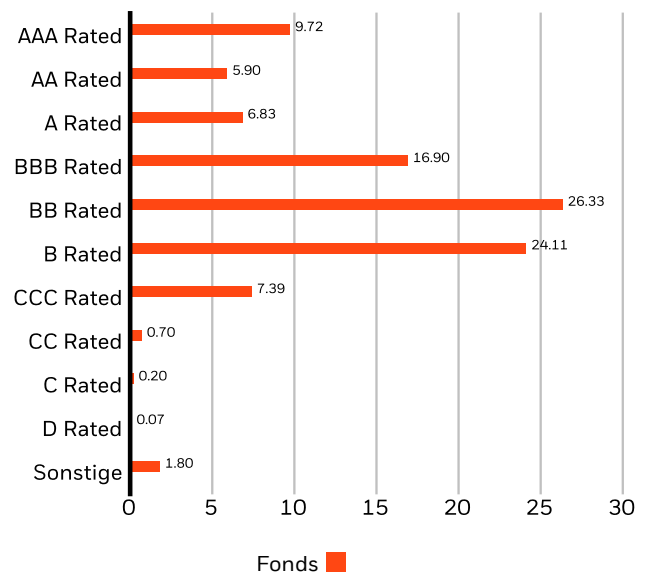
Allokationen unterliegen Änderungen. **Quelle:** BlackRock

**REGIONALES RISIKO (%)**



Allokationen unterliegen Änderungen. **Quelle:** BlackRock

**KREDITRATINGS (%)**



Allokationen unterliegen Änderungen. **Quelle:** BlackRock

**GLOSSAR**

**SFDR-Klassifizierung: Artikel 8:** Produkte, die ökologische oder soziale Merkmale und Verfahren der guten Unternehmensführung fördern.

**Artikel 9:** Produkte, die nachhaltige Anlagen zum Ziel haben und Verfahren der guten Unternehmensführung entsprechen. **Andere:** Produkte, die die Kriterien für die Einstufung als Artikel 8 oder 9 nicht erfüllen.

**Modifizierte Duration:** Ein Maß für die Preissensitivität einer Anleihe gegenüber Zinsänderungen. Die modifizierte Duration des Fonds wird basierend auf den durchschnittlichen Durationswerten der zugrunde liegenden Anleihen berechnet und unter Berücksichtigung deren relativer Gewichtung (Umfang) im Fonds angepasst.

**Kurs-Gewinn:** Eine Bewertungsrelation des aktuellen Aktienkurses eines Unternehmens gegenüber seinem Gewinn je Aktie im aktuellen Prognosejahr, die als aktueller Aktienkurs geteilt durch den aktuellen Gewinn je Aktie berechnet wird.

**Durchschn. Marktkap.:** Die durchschnittliche Marktkapitalisierung eines Aktienportfolios eines Fonds gibt Ihnen einen Eindruck vom Umfang der Unternehmen, in die der Fonds investiert. Die Marktkapitalisierung wird errechnet, indem die Anzahl der im Umlauf befindlichen Aktien eines Unternehmens mit dem Preis je Aktie multipliziert wird.

**KBV (Kurs-Buchwert-Verhältnis):** Das entspricht dem Verhältnis des aktuellen Schlusskurses der Aktie zum letzten vierteljährlichen Buchwert je Aktie.

**WICHTIGE INFORMATIONEN:**

BlackRock Investment Management (UK) Limited ist durch die britische Financial Conduct Authority ('FCA') zugelassen und beaufsichtigt. Geschäftssitz: 12 Throgmorton Avenue, London, EC2N 2DL, England, Tel. +44 (0)20 7743 3000. Eingetragen in England und Wales unter der Nummer 02020394. Weitere Informationen, darunter auch eine detaillierte Erklärung unserer Datenschutzrichtlinie, finden Sie auf der Website des Unternehmens unter <https://www.blackrock.com/uk/individual/compliance/privacy-policy>. BlackRock ist ein Handelsname von BlackRock Investment Management (UK) Limited.

BlackRock Global Funds (BGF) ist eine in Luxemburg errichtete und domizilierte offene Investmentgesellschaft (SICAV), die nur in bestimmten Ländern zum Verkauf zur Verfügung steht. BGF steht nicht für den Verkauf in den USA oder an US-Personen zur Verfügung. Produktinformationen zu BGF dürfen in den USA nicht veröffentlicht werden. BlackRock Investment Management (UK) Limited ist die Hauptvertriebsgesellschaft von BGF. Zeichnungen von Anteilen an BGF sind nur dann gültig, wenn sie auf Basis des aktuellen Prospekts, der letzten Finanzberichte und wesentlichen Informationen für den Anleger erfolgen, die auf unserer Website zur Verfügung stehen. Die Verkaufsprospekte, die wesentlichen Anlegerinformationen sowie die Antragsformulare stehen Anlegern in bestimmten Ländern, in denen der betreffende Fonds nicht zugelassen ist, gegebenenfalls nicht zur Verfügung. Anleger sollten sich vor einer Anlage über alle Merkmale des Fondsziels informieren. Dazu gehören gegebenenfalls auch die Angaben zur Nachhaltigkeit und zu den nachhaltigen Merkmalen des Fonds, die im Prospekt enthalten sind, den Sie unter [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com) auf den jeweiligen Produktseiten finden, auf denen der Fonds zum Verkauf registriert ist. Informationen zu Anlegerrechten und zur Einreichung von Beschwerden finden Sie unter <https://www.blackrock.com/corporate/compliance/investor-right> in registrierten Rechtsordnungen in der jeweiligen Landessprache.

Dies ist eine Werbung für Finanzprodukte. Weitere Informationen, den Prospekt, die Basisinformationen gemäß der Verordnung über verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukte (PRIIPs-KIDs), den Jahresbericht und den Halbjahresbericht erhalten Sie kostenlos in Papierform von der Informationsstelle in Deutschland: BlackRock (Netherlands) B.V., Frankfurt (Germany) Branch, Frankfurt am Main, Bockenheimer Landstraße 2-4, 60306 Frankfurt am Main, sowie auf der Website [www.blackrock.com/de](http://www.blackrock.com/de) in deutscher und englischer Sprache. BlackRock kann die Vermarktung jederzeit einstellen. Zahlstelle in Deutschland ist die J.P. Morgan AG, CIB / Investor Services – Trustee & Fiduciary, Taunustor 1 (Taunus Turm), D-60310 Frankfurt am Main. Anleger sollten alle Merkmale des Anlageziels des Fonds verstehen, bevor sie investieren. Informationen zu Anlegerrechten und zur Einreichung von Beschwerden finden Sie unter <https://www.blackrock.com/corporate/compliance/investor-right> in deutscher Sprache.

Alle hier angeführten Analysen wurden von BlackRock erstellt und können nach eigenem Ermessen verwendet werden. Die Resultate dieser Analysen werden nur bei bestimmten Gelegenheiten veröffentlicht. Die geäußerten Ansichten stellen keine Anlageberatung oder Beratung anderer Art dar und können sich ändern. Sie geben nicht unbedingt die Ansichten eines Unternehmens oder eines Teils eines Unternehmens innerhalb der BlackRock Gruppe wieder, und es wird keinerlei Zusicherung gegeben, dass sie zutreffen.

Dieses Dokument dient nur Informationszwecken. Es stellt weder ein Angebot noch eine Aufforderung zur Anlage in einen BlackRock Fonds dar und wurde nicht im Zusammenhang mit einem solchen Angebot erstellt.

©2024 BlackRock, Inc. Sämtliche Rechte vorbehalten. BLACKROCK, iSHARES und BLACKROCK SOLUTIONS sind eingetragene und nicht eingetragene Handelsmarken von BlackRock, Inc. oder ihren Niederlassungen in den USA und anderen Ländern. Alle anderen Marken sind Eigentum der jeweiligen Rechteinhaber.

**Kontaktieren Sie uns**

For EMEA: +44 (0) 20 7743 3300 • [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com) • [investor.services@blackrock.com](mailto:investor.services@blackrock.com)