

BGF US Government Mortgage Impact Fund

Classe A1 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 10-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 un livello di reddito elevato.
- Il Fondo investe almeno l'80% del patrimonio complessivo in titoli a reddito fisso emessi o garantiti dal governo degli Stati Uniti, dalle sue agenzie o da società sponsorizzate dal governo degli Stati Uniti che hanno un impatto sociale e/o ambientale positivo, tra cui certificati garantiti da ipoteca della Government National Mortgage Association (GNMA) e altri titoli del governo degli Stati Uniti che rappresentano partecipazioni in pool di mutui ipotecari, come descritto nel prospetto.
- Nella selezione degli investimenti, il Fondo terrà conto dei criteri ambientali, sociali e di governance descritti nel prospetto. Per ulteriori dettagli, consultare il prospetto e il sito web di BlackRock all'indirizzo www.blackrock.com/baselinescreens.

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:

- 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.
- 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.
- Questa Classe di Azioni può distribuire dividendi ovvero prelevare spese dal capitale. Se da un lato ciò consente di distribuire più reddito, dall'altro può ridurre il valore delle partecipazioni e incidere sul potenziale di crescita del capitale a lungo termine.
- 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.
- 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.

SCHEDA

vincolante¹⁾ : Bloomberg US MBS Index

Classe di attivo : Fixed Income

Data di lancio del Fondo : 02-ago-1985

Data di lancio della Categoria di azioni : 02-ago-1985

Valuta della categoria di azioni : USD

Utilizzo dei dividendi : Distribuzione

Attività nette del Fondo (M) : 92.81 USD

Categoria Morningstar : USD Government Bond

Classificazione SFDR : Articolo 9

Domicilio : Lussemburgo

ISIN : LU0035308682

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

COMMISSIONI E SPESE

Commissione annuale di gestione : 0.75%

Spese correnti : 0.91%

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 : 5.59 anni

Scadenza media ponderata : 7.89 anni

Rendimento alla scadenza : 5.32%

Deviazione standard (3 anni) : 8.23

Beta 3 anni : 0.94

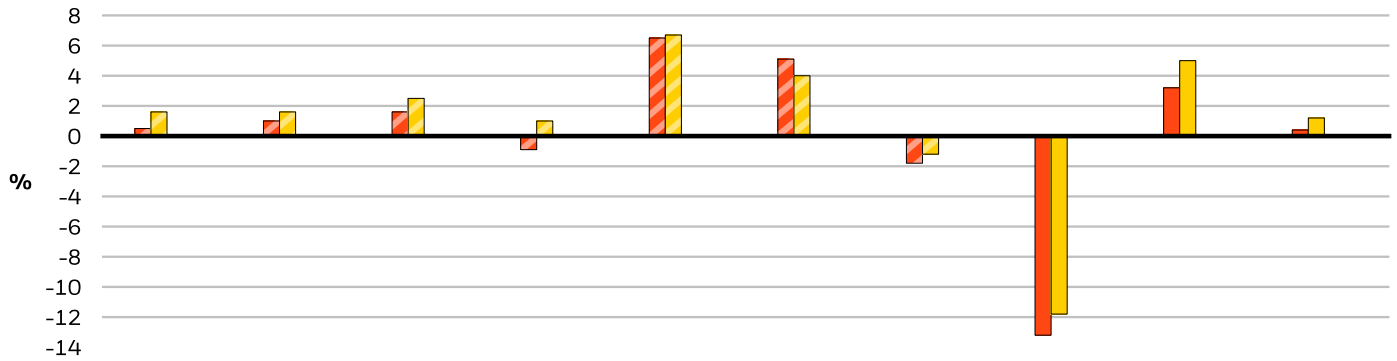
Numero di titoli : 167

GESTORE/I DI PORTAFOGLIO

Matthew Kraeger

Siddharth Mehta

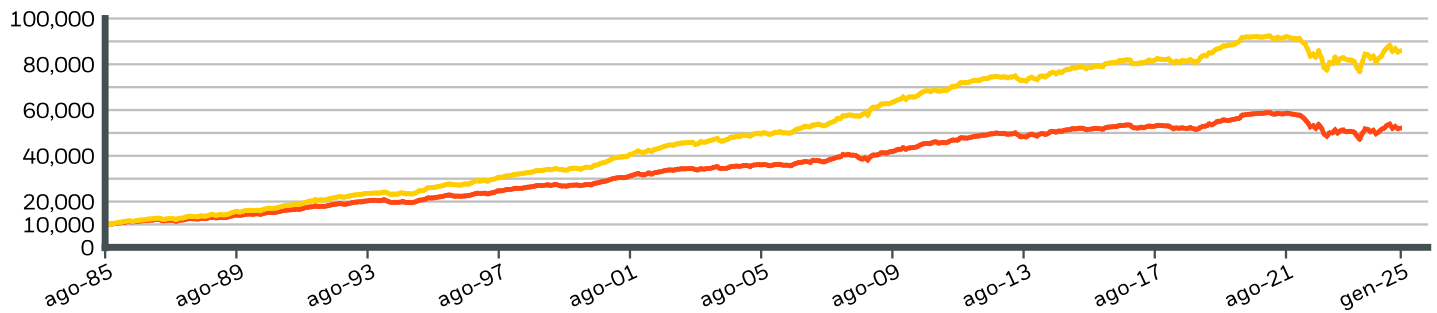
PERFORMANCE ANNO CIVILE



| | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 |
|--------------------------------|------|------|------|-------|------|------|-------|--------|------|------|
| Classe | 0.46 | 1.03 | 1.56 | -0.91 | 6.49 | 5.06 | -1.80 | -13.16 | 3.17 | 0.44 |
| vincolante^{†1} | 1.56 | 1.59 | 2.47 | 1.01 | 6.68 | 4.03 | -1.24 | -11.81 | 5.05 | 1.20 |

La performance in tale periodo è stata conseguita in circostanze che non trovano più applicazione.

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 | 0.29 | 0.15 | -0.12 | 0.29 | 1.24 | -2.94 | -1.52 | 4.27 |
| vincolante^{†1} | 0.51 | 0.17 | 0.08 | 0.51 | 2.19 | -1.47 | -0.78 | 5.64 |

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 US Government Mortgage Impact Fund Classe A1 Dollaro Statunitense
 vincolante^{†1} Bloomberg US MBS Index

Contatti

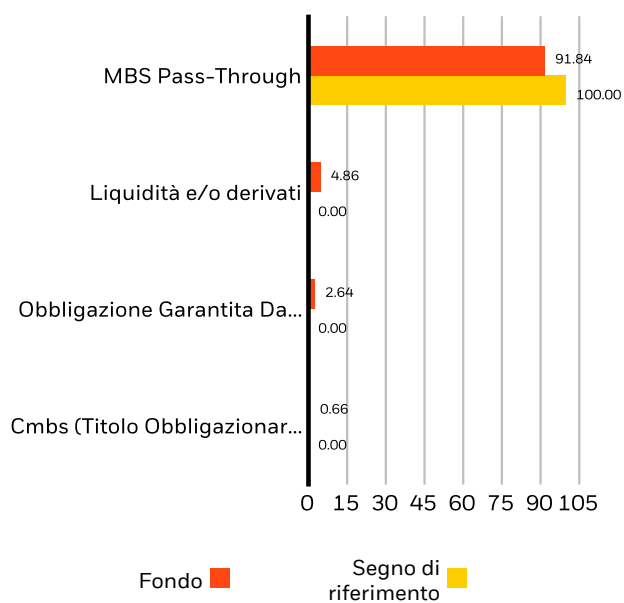
For EMEA: +44 (0) 20 7743 3300 • www.blackrock.com • investor.services@blackrock.com

PRINCIPALI 10 PARTECIPAZIONI (%)

| | |
|-------------------------------|---------------|
| GNMA2 30YR | 50.04% |
| FNMA 30YR UMBS | 25.43% |
| FHLMC 30YR UMBS | 13.84% |
| GNMA2 30YR 2020 PRODUCTION | 3.13% |
| GNMA_21-191B BI | 1.34% |
| GNMA2 30YR 2023 PRODUCTION | 0.69% |
| FHMR_20-P003 A2 | 0.51% |
| FHLMC_4398 ZX | 0.36% |
| FNMA_17-76 PB | 0.35% |
| GNMA2 30YR 2007 PRODUCTION | 0.24% |
| Totale del portafoglio | 95.93% |

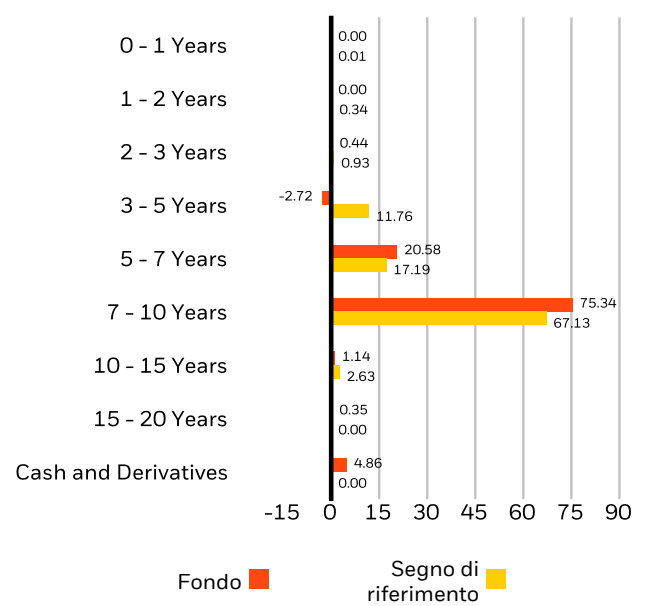
Posizioni soggette a modifiche

RIPARTIZIONE PER SETTORE (%)



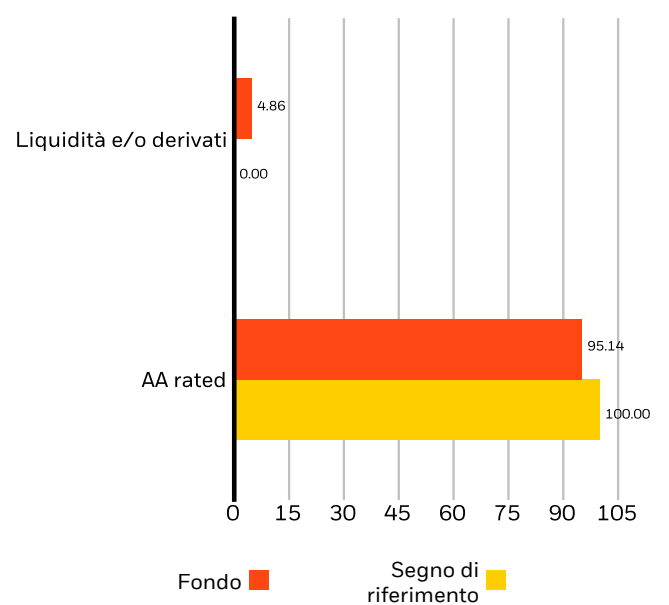
Determinate circostanze (incluse differenze temporali fra le date di negoziazione e regolamento dei titoli acquistati dal fondo) possono comportare ponderazioni negative e/o il ricorso a taluni strumenti finanziari, inclusi i derivati, che possono essere usati per accrescere o ridurre l'esposizione di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

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.

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 svartinis 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.

INFORMAZIONI IMPORTANTI:

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