

BGF Dynamic High Income Fund

E2 con copertura Euro

BlackRock Global Funds

Salvo altrimenti indicato, Rendimento, Ripartizioni del portafoglio e informazioni sul Patrimonio netto si riferiscono al: **31/03/2024. Tutti gli altri dati al 11/04/2024.**

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.

OBBIETTIVO DEL FONDO

- Il Fondo mira a generare un reddito elevato sull'investimento.
- Il Fondo investe a livello globale nell'intera gamma di attività in cui può investire un OICVM, compresi titoli azionari (ad es. azioni), titoli a reddito fisso (a RF) (quali obbligazioni), fondi, contanti, depositi e strumenti del mercato monetario (ossia titoli di debito a breve scadenza).
- Il Fondo è gestito in modo attivo e le classi di attività e la misura in cui il Fondo investe nelle stesse possono variare senza limiti a seconda delle condizioni di mercato e di altri fattori, a discrezione del consulente per gli investimenti (CI). Nella selezione, il CI può prendere in considerazione un indice di riferimento composito costituito dall'MSCI World Net Index (70%) e dal Bloomberg Global Aggregate Bond Index USD Hedged (30%) ("l'Indice") per la costruzione del portafoglio del Fondo, nonché ai fini della gestione del rischio per garantire che il rischio attivo (ossia il grado di scostamento dall'Indice) assunto dal Fondo sia coerente con l'obiettivo e la politica di investimento del Fondo. Sebbene l'Indice sia utilizzato dal CI per la costruzione del portafoglio del Fondo, nella selezione degli investimenti il CI non è vincolato dai suoi componenti o dalla sua ponderazione. Il CI può inoltre investire a propria discrezione in titoli non compresi nell'Indice per approfittare di particolari opportunità di investimento. Si prevede che le partecipazioni in portafoglio del Fondo si discosteranno sostanzialmente dall'Indice. I componenti dell'Indice (ossia MSCI World Index e Bloomberg Global Aggregate Bond Index US Hedged) possono essere citati separatamente nei documenti promozionali relativi al Fondo.

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:

- Il valore dei titoli a reddito fisso è influenzato da fattori quali il Rischio di credito, le variazioni dei tassi e/o insolvenze degli emittenti. Declassamenti del rating, reali o solo potenziali, possono aumentare il livello di rischio.
- Il valore delle azioni e dei titoli correlati ad azioni può essere influenzato dall'andamento quotidiano del mercato azionario. Altri fattori che possono influire comprendono notizie economiche o politiche, pubblicazioni degli utili societari ed eventi significativi che coinvolgono le società.
- 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.
- Rischio di controparte: l'insolvenza di istituzioni che forniscono servizi come la custodia del patrimonio o che agiscono come controparte di derivati o altri strumenti può esporre il Comparto 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.

INFORMAZIONI SUL FONDO

Classe di attivo: Multi-Asset

Data di lancio del Fondo: 06/02/2018

Data di lancio della Categoria di azioni: 07/03/2018

Valuta di base: USD

Valuta della classe di azioni: EUR

Utilizzo dei dividendi: Ad Accumulazione

Attività nette del Fondo (M): 2.814,70 USD

Categoria Morningstar: EUR Flexible Allocation - Global

Classificazione SFDR: Altro

Domiciliazione: Lussemburgo

ISIN: LU1728558658

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

* o equivalente in valuta.

COMMISSIONI E SPESE

Commissione annuale di gestione: 2,00%

Spese correnti: 2,24%

Commissioni legate al rendimento: 0,00%

INFORMAZIONI SULLE NEGOZIAZIONI

Investimento minimo iniziale: 5.000 EUR *

Regolamento: Data negoziazione + 3 giorni

Frequenza di negoziazione: Giornaliera

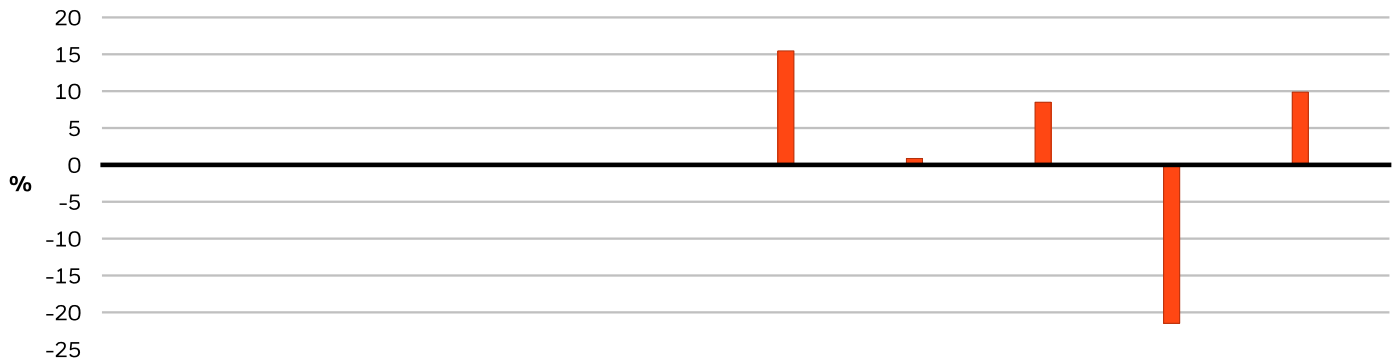
* o equivalente in valuta.

GESTORE

Justin Christofel

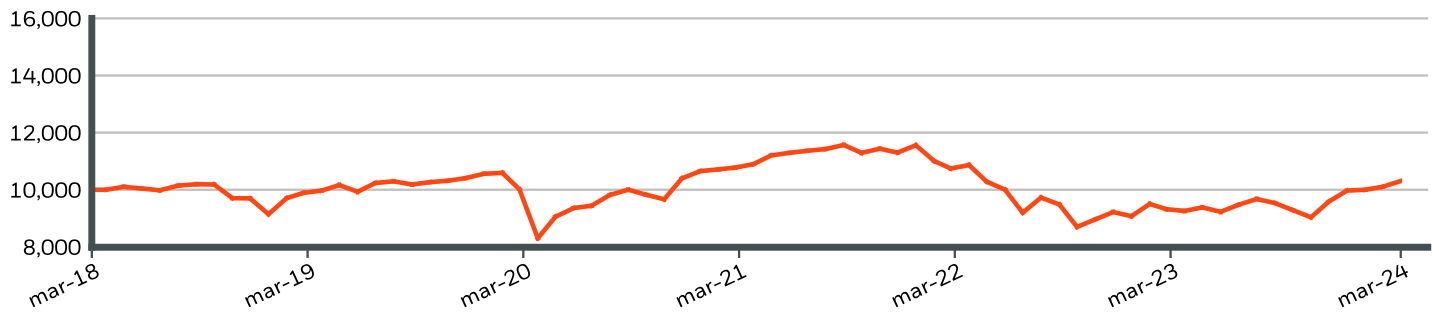
Alex Shingler

PERFORMANCE ANNO CIVILE



	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Classe	-	-	-	-	-	15,46	0,87	8,50	-21,48	9,87

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	2,01	3,37	10,95	3,37	11,32	-1,84	0,66	0,21

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 Dynamic High Income FundE2 con copertura Euro

Contatti

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

LE 10 PRINCIPALI POSIZIONI IN PORTAFOGLIO

ISH MSCI USA Qty Div ESG UCITS ETF	5,17%
ISHARES \$ HIGH YIELD CRP BND ETF \$	1,65%
ISHARES CORE S&P 500 UCITS ETF (DI	1,00%
AMZN UBS AG (LONDON BRANCH) 16.14/24/2024	0,90%
MSFT SGA SOCIETE GENERALE ACCEPTANCE NV	0,74%
13.634/23/2024	
MICROSOFT CORP	0,68%
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	0,67%
TREASURY (CPI) NOTE 0.25 01/15/2025	0,50%
TREASURY (CPI) NOTE 2.375 01/15/2025	0,50%
AAPL ROYAL BANK OF CANADA 11.614/30/2024	0,49%
Totale del portafoglio	12,30%

Posizioni soggette a modifiche

CARATTERISTICHE DEL PORTAFOGLIO

Capitalizzazione media di mercato ponderata (milioni) : 306.334 USD

Duration modificata : 1,37

Rapporto prezzo/valore contabile : 1,99x

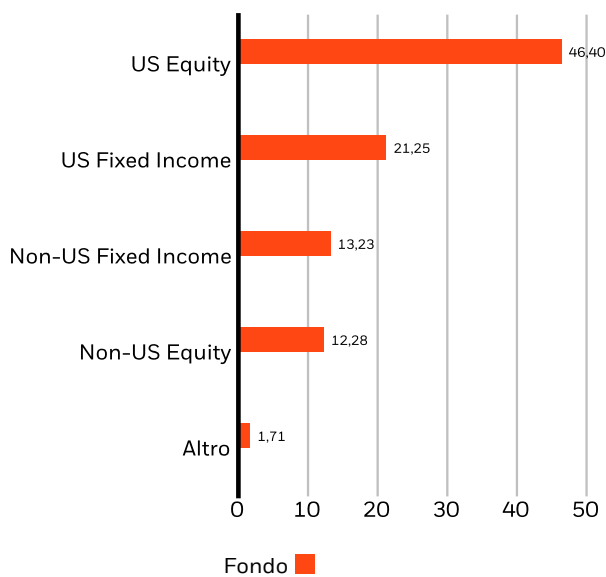
Rapporto prezzo/utili : 15,96x

Numero di titoli : 1.833

ESPOSIZIONE GEOGRAFICA (%)

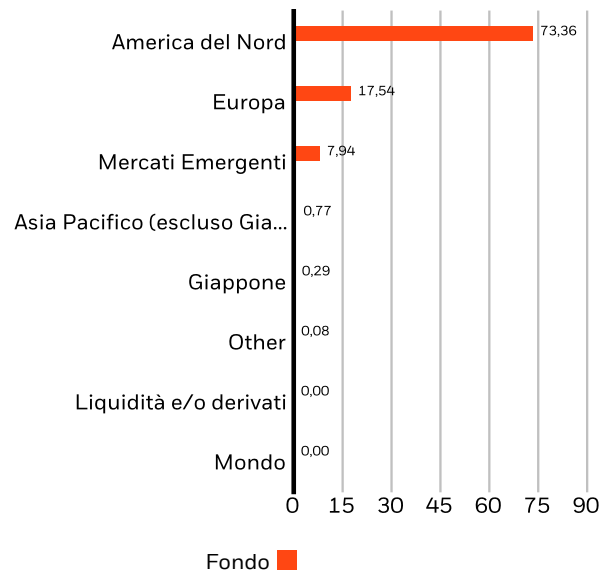
I dati sui dettagli dell'esposizione non sono disponibili in questo momento.

RIPARTIZIONE PER TIPOLOGIA DI ASSET (%)



Le allocazioni sono soggette a modifiche. **Fonte:** BlackRock

ESPOSIZIONE REGIONALE (%)



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.

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/utili: 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:

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.

Questo documento è materiale promozionale. 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 di investimento dei fondi prima di investire. 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.

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.

© 2024 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