

BlackRock Global Funds - Systematic Multi-Allocation Credit Fund Class A2

Categoria Morningstar™

Global Flexible Bond - USD Hedged

Benchmark Morningstar

Morningstar Global Core Bond GR Hedged
USD
Usato nel Report

Benchmark Dichiarato

33,3% Bloomberg Gbl Agg Corp 1229 TR
Hdg USD, 33,3% Bloomberg Gbl HY
exCMBS&EMG 2% C TR HUSD, 33,4% JPM
EMBI ESG Glb Div USD Hdg TR USD

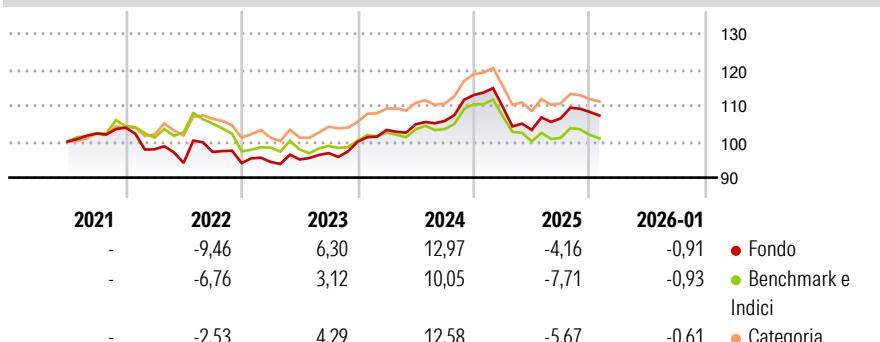
Morningstar Rating™

★★★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The fund seeks to provide a positive return (net of fees) over a composite benchmark comprising (in equal proportion) Bloomberg Global Aggregate Corporate USD Hedged Index, Bloomberg Global High Yield Index Excl CMBS & EMG 2% Capped USD Hedged Index and J.P. Morgan EMBI ESG Global Diversified USD Hedged Index, by investing at least 70% of its total assets in a globally diversified range of investment grade and non-investment grade (i.e. securities which have a relatively low credit rating or which are unrated) fixed income securities (i.e. both government and corporate bonds).

Rendimenti



Misure di Rischio

| | | | |
|-------------------|-------|-----------------|------|
| 3Y Alpha | 2,97 | 3Y Sharpe Ratio | 0,18 |
| 3Y Beta | 1,09 | 3Y Std Dev | 6,48 |
| 3Y R-Squared | 81,92 | 3Y Risk | +Med |
| 3Y Info Ratio | 1,38 | 5Y Risk | - |
| 3Y Tracking Error | 2,18 | 10Y Risk | - |

Basati su Morningstar Global Core Bond GR Hedged USD (dove applicabile)

Rend. Cumulati %

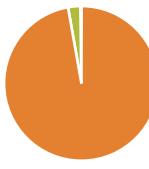
| | Fondo | Bmk | Cat |
|----------------|-------|-------|-------|
| 3-Mesi | -0,48 | -1,58 | -0,81 |
| 6-Mesi | 2,03 | 0,07 | 1,06 |
| 1-Anno | -5,47 | -8,57 | -6,68 |
| 3-Anni Ann.ti | 3,91 | 0,98 | 2,56 |
| 5-Anni Ann.ti | - | - | - |
| 10-Anni Ann.ti | - | - | - |

Rendimenti aggiornati al 11/02/2026

Rendimenti Trimestrali %

| | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|------|-------|-------|------|-------|
| 2026 | - | - | - | - |
| 2025 | -2,88 | -5,86 | 3,12 | 1,66 |
| 2024 | 3,27 | 1,52 | 0,89 | 6,81 |
| 2023 | 0,32 | 0,73 | 1,87 | 3,26 |
| 2022 | -5,78 | -3,87 | 3,25 | -3,18 |

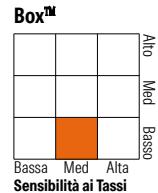
Portafoglio 31/12/2025



Asset Allocation %

| | Netta |
|--------------|-------|
| Azioni | 0,04 |
| Obbligazioni | 97,18 |
| Liquidità | 2,57 |
| Altro | 0,21 |

Fixed Income Style



Fondo

4,50

-

BB

Credit Quality %

0

-

-

Fondi

0

-

-

Fondi

29,27

-

-

| | | | |
|-----|-------|-----------|-------|
| AAA | 0,14 | BBB | 29,27 |
| AA | 2,37 | BB | 30,26 |
| A | 18,11 | B | 14,50 |
| | | Below B | 5,19 |
| | | Not Rated | 0,14 |

Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---------|------|
| Argentina (Republic Of) | — | 0,39 |
| Poland (Republic of) | — | 0,36 |
| Poland (Republic of) | — | 0,33 |
| Ecuador (Republic Of) | — | 0,33 |
| Oman (Sultanate Of) | — | 0,32 |
| Banco Santander SA | — | 0,31 |
| South Africa (Republic of) | — | 0,27 |
| Argentina (Republic Of) | — | 0,27 |
| Connect Finco SARL/Connect... | — | 0,27 |
| QXO Building Products Inc. | — | 0,26 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 3,10 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | 1 | |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | 1.366 | |

Fixed Income Sector Weightings %

| | Fondo |
|--------------------------|-------|
| Governativo | 32,76 |
| Societario | 64,61 |
| Cartolarizzazioni | 0,05 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 2,39 |
| Derivati | 0,19 |
| | |
| Coupon Range % | Fondo |
| 0 coupon | 0,22 |
| Da 0 a 4 cedole | 19,33 |
| Da 4 a 6 cedole | 41,46 |
| Da 6 a 8 cedole | 27,06 |
| Da 8 a 10 cedole | 9,99 |
| Da 10 a 12 cedole | 1,30 |
| Oltre 12 cedole | 0,63 |

Scadenze %

| | Fondo |
|------------|-------|
| da 1 a 3 | 10,42 |
| da 3 a 5 | 25,78 |
| da 5 a 7 | 19,83 |
| da 7 a 10 | 20,70 |
| da 10 a 15 | 5,38 |
| da 15 a 20 | 3,78 |
| da 20 a 30 | 11,05 |
| oltre 30 | 2,61 |

Anagrafica

| | | | | |
|------------------------|---------------------------|---|--------------|------------------------------|
| Società di Gestione | BlackRock (Luxembourg) SA | Patrimonio Classe (Mln) (31/12/2026) | 0,01 USD | Investimento Min. Ingresso |
| Telefono | +44 20 77433000 | Domicilio | LUSSEMBURGO | Investimento Min. Successivo |
| Web | www.blackrock.com | Valuta del Fondo | USD | T.E.R. |
| Data di Partenza | 22/06/2021 | UCITS | Si | Spese correnti |
| Nome del Gestore | - | Inc/Acc | Acc | Commissione di incentivo |
| Data Inizio Gestione | 22/06/2021 | ISIN | LU2342603086 | |
| NAV (11/02/2026) | USD 10,83 | | | |
| Patrimonio Netto (Mln) | 153,17 USD | | | |
| (31/12/2025) | | | | |