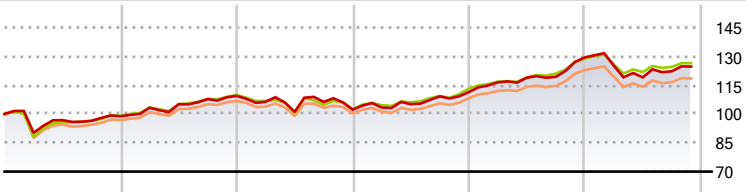
# BlackRock Global Funds - Global High Yield Bond Fund D3

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Obbligazionari Globali High Yield | Morningstar Global High-Yield Bond GR USD<br>Usato nel Report | ICE BofA Gbl HY Constnd TR HUSD | ★★★★ |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Mira a massimizzare il rendimento, investendo almeno il 70% del patrimonio in titoli a reddito fisso high yield, compressi quelli noninvestment grade.

## Rendimenti




| 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025-11 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| -1,20 | 10,73 | -6,51 | 8,89 | 16,28 | -3,72 | Fondo |
| -0,89 | 10,92 | -6,84 | 10,47 | 13,93 | -1,89 | Benchmark e Indici |
| -3,50 | 10,28 | -5,53 | 7,71 | 13,88 | -3,69 | Categoria |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | 0,77 | 3Y Sharpe Ratio | 0,38 |
| 3Y Beta | 0,75 | 3Y Std Dev | 7,21 |
| 3Y R-Squared | 87,32 | 3Y Risk | Med |
| 3Y Info Ratio | -0,25 | 5Y Risk | Med |
| 3Y Tracking Error | 2,01 | 10Y Risk | -Med |

Basati su Morningstar Global High-Yield Bond GR USD (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | 2,31 | 1,82 | 1,94 |
| 6-Mesi | 3,20 | 2,89 | 2,69 |
| 1-Anno | -2,15 | -0,97 | -2,56 |
| 3-Anni Ann.ti | 5,91 | 6,39 | 5,13 |
| 5-Anni Ann.ti | 4,81 | 5,02 | 4,45 |
| 10-Anni Ann.ti | 4,80 | 5,12 | 3,99 |

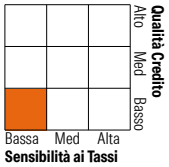
Rendimenti aggiornati al 05/12/2025

| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2025 | -3,35 | -4,88 | 2,69 | - |
| 2024 | 4,54 | 2,09 | 0,40 | 8,51 |
| 2023 | 1,08 | 1,65 | 3,88 | 2,03 |
| 2022 | -2,78 | -4,94 | 5,12 | -3,77 |
| 2021 | 4,47 | 1,80 | 2,54 | 1,53 |

## Portafoglio 31/10/2025

| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,24 |
| Obbligazioni | 99,42 |
| Liquidità | -5,86 |
| Altro | 6,19 |

**Fixed Income Style Box™**




| | Fondo |
|---|---|
| Duration Effettiva | 3,02 |
| Maturity effettiva | 8,35 |
| Qualità Credito Media | B |

| Credit Quality % | Fondo | Credit Quality % | Fondo |
|---|---|---|---|
| AAA | 0,00 | BBB | 6,33 |
| AA | 0,19 | BB | 39,85 |
| A | 2,58 | B | 37,72 |
| | | Below B | 11,32 |
| | | Not Rated | 2,00 |

### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Beignet Investor Llc 144a | — | 1,49 |
| TRSWAP: IBOXHY INDEX | — | 1,40 |
| TRSWAP: IBOXHY INDEX | — | 1,29 |
| TRSWAP: IBOXHY INDEX | — | 1,24 |
| TRSWAP: IBOXHY INDEX | — | 0,73 |
| HUB International Ltd. | — | 0,69 |
| 1261229 Bc Ltd. | — | 0,67 |
| Mauser Packaging Solutions... | — | 0,64 |
| Athenahealth Group Inc. | — | 0,64 |
| HUB International Ltd. | — | 0,55 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 9,35 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 6 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 1.039 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 0,17 |
| Societario | 99,94 |
| Cartolarizzazioni | 4,39 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | -6,34 |
| Derivati | 1,84 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 1,02 |
| Da 0 a 4 cedole | 5,93 |
| Da 4 a 6 cedole | 25,79 |
| Da 6 a 8 cedole | 46,15 |
| Da 8 a 10 cedole | 18,12 |
| Da 10 a 12 cedole | 2,73 |
| Oltre 12 cedole | 0,26 |

| Scadenze % | Fondo |
|---|---|
| da 1 a 3 | 11,20 |
| da 3 a 5 | 27,89 |
| da 5 a 7 | 32,77 |
| da 7 a 10 | 12,06 |
| da 10 a 15 | 5,55 |
| da 15 a 20 | 0,33 |
| da 20 a 30 | 2,66 |
| oltre 30 | 6,15 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | BlackRock (Luxembourg) SA |
| Telefono | +44 20 77433000 |
| Web | www.blackrock.com |
| Data di Partenza | 27/09/2012 |
| Nome del Gestore | - |
| Data Inizio Gestione | 18/02/2015 |
| NAV (05/12/2025) | USD 7,71 |
| Patrimonio Netto (Mln) (31/10/2025) | 1.951,13 USD |
| Patrimonio Classe (Mln) (05/12/2025) | 7,17 USD |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | USD |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Inc |
| ISIN | LU0827882126 |
| Investimento Min. Ingresso | 100.000 USD |
| Investimento Min. Successivo | 1.000 USD |
| T.E.R. | 0,76% |
| Spese correnti | 0,76% |
| Commissione di incentivo | - |

© 2025 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società prodotto; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.