# 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

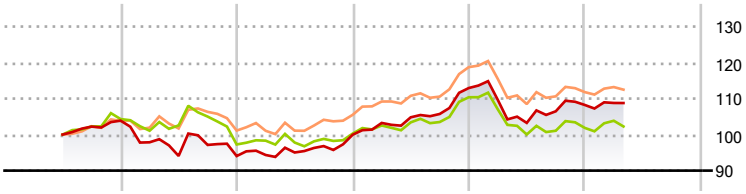
**Benchmark Dichiarato**
33.3% Bloomberg Gbl Agg Corp 1229 TR Hdg USD, 33.3% Bloomberg Gbl HY exCMBS&EMG 2% C TR HUSD, 33.4% JPM EMBI ESG Glb Div USD Hdg TR USD

**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




| 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-04 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| - | -9,46 | 6,30 | 12,97 | -4,16 | 0,49 | Fondo |
| - | -6,76 | 3,12 | 10,05 | -7,71 | 0,40 | Benchmark e Indici |
| - | -2,53 | 4,29 | 12,58 | -5,67 | 0,59 | Categoria |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | 3,46 | 3Y Sharpe Ratio | 0,35 |
| 3Y Beta | 1,15 | 3Y Std Dev | 6,44 |
| 3Y R-Squared | 82,32 | 3Y Risk | +Med |
| 3Y Info Ratio | 1,52 | 5Y Risk | - |
| 3Y Tracking Error | 2,25 | 10Y Risk | - |

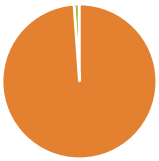
Basati su Morningstar Global Core Bond GR Hedged USD (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | 0,84 | 0,52 | 0,43 |
| 6-Mesi | 0,22 | -1,09 | -0,30 |
| 1-Anno | 3,72 | -0,65 | 1,41 |
| 3-Anni Ann.ti | 5,08 | 1,72 | 3,74 |
| 5-Anni Ann.ti | - | - | - |
| 10-Anni Ann.ti | - | - | - |

Rendimenti aggiornati al 08/05/2026

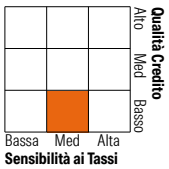
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | 0,51 | - | - | - |
| 2025 | -2,88 | -5,86 | 3,12 | 1,66 |
| 2024 | 3,27 | 1,52 | 0,89 | 6,81 |
| 2023 | 0,32 | 0,73 | 1,87 | 3,26 |
| 2022 | -5,78 | -3,87 | 3,25 | -3,18 |

## Portafoglio 31/03/2026



| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,00 |
| Obbligazioni | 101,06 |
| Liquidità | -1,11 |
| Altro | 0,05 |

**Fixed Income Style Box™**




| | Fondo |
|---|---|
| Duration Effettiva | 4,46 |
| Maturity effettiva | 9,60 |
| Qualità Credito Media | BB |

| Credit Quality % | Fondo | Credit Quality % | Fondo |
|---|---|---|---|
| AAA | 0,15 | BBB | 29,42 |
| AA | 2,16 | BB | 31,10 |
| A | 18,64 | B | 13,50 |
| | | Below B | 4,93 |
| | | Not Rated | 0,10 |

### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Argentina (Republic Of) | — | 0,40 |
| Poland (Republic of) | — | 0,36 |
| Poland (Republic of) | — | 0,34 |
| Banco Santander SA | — | 0,32 |
| Costa Rica (Republic Of) | — | 0,30 |
| South Africa (Republic of) | — | 0,28 |
| 1261229 Bc Ltd. | — | 0,28 |
| Uruguay (Republic Of) | — | 0,28 |
| Argentina (Republic Of) | — | 0,26 |
| Genmab AS And Genmab Finance... | — | 0,26 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 3,08 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 0 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 1.361 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 33,32 |
| Societario | 67,74 |
| Cartolarizzazioni | 0,05 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 2,56 |
| Derivati | -3,68 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 0,16 |
| Da 0 a 4 cedole | 18,02 |
| Da 4 a 6 cedole | 43,48 |
| Da 6 a 8 cedole | 28,35 |
| Da 8 a 10 cedole | 8,90 |
| Da 10 a 12 cedole | 0,75 |
| Oltre 12 cedole | 0,34 |

| Scadenze % | Fondo |
|---|---|
| da 1 a 3 | 11,65 |
| da 3 a 5 | 25,47 |
| da 5 a 7 | 18,91 |
| da 7 a 10 | 19,97 |
| da 10 a 15 | 4,59 |
| da 15 a 20 | 2,99 |
| da 20 a 30 | 11,93 |
| oltre 30 | 2,98 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | BlackRock (Luxembourg) SA |
| Telefono | +44 20 77433000 |
| Web | www.blackrock.com |
| Data di Partenza | 22/06/2021 |
| Nome del Gestore | - |
| Data Inizio Gestione | 22/06/2021 |
| NAV (08/05/2026) | USD 10,84 |
| Patrimonio Netto (Mln) (31/03/2026) | 144,27 USD |

| | |
|---|---|
| Patrimonio Classe (Mln) (08/05/2026) | 0,01 USD |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | USD |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | LU2342603086 |

| | |
|---|---|
| Investimento Min. Ingresso | 5.000 USD |
| Investimento Min. Successivo | 1.000 USD |
| T.E.R. | 0,71% |
| Spese correnti | 0,71% |
| Commissione di incentivo | - |

© 2026 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.