

BlackRock Global Funds - Emerging Markets Local Currency Bond Fund E2

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™																																																								
Obbligazionari Paesi Emergenti Valuta Locale Usato nel Report	Morningstar Emerging Markets Government Bond Local Currency GR USD	JPM GBI-EM Global Diversified TR USD	★★																																																								
Obiettivo d'Investimento Dichiarato																																																											
Mira a massimizzare il rendimento investendo almeno il 70% del patrimonio in valori mobiliari a reddito fisso denominati in valuta locale con una duration inferiore a tre anni emessi da stati, enti pubblici o società con sede o che svolgono la loro attività economica prevalentemente in paesi in via di sviluppo. La duration media non è superiore a due anni. L'esposizione al rischio valutario viene gestita in maniera flessibile.																																																											
<p>Rendimenti</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Periodo</th> <th>Fondo</th> <th>Bmk</th> <th>Cat</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>2021</td> <td>-1,77</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>2022</td> <td>-3,56</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>2023</td> <td>11,00</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>2024</td> <td>-0,47</td> <td>5,13</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>2025</td> <td>5,04</td> <td>3,67</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>2026-01</td> <td>1,03</td> <td>0,67</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td></td> <td>-1,11</td> <td>-3,95</td> <td>9,02</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td>3,17</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td>5,46</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td>1,26</td> </tr> </tbody> </table>				Periodo	Fondo	Bmk	Cat	2021	-1,77	-	-	2022	-3,56	-	-	2023	11,00	-	-	2024	-0,47	5,13	-	2025	5,04	3,67	-	2026-01	1,03	0,67	-		-1,11	-3,95	9,02				3,17				5,46				1,26												
Periodo	Fondo	Bmk	Cat																																																								
2021	-1,77	-	-																																																								
2022	-3,56	-	-																																																								
2023	11,00	-	-																																																								
2024	-0,47	5,13	-																																																								
2025	5,04	3,67	-																																																								
2026-01	1,03	0,67	-																																																								
	-1,11	-3,95	9,02																																																								
			3,17																																																								
			5,46																																																								
			1,26																																																								
<p>Misure di Rischio</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Misura</th> <th>Valore</th> <th>Unità</th> <th>Commento</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>3Y Alpha</td> <td>-1,08</td> <td>3Y Sharpe Ratio</td> <td>0,27</td> </tr> <tr> <td>3Y Beta</td> <td>1,29</td> <td>3Y Std Dev</td> <td>6,10</td> </tr> <tr> <td>3Y R-Squared</td> <td>95,11</td> <td>3Y Risk</td> <td>Alto</td> </tr> <tr> <td>3Y Info Ratio</td> <td>-0,12</td> <td>5Y Risk</td> <td>+Med</td> </tr> <tr> <td>3Y Tracking Error</td> <td>3,16</td> <td>10Y Risk</td> <td>+Med</td> </tr> </tbody> </table> <p>Basati su Morningstar Emerging Markets Government Bond Local Currency GR USD (dove applicabile)</p>				Misura	Valore	Unità	Commento	3Y Alpha	-1,08	3Y Sharpe Ratio	0,27	3Y Beta	1,29	3Y Std Dev	6,10	3Y R-Squared	95,11	3Y Risk	Alto	3Y Info Ratio	-0,12	5Y Risk	+Med	3Y Tracking Error	3,16	10Y Risk	+Med																																
Misura	Valore	Unità	Commento																																																								
3Y Alpha	-1,08	3Y Sharpe Ratio	0,27																																																								
3Y Beta	1,29	3Y Std Dev	6,10																																																								
3Y R-Squared	95,11	3Y Risk	Alto																																																								
3Y Info Ratio	-0,12	5Y Risk	+Med																																																								
3Y Tracking Error	3,16	10Y Risk	+Med																																																								
<p>Portafoglio 31/12/2025</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Asset Allocation %</th> <th>Netta</th> <th>Fixed Income Style Box™</th> <th>Fondo</th> <th>Credit Quality %</th> <th>Fond</th> <th>Credit Quality %</th> <th>Fond</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>• Azioni</td> <td>0,00</td> <td>3-Mesi</td> <td>3,10</td> <td>3,27</td> <td>o</td> <td>o</td> <td>o</td> </tr> <tr> <td>• Obbligazioni</td> <td>97,38</td> <td>6-Mesi</td> <td>6,59</td> <td>6,47</td> <td>AAA</td> <td>3,40</td> <td>BBB</td> </tr> <tr> <td>• Liquidità</td> <td>2,57</td> <td>1-Anno</td> <td>5,22</td> <td>5,53</td> <td>AA</td> <td>6,14</td> <td>BB</td> </tr> <tr> <td>• Altro</td> <td>0,05</td> <td>3-Anni Ann.ti</td> <td>4,66</td> <td>5,07</td> <td>A</td> <td>23,76</td> <td>B</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td>5-Anni Ann.ti</td> <td>2,14</td> <td>2,30</td> <td></td> <td></td> <td>Below B</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td>10-Anni Ann.ti</td> <td>2,48</td> <td>3,76</td> <td></td> <td></td> <td>Not Rated</td> </tr> </tbody> </table> <p>Rendimenti aggiornati al 03/02/2026</p>				Asset Allocation %	Netta	Fixed Income Style Box™	Fondo	Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond	• Azioni	0,00	3-Mesi	3,10	3,27	o	o	o	• Obbligazioni	97,38	6-Mesi	6,59	6,47	AAA	3,40	BBB	• Liquidità	2,57	1-Anno	5,22	5,53	AA	6,14	BB	• Altro	0,05	3-Anni Ann.ti	4,66	5,07	A	23,76	B			5-Anni Ann.ti	2,14	2,30			Below B			10-Anni Ann.ti	2,48	3,76			Not Rated
Asset Allocation %	Netta	Fixed Income Style Box™	Fondo	Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond																																																				
• Azioni	0,00	3-Mesi	3,10	3,27	o	o	o																																																				
• Obbligazioni	97,38	6-Mesi	6,59	6,47	AAA	3,40	BBB																																																				
• Liquidità	2,57	1-Anno	5,22	5,53	AA	6,14	BB																																																				
• Altro	0,05	3-Anni Ann.ti	4,66	5,07	A	23,76	B																																																				
		5-Anni Ann.ti	2,14	2,30			Below B																																																				
		10-Anni Ann.ti	2,48	3,76			Not Rated																																																				
<p>Titoli principali</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Nome</th> <th>Settore</th> <th>%</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Secretaria Do Tesouro Nacional</td> <td>—</td> <td>2,67</td> </tr> <tr> <td>Peru (Republic Of)</td> <td>—</td> <td>2,36</td> </tr> <tr> <td>Secretaria Do Tesouro Nacional</td> <td>—</td> <td>2,29</td> </tr> <tr> <td>Colombia (Republic Of)</td> <td>—</td> <td>2,09</td> </tr> <tr> <td>Mexico (United Mexican States)</td> <td>—</td> <td>2,03</td> </tr> <tr> <td>Mexico (United Mexican States)</td> <td>—</td> <td>1,86</td> </tr> <tr> <td>Colombia (Republic Of)</td> <td>—</td> <td>1,75</td> </tr> <tr> <td>South Africa (Republic of)</td> <td>—</td> <td>1,75</td> </tr> <tr> <td>Poland (Republic of)</td> <td>—</td> <td>1,65</td> </tr> <tr> <td>Poland (Republic of)</td> <td>—</td> <td>1,60</td> </tr> <tr> <td>% Primi 10 Titoli sul Patrimonio</td> <td>20,05</td> <td></td> </tr> <tr> <td>Numeri Complessivo di Titoli Azionari</td> <td>0</td> <td></td> </tr> <tr> <td>Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari</td> <td>208</td> <td></td> </tr> </tbody> </table>				Nome	Settore	%	Secretaria Do Tesouro Nacional	—	2,67	Peru (Republic Of)	—	2,36	Secretaria Do Tesouro Nacional	—	2,29	Colombia (Republic Of)	—	2,09	Mexico (United Mexican States)	—	2,03	Mexico (United Mexican States)	—	1,86	Colombia (Republic Of)	—	1,75	South Africa (Republic of)	—	1,75	Poland (Republic of)	—	1,65	Poland (Republic of)	—	1,60	% Primi 10 Titoli sul Patrimonio	20,05		Numeri Complessivo di Titoli Azionari	0		Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari	208															
Nome	Settore	%																																																									
Secretaria Do Tesouro Nacional	—	2,67																																																									
Peru (Republic Of)	—	2,36																																																									
Secretaria Do Tesouro Nacional	—	2,29																																																									
Colombia (Republic Of)	—	2,09																																																									
Mexico (United Mexican States)	—	2,03																																																									
Mexico (United Mexican States)	—	1,86																																																									
Colombia (Republic Of)	—	1,75																																																									
South Africa (Republic of)	—	1,75																																																									
Poland (Republic of)	—	1,65																																																									
Poland (Republic of)	—	1,60																																																									
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio	20,05																																																										
Numeri Complessivo di Titoli Azionari	0																																																										
Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari	208																																																										
<p>Fixed Income Sector Weightings %</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Sector</th> <th>Fondo</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Governativo</td> <td>102,78</td> </tr> <tr> <td>Societario</td> <td>0,12</td> </tr> <tr> <td>Cartolarizzazioni</td> <td>0,00</td> </tr> <tr> <td>Enti Locali</td> <td>0,00</td> </tr> <tr> <td>Liquidità ed equivalenti</td> <td>-2,29</td> </tr> <tr> <td>Derivati</td> <td>-0,61</td> </tr> </tbody> </table>				Sector	Fondo	Governativo	102,78	Societario	0,12	Cartolarizzazioni	0,00	Enti Locali	0,00	Liquidità ed equivalenti	-2,29	Derivati	-0,61																																										
Sector	Fondo																																																										
Governativo	102,78																																																										
Societario	0,12																																																										
Cartolarizzazioni	0,00																																																										
Enti Locali	0,00																																																										
Liquidità ed equivalenti	-2,29																																																										
Derivati	-0,61																																																										
<p>Coupon Range %</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Coupon Range</th> <th>Fondo</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>0 coupon</td> <td>2,20</td> </tr> <tr> <td>Da 0 a 4 cedole</td> <td>17,95</td> </tr> <tr> <td>Da 4 a 6 cedole</td> <td>18,59</td> </tr> <tr> <td>Da 6 a 8 cedole</td> <td>28,48</td> </tr> <tr> <td>Da 8 a 10 cedole</td> <td>24,44</td> </tr> <tr> <td>Da 10 a 12 cedole</td> <td>0,71</td> </tr> <tr> <td>Oltre 12 cedole</td> <td>7,64</td> </tr> </tbody> </table>				Coupon Range	Fondo	0 coupon	2,20	Da 0 a 4 cedole	17,95	Da 4 a 6 cedole	18,59	Da 6 a 8 cedole	28,48	Da 8 a 10 cedole	24,44	Da 10 a 12 cedole	0,71	Oltre 12 cedole	7,64																																								
Coupon Range	Fondo																																																										
0 coupon	2,20																																																										
Da 0 a 4 cedole	17,95																																																										
Da 4 a 6 cedole	18,59																																																										
Da 6 a 8 cedole	28,48																																																										
Da 8 a 10 cedole	24,44																																																										
Da 10 a 12 cedole	0,71																																																										
Oltre 12 cedole	7,64																																																										
<p>Anagrafica</p> <table border="1"> <tbody> <tr> <td>Società di Gestione</td> <td>BlackRock (Luxembourg) SA</td> <td>Patrimonio Classe (Mln)</td> <td>10,34 USD</td> <td>Investimento Min. Ingresso</td> <td>5.000 USD</td> </tr> <tr> <td>Telefono</td> <td>+44 20 77433000</td> <td>(03/02/2026)</td> <td></td> <td>Investimento Min. Successivo</td> <td>1.000 USD</td> </tr> <tr> <td>Web</td> <td>www.blackrock.com</td> <td>Domicilio</td> <td>LUSSEMBURGO</td> <td>T.E.R.</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>Data di Partenza</td> <td>05/02/2007</td> <td>Valuta del Fondo</td> <td>USD</td> <td>Spese correnti</td> <td>1,78%</td> </tr> <tr> <td>Nome del Gestore</td> <td>Laurent Develay</td> <td>UCITS</td> <td>Si</td> <td>Commissione di incentivo</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>Data Inizio Gestione</td> <td>27/07/2012</td> <td>Inc/Acc</td> <td>Acc</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>NAV (03/02/2026)</td> <td>USD 25,86</td> <td>ISIN</td> <td>LU0374975414</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Patrimonio Netto (Mln)</td> <td>1.849,22 USD</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>(31/12/2025)</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </tbody> </table>				Società di Gestione	BlackRock (Luxembourg) SA	Patrimonio Classe (Mln)	10,34 USD	Investimento Min. Ingresso	5.000 USD	Telefono	+44 20 77433000	(03/02/2026)		Investimento Min. Successivo	1.000 USD	Web	www.blackrock.com	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	-	Data di Partenza	05/02/2007	Valuta del Fondo	USD	Spese correnti	1,78%	Nome del Gestore	Laurent Develay	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-	Data Inizio Gestione	27/07/2012	Inc/Acc	Acc			NAV (03/02/2026)	USD 25,86	ISIN	LU0374975414			Patrimonio Netto (Mln)	1.849,22 USD					(31/12/2025)							
Società di Gestione	BlackRock (Luxembourg) SA	Patrimonio Classe (Mln)	10,34 USD	Investimento Min. Ingresso	5.000 USD																																																						
Telefono	+44 20 77433000	(03/02/2026)		Investimento Min. Successivo	1.000 USD																																																						
Web	www.blackrock.com	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	-																																																						
Data di Partenza	05/02/2007	Valuta del Fondo	USD	Spese correnti	1,78%																																																						
Nome del Gestore	Laurent Develay	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-																																																						
Data Inizio Gestione	27/07/2012	Inc/Acc	Acc																																																								
NAV (03/02/2026)	USD 25,86	ISIN	LU0374975414																																																								
Patrimonio Netto (Mln)	1.849,22 USD																																																										
(31/12/2025)																																																											