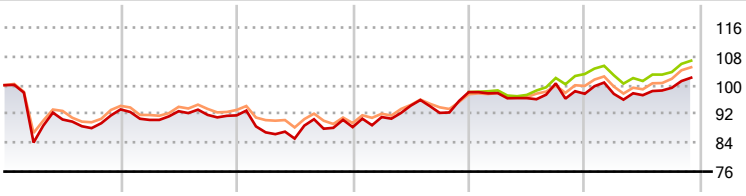
# BlackRock Global Funds - Emerging Markets Local Currency Bond Fund E2

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Obbligazionari Paesi Emergenti Valuta Locale | Morningstar Emerging Markets Government Bond Local Currency GR USD<br>Usato nel Report | 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.

## Rendimenti




| 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025-11 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| -6,74 | -1,77 | -3,56 | 11,00 | -0,47 | 4,57 | ● Fondo |
| - | - | - | - | 5,13 | 3,59 | ● Benchmark e Indici |
| -5,83 | -1,11 | -3,95 | 9,02 | 3,17 | 5,30 | ● Categoria |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | -1,77 | 3Y Sharpe Ratio | 0,20 |
| 3Y Beta | 1,26 | 3Y Std Dev | 6,42 |
| 3Y R-Squared | 94,52 | 3Y Risk | Alto |
| 3Y Info Ratio | -0,30 | 5Y Risk | +Med |
| 3Y Tracking Error | 3,17 | 10Y Risk | +Med |

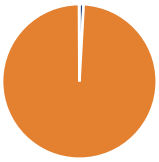
Basati su Morningstar Emerging Markets Government Bond Local Currency GR USD (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | 3,92 | 3,53 | 4,44 |
| 6-Mesi | 4,48 | 4,68 | 5,99 |
| 1-Anno | 3,70 | 3,97 | 5,37 |
| 3-Anni Ann.ti | 4,60 | 5,44 | 5,91 |
| 5-Anni Ann.ti | 2,13 | 2,30 | 2,60 |
| 10-Anni Ann.ti | 1,77 | 3,20 | 2,65 |

Rendimenti aggiornati al 05/12/2025

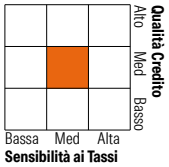
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2025 | -0,02 | -0,39 | 2,12 | - |
| 2024 | -0,29 | -1,42 | 4,24 | -2,87 |
| 2023 | 3,16 | 3,47 | -2,12 | 6,24 |
| 2022 | -5,15 | -1,99 | 3,22 | 0,50 |
| 2021 | -3,13 | 2,67 | -1,10 | -0,15 |

## Portafoglio 31/10/2025



| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,88 |
| Obbligazioni | 99,10 |
| Liquidità | -0,03 |
| Altro | 0,05 |

**Fixed Income Style Box™**




| | Fondo |
|---|---|
| Duration Effettiva | 5,97 |
| Maturity effettiva | 7,38 |
| Qualità Credito Media | BB |

| Credit Quality % | Fondo | Credit Quality % | Fondo |
|---|---|---|---|
| AAA | 3,30 | BBB | 33,55 |
| AA | 5,76 | BB | 33,47 |
| A | 22,07 | B | 1,44 |
| | | Below B | 0,38 |
| | | Not Rated | 0,03 |

### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Secretaria Do Tesouro Nacional | — | 2,61 |
| Secretaria Do Tesouro Nacional | — | 2,61 |
| Peru (Republic Of) | — | 2,46 |
| Colombia (Republic Of) | — | 2,30 |
| Mexico (United Mexican States) | — | 2,02 |
| South Africa (Republic of) | — | 1,94 |
| Colombia (Republic Of) | — | 1,91 |
| Colombia (Republic Of) | — | 1,66 |
| Turkey (Republic of) | — | 1,65 |
| Mexico (United Mexican States) | — | 1,54 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 20,69 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 1 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 191 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 100,56 |
| Societario | 0,12 |
| Cartolarizzazioni | 0,00 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 0,98 |
| Derivati | -1,66 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 1,82 |
| Da 0 a 4 cedole | 17,56 |
| Da 4 a 6 cedole | 14,53 |
| Da 6 a 8 cedole | 30,72 |
| Da 8 a 10 cedole | 25,70 |
| Da 10 a 12 cedole | 0,74 |
| Oltre 12 cedole | 8,93 |

| Scadenze % | Fondo |
|---|---|
| da 1 a 3 | 14,08 |
| da 3 a 5 | 20,08 |
| da 5 a 7 | 19,96 |
| da 7 a 10 | 25,79 |
| da 10 a 15 | 9,10 |
| da 15 a 20 | 3,74 |
| da 20 a 30 | 5,56 |
| oltre 30 | 0,00 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | BlackRock (Luxembourg) SA |
| Telefono | +44 20 77433000 |
| Web | www.blackrock.com |
| Data di Partenza | 05/02/2007 |
| Nome del Gestore | Laurent Develay |
| Data Inizio Gestione | 27/07/2012 |
| NAV (05/12/2025) | USD 24,96 |
| Patrimonio Netto (MIn) (31/10/2025) | 1.714,69 USD |

| | |
|---|---|
| Patrimonio Classe (MIn) (05/12/2025) | 10,00 USD |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | USD |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | LU0374975414 |

| | |
|---|---|
| Investimento Min. Ingresso | 5.000 USD |
| Investimento Min. Successivo | 1.000 USD |
| T.E.R. | 1,78% |
| Spese correnti | 1,78% |
| 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.

MORNINGSTAR