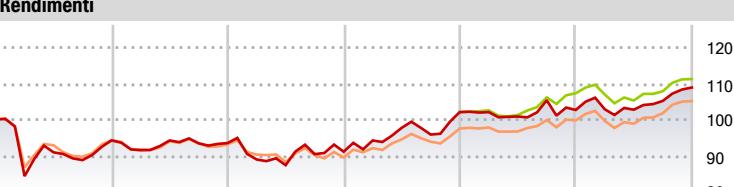


BlackRock Global Funds - Emerging Markets Local Currency Bond Fund D2

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™																												
Obbligazionari Paesi Emergenti Valuta Locale	Morningstar Emerging Markets Government Bond Local Currency GR USD 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 durata 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 durata media non è superiore a due anni. L'esposizione al rischio valutario viene gestita in maniera flessibile.																															
 <p>Rendimenti</p> <p>Il grafico mostra i rendimenti annuali dal 2021 al 2026-01. I dati sono riportati nella tabella sotto.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Periodo</th> <th>Fondo</th> <th>Benchmark e Indici</th> <th>Categoria</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>2021</td> <td>-0,79</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>2022</td> <td>-2,57</td> <td>12,07</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>2023</td> <td>-</td> <td>0,58</td> <td>5,13</td> </tr> <tr> <td>2024</td> <td>-</td> <td>6,07</td> <td>3,67</td> </tr> <tr> <td>2025</td> <td>1,13</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>2026-01</td> <td>0,67</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> </tbody> </table>				Periodo	Fondo	Benchmark e Indici	Categoria	2021	-0,79	-	-	2022	-2,57	12,07	-	2023	-	0,58	5,13	2024	-	6,07	3,67	2025	1,13	-	-	2026-01	0,67	-	-
Periodo	Fondo	Benchmark e Indici	Categoria																												
2021	-0,79	-	-																												
2022	-2,57	12,07	-																												
2023	-	0,58	5,13																												
2024	-	6,07	3,67																												
2025	1,13	-	-																												
2026-01	0,67	-	-																												
Misure di Rischio <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>-0,06</td> <td>3Y Sharpe Ratio</td> <td>0,44</td> </tr> <tr> <td>3Y Beta</td> <td>1,29</td> <td>3Y Std Dev</td> <td>6,08</td> </tr> <tr> <td>3Y R-Squared</td> <td>95,14</td> <td>3Y Risk</td> <td>Alto</td> </tr> <tr> <td>3Y Info Ratio</td> <td>0,23</td> <td>5Y Risk</td> <td>+Med</td> </tr> <tr> <td>3Y Tracking Error</td> <td>3,14</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	-0,06	3Y Sharpe Ratio	0,44	3Y Beta	1,29	3Y Std Dev	6,08	3Y R-Squared	95,14	3Y Risk	Alto	3Y Info Ratio	0,23	5Y Risk	+Med	3Y Tracking Error	3,14	10Y Risk	+Med				
Misura	Valore	Unità	Commento																												
3Y Alpha	-0,06	3Y Sharpe Ratio	0,44																												
3Y Beta	1,29	3Y Std Dev	6,08																												
3Y R-Squared	95,14	3Y Risk	Alto																												
3Y Info Ratio	0,23	5Y Risk	+Med																												
3Y Tracking Error	3,14	10Y Risk	+Med																												

Portafoglio 31/12/2025



Fixed Income Style	Fondo	Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
Box™	Duration Effettiva	5,60	o	o	o
	Maturity effettiva	8,22			
	Qualità Credito Media	BB	AAA	3,40	BBB
Qualità Credito			AA	6,14	BB
Alto			A	23,76	B
Med					1,59
Basso					
Bassa	Med	Alta		Below B	1,16
Sensibilità ai Tassi				Not Rated	0,01

Titoli principali

Titoli principali	Settore	%
Nome		
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
Numero Complessivo di Titoli Azionari	0	
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		208

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo	Scadenze %	Fondo
 Governativo	102,78	da 1 a 3	15,61
 Societario	0,12	da 3 a 5	19,41
 Cartolarizzazioni	0,00	da 5 a 7	18,30
 Enti Locali	0,00	da 7 a 10	27,10
 Liquidità ed equivalenti	-2,29	da 10 a 15	8,10
 Derivati	-0,61	da 15 a 20	4,01
		da 20 a 30	6,12

Anagrafica

Società di Gestione	BlackRock (Luxembourg) SA
Telefono	+44 20 77433000
Web	www.blackrock.com
Data di Partenza	12/11/2007
Nome del Gestore	Laurent Develay
Data Inizio Gestione	27/07/2012
NAV (03/02/2026)	USD 31,15
Patrimonio Netto (Mln)	1.849,22 USD
(31/12/2025)	

Fixed Income Sector Weightings %		Fondo
 Governativo	102,78	
 Societario	0,12	
 Cartolarizzazioni	0,00	
 Enti Locali	0,00	
 Liquidità ed equivalenti	-2,29	
 Derivati	-0,67	

Coupon Range %		Fondo
0 coupon	2,20	
Da 0 a 4 cedole	17,95	
Da 4 a 6 cedole	18,55	
Da 6 a 8 cedole	28,49	
Da 8 a 10 cedole	24,44	
Da 10 a 12 cedole	0,71	
Oltre 12 cedole	7,64	

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	15,61
da 3 a 5	19,41
da 5 a 7	18,30
da 7 a 10	27,10
da 10 a 15	8,10
da 15 a 20	4,01
da 20 a 30	6,12
oltre 30	0,00