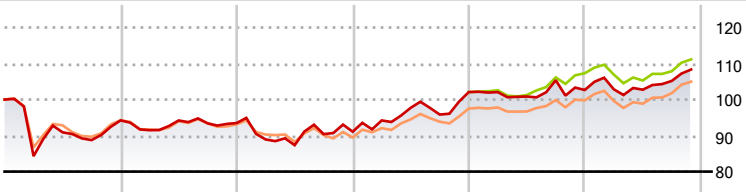
BlackRock Global Funds - Emerging Markets Local Currency Bond Fund D2

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 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	
-5,78	-0,79	-2,57	12,07	0,58	5,53	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	-0,74	3Y Sharpe Ratio	0,36
3Y Beta	1,25	3Y Std Dev	6,39
3Y R-Squared	94,54	3Y Risk	Alto
3Y Info Ratio	0,05	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	3,15	10Y Risk	+Med

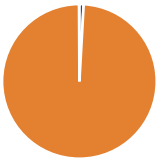
Basati su Morningstar Emerging Markets Government Bond Local Currency GR USD (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	4,16	3,53	4,44
6-Mesi	4,97	4,68	5,99
1-Anno	4,73	3,97	5,37
3-Anni Ann.ti	5,66	5,44	5,91
5-Anni Ann.ti	3,16	2,30	2,60
10-Anni Ann.ti	2,79	3,20	2,65

Rendimenti aggiornati al 05/12/2025

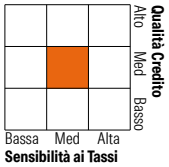
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2025	0,19	-0,12	2,38	-
2024	-0,01	-1,20	4,50	-2,57
2023	3,43	3,73	-1,92	6,52
2022	-4,88	-1,78	3,51	0,75
2021	-2,90	2,95	-0,84	0,09

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	12/11/2007
Nome del Gestore	Laurent Develay
Data Inizio Gestione	27/07/2012
NAV (05/12/2025)	USD 30,02
Patrimonio Netto (Mln) (31/10/2025)	1.714,69 USD

Patrimonio Classe (Mln) (05/12/2025)	78,85 USD
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	USD
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU0383940458

Investimento Min. Ingresso	100.000 USD
Investimento Min. Successivo	1.000 USD
T.E.R.	0,78%
Spese correnti	0,78%
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.