BlackRock Global Funds - China Bond Fund A3

Categoria Morningstar™
Obbligazionari RMB

Benchmark Morningstar
Markit iBoxx ALBI China Offshore TR CNH
Usato nel Report

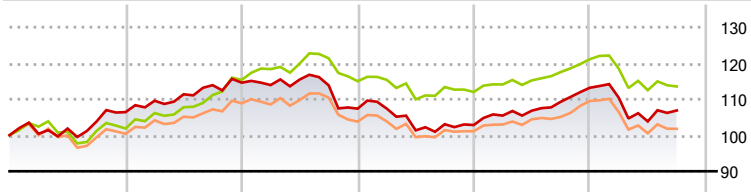
Benchmark Dichiarato
1y China Household Savings Deposits Rate

Morningstar Rating™
★★★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

si propone di massimizzare il rendimento totale, investendo almeno il 70% del patrimonio complessivo in valori mobiliari a reddito fisso emessi o distribuiti al di fuori del continente cinese denominati in renminbi e in liquidità in renminbi. Può essere utilizzato l'intero spettro di valori mobiliari a reddito fisso disponibili, inclusi titoli non investment grade. L'esposizione al rischio valutario viene gestita in maniera flessibile.

Rendimenti



	2020	2021	2022	2023	2024	2025-09
Fondo	6,42	7,68	-6,30	-4,23	10,05	-5,57
Benchmark e Indici	1,87	13,25	-0,33	-2,60	8,13	-6,24
Categoria	0,52	10,04	-4,65	-2,63	8,78	-7,03

Misure di Rischio

3Y Alpha	0,72	3Y Sharpe Ratio	-0,71
3Y Beta	0,80	3Y Std Dev	6,84
3Y R-Squared	19,18	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	0,05	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	2,35	10Y Risk	+Med

Basati su Markit iBoxx ALBI China Offshore TR CNH (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	1,99	0,48	0,52
6-Mesi	3,66	1,69	1,23
1-Anno	-2,72	-3,54	-3,71
3-Anni Ann.ti	-1,26	-1,61	-0,67
5-Anni Ann.ti	0,30	2,20	1,98
10-Anni Ann.ti	2,60	2,61	2,10

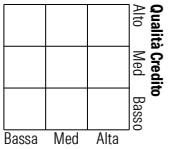
Rendimenti aggiornati al 17/10/2025

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2025	-2,46	-5,95	2,94	-
2024	2,54	1,29	2,32	3,56
2023	0,03	-5,64	1,68	-0,21
2022	-0,58	1,35	-1,39	-5,69
2021	2,97	1,64	2,27	0,61

Portafoglio 30/09/2025

Asset Allocation %	Netta
Azioni	4,76
Obbligazioni	78,40
Liquidità	16,04
Altro	0,79

Fixed Income Style Box™



	Fondo
Duration Effettiva	3,96
Maturity effettiva	10,31
Qualità Credito Media	BB

Credit Quality %	Fondo	Credit Quality %	Fondo
AAA	2,48	BBB	22,34
AA	1,21	BB	31,94
A	23,00	B	7,25
		Below B	1,19
		Not Rated	10,59

Titoli principali

Nome	Settore	%
BlackRock ICS USD...	—	2,11
China (People's Republic Of)	—	1,82
China (People's Republic Of)	—	1,66
Huafa 2024 I Company Ltd.	—	1,42
Central Plaza Development Ltd.	—	1,13
Nov25 Usz5 P @ 115	—	1,06
Nov25 Usz5 P @ 114	—	0,98
Latitude Australia Credit...	—	0,93
Studio City Company Limited	—	0,90
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		12,01
Numero Complessivo di Titoli Azionari		32
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		329

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	12,96
Societario	74,85
Cartolarizzazioni	1,09
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	16,37
Derivati	-5,27

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	2,26
Da 0 a 4 cedole	31,37
Da 4 a 6 cedole	24,37
Da 6 a 8 cedole	36,93
Da 8 a 10 cedole	2,66
Da 10 a 12 cedole	2,14
Oltre 12 cedole	0,27

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	31,85
da 3 a 5	12,21
da 5 a 7	5,65
da 7 a 10	12,85
da 10 a 15	7,72
da 15 a 20	2,40
da 20 a 30	4,87
oltre 30	11,33

Anagrafica

Società di Gestione	BlackRock (Luxembourg) SA
Telefono	+44 20 77433000
Web	www.blackrock.com
Data di Partenza	13/03/2013
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	19/10/2021
NAV (17/10/2025)	CNH 65,90
Patrimonio Netto (Mln) (30/09/2025)	14.080,90 CNH
Patrimonio Classe (Mln) (17/10/2025)	767,86 CNY
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	CNH
UCITS	Si
Inc/Acc	Inc
ISIN	LU0679941160
Investimento Min. Ingresso	5.000 USD
Investimento Min. Successivo	1.000 USD
T.E.R.	0,98%
Spese correnti	0,99%
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