

BlackRock Global Funds - World Bond Fund X2 NZD Hedged

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™																																																						
Obbligazionari Altro	Not Categorized Usato nel Report	Bloomberg Global Aggregate TR Hdg USD	Senza rating																																																						
Obiettivo d'Investimento Dichiarato																																																									
Mira a massimizzare il rendimento investendo almeno il 70% in titoli investment grade. Implementa strategie di currency overlay sui dollari USA.																																																									
<p>Rendimenti</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Anno</th> <th>Rendimento (%)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>2020</td><td>4,56</td></tr> <tr><td>2021</td><td>1,68</td></tr> <tr><td>2022</td><td>-14,55</td></tr> <tr><td>2023</td><td>3,94</td></tr> <tr><td>2024</td><td>-2,17</td></tr> <tr><td>2025-12</td><td>-5,68</td></tr> </tbody> </table> <p>● Fondo</p>				Anno	Rendimento (%)	2020	4,56	2021	1,68	2022	-14,55	2023	3,94	2024	-2,17	2025-12	-5,68																																								
Anno	Rendimento (%)																																																								
2020	4,56																																																								
2021	1,68																																																								
2022	-14,55																																																								
2023	3,94																																																								
2024	-2,17																																																								
2025-12	-5,68																																																								
<p>Misure di Rischio</p> <table border="1"> <tbody> <tr> <td>3Y Alpha</td> <td>- 3Y Sharpe Ratio</td> <td>-0,42</td> </tr> <tr> <td>3Y Beta</td> <td>- 3Y Std Dev</td> <td>9,38</td> </tr> <tr> <td>3Y R-Squared</td> <td>- 3Y Risk</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>3Y Info Ratio</td> <td>- 5Y Risk</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>3Y Tracking Error</td> <td>- 10Y Risk</td> <td>-</td> </tr> </tbody> </table>				3Y Alpha	- 3Y Sharpe Ratio	-0,42	3Y Beta	- 3Y Std Dev	9,38	3Y R-Squared	- 3Y Risk	-	3Y Info Ratio	- 5Y Risk	-	3Y Tracking Error	- 10Y Risk	-																																							
3Y Alpha	- 3Y Sharpe Ratio	-0,42																																																							
3Y Beta	- 3Y Std Dev	9,38																																																							
3Y R-Squared	- 3Y Risk	-																																																							
3Y Info Ratio	- 5Y Risk	-																																																							
3Y Tracking Error	- 10Y Risk	-																																																							
<p>Rend. Cumulati %</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Periodo</th> <th>Rendimento (%)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>3-Mesi</td><td>0,71</td></tr> <tr><td>6-Mesi</td><td>-0,45</td></tr> <tr><td>1-Anno</td><td>-4,18</td></tr> <tr><td>3-Anni Ann.ti</td><td>-2,01</td></tr> <tr><td>5-Anni Ann.ti</td><td>-3,33</td></tr> <tr><td>10-Anni Ann.ti</td><td>0,93</td></tr> </tbody> </table> <p>Rendimenti aggiornati al 20/01/2026</p>				Periodo	Rendimento (%)	3-Mesi	0,71	6-Mesi	-0,45	1-Anno	-4,18	3-Anni Ann.ti	-2,01	5-Anni Ann.ti	-3,33	10-Anni Ann.ti	0,93																																								
Periodo	Rendimento (%)																																																								
3-Mesi	0,71																																																								
6-Mesi	-0,45																																																								
1-Anno	-4,18																																																								
3-Anni Ann.ti	-2,01																																																								
5-Anni Ann.ti	-3,33																																																								
10-Anni Ann.ti	0,93																																																								
<p>Rendimenti Trimestrali %</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Trimestre</th> <th>Q1</th> <th>Q2</th> <th>Q3</th> <th>Q4</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>2026</td><td>-</td><td>-</td><td>-</td><td>-</td></tr> <tr><td>2025</td><td>-2,24</td><td>-0,04</td><td>-3,03</td><td>-0,46</td></tr> <tr><td>2024</td><td>-3,29</td><td>2,91</td><td>4,65</td><td>-6,07</td></tr> <tr><td>2023</td><td>-0,58</td><td>-2,32</td><td>-0,78</td><td>7,86</td></tr> <tr><td>2022</td><td>-2,25</td><td>-9,38</td><td>-6,25</td><td>2,91</td></tr> </tbody> </table>				Trimestre	Q1	Q2	Q3	Q4	2026	-	-	-	-	2025	-2,24	-0,04	-3,03	-0,46	2024	-3,29	2,91	4,65	-6,07	2023	-0,58	-2,32	-0,78	7,86	2022	-2,25	-9,38	-6,25	2,91																								
Trimestre	Q1	Q2	Q3	Q4																																																					
2026	-	-	-	-																																																					
2025	-2,24	-0,04	-3,03	-0,46																																																					
2024	-3,29	2,91	4,65	-6,07																																																					
2023	-0,58	-2,32	-0,78	7,86																																																					
2022	-2,25	-9,38	-6,25	2,91																																																					
<p>Portafoglio 31/12/2025</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Asset Allocation %</th> <th>Netta</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>● Azioni</td><td>-0,10</td></tr> <tr><td>● Obbligazioni</td><td>102,76</td></tr> <tr><td>● Liquidità</td><td>-9,99</td></tr> <tr><td>● Altro</td><td>7,34</td></tr> </tbody> </table>				Asset Allocation %	Netta	● Azioni	-0,10	● Obbligazioni	102,76	● Liquidità	-9,99	● Altro	7,34																																												
Asset Allocation %	Netta																																																								
● Azioni	-0,10																																																								
● Obbligazioni	102,76																																																								
● Liquidità	-9,99																																																								
● Altro	7,34																																																								
<p>Fixed Income Style Box™</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Qualità Credito</th> <th>Alta</th> <th>Med</th> <th>Bassa</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>Sensibilità ai Tassi</td><td></td><td></td><td></td></tr> <tr><td></td><td></td><td></td><td></td></tr> <tr><td></td><td></td><td></td><td></td></tr> </tbody> </table>				Qualità Credito	Alta	Med	Bassa	Sensibilità ai Tassi																																																	
Qualità Credito	Alta	Med	Bassa																																																						
Sensibilità ai Tassi																																																									
<p>Credit Quality %</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Fondi</th> <th>AAA</th> <th>AA</th> <th>A</th> <th>Below B</th> <th>Not Rated</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>0</td><td>19,59</td><td>BBB</td><td></td><td></td><td>11,52</td></tr> <tr><td></td><td>26,90</td><td>BB</td><td></td><td></td><td>7,29</td></tr> <tr><td></td><td>28,24</td><td>B</td><td></td><td></td><td>3,92</td></tr> <tr><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td>2,13</td></tr> <tr><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td>0,42</td></tr> </tbody> </table>				Fondi	AAA	AA	A	Below B	Not Rated	0	19,59	BBB			11,52		26,90	BB			7,29		28,24	B			3,92						2,13						0,42																		
Fondi	AAA	AA	A	Below B	Not Rated																																																				
0	19,59	BBB			11,52																																																				
	26,90	BB			7,29																																																				
	28,24	B			3,92																																																				
					2,13																																																				
					0,42																																																				
<p>Titoli principali</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Nome</th> <th>Settore</th> <th>%</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>Federal National Mortgage...</td><td>—</td><td>4,95</td></tr> <tr><td>Germany (Federal Republic Of)</td><td>—</td><td>4,89</td></tr> <tr><td>China (People's Republic Of)</td><td>—</td><td>1,32</td></tr> <tr><td>Spain (Kingdom of)</td><td>—</td><td>1,25</td></tr> <tr><td>Canada (Government of)</td><td>—</td><td>1,19</td></tr> <tr><td>Mexico (United Mexican States)</td><td>—</td><td>1,11</td></tr> <tr><td>China (People's Republic Of)</td><td>—</td><td>1,05</td></tr> <tr><td>China (People's Republic Of)</td><td>—</td><td>1,05</td></tr> <tr><td>Federal National Mortgage...</td><td>—</td><td>1,04</td></tr> <tr><td>Australia (Commonwealth of)</td><td>—</td><td>0,92</td></tr> <tr><td>% Primi 10 Titoli sul Patrimonio</td><td>18,77</td><td></td></tr> <tr><td>Numero Complessivo di Titoli Azionari</td><td>3</td><td></td></tr> <tr><td>Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari</td><td>1.796</td><td></td></tr> </tbody> </table>				Nome	Settore	%	Federal National Mortgage...	—	4,95	Germany (Federal Republic Of)	—	4,89	China (People's Republic Of)	—	1,32	Spain (Kingdom of)	—	1,25	Canada (Government of)	—	1,19	Mexico (United Mexican States)	—	1,11	China (People's Republic Of)	—	1,05	China (People's Republic Of)	—	1,05	Federal National Mortgage...	—	1,04	Australia (Commonwealth of)	—	0,92	% Primi 10 Titoli sul Patrimonio	18,77		Numero Complessivo di Titoli Azionari	3		Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari	1.796													
Nome	Settore	%																																																							
Federal National Mortgage...	—	4,95																																																							
Germany (Federal Republic Of)	—	4,89																																																							
China (People's Republic Of)	—	1,32																																																							
Spain (Kingdom of)	—	1,25																																																							
Canada (Government of)	—	1,19																																																							
Mexico (United Mexican States)	—	1,11																																																							
China (People's Republic Of)	—	1,05																																																							
China (People's Republic Of)	—	1,05																																																							
Federal National Mortgage...	—	1,04																																																							
Australia (Commonwealth of)	—	0,92																																																							
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio	18,77																																																								
Numero Complessivo di Titoli Azionari	3																																																								
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari	1.796																																																								
<p>Fixed Income Sector Weightings %</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Fondo</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>Governativo</td><td>40,10</td></tr> <tr><td>Societario</td><td>29,48</td></tr> <tr><td>Cartolarizzazioni</td><td>41,79</td></tr> <tr><td>Enti Locali</td><td>1,49</td></tr> <tr><td>Liquidità ed equivalenti</td><td>-11,35</td></tr> <tr><td>Derivati</td><td>-1,52</td></tr> </tbody> </table>				Fondo	Governativo	40,10	Societario	29,48	Cartolarizzazioni	41,79	Enti Locali	1,49	Liquidità ed equivalenti	-11,35	Derivati	-1,52																																									
Fondo																																																									
Governativo	40,10																																																								
Societario	29,48																																																								
Cartolarizzazioni	41,79																																																								
Enti Locali	1,49																																																								
Liquidità ed equivalenti	-11,35																																																								
Derivati	-1,52																																																								
<p>Scadenze %</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Fondo</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>da 1 a 3</td><td>11,43</td></tr> <tr><td>da 3 a 5</td><td>14,31</td></tr> <tr><td>da 5 a 7</td><td>9,22</td></tr> <tr><td>da 7 a 10</td><td>14,92</td></tr> <tr><td>da 10 a 15</td><td>9,36</td></tr> <tr><td>da 15 a 20</td><td>5,22</td></tr> <tr><td>da 20 a 30</td><td>18,84</td></tr> <tr><td>oltre 30</td><td>6,85</td></tr> </tbody> </table>				Fondo	da 1 a 3	11,43	da 3 a 5	14,31	da 5 a 7	9,22	da 7 a 10	14,92	da 10 a 15	9,36	da 15 a 20	5,22	da 20 a 30	18,84	oltre 30	6,85																																					
Fondo																																																									
da 1 a 3	11,43																																																								
da 3 a 5	14,31																																																								
da 5 a 7	9,22																																																								
da 7 a 10	14,92																																																								
da 10 a 15	9,36																																																								
da 15 a 20	5,22																																																								
da 20 a 30	18,84																																																								
oltre 30	6,85																																																								
<p>Coupon Range %</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Fondo</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>0 coupon</td><td>0,93</td></tr> <tr><td>Da 0 a 4 cedole</td><td>51,11</td></tr> <tr><td>Da 4 a 6 cedole</td><td>36,08</td></tr> <tr><td>Da 6 a 8 cedole</td><td>8,99</td></tr> <tr><td>Da 8 a 10 cedole</td><td>2,37</td></tr> <tr><td>Da 10 a 12 cedole</td><td>0,23</td></tr> <tr><td>Oltre 12 cedole</td><td>0,29</td></tr> </tbody> </table>				Fondo	0 coupon	0,93	Da 0 a 4 cedole	51,11	Da 4 a 6 cedole	36,08	Da 6 a 8 cedole	8,99	Da 8 a 10 cedole	2,37	Da 10 a 12 cedole	0,23	Oltre 12 cedole	0,29																																							
Fondo																																																									
0 coupon	0,93																																																								
Da 0 a 4 cedole	51,11																																																								
Da 4 a 6 cedole	36,08																																																								
Da 6 a 8 cedole	8,99																																																								
Da 8 a 10 cedole	2,37																																																								
Da 10 a 12 cedole	0,23																																																								
Oltre 12 cedole	0,29																																																								
<p>Anagrafica</p> <table border="1"> <tbody> <tr><td>Società di Gestione</td><td>BlackRock (Luxembourg) SA</td><td>Patrimonio Classe (Mln)</td><td>0,01 NZD</td><td>Investimento Min. Ingresso</td><td>10.000.000 USD</td></tr> <tr><td>Telefono</td><td>+44 20 77433000</td><td>(20/01/2026)</td><td></td><td>Investimento Min. Successivo</td><td>-</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>23/09/2015</td><td>Valuta del Fondo</td><td>NZD</td><td>Spese correnti</td><td>0,08%</td></tr> <tr><td>Nome del Gestore</td><td>-</td><td>UCITS</td><td>Si</td><td>Commissione di incentivo</td><td>-</td></tr> <tr><td>Data Inizio Gestione</td><td>01/12/2018</td><td>Inc/Acc</td><td>Acc</td><td></td><td></td></tr> <tr><td>NAV (20/01/2026)</td><td>NZD 13,05</td><td>ISIN</td><td>LU1288049783</td><td></td><td></td></tr> <tr><td>Patrimonio Netto (Mln)</td><td>965,48 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)	0,01 NZD	Investimento Min. Ingresso	10.000.000 USD	Telefono	+44 20 77433000	(20/01/2026)		Investimento Min. Successivo	-	Web	www.blackrock.com	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	-	Data di Partenza	23/09/2015	Valuta del Fondo	NZD	Spese correnti	0,08%	Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-	Data Inizio Gestione	01/12/2018	Inc/Acc	Acc			NAV (20/01/2026)	NZD 13,05	ISIN	LU1288049783			Patrimonio Netto (Mln)	965,48 USD					(31/12/2025)					
Società di Gestione	BlackRock (Luxembourg) SA	Patrimonio Classe (Mln)	0,01 NZD	Investimento Min. Ingresso	10.000.000 USD																																																				
Telefono	+44 20 77433000	(20/01/2026)		Investimento Min. Successivo	-																																																				
Web	www.blackrock.com	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	-																																																				
Data di Partenza	23/09/2015	Valuta del Fondo	NZD	Spese correnti	0,08%																																																				
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-																																																				
Data Inizio Gestione	01/12/2018	Inc/Acc	Acc																																																						
NAV (20/01/2026)	NZD 13,05	ISIN	LU1288049783																																																						
Patrimonio Netto (Mln)	965,48 USD																																																								
(31/12/2025)																																																									