

# BlackRock Strategic Funds - Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund I3 USD

**Categoria Morningstar™**

Obbligazionari Paesi Emergenti

**Benchmark Morningstar**

Morningstar Emerging Markets Sovereign

Bond GR USD

Usato nel Report

**Benchmark Dichiarato**

SOFR 3 month USD

**Morningstar Rating™**

★★★★★

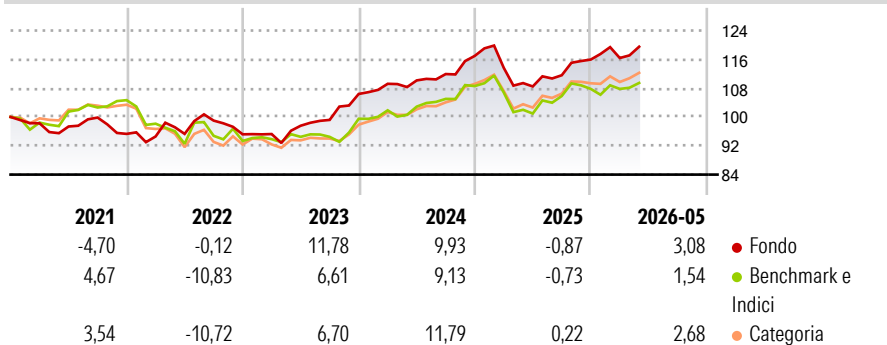
**Obiettivo d'Investimento Dichiarato**

Il Fondo punta a massimizzare il rendimento sull'investimento mediante una combinazione di crescita del capitale e reddito sulle attività del Fondo. Il Fondo mira a raggiungere per qualsiasi investimento almeno il 70% dell'esposizione a titoli a reddito fisso (RF) e titoli correlati al RF denominati sia in valute dei mercati emergenti che in altre valute, emessi da, o che espongono a, governi, agenzie governative, società ed enti sovranazionali (per es. la Banca Internazionale per la Ricostruzione e lo Sviluppo) di paesi con mercati emergenti e società che hanno la propria sede o la cui attività principale si svolge in paesi con mercati emergenti. Ciò sarà conseguito investendo almeno il 70% del patrimonio complessivo in titoli a reddito...

**Misure di Rischio**

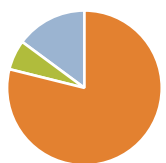
|                   |       |                 |      |
|-------------------|-------|-----------------|------|
| 3Y Alpha          | 3,56  | 3Y Sharpe Ratio | 0,72 |
| 3Y Beta           | 0,70  | 3Y Std Dev      | 6,34 |
| 3Y R-Squared      | 58,19 | 3Y Risk         | Med  |
| 3Y Info Ratio     | 0,59  | 5Y Risk         | -Med |
| 3Y Tracking Error | 4,84  | 10Y Risk        | -    |

Basati su Morningstar Emerging Markets Sovereign Bond GR USD (dove applicabile)

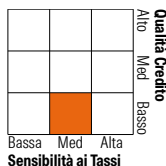
**Rendimenti**


| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk   | Cat   | Rendimenti | Q1    | Q2    | Q3   | Q4    |
|------------------|-------|-------|-------|------------|-------|-------|------|-------|
| 3-Mesi           | 5,07  | 4,73  | 5,06  | 2026       | 0,37  | -     | -    | -     |
| 6-Mesi           | 6,80  | 5,10  | 6,28  | 2025       | -2,82 | -4,56 | 2,88 | 3,90  |
| 1-Anno           | 13,65 | 11,84 | 13,52 | 2024       | 2,65  | 0,86  | 1,60 | 4,50  |
| 3-Anni Ann.ti    | 7,92  | 5,95  | 8,29  | 2023       | 0,08  | 2,42  | 1,66 | 7,27  |
| 5-Anni Ann.ti    | 4,79  | 2,33  | 3,68  | 2022       | -0,75 | 0,76  | 3,87 | -3,85 |
| 10-Anni Ann.ti   | -     | -     | -     |            |       |       |      |       |

Rendimenti aggiornati al 26/06/2026

**Portafoglio 31/05/2026**


| Asset Allocation % | Netta |
|--------------------|-------|
| ● Azioni           | 0,00  |
| ● Obbligazioni     | 90,14 |
| ● Liquidità        | -7,14 |
| ● Altro            | 16,99 |

**Fixed Income Style**
**Box™**


Duration Effettiva 5,44

Maturity effettiva 8,11

Qualità Credito Media BB

**Credit Quality %**

| Fond | Credit Quality % | Fond      |       |
|------|------------------|-----------|-------|
| 0    | 0                | 0         |       |
| AAA  | 0,00             | BBB       | 23,73 |
| AA   | 0,33             | BB        | 32,19 |
| A    | 13,59            | B         | 15,90 |
|      |                  | Below B   | 10,48 |
|      |                  | Not Rated | 3,79  |

**Titoli principali**

| Nome  | Settore | %     |
|---|---------|-------|
| Us 2Yr Note Sep 26                          | —       | 8,69  |
| SWP: CNY 1.582500...                        | —       | 3,84  |
| Secretaria Do Tesouro Nacional              | —       | 3,63  |
| Petroleos Mexicanos Sa De CV                | —       | 2,58  |
| SWP: OIS 14.010000...                       | —       | 2,53  |
| SWP: OIS 13.750000...                       | —       | 2,38  |
| SWP: CNY 1.448000...                        | —       | 2,34  |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio            |         | 25,99 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari       |         | 1     |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari |         | 356   |

**Fixed Income Sector Weightings %**

|                            | Fondo   |
|----------------------------|---------|
| 🏛️ Governativo             | 116,21  |
| 🏢 Societario               | 17,52   |
| 🏠 Cartolarizzazioni        | 0,00    |
| 🏠 Enti Locali              | 0,00    |
| 🏠 Liquidità ed equivalenti | 315,76  |
| 🏠 Derivati                 | -349,49 |

**Coupon Range %**

|                   | Fondo |
|-------------------|-------|
| 0 coupon          | 5,88  |
| Da 0 a 4 cedole   | 10,99 |
| Da 4 a 6 cedole   | 28,88 |
| Da 6 a 8 cedole   | 29,08 |
| Da 8 a 10 cedole  | 15,36 |
| Da 10 a 12 cedole | 2,56  |
| Oltre 12 cedole   | 7,24  |

**Scadenze %**

|            | Fondo |
|------------|-------|
| da 1 a 3   | 7,81  |
| da 3 a 5   | 17,13 |
| da 5 a 7   | 8,11  |
| da 7 a 10  | 17,65 |
| da 10 a 15 | 9,60  |
| da 15 a 20 | 3,57  |
| da 20 a 30 | 6,79  |
| oltre 30   | 0,87  |

**Anagrafica**

|                        |                           |                         |              |                              |                |
|------------------------|---------------------------|-------------------------|--------------|------------------------------|----------------|
| Società di Gestione    | BlackRock (Luxembourg) SA | Patrimonio Classe (Mln) | 0,30 USD     | Investimento Min. Ingresso   | 10.000.000 USD |
| Telefono               | +44 20 77433000           | (26/06/2026)            |              | Investimento Min. Successivo | 10.000 USD     |
| Web                    | www.blackrock.com         | Domicilio               | LUSSEMBURGO  | T.E.R.                       | -              |
| Data di Partenza       | 01/03/2017                | Valuta del Fondo        | USD          | Spese correnti               | 0,85%          |
| Nome del Gestore       | Nigel Luk                 | UCITS                   | Si           | Commissione di incentivo     | -              |
| Data Inizio Gestione   | 06/12/2024                | Inc/Acc                 | Inc          |                              |                |
| NAV (26/06/2026)       | USD 72,53                 | ISIN                    | LU1572169453 |                              |                |
| Patrimonio Netto (Mln) | 1.608,81 USD              |                         |              |                              |                |

(31/05/2026)

[See disclosures for more details](#)

© 2026 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 prodotte; (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.