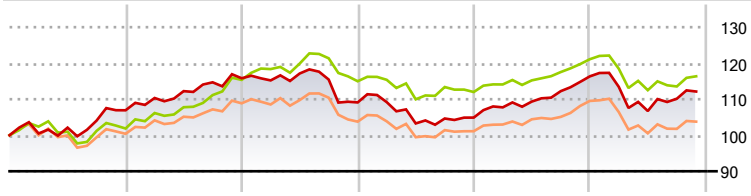
BlackRock Global Funds - China Bond Fund I3

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Obbligazionari RMB	Markit iBoxx ALBI China Offshore TR CNH Usato nel Report	1y China Household Savings Deposits Rate	★★★

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	2025-11
Fondo	6,93	8,32	-5,79	-3,86	10,90	-3,61
Benchmark e Indici	1,87	13,25	-0,33	-2,60	8,13	-3,91
Categoria	0,52	10,04	-4,65	-2,63	8,78	-5,22

Misure di Rischio

3Y Alpha	1,92	3Y Sharpe Ratio	-0,31
3Y Beta	0,60	3Y Std Dev	6,15
3Y R-Squared	16,16	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	0,46	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	1,90	10Y Risk	-

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	2,22	2,08	1,57
6-Mesi	2,73	1,08	0,67
1-Anno	-2,35	-3,00	-4,48
3-Anni Ann.ti	0,80	0,01	0,33
5-Anni Ann.ti	0,96	2,55	2,16
10-Anni Ann.ti	-	-	-

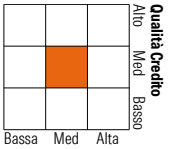
Rendimenti aggiornati al 05/12/2025

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2025	-2,50	-5,91	3,19	-
2024	2,71	1,49	2,66	3,65
2023	0,08	-5,42	1,33	0,24
2022	-0,52	1,66	-1,42	-5,51
2021	3,19	1,73	2,18	0,98

Portafoglio 31/10/2025

Asset Allocation %	Netta
Azioni	2,87
Obbligazioni	68,52
Liquidità	22,66
Altro	5,95

Fixed Income Style Box™



	Fondo
Duration Effettiva	4,08
Maturity effettiva	10,72
Qualità Credito Media	BB

Credit Quality %	Fondo	Credit Quality %	Fondo
AAA	1,17	BBB	24,92
AA	0,92	BB	26,90
A	28,50	B	6,59
		Below B	1,11
		Not Rated	9,89

Titoli principali

Nome	Settore	%
Ultra US Treasury Bond...	—	2,57
China (People's Republic Of)...	—	1,85
China (People's Republic Of)...	—	1,68
Huafa 2024 I Company Ltd. 6%	—	1,44
Central Plaza Development...	—	1,15
China (People's Republic Of)...	—	1,01
Studio City Company Limited 7%	—	0,92
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		10,62
Numero Complessivo di Titoli Azionari		26
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		507

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	-6,73
Societario	82,43
Cartolarizzazioni	0,69
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	23,88
Derivati	-0,28

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	3,91
Da 0 a 4 cedole	33,83
Da 4 a 6 cedole	25,03
Da 6 a 8 cedole	32,98
Da 8 a 10 cedole	1,59
Da 10 a 12 cedole	1,98
Oltre 12 cedole	0,69

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	30,97
da 3 a 5	12,18
da 5 a 7	5,16
da 7 a 10	12,52
da 10 a 15	6,89
da 15 a 20	2,36
da 20 a 30	6,71
oltre 30	9,69

Anagrafica

Società di Gestione	BlackRock (Luxembourg) SA
Telefono	+44 20 77433000
Web	www.blackrock.com
Data di Partenza	26/07/2017
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	19/10/2021
NAV (05/12/2025)	USD 8,95
Patrimonio Netto (Mln) (31/10/2025)	13.949,96 CNH
Patrimonio Classe (Mln) (05/12/2025)	6,85 USD
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	USD
UCITS	Si
Inc/Acc	Inc
ISIN	LU1648248299
Investimento Min. Ingresso	10.000.000 USD
Investimento Min. Successivo	1.000 USD
T.E.R.	0,47%
Spese correnti	0,48%
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