# BlackRock Global Funds - ESG Emerging Markets Local Currency Bond Fund E2 EUR

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Hedged<br>Obbligazioni Altro | Not Categorized<br>Usato nel Report | JPM ESG Gov Bd-EM Glb Div TR USD | Senza rating |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The Fund seeks to maximise total return. The Fund invests at least 70% of its total assets in the fixed income transferable securities issued by governments of emerging markets, denominated in the local currency of such emerging markets countries and included within the J.P. Morgan ESG Government Bond Index – Emerging Market Global Diversified (the "Index", and the securities comprised within it being the "Index Securities"). The Index provides the investment universe for at least 70% of the Fund's total assets. The weighting of Index Securities within the Fund's portfolio may differ from the weightings of securities within the Index, as the Fund is actively managed and does not seek to track the Index.

## Rendimenti

| 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025-11 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 0,54 | -10,48 | -12,20 | 12,66 | -8,12 | 15,94 | ● Fondo |

## Misure di Rischio

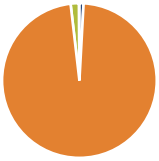
| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | - | 3Y Sharpe Ratio | 0,42 |
| 3Y Beta | - | 3Y Std Dev | 10,40 |
| 3Y R-Squared | - | 3Y Risk | - |
| 3Y Info Ratio | - | 5Y Risk | - |
| 3Y Tracking Error | - | 10Y Risk | - |

| Rend. Cumulati % | Fondo |
|---|---|
| 3-Mesi | 2,59 |
| 6-Mesi | 5,42 |
| 1-Anno | 12,64 |
| 3-Anni Ann.ti | 6,82 |
| 5-Anni Ann.ti | -0,66 |
| 10-Anni Ann.ti | - |

Rendimenti aggiornati al 05/12/2025

| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2025 | 4,26 | 7,96 | 1,94 | - |
| 2024 | -3,61 | -2,60 | 9,08 | -10,28 |
| 2023 | 5,31 | 2,68 | -5,64 | 10,41 |
| 2022 | -7,24 | -9,20 | -4,95 | 9,67 |
| 2021 | -7,10 | 3,15 | -4,08 | -2,61 |

## Portafoglio 31/10/2025



| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,86 |
| Obbligazioni | 97,31 |
| Liquidità | 1,72 |
| Altro | 0,11 |

**Fixed Income Style Box™**

| | Fondo |
|---|---|
| Duration Effettiva | 5,83 |
| Maturity effettiva | 7,33 |
| Qualità Credito Media | BB |

| Credit Quality % | Fondo | Credit Quality % | Fondo |
|---|---|---|---|
| AAA | 3,12 | BBB | 36,34 |
| AA | 6,38 | BB | 35,32 |
| A | 16,77 | B | 1,87 |
| | | Below B | 0,18 |
| | | Not Rated | 0,01 |

### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Secretaria Do Tesouro Nacional | — | 3,07 |
| Secretaria Do Tesouro Nacional | — | 2,76 |
| Colombia (Republic Of) | — | 2,62 |
| Peru (Republic Of) | — | 2,55 |
| South Africa (Republic of) | — | 2,14 |
| Colombia (Republic Of) | — | 2,11 |
| Mexico (United Mexican States) | — | 1,91 |
| Mexico (United Mexican States) | — | 1,85 |
| Colombia (Republic Of) | — | 1,66 |
| Mexico (United Mexican States) | — | 1,66 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 22,33 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 1 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 169 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 98,89 |
| Societario | 0,00 |
| Cartolarizzazioni | 0,00 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 2,69 |
| Derivati | -1,58 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 2,32 |
| Da 0 a 4 cedole | 13,96 |
| Da 4 a 6 cedole | 16,53 |
| Da 6 a 8 cedole | 30,60 |
| Da 8 a 10 cedole | 26,69 |
| Da 10 a 12 cedole | 1,01 |
| Oltre 12 cedole | 8,88 |

| Scadenze % | Fondo |
|---|---|
| da 1 a 3 | 12,01 |
| da 3 a 5 | 18,41 |
| da 5 a 7 | 21,03 |
| da 7 a 10 | 28,42 |
| da 10 a 15 | 8,98 |
| da 15 a 20 | 3,24 |
| da 20 a 30 | 5,05 |
| oltre 30 | 0,00 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | BlackRock (Luxembourg) SA |
| Telefono | +44 20 77433000 |
| Web | www.blackrock.com |
| Data di Partenza | 05/09/2018 |
| Nome del Gestore | Laurent Develay |
| Data Inizio Gestione | 09/07/2018 |
| NAV (05/12/2025) | EUR 10,69 |
| Patrimonio Netto (Mln) (31/10/2025) | 452,34 USD |

| | |
|---|---|
| Patrimonio Classe (Mln) (05/12/2025) | 1,44 EUR |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | EUR |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | LU1864665788 |

| | |
|---|---|
| Investimento Min. Ingresso | 5.000 EUR |
| Investimento Min. Successivo | 1.000 EUR |
| T.E.R. | 1,78% |
| Spese correnti | 1,79% |
| 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