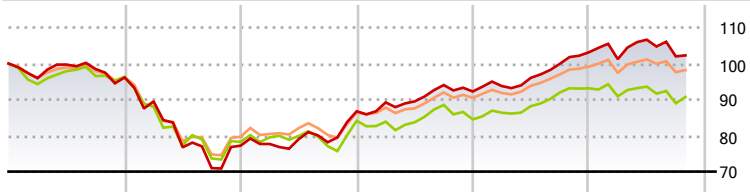
# BlackRock Global Funds - Emerging Markets Bond Fund AI2 EUR Hedged

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Obbligazionari Paesi Emergenti EUR | Morningstar Emerging Markets Sovereign Bond GR Hedged EUR<br>Usato nel Report | JPM EMBI Global Diversified TR USD | ★★★★ |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Mira a massimizzare il rendimento, investendo almeno il 70% del patrimonio in titoli a reddito fisso di stati o emittenti con sede o che svolgono prevalentemente la loro attività in paesi in via di sviluppo e potrà investire in tutte le categorie di titoli compresi i noninvestment grade. L'esposizione valutaria è gestita in modo flessibile.

## Rendimenti




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | -3,88 | -19,69 | 12,38 | 6,32 | 11,79 | -0,83 |
| Benchmark e Indici | -3,71 | -18,74 | 7,53 | 0,43 | 10,22 | -2,61 |
| Categoria | -3,50 | -17,21 | 8,51 | 4,91 | 9,89 | -0,87 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | 2,95 | 3Y Sharpe Ratio | 0,92 |
| 3Y Beta | 0,83 | 3Y Std Dev | 6,50 |
| 3Y R-Squared | 86,11 | 3Y Risk | Med |
| 3Y Info Ratio | 0,95 | 5Y Risk | +Med |
| 3Y Tracking Error | 2,70 | 10Y Risk | +Med |

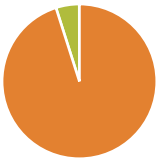
Basati su Morningstar Emerging Markets Sovereign Bond GR Hedged EUR (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | -4,11 | -2,75 | -2,86 |
| 6-Mesi | -3,68 | -2,66 | -1,99 |
| 1-Anno | -0,09 | -2,87 | 0,02 |
| 3-Anni Ann.ti | 8,02 | 5,32 | 7,16 |
| 5-Anni Ann.ti | 0,84 | -1,43 | 0,46 |
| 10-Anni Ann.ti | 0,86 | 0,30 | 1,11 |

Rendimenti aggiornati al 13/11/2026

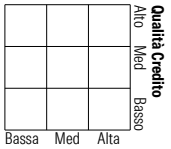
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | -1,83 | 5,33 | -4,35 | - |
| 2025 | 1,64 | 2,42 | 4,04 | 3,22 |
| 2024 | 2,84 | 0,32 | 5,07 | -1,91 |
| 2023 | 0,61 | 1,71 | -1,08 | 11,02 |
| 2022 | -6,89 | -14,27 | -7,52 | 8,80 |

## Portafoglio 31/10/2026



| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,00 |
| Obbligazioni | 95,09 |
| Liquidità | 4,88 |
| Altro | 0,03 |

**Fixed Income Style Box™**




| Fixed Income Style Box™ | Fondo |
|---|---|
| Duration Effettiva | 5,93 |
| Maturity effettiva | 9,05 |
| Qualità Credito Media | |

| Credit Quality % | Fondo | Credit Quality % | Fondo |
|---|---|---|---|

### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Mexico (United Mexican... | — | 1,64 |
| Ukraine (Republic of) 4.5% | — | 1,59 |
| Turkey (Republic of) 5.25% | — | 1,39 |
| Argentina (Republic Of) 4.125% | — | 1,38 |
| Nigeria (Federal Republic... | — | 1,15 |
| Argentina (Republic Of) 5% | — | 1,08 |
| Angola (Republic of) 9.375% | — | 1,05 |
| Poland (Republic of) 5.5% | — | 0,97 |
| Panama (Republic of) 3.298% | — | 0,95 |
| Indonesia (Republic of) 3.85% | — | 0,94 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 12,14 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 0 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 455 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 79,43 |
| Societario | 15,97 |
| Cartolarizzazioni | 0,00 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 4,67 |
| Derivati | -0,07 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 0,99 |
| Da 0 a 4 cedole | 10,88 |
| Da 4 a 6 cedole | 43,14 |
| Da 6 a 8 cedole | 33,57 |
| Da 8 a 10 cedole | 10,72 |
| Da 10 a 12 cedole | 0,04 |
| Oltre 12 cedole | 0,66 |

| Scadenze % | Fondo |
|---|---|
| da 1 a 3 | 9,17 |
| da 3 a 5 | 16,56 |
| da 5 a 7 | 15,21 |
| da 7 a 10 | 26,40 |
| da 10 a 15 | 7,33 |
| da 15 a 20 | 2,84 |
| da 20 a 30 | 18,39 |
| oltre 30 | 0,66 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | BlackRock (Luxembourg) SA |
| Telefono | +44 20 77433000 |
| Web | www.blackrock.com |
| Data di Partenza | 20/03/2019 |
| Nome del Gestore | - |
| Data Inizio Gestione | 06/12/2024 |
| NAV (13/11/2026) | EUR 10,74 |
| Patrimonio Netto (Mln) (31/10/2026) | 1.676,76 USD |
| Patrimonio Classe (Mln) (13/11/2026) | 52,95 EUR |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | EUR |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | LU1960219902 |
| Investimento Min. Ingresso | 25.000 USD |
| Investimento Min. Successivo | 1.000 USD |
| T.E.R. | 1,46% |
| Spese correnti | 1,48% |
| Commissione di incentivo | - |

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 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.