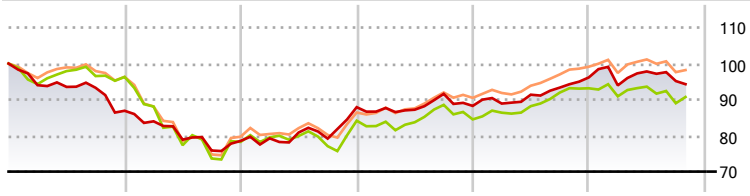
# BlackRock Strategic Funds - Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund AI2 EUR Hedged

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Obbligazionari Paesi Emergenti EUR | Morningstar Emerging Markets Sovereign Bond GR Hedged EUR<br>Usato nel Report | SOFR 3 month USD | ★★ |

## 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...

## Rendimenti




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | -13,11 | -9,63 | 11,93 | 0,39 | 8,96 | -1,94 |
| 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 | -0,34 | 3Y Sharpe Ratio | 0,36 |
| 3Y Beta | 0,71 | 3Y Std Dev | 6,18 |
| 3Y R-Squared | 69,00 | 3Y Risk | Med |
| 3Y Info Ratio | -0,34 | 5Y Risk | -Med |
| 3Y Tracking Error | 4,02 | 10Y Risk | -Med |

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

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | -4,42 | -2,75 | -2,86 |
| 6-Mesi | -3,08 | -2,66 | -1,99 |
| 1-Anno | -0,97 | -2,87 | 0,02 |
| 3-Anni Ann.ti | 4,51 | 5,32 | 7,16 |
| 5-Anni Ann.ti | 0,71 | -1,43 | 0,46 |
| 10-Anni Ann.ti | -0,33 | 0,30 | 1,11 |

Rendimenti aggiornati al 13/11/2026

| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | -2,30 | 4,12 | -2,71 | - |
| 2025 | 0,73 | 2,78 | 2,15 | 3,03 |
| 2024 | -0,25 | -0,55 | 5,06 | -3,66 |
| 2023 | 0,90 | 2,05 | -2,10 | 11,03 |
| 2022 | -3,37 | -6,06 | -3,82 | 3,52 |

## Portafoglio 30/09/2026



| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,00 |
| Obbligazioni | 88,47 |
| Liquidità | 102,64 |
| Altro | -91,11 |

**Fixed Income Style Box™**




| | Fondo |
|---|---|
| Duration Effettiva | 4,68 |
| Maturity effettiva | 6,95 |
| Qualità Credito Media | |

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

| Titoli principali | | |
|---|---|---|
| Nome | Settore | % |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 0,00 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 1 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 352 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 34,33 |
| Societario | 8,98 |
| Cartolarizzazioni | 0,00 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 56,94 |
| Derivati | -0,26 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 2,19 |
| Da 0 a 4 cedole | 11,47 |
| Da 4 a 6 cedole | 27,35 |
| Da 6 a 8 cedole | 31,35 |
| Da 8 a 10 cedole | 18,77 |
| Da 10 a 12 cedole | 0,93 |
| Oltre 12 cedole | 7,95 |

| Scadenze % | Fondo |
|---|---|
| da 1 a 3 | 13,61 |
| da 3 a 5 | 25,85 |
| da 5 a 7 | 10,75 |
| da 7 a 10 | 22,33 |
| da 10 a 15 | 14,12 |
| da 15 a 20 | 3,63 |
| da 20 a 30 | 6,16 |
| oltre 30 | 0,80 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | BlackRock (Luxembourg) SA |
| Telefono | +44 20 77433000 |
| Web | www.blackrock.com |
| Data di Partenza | 10/07/2019 |
| Nome del Gestore | Nigel Luk |
| Data Inizio Gestione | 06/12/2024 |
| NAV (13/11/2026) | EUR 100,45 |
| Patrimonio Netto (Mln) (30/09/2026) | 1.462,31 USD |
| Patrimonio Classe (Mln) (11/11/2026) | 0,00 EUR |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | EUR |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | LU2008561636 |
| Investimento Min. Ingresso | 25.000 USD |
| Investimento Min. Successivo | 1.000 USD |
| T.E.R. | 1,76% |
| Spese correnti | 1,74% |
| 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.