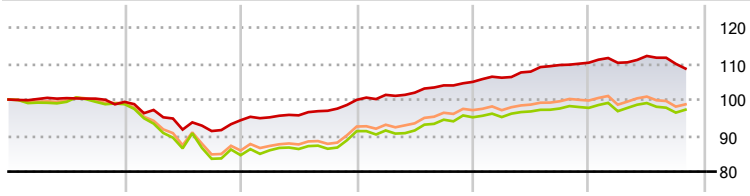
# BlackRock ESG Fixed Income Credit Strategies Fund AI2 EUR

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Obbligazionari Corporate EUR | Morningstar Eurozone Corporate Bond GR EUR<br>Usato nel Report | Overnight ESTR | ★★★★ |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The sub-fund seeks to maximise total return. The Fund will seek to achieve this investment objective by using a variety of investment strategies and instruments. It intends to take full advantage of the ability to invest in derivatives providing synthetic long and/or synthetic short positions, with the aim of maximising positive returns. The Fund will seek to gain at least 70% of its investment exposure through fixed income transferable securities and fixed income related securities (including derivatives) issued by, or giving exposure to, companies, governments and/or agencies worldwide, but with a focus on nongovernment bonds. The Fund will invest in fixed income transferable securities and fixed income related securities, derivatives...

## Rendimenti




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | -0,64 | -5,14 | 6,01 | 4,99 | 5,07 | -1,49 |
| Benchmark e Indici | -1,30 | -14,34 | 7,91 | 4,22 | 2,74 | -0,52 |
| Categoria | -0,97 | -13,37 | 7,72 | 4,57 | 2,83 | -1,04 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | 0,38 | 3Y Sharpe Ratio | 0,40 |
| 3Y Beta | 0,46 | 3Y Std Dev | 2,35 |
| 3Y R-Squared | 50,42 | 3Y Risk | Basso |
| 3Y Info Ratio | -0,09 | 5Y Risk | Basso |
| 3Y Tracking Error | 2,52 | 10Y Risk | - |

Basati su Morningstar Eurozone Corporate Bond GR EUR (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | -2,05 | -1,25 | -1,36 |
| 6-Mesi | -0,61 | -0,29 | -0,52 |
| 1-Anno | -0,10 | -0,56 | -1,02 |
| 3-Anni Ann.ti | 3,91 | 3,69 | 3,74 |
| 5-Anni Ann.ti | 1,90 | -0,46 | -0,18 |
| 10-Anni Ann.ti | - | - | - |

Rendimenti aggiornati al 13/11/2026

| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | -0,02 | 1,72 | -1,95 | - |
| 2025 | 1,11 | 1,59 | 1,70 | 0,59 |
| 2024 | 1,38 | 0,60 | 1,99 | 0,94 |
| 2023 | 0,85 | 0,59 | 1,33 | 3,13 |
| 2022 | -2,26 | -5,61 | -0,44 | 3,28 |

## Portafoglio 30/09/2026



| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,36 |
| Obbligazioni | 97,59 |
| Liquidità | -15,06 |
| Altro | 17,11 |

**Fixed Income Style Box™**




| | Fondo |
|---|---|
| Duration Effettiva | -0,48 |
| Maturity effettiva | 21,46 |
| Qualità Credito Media | |

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

**Titoli principali**

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| SELP Finance S.a r.l. | — | 2,34 |
| Munich Reinsurance AG | — | 2,23 |
| Erste Bank Hungary Zrt Mtn... | — | 2,11 |
| CCF Holding | — | 2,07 |
| Kvika Banki Hf. | — | 1,82 |
| CEZ AS | — | 1,74 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 12,32 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 20 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 279 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 1,87 |
| Societario | 109,46 |
| Cartolarizzazioni | 4,09 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | -18,11 |
| Derivati | 2,69 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 0,00 |
| Da 0 a 4 cedole | 23,96 |
| Da 4 a 6 cedole | 59,17 |
| Da 6 a 8 cedole | 12,04 |
| Da 8 a 10 cedole | 2,77 |
| Da 10 a 12 cedole | 0,13 |
| Oltre 12 cedole | 1,93 |

| Scadenze % | Fondo |
|---|---|
| da 1 a 3 | 8,59 |
| da 3 a 5 | 9,78 |
| da 5 a 7 | 17,80 |
| da 7 a 10 | 15,58 |
| da 10 a 15 | 5,64 |
| da 15 a 20 | 2,89 |
| da 20 a 30 | 9,72 |
| oltre 30 | 29,95 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | BlackRock (Luxembourg) SA |
| Telefono | +44 20 77433000 |
| Web | www.blackrock.com |
| Data di Partenza | 25/09/2019 |
| Nome del Gestore | - |
| Data Inizio Gestione | - |
| NAV (13/11/2026) | EUR 112,14 |
| Patrimonio Netto (Mln) (30/09/2026) | 577,35 EUR |
| Patrimonio Classe (Mln) (11/11/2026) | 7,76 EUR |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | EUR |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | LU2054448746 |
| Investimento Min. Ingresso | 25.000 USD |
| Investimento Min. Successivo | 1.000 USD |
| T.E.R. | 1,29% |
| Spese correnti | 1,28% |
| 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.