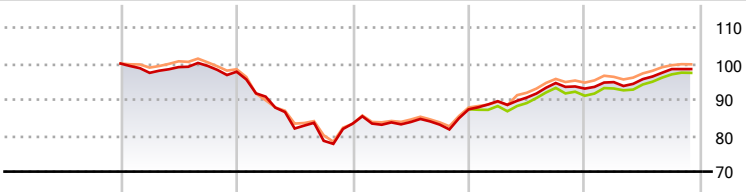
# BlackRock Global Funds - Emerging Markets Corporate Bond Fund I4 EUR Hedged

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Obbligazionari Corporate Paesi Emergenti EUR | Morningstar Emerging Markets Corporate Bond 10% China Capped GR Hedged EUR<br>Usato nel Report | JPM CEMBI Broad Diversified TR USD | ★★★ |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

si propone di massimizzare il rendimento totale, investendo almeno il 70% del patrimonio complessivo in valori mobiliari a reddito fisso di stati ed enti pubblici, e società con sede o che svolgono la loro attività economica prevalentemente nei paesi emergenti. Il Comparto potrà inoltre investire in valori mobiliari di qualsiasi categoria, ivi compresi i titoli non-investment grade. L'esposizione al rischio valutario viene gestita in maniera flessibile.

## Rendimenti




| 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025-11 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| - | -2,27 | -14,73 | 4,76 | 6,58 | 5,82 | Fondo |
| - | - | - | - | 4,30 | 6,98 | Benchmark e Indici |
| - | -1,56 | -15,27 | 5,37 | 5,54 | 5,39 | Categoria |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | 0,68 | 3Y Sharpe Ratio | 0,74 |
| 3Y Beta | 0,84 | 3Y Std Dev | 4,46 |
| 3Y R-Squared | 89,86 | 3Y Risk | Med |
| 3Y Info Ratio | 0,14 | 5Y Risk | - |
| 3Y Tracking Error | 1,62 | 10Y Risk | - |

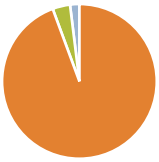
Basati su Morningstar Emerging Markets Corporate Bond 10% China Capped GR Hedged EUR (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | 0,91 | 0,56 | 0,42 |
| 6-Mesi | 4,09 | 4,45 | 3,39 |
| 1-Anno | 5,01 | 5,27 | 4,45 |
| 3-Anni Ann.ti | 5,99 | 5,66 | 5,29 |
| 5-Anni Ann.ti | - | - | - |
| 10-Anni Ann.ti | - | - | - |

Rendimenti aggiornati al 05/12/2025

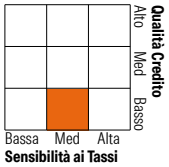
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2025 | 1,93 | 0,88 | 2,91 | - |
| 2024 | 2,57 | 1,13 | 4,47 | -1,64 |
| 2023 | -0,38 | 0,90 | -0,86 | 5,13 |
| 2022 | -7,08 | -9,74 | -4,16 | 6,09 |
| 2021 | -2,58 | 1,63 | 0,35 | -1,64 |

## Portafoglio 31/10/2025



| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,00 |
| Obbligazioni | 94,38 |
| Liquidità | 3,67 |
| Altro | 1,95 |

**Fixed Income Style Box™**




| | Fondo |
|---|---|
| Duration Effettiva | 3,92 |
| Maturity effettiva | 11,07 |
| Qualità Credito Media | BB |

| Credit Quality % | Fondo | Credit Quality % | Fondo |
|---|---|---|---|
| AAA | 0,00 | BBB | 35,63 |
| AA | 0,00 | BB | 39,67 |
| A | 6,93 | B | 13,52 |
| | | Below B | 1,22 |
| | | Not Rated | 3,03 |

### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Sk Hynix | — | 1,71 |
| Wynn Macau Ltd. | — | 1,58 |
| Ne Property Bv Mtn Regs | — | 1,48 |
| Kioxia Holdings Corp. | — | 1,47 |
| Banco de Credito e... | — | 1,47 |
| Aeropuertos Dominicanos... | — | 1,32 |
| Samarco Mineracao SA | — | 1,31 |
| Wom Chile Holdco S.p.A. | — | 1,30 |
| SURA Asset Management SA | — | 1,21 |
| Greenko Wind Projects... | — | 1,20 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 14,04 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 0 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 124 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 1,32 |
| Societario | 95,01 |
| Cartolarizzazioni | 0,00 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 3,82 |
| Derivati | -0,15 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 0,00 |
| Da 0 a 4 cedole | 8,66 |
| Da 4 a 6 cedole | 28,26 |
| Da 6 a 8 cedole | 46,60 |
| Da 8 a 10 cedole | 15,35 |
| Da 10 a 12 cedole | 1,09 |
| Oltre 12 cedole | 0,04 |

| Scadenze % | Fondo |
|---|---|
| da 1 a 3 | 9,25 |
| da 3 a 5 | 23,23 |
| da 5 a 7 | 23,18 |
| da 7 a 10 | 18,55 |
| da 10 a 15 | 6,34 |
| da 15 a 20 | 1,18 |
| da 20 a 30 | 6,73 |
| oltre 30 | 9,22 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | BlackRock (Luxembourg) SA |
| Telefono | +44 20 77433000 |
| Web | www.blackrock.com |
| Data di Partenza | 09/12/2020 |
| Nome del Gestore | - |
| Data Inizio Gestione | 18/02/2013 |
| NAV (05/12/2025) | EUR 7,75 |
| Patrimonio Netto (Mln) (31/10/2025) | 860,73 USD |
| Patrimonio Classe (Mln) (05/12/2025) | 72,29 EUR |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | EUR |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Inc |
| ISIN | LU2259865686 |
| Investimento Min. Ingresso | 10.000.000 EUR |
| Investimento Min. Successivo | 1.000 EUR |
| T.E.R. | 0,75% |
| Spese correnti | 0,75% |
| 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.