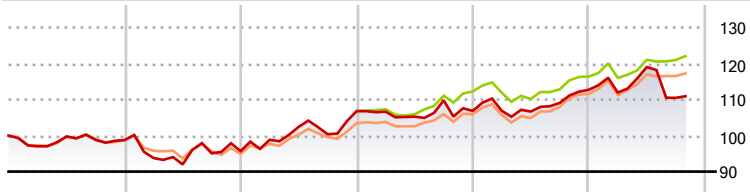
# BlackRock Global Funds - Emerging Markets Local Currency Bond Fund A4

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Obbligazionari Paesi Emergenti Valuta Locale | Morningstar Emerging Markets Government Bond Local Currency GR USD<br>Usato nel Report | JPM GBI-EM Global Diversified TR USD | ★★ |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Mira a massimizzare il rendimento investendo almeno il 70% del patrimonio in valori mobiliari a reddito fisso denominati in valuta locale con una duration inferiore a tre anni emessi da stati, enti pubblici o società con sede o che svolgono la loro attività economica prevalentemente in paesi in via di sviluppo. La duration media non è superiore a due anni. L'esposizione al rischio valutario viene gestita in maniera flessibile.

## Rendimenti




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | -1,25 | -3,09 | 11,59 | 0,05 | 5,50 | -1,59 |
| Benchmark e Indici | - | - | - | 5,13 | 3,67 | 4,88 |
| Categoria | -1,11 | -3,95 | 9,02 | 3,17 | 5,46 | 5,24 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | -2,91 | 3Y Sharpe Ratio | 0,12 |
| 3Y Beta | 1,18 | 3Y Std Dev | 7,30 |
| 3Y R-Squared | 80,77 | 3Y Risk | Alto |
| 3Y Info Ratio | -0,58 | 5Y Risk | Alto |
| 3Y Tracking Error | 4,56 | 10Y Risk | Alto |

Basati su Morningstar Emerging Markets Government Bond Local Currency GR USD (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | -5,97 | 1,79 | 1,24 |
| 6-Mesi | -2,11 | 4,98 | 4,80 |
| 1-Anno | 0,87 | 6,76 | 7,42 |
| 3-Anni Ann.ti | 2,97 | 5,87 | 6,11 |
| 5-Anni Ann.ti | 2,66 | 3,64 | 4,12 |
| 10-Anni Ann.ti | 1,20 | 2,92 | 2,49 |

Rendimenti aggiornati al 06/11/2026

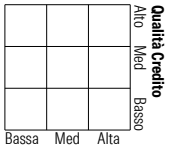
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | -0,69 | 6,34 | -7,20 | - |
| 2025 | 0,04 | -0,21 | 2,25 | 3,35 |
| 2024 | -0,16 | -1,30 | 4,30 | -2,67 |
| 2023 | 3,26 | 3,64 | -2,01 | 6,40 |
| 2022 | -5,06 | -1,88 | 3,34 | 0,67 |

## Portafoglio 30/09/2026



| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,00 |
| Obbligazioni | 96,64 |
| Liquidità | 38,32 |
| Altro | -34,96 |

**Fixed Income Style Box™**




| | Fondo |
|---|---|
| Duration Effettiva | 5,12 |
| Maturity effettiva | 6,93 |
| Qualità Credito Media | |

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

### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Secretaria Do Tesouro Nacional | — | 3,89 |
| Poland (Republic of) | — | 2,56 |
| Secretaria Do Tesouro Nacional | — | 2,44 |
| Mexico (United Mexican States) | — | 2,20 |
| Mexico (United Mexican States) | — | 2,18 |
| Peru (Republic Of) | — | 2,08 |
| Poland (Republic of) | — | 1,69 |
| United States Treasury Notes | — | 1,62 |
| United States Treasury Notes | — | 1,60 |
| Poland (Republic of) | — | 1,57 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 21,83 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 0 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 209 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 68,25 |
| Societario | 0,13 |
| Cartolarizzazioni | 0,00 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 35,63 |
| Derivati | -4,00 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 3,53 |
| Da 0 a 4 cedole | 18,04 |
| Da 4 a 6 cedole | 20,98 |
| Da 6 a 8 cedole | 26,35 |
| Da 8 a 10 cedole | 25,53 |
| Da 10 a 12 cedole | 0,46 |
| Oltre 12 cedole | 5,11 |

| Scadenze % | Fondo |
|---|---|
| da 1 a 3 | 13,61 |
| da 3 a 5 | 24,15 |
| da 5 a 7 | 18,40 |
| da 7 a 10 | 18,79 |
| da 10 a 15 | 6,82 |
| da 15 a 20 | 4,71 |
| da 20 a 30 | 6,48 |
| oltre 30 | 0,00 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | BlackRock (Luxembourg) SA |
| Telefono | +44 20 77433000 |
| Web | www.blackrock.com |
| Data di Partenza | 18/01/2010 |
| Nome del Gestore | Laurent Develay |
| Data Inizio Gestione | 27/07/2012 |
| NAV (06/11/2026) | USD 12,13 |
| Patrimonio Netto (Mln) (30/09/2026) | 1.591,80 USD |
| Patrimonio Classe (Mln) (06/11/2026) | 0,38 USD |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | USD |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Inc |
| ISIN | LU0548402170 |
| Investimento Min. Ingresso | 5.000 USD |
| Investimento Min. Successivo | 1.000 USD |
| T.E.R. | 1,27% |
| Spese correnti | 1,27% |
| 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.

MORNINGSTAR