

BlackRock Global Funds - China Bond Fund E2 EUR

Categoria Morningstar™  
Obbligazionari RMB

Benchmark Morningstar  
Markit iBoxx ALBI China Offshore TR CNH  
Usato nel Report

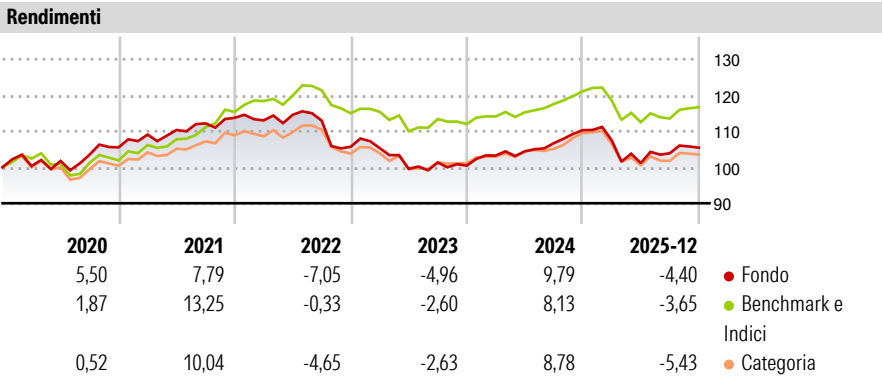
Benchmark Dichiarato  
1y China Household Savings Deposits Rate

Morningstar Rating™  
★★★

**Obiettivo d'Investimento Dichiarato**  
si propone di massimizzare il rendimento totale, investendo almeno il 70% del patrimonio complessivo in valori mobiliari a reddito fisso emessi o distribuiti al di fuori del continente cinese denominati in renminbi e in liquidità in renminbi. Può essere utilizzato l'intero spettro di valori mobiliari a reddito fisso disponibili, inclusi titoli non investment grade. L'esposizione al rischio valutario viene gestita in maniera flessibile.

| Misure di Rischio |       |                 |       |
|-------------------|-------|-----------------|-------|
| 3Y Alpha          | -0,08 | 3Y Sharpe Ratio | -0,45 |
| 3Y Beta           | 0,83  | 3Y Std Dev      | 6,31  |
| 3Y R-Squared      | 23,09 | 3Y Risk         | Med   |
| 3Y Info Ratio     | -0,30 | 5Y Risk         | Med   |
| 3Y Tracking Error | 1,97  | 10Y Risk        | +Med  |

Basati su Markit iBoxx ALBI China Offshore TR CNH (dove applicabile)



| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk   | Cat   | Rendimenti Trimestrali % | Q1    | Q2    | Q3    | Q4    |
|------------------|-------|-------|-------|--------------------------|-------|-------|-------|-------|
| 3-Mesi           | 0,31  | 0,46  | -0,24 | 2026                     | -     | -     | -     | -     |
| 6-Mesi           | 3,15  | 1,85  | 1,21  | 2025                     | -2,58 | -5,84 | 2,69  | 1,49  |
| 1-Anno           | -4,04 | -5,04 | -6,93 | 2024                     | 2,77  | 1,13  | 2,17  | 3,40  |
| 3-Anni Ann.ti    | -0,58 | -0,15 | -0,31 | 2023                     | -0,37 | -5,47 | 1,75  | -0,83 |
| 5-Anni Ann.ti    | -0,33 | 2,14  | 1,39  | 2022                     | -0,63 | 1,37  | -1,41 | -6,41 |
| 10-Anni Ann.ti   | 2,16  | 2,73  | 1,96  |                          |       |       |       |       |

Rendimenti aggiornati al 28/01/2026

Portafoglio 31/12/2025



| Fixed Income Style Box™ | Fondo |
|-------------------------|-------|
| Duration Effettiva      | 3,01  |
| Maturità effettiva      | 4,91  |
| Qualità Credito Media   | BB    |

Qualità Credito: Alto, Med, Basso  
Sensibilità ai Tassi: Basso, Med, Alto

| Credit Quality % | Fond  | Credit Quality % | Fond  |
|------------------|-------|------------------|-------|
| AAA              | 1,30  | BBB              | 23,41 |
| AA               | 0,75  | BB               | 27,33 |
| A                | 26,33 | B                | 7,27  |
|                  |       | Below B          | 0,46  |
|                  |       | Not Rated        | 13,15 |

| Titoli principali                           |         |       |
|---|---------|-------|
| Nome  | Settore | %     |
| China (People's Republic Of)                | —       | 1,96  |
| BlackRock ICS USD...                        | —       | 1,90  |
| China (People's Republic Of)                | —       | 1,79  |
| Huafa 2024 I Company Ltd.                   | —       | 1,53  |
| Central Plaza Development Ltd.              | —       | 1,18  |
| China Development Bank                      | —       | 1,05  |
| Studio City Company Limited                 | —       | 0,96  |
| Central Plaza Development Ltd.              | —       | 0,91  |
| Resurgent Trade and...                      | —       | 0,90  |
| iShares USD Asia High Yield...              | —       | 0,84  |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio            |         | 13,03 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari       |         | 44    |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari |         | 313   |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|----------------------------------|-------|
| Governativo                      | 8,77  |
| Societario                       | 78,42 |
| Cartolarizzazioni                | 0,79  |
| Enti Locali                      | 0,00  |
| Liquidità ed equivalenti         | 14,47 |
| Derivati                         | -2,45 |
| Coupon Range %                   | Fondo |
| 0 coupon                         | 3,09  |
| Da 0 a 4 cedole                  | 30,52 |
| Da 4 a 6 cedole                  | 25,38 |
| Da 6 a 8 cedole                  | 34,46 |
| Da 8 a 10 cedole                 | 3,61  |
| Da 10 a 12 cedole                | 2,32  |
| Oltre 12 cedole                  | 0,61  |

| Scadenze % | Fondo |
|------------|-------|
| da 1 a 3   | 32,71 |
| da 3 a 5   | 14,10 |
| da 5 a 7   | 7,25  |
| da 7 a 10  | 11,21 |
| da 10 a 15 | 4,85  |
| da 15 a 20 | 2,57  |
| da 20 a 30 | 4,52  |
| oltre 30   | 12,15 |

Anagrafica

|                        |                           |                         |              |                              |           |
|------------------------|---------------------------|-------------------------|--------------|------------------------------|-----------|
| Società di Gestione    | BlackRock (Luxembourg) SA | Patrimonio Classe (Mln) | 230,29 EUR   | Investimento Min. Ingresso   | 5.000 USD |
| Telefono               | +44 20 77433000           | (28/01/2026)            |              | Investimento Min. Successivo | 1.000 USD |
| Web                    | www.blackrock.com         | Domicilio               | LUSSEMBURGO  | T.E.R.                       | -         |
| Data di Partenza       | 28/03/2012                | Valuta del Fondo        | EUR          | Spese correnti               | 1,49%     |
| Nome del Gestore       | -                         | UCITS                   | Si           | Commissione di incentivo     | -         |
| Data Inizio Gestione   | 19/10/2021                | Inc/Acc                 | Acc          |                              |           |
| NAV (28/01/2026)       | EUR 16,37                 | ISIN                    | LU0764816798 |                              |           |
| Patrimonio Netto (Mln) | 13.080,10 CNH             |                         |              |                              |           |

(31/12/2025)