flessibile.

## BlackRock Global Funds - Emerging Markets Bond Fund D2 Hedged

Morningstar Emerging Markets Sovereign

Categoria Morningstar™

Obbligazionari Paesi Emergenti EUR

Benchmark Morningstar

Bond GR Hedged EUR Usato nel Report Benchmark Dichiarato

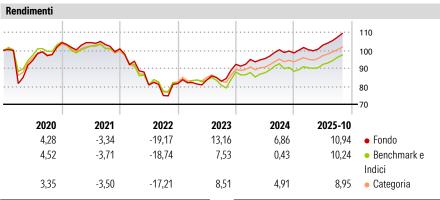
Morningstar Rating™

\*\*\*\*

JPM EMBI Global Diversified TR USD

Obiettivo d'Investimento Dichiarato
Mira a massimizzare il rendimento, investendo almeno
il 70% del patrimonio in titoli a reddito fisso di stati o
emittenti con sede o che svolgono prevalentemente la
loro attività in paesi in via di sviluppo e potrà investire
in tutte le categorie di titoli compresi i noninvestment

grade. L'esposizione valutaria è gestita in modo



| Misure di Rischi   | 0     |                 |      |  |
|--|-------|-----------------|------|--|
| 3Y Alpha   | 5,61  | 3Y Sharpe Ratio | 1,33 |  |
| 3Y Beta  | 0,84  | 3Y Std Dev      | 7,52 |  |
| 3Y R-Squared   | 80,78 | 3Y Risk         | Med  |  |
| 3Y Info Ratio  | 1,47  | 5Y Risk         | +Med |  |
| 3Y Tracking Error  | 3,57  | 10Y Risk        | +Med |  |
| Basati su Morningstar Emerging Markets Sovereign Bond GR Hedged EUR (dove applicabile) |       |                 |      |  |

| -,           | ,=.  |   | -,,-  | -,   |  | . 3   |   |
|--------------|--|---|---|--|--|---|---|
| Fondo        | Bmk  | Cat   | Rendimenti  | Q1   | Q2   | Q3  | Q4  |
| 4,33         | 3,18   | 3,14  | Trimestrali %   |  |  |   |   |
| 9,12         | 7,69   | 7,51  | 2025  | 1,85   | 2,50   | 4,27  | -   |
| 10,37        | 7,47   | 8,64  | 2024  | 2,91   | 0,48   | 5,20  | -1,76   |
| 11,01        | 5,84   | 8,05  | 2023  | 0,70   | 1,88   | -0,89   | 11,29   |
| 1,51         | -1,16  | 0,38  | 2022  | -6,73  | -14,13   | -7,27   | 8,83  |
| 2,32<br>2025 | 1,32   | 1,72  | 2021  | -3,88  | 4,04   | -1,04   | -2,32   |
|              | 4,33<br>9,12<br>10,37<br>11,01<br>1,51<br>2,32 | 4,33 3,18<br>9,12 7,69<br>10,37 7,47<br>11,01 5,84<br>1,51 -1,16<br>2,32 1,32 | 4,33 3,18 3,14<br>9,12 7,69 7,51<br>10,37 7,47 8,64<br>11,01 5,84 8,05<br>1,51 -1,16 0,38<br>2,32 1,32 1,72 | 4,33 3,18 3,14 <b>Trimestrali %</b> 9,12 7,69 7,51 2025 10,37 7,47 8,64 2024 11,01 5,84 8,05 2023 1,51 -1,16 0,38 2022 2,32 1,32 1,72 2021 | 4,33       3,18       3,14       Trimestrali %         9,12       7,69       7,51       2025       1,85         10,37       7,47       8,64       2024       2,91         11,01       5,84       8,05       2023       0,70         1,51       -1,16       0,38       2022       -6,73         2,32       1,32       1,72       2021       -3,88 | 4,33       3,18       3,14       Trimestrali %         9,12       7,69       7,51       2025       1,85       2,50         10,37       7,47       8,64       2024       2,91       0,48         11,01       5,84       8,05       2023       0,70       1,88         1,51       -1,16       0,38       2022       -6,73       -14,13         2,32       1,32       1,72       2021       -3,88       4,04 | 4,33       3,18       3,14       Trimestrali %         9,12       7,69       7,51       2025       1,85       2,50       4,27         10,37       7,47       8,64       2024       2,91       0,48       5,20         11,01       5,84       8,05       2023       0,70       1,88       -0,89         1,51       -1,16       0,38       2022       -6,73       -14,13       -7,27         2,32       1,32       1,72       2021       -3,88       4,04       -1,04 |

**Fondo** 

6,26

10,08

**Fondo** 

78,19

BB

## Portafoglio 31/10/2025





Fixed Income Sector Weightings %

Transfer Governativo

| Credit Quality % | Fond  | Credit Quality % | Fond  |
|------------------|-------|------------------|-------|
|                  | 0     |                  | 0     |
| AAA              | 0,00  | BBB              | 31,04 |
| AA               | 3,00  | BB               | 25,08 |
| A                | 11,38 | В                | 13,67 |
|                  |       | Below B          | 14,71 |
|                  |       | Not Rated        | 1,12  |

| Titoli principali                   |          |       |
|-------------------------------------|----------|-------|
| Nome                                | Settore  | %     |
| BGF Emerging Markets Corp Bd        | _        | 3,47  |
| Argentina (Republic Of)             | _        | 1,52  |
| Ukraine (Republic of)               | _        | 1,27  |
| Argentina (Republic Of)             | _        | 1,21  |
| Romania (Republic Of)               | _        | 1,21  |
| Chile (Republic Of)                 | _        | 1,20  |
| Ecuador (Republic Of)               | _        | 1,18  |
| Mexico (United Mexican States)      | _        | 1,03  |
| Oman (Sultanate Of)                 | _        | 1,03  |
| Turkey (Republic of)                | =        | 0,97  |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio    |          | 14,10 |
| Numero Complessivo di Titoli Aziona | ari      | 0     |
| Numero Complessivo di Titoli Obblig | azionari | 295   |

| Societario                 | 18,92                 |  |
|----------------------------|-----------------------|--|
| ★ Cartolarizzazioni        | 0,00                  |  |
| Enti Locali                | 0,00<br>5,22<br>-2,33 |  |
| 🚅 Liquidità ed equivalenti |                       |  |
| Derivati                   |                       |  |
| Coupon Range %             | Fondo                 |  |
| 0 coupon                   | 2,16                  |  |
| Da 0 a 4 cedole            | 13,20                 |  |
| Da 4 a 6 cedole            | 44,80                 |  |
| Da 6 a 8 cedole            | 30,25                 |  |
| Da 8 a 10 cedole           | 8,41                  |  |
| Da 10 a 12 cedole          | 0,04                  |  |
| Oltre 12 cedole            | 1,15                  |  |
|                            |                       |  |

| Scadenze % | Fondo |
|------------|-------|
| da 1 a 3   | 8,44  |
| da 3 a 5   | 13,31 |
| da 5 a 7   | 15,08 |
| da 7 a 10  | 30,38 |
| da 10 a 15 | 8,00  |
| da 15 a 20 | 3,32  |
| da 20 a 30 | 17,90 |
| oltre 30   | 1,81  |
|            |       |
|            |       |
|            |       |
|            |       |
|            |       |

| Anagrafica             |                        |
|------------------------|------------------------|
| Società di Gestione    | BlackRock (Luxembourg) |
|                        | SA                     |
| Telefono               | +44 20 77433000        |
| Web                    | www.blackrock.com      |
| Data di Partenza       | 13/09/2012             |
| Nome del Gestore       | -                      |
| Data Inizio Gestione   | 06/12/2024             |
| NAV (28/11/2025)       | EUR 19,26              |
| Patrimonio Netto (MIn) | 1.359,58 USD           |
| (31/10/2025)           |                        |

| Patrimonio Classe (MIn) | 51,10 EUR    |
|-------------------------|--------------|
| (28/11/2025)            |              |
| Domicilio               | LUSSEMBURGO  |
| Valuta del Fondo        | EUR          |
| UCITS                   | Si           |
| Inc/Acc                 | Acc          |
| ISIN                    | LU0827877399 |
|                         |              |
|                         |              |

| Investimento Min. Ingresso   | 100.000 USD |
|------------------------------|-------------|
| Investimento Min. Successivo | 1.000 USD   |
| T.E.R.                       | 0,86%       |
| Spese correnti               | 0,87%       |
| Commissione di incentivo     | -           |