

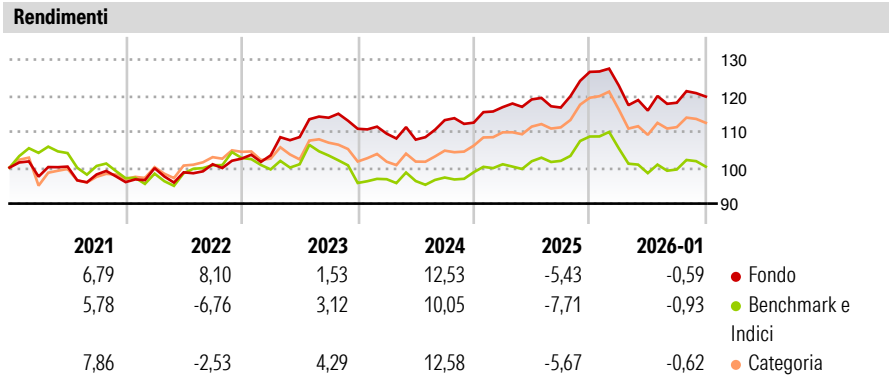
BlackRock ESG Fixed Income Strategies Fund A2 USD

|                                   |  |                             |                            |
|-----------------------------------|--|-----------------------------|----------------------------|
| <b>Categoria Morningstar™</b>     | <b>Benchmark Morningstar</b>           | <b>Benchmark Dichiarato</b> | <b>Morningstar Rating™</b> |
| Global Flexible Bond - USD Hedged | Morningstar Global Core Bond GR Hedged | Overnight ESTR              | ★★★                        |
|                                   | USD                                    |                             |                            |
|                                   | Usato nel Report                       |                             |                            |

**Obiettivo d'Investimento Dichiarato**

Il Comparto tenderà di guadagnare almeno il 70% della sua esposizione mediante valori mobiliari a reddito fisso e titoli correlati al reddito fisso (ivi compresi derivati) emessi da, o che forniscano un'esposizione a, governi, agenzie e/o società a livello mondiale. Il Comparto tenderà di conseguire questo obiettivo investendo almeno il 70% del suo patrimonio complessivo in valori mobiliari a reddito fisso, titoli correlati al reddito fisso, contratti a termine in valuta e, ove opportuno, in liquidità e strumenti finanziari assimilabili.

L'allocazione degli attivi del Comparto deve intendersi flessibile e il Comparto potrà modificare la sua esposizione in base a quanto richiesto dalle condizioni di mercato e da altri fattori....



| Misure di Rischio |       |                 |       |
|-------------------|-------|-----------------|-------|
| 3Y Alpha          | 0,92  | 3Y Sharpe Ratio | -0,04 |
| 3Y Beta           | 0,39  | 3Y Std Dev      | 6,91  |
| 3Y R-Squared      | 47,33 | 3Y Risk         | -Med  |
| 3Y Info Ratio     | 0,47  | 5Y Risk         | -Med  |
| 3Y Tracking Error | 3,08  | 10Y Risk        | Basso |

Basati su Morningstar Global Core Bond GR Hedged USD (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk   | Cat   | Rendimenti    | Q1    | Q2    | Q3    | Q4    |
|------------------|-------|-------|-------|---------------|-------|-------|-------|-------|
| 3-Mesi           | -0,89 | -2,73 | -1,64 | Trimestrali % |       |       |       |       |
| 6-Mesi           | 1,20  | -1,49 | -0,09 | 2026          | -     | -     | -     | -     |
| 1-Anno           | -5,16 | -8,58 | -6,14 | 2025          | -2,98 | -5,66 | 1,86  | 1,44  |
| 3-Anni Ann.ti    | 2,82  | 1,07  | 2,87  | 2024          | 3,83  | 1,83  | -1,90 | 8,49  |
| 5-Anni Ann.ti    | 4,21  | 0,44  | 2,61  | 2023          | -1,23 | -1,51 | 5,02  | -0,61 |
| 10-Anni Ann.ti   | 2,71  | 1,05  | 2,61  | 2022          | 0,89  | 4,91  | 4,95  | -2,69 |

Rendimenti aggiornati al 02/02/2026

| Portafoglio 31/12/2025 |                           |              |  | Fixed Income Style |                       |              |  | Credit Quality % |       |                         |             |
|------------------------|---------------------------|--------------|--|--------------------|-----------------------|--------------|--|------------------|-------|-------------------------|-------------|
|                        | <b>Asset Allocation %</b> | <b>Netta</b> |  | <b>Box™</b>        |                       | <b>Fondo</b> |  | <b>Fond</b>      |       | <b>Credit Quality %</b> | <b>Fond</b> |
|                        | ● Azioni                  | -0,09        |  |                    | Duration Effettiva    | 1,51         |  | AAA              | 12,78 | BBB                     | 34,27       |
|                        | ● Obbligazioni            | 66,01        |  |                    | Maturity effettiva    | 4,00         |  | AA               | 9,71  | BB                      | 13,82       |
|                        | ● Liquidità               | 33,31        |  |                    | Qualità Credito Media | BBB          |  | A                | 27,00 | B                       | 1,47        |
|                        | ● Altro                   | 0,78         |  |                    |                       |              |  |                  |       | Below B                 | 0,31        |
|                        |                           |              |  |                    |                       |              |  |                  |       | Not Rated               | 0,65        |

| Titoli principali                           |         |       |
|---|---------|-------|
| Nome  | Settore | %     |
| 2 Year Treasury Note Future...              | —       | 2,98  |
| BEIGNET INV LLC 6.581%                      | —       | 1,98  |
| BNP Paribas SA 2%                           | —       | 1,20  |
| Montenegro (Republic of)...                 | —       | 1,11  |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio            |         | 7,28  |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari       |         | 0     |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari |         | 5.157 |

| Fixed Income Sector Weightings % |  | Fondo  |
|----------------------------------|--|--------|
| Governativo                      |  | -18,31 |
| Societario                       |  | 61,08  |
| Cartolarizzazioni                |  | 19,30  |
| Enti Locali                      |  | 0,00   |
| Liquidità ed equivalenti         |  | 37,94  |
| Derivati                         |  | -0,01  |
| Coupon Range %                   |  | Fondo  |
| 0 coupon                         |  | 0,00   |
| Da 0 a 4 cedole                  |  | 0,00   |
| Da 4 a 6 cedole                  |  | 0,00   |
| Da 6 a 8 cedole                  |  | 0,00   |
| Da 8 a 10 cedole                 |  | 0,00   |
| Da 10 a 12 cedole                |  | 0,00   |
| Oltre 12 cedole                  |  | 0,00   |

| Scadenze % |  | Fondo |
|------------|--|-------|
| da 1 a 3   |  | 9,76  |
| da 3 a 5   |  | 12,34 |
| da 5 a 7   |  | 7,76  |
| da 7 a 10  |  | 9,85  |
| da 10 a 15 |  | 3,83  |
| da 15 a 20 |  | 1,35  |
| da 20 a 30 |  | 6,23  |
| oltre 30   |  | 7,49  |

| Anagrafica             |                        |                         |              |                              |           |
|------------------------|------------------------|-------------------------|--------------|------------------------------|-----------|
| Società di Gestione    | BlackRock (Luxembourg) | Patrimonio Classe (Mln) | 30,57 USD    | Investimento Min. Ingresso   | 5.000 USD |
|                        | SA                     | (02/02/2026)            |              | Investimento Min. Successivo | 1.000 USD |
| Telefono               | +44 20 77433000        | Domicilio               | LUSSEMBURGO  | T.E.R.                       | -         |
| Web                    | www.blackrock.com      | Valuta del Fondo        | USD          | Spese correnti               | 1,27%     |
| Data di Partenza       | 02/04/2014             | UCITS                   | Si           | Commissione di incentivo     | -         |
| Nome del Gestore       | -                      | Inc/Acc                 | Acc          |                              |           |
| Data Inizio Gestione   | 01/01/2016             | ISIN                    | LU1046547540 |                              |           |
| NAV (02/02/2026)       | USD 145,26             |                         |              |                              |           |
| Patrimonio Netto (Mln) | 2.556,05 EUR           |                         |              |                              |           |

(31/12/2025)