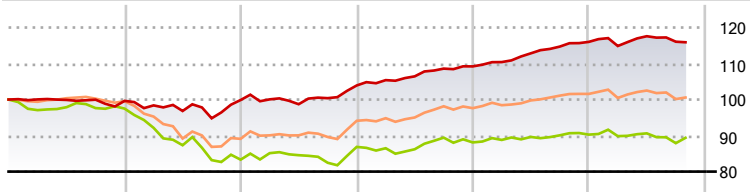
# BlackRock ESG Fixed Income Strategies Fund X4 EUR

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Obbligazionari Flessibili Globali - EUR Hedged | Morningstar Global Core Bond GR Hedged EUR<br>Usato nel Report | Overnight ESTR | ★★★★★ |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Il Comparto tenterà 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 tenterà 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....

## Rendimenti




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | -0,36 | 0,24 | 4,04 | 5,10 | 6,24 | -0,09 |
| Benchmark e Indici | -2,52 | -14,54 | 4,26 | 1,43 | 2,45 | -0,98 |
| Categoria | -0,50 | -10,42 | 5,73 | 3,74 | 4,24 | -0,95 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | 1,89 | 3Y Sharpe Ratio | 0,90 |
| 3Y Beta | 0,40 | 3Y Std Dev | 2,30 |
| 3Y R-Squared | 52,83 | 3Y Risk | -Med |
| 3Y Info Ratio | 0,62 | 5Y Risk | -Med |
| 3Y Tracking Error | 2,88 | 10Y Risk | -Med |

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

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | -1,13 | -0,09 | -1,25 |
| 6-Mesi | 0,16 | -0,58 | -0,93 |
| 1-Anno | 0,45 | -1,29 | -0,92 |
| 3-Anni Ann.ti | 4,69 | 2,72 | 4,01 |
| 5-Anni Ann.ti | 3,23 | -1,72 | 0,01 |
| 10-Anni Ann.ti | 2,45 | -0,38 | 0,70 |

Rendimenti aggiornati al 03/11/2026

| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | -0,99 | 2,36 | -1,29 | - |
| 2025 | 1,10 | 2,20 | 1,65 | 1,15 |
| 2024 | 1,43 | 0,99 | 2,02 | 0,57 |
| 2023 | 0,17 | -1,34 | 1,70 | 3,51 |
| 2022 | -1,26 | -1,58 | -2,10 | 5,36 |

## Portafoglio 30/09/2026



| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,01 |
| Obbligazioni | 78,18 |
| Liquidità | 21,97 |
| Altro | -0,16 |

**Fixed Income Style Box™**




| | Fondo |
|---|---|
| Duration Effettiva | 1,28 |
| Maturity effettiva | 10,20 |
| Qualità Credito Media | |

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

| Titoli principali | | |
|---|---|---|
| Nome | Settore | % |
| Spain (Kingdom of) 2.5% | — | 5,82 |
| 10 Year Australian Treasury... | — | 2,97 |
| Banco Santander SA 2.25% | — | 1,25 |
| Euro OAT Future Dec 26 | — | 1,16 |
| Mexico (United Mexican... | — | 1,11 |
| Albania(Republic Of) 5.9% | — | 1,08 |
| Montenegro (Republic of)... | — | 1,04 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 14,43 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 0 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 5.347 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | -67,80 |
| Societario | 99,98 |
| Cartolarizzazioni | 28,71 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 39,67 |
| Derivati | -0,56 |

| 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 | 11,83 |
| da 3 a 5 | 7,41 |
| da 5 a 7 | 10,77 |
| da 7 a 10 | 8,26 |
| da 10 a 15 | 2,56 |
| da 15 a 20 | 2,63 |
| da 20 a 30 | 7,07 |
| oltre 30 | 8,20 |

## Anagrafica

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Società di Gestione | BlackRock (Luxembourg) SA | Patrimonio Classe (Mln) (03/11/2026) | 234,69 EUR | Investimento Min. Ingresso | 10.000.000 USD |
| Telefono | +44 20 77433000 | Domicilio | LUSSEMBURGO | Investimento Min. Successivo | 1.000 USD |
| Web | www.blackrock.com | Valuta del Fondo | EUR | T.E.R. | 0,09% |
| Data di Partenza | 15/07/2015 | UCITS | Si | Spese correnti | 0,08% |
| Nome del Gestore | - | Inc/Acc | Inc | Commissione di incentivo | - |
| Data Inizio Gestione | 01/01/2016 | ISIN | LU1260044430 | | |
| NAV (03/11/2026) | EUR 106,24 | | | | |
| Patrimonio Netto (Mln) (30/09/2026) | 2.783,46 EUR | | | | |

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.