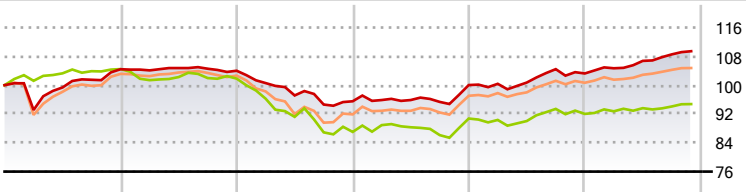
# BlackRock Global Funds - Fixed Income Global Opportunities Fund D4 EUR Hedged

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Obbligazionari Flessibili Globali - EUR Hedged | Morningstar Global Core Bond GR Hedged EUR<br>Usato nel Report | Bloomberg Global Aggregate TR Hdg USD | ★★★ |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Si propone di ottenere un rendimento assoluto investendo a livello mondiale almeno il 70% del patrimonio in valori mobiliari a reddito fisso denominati in diverse valute emessi da stati, enti pubblici, società. L'esposizione valutaria e' gestita in maniera flessibile.

## Rendimenti




| 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025-11 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 4,43 | -0,40 | -8,15 | 4,71 | 3,21 | 5,99 | Fondo |
| 4,45 | -2,52 | -14,54 | 4,26 | 1,43 | 2,96 | Benchmark e Indici |
| 3,17 | -0,50 | -10,42 | 5,73 | 3,74 | 4,22 | Categoria |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | 2,12 | 3Y Sharpe Ratio | 0,49 |
| 3Y Beta | 0,70 | 3Y Std Dev | 3,50 |
| 3Y R-Squared | 78,03 | 3Y Risk | Med |
| 3Y Info Ratio | 1,14 | 5Y Risk | -Med |
| 3Y Tracking Error | 2,10 | 10Y Risk | - |

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

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | 0,23 | -0,07 | 0,14 |
| 6-Mesi | 2,97 | 1,24 | 2,23 |
| 1-Anno | 5,50 | 1,85 | 3,71 |
| 3-Anni Ann.ti | 4,35 | 2,02 | 4,05 |
| 5-Anni Ann.ti | 0,91 | -2,00 | 0,09 |
| 10-Anni Ann.ti | - | - | - |

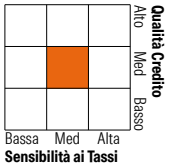
Rendimenti aggiornati al 17/12/2025

| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2025 | 1,41 | 1,96 | 1,68 | - |
| 2024 | 0,35 | 0,35 | 3,69 | -1,16 |
| 2023 | 0,35 | 0,00 | -0,54 | 4,90 |
| 2022 | -3,30 | -3,41 | -2,59 | 0,95 |
| 2021 | -0,31 | 0,63 | -0,18 | -0,53 |

## Portafoglio 30/11/2025

| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 1,26 |
| Obbligazioni | 105,18 |
| Liquidità | -9,09 |
| Altro | 2,65 |

**Fixed Income Style Box™**




| | Fondo |
|---|---|
| Duration Effettiva | 3,84 |
| Maturity effettiva | 9,40 |
| Qualità Credito Media | BB |

| Credit Quality % | Fondo | Credit Quality % | Fondo |
|---|---|---|---|
| AAA | 11,82 | BBB | 14,90 |
| AA | 32,03 | BB | 14,17 |
| A | 10,80 | B | 7,39 |
| | | Below B | 4,05 |
| | | Not Rated | 4,84 |

### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Federal National Mortgage... | — | 12,02 |
| Federal National Mortgage... | — | 10,34 |
| Ultra US Treasury Bond... | — | 3,37 |
| Federal National Mortgage... | — | 2,87 |
| Federal National Mortgage... | — | 2,64 |
| Federal National Mortgage... | — | 2,00 |
| Euro Bobl Future Dec 25 | — | 1,28 |
| Spain (Kingdom of) 2.7% | — | 1,22 |
| Italy (Republic Of) 2.95% | — | 1,22 |
| United States Treasury Notes... | — | 1,01 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 37,97 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 792 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 4.981 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 18,40 |
| Societario | 35,32 |
| Cartolarizzazioni | 54,27 |
| Enti Locali | 1,75 |
| Liquidità ed equivalenti | -11,13 |
| Derivati | 1,39 |

| 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 | 15,08 |
| da 3 a 5 | 12,47 |
| da 5 a 7 | 6,72 |
| da 7 a 10 | 6,68 |
| da 10 a 15 | 5,70 |
| da 15 a 20 | 1,48 |
| da 20 a 30 | 15,50 |
| oltre 30 | 3,93 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | BlackRock (Luxembourg) SA |
| Telefono | +44 20 77433000 |
| Web | www.blackrock.com |
| Data di Partenza | 06/01/2016 |
| Nome del Gestore | - |
| Data Inizio Gestione | 14/05/2013 |
| NAV (17/12/2025) | EUR 8,66 |
| Patrimonio Netto (MIn) (30/11/2025) | 9.043,53 USD |
| Patrimonio Classe (MIn) (17/12/2025) | 1,83 EUR |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | EUR |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Inc |
| ISIN | LU1340096590 |
| Investimento Min. Ingresso | 100.000 USD |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | 0,72% |
| Spese correnti | 0,72% |
| Commissione di incentivo | - |

© 2025 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.