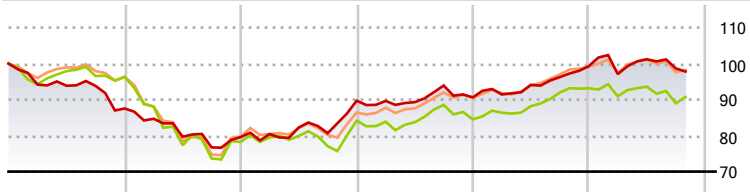
# BlackRock Strategic Funds - Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund D5 EUR Hedged

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Obbligazioni Paesi Emergenti EUR Hedged | Morningstar Emerging Markets Sovereign Bond GR Hedged EUR<br>Usato nel Report | SOFR 3 month USD | ★★★★ |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Il Fondo punta a massimizzare il rendimento sull'investimento mediante una combinazione di crescita del capitale e reddito sulle attività del Fondo. Il Fondo mira a raggiungere per qualsiasi investimento almeno il 70% dell'esposizione a titoli a reddito fisso (RF) e titoli correlati al RF denominati sia in valute dei mercati emergenti che in altre valute, emessi da, o che espongono a, governi, agenzie governative, società ed enti sovranazionali (per es. la Banca Internazionale per la Ricostruzione e lo Sviluppo) di paesi con mercati emergenti e società che hanno la propria sede o la cui attività principale si svolge in paesi con mercati emergenti. Ciò sarà conseguito investendo almeno il 70% del patrimonio complessivo in titoli a reddito...

## Rendimenti




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | -12,49 | -9,06 | 12,71 | 1,02 | 9,55 | -1,49 |
| Benchmark e Indici | -3,71 | -18,74 | 7,53 | 0,43 | 10,22 | -2,61 |
| Categoria | -3,50 | -17,21 | 8,51 | 4,91 | 9,89 | -0,82 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | 0,25 | 3Y Sharpe Ratio | 0,46 |
| 3Y Beta | 0,71 | 3Y Std Dev | 6,17 |
| 3Y R-Squared | 69,03 | 3Y Risk | Med |
| 3Y Info Ratio | -0,19 | 5Y Risk | -Med |
| 3Y Tracking Error | 4,02 | 10Y Risk | - |

Basati su Morningstar Emerging Markets Sovereign Bond GR Hedged EUR (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | -3,28 | -1,38 | -2,25 |
| 6-Mesi | -1,57 | -1,58 | -1,37 |
| 1-Anno | 1,08 | -1,82 | 0,65 |
| 3-Anni Ann.ti | 4,91 | 5,44 | 7,15 |
| 5-Anni Ann.ti | 1,57 | -1,20 | 0,57 |
| 10-Anni Ann.ti | - | - | - |

Rendimenti aggiornati al 04/11/2026

| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | -2,20 | 4,25 | -2,53 | - |
| 2025 | 0,89 | 2,93 | 2,27 | 3,15 |
| 2024 | -0,07 | -0,39 | 5,17 | -3,51 |
| 2023 | 1,07 | 2,25 | -1,91 | 11,19 |
| 2022 | -3,26 | -5,90 | -3,70 | 3,73 |

## Portafoglio 30/09/2026



| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,00 |
| Obbligazioni | 88,47 |
| Liquidità | 102,64 |
| Altro | -91,11 |

**Fixed Income Style Box™**




| | Fondo |
|---|---|
| Duration Effettiva | 4,68 |
| Maturity effettiva | 6,95 |
| Qualità Credito Media | |

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

| Titoli principali | | |
|---|---|---|
| Nome | Settore | % |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 0,00 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 1 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 352 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 34,33 |
| Societario | 8,98 |
| Cartolarizzazioni | 0,00 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 56,94 |
| Derivati | -0,26 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 2,19 |
| Da 0 a 4 cedole | 11,47 |
| Da 4 a 6 cedole | 27,35 |
| Da 6 a 8 cedole | 31,35 |
| Da 8 a 10 cedole | 18,77 |
| Da 10 a 12 cedole | 0,93 |
| Oltre 12 cedole | 7,95 |

| Scadenze % | Fondo |
|---|---|
| da 1 a 3 | 13,61 |
| da 3 a 5 | 25,85 |
| da 5 a 7 | 10,75 |
| da 7 a 10 | 22,33 |
| da 10 a 15 | 14,12 |
| da 15 a 20 | 3,63 |
| da 20 a 30 | 6,16 |
| oltre 30 | 0,80 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | BlackRock (Luxembourg) SA |
| Telefono | +44 20 77433000 |
| Web | www.blackrock.com |
| Data di Partenza | 02/05/2018 |
| Nome del Gestore | Nigel Luk |
| Data Inizio Gestione | 06/12/2024 |
| NAV (04/11/2026) | EUR 66,44 |
| Patrimonio Netto (Mln) (30/09/2026) | 1.462,31 USD |
| Patrimonio Classe (Mln) (04/11/2026) | 0,00 EUR |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | EUR |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Inc |
| ISIN | LU1814255391 |
| Investimento Min. Ingresso | 100.000 USD |
| Investimento Min. Successivo | 1.000 USD |
| T.E.R. | 1,01% |
| Spese correnti | 1,02% |
| Commissione di incentivo | - |

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.

MORNINGSTAR