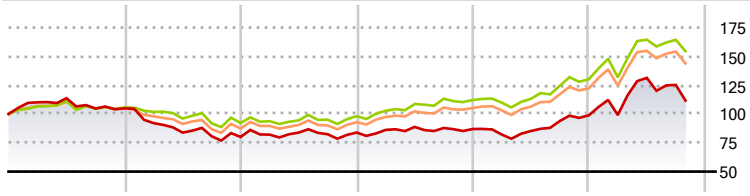
# BlackRock Global Funds - Emerging Markets Fund AI2

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Azionari Paesi Emergenti | Morningstar Emerging Markets Target Market Exposure NR USD<br>Usato nel Report | MSCI EM NR EUR | ★★ |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Mira a massimizzare il rendimento totale investendo almeno il 70% del patrimonio in azioni di società con sede o che svolgono la loro attività prevalentemente in paesi in via di sviluppo; gli investimenti possono essere anche effettuati in titoli di società con sede in paesi avanzati ma che svolgono attività in paesi in via di sviluppo.

## Rendimenti




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | 4,87 | -23,67 | 4,81 | 3,65 | 13,64 | 12,96 |
| Benchmark e Indici | 5,69 | -12,79 | 6,46 | 14,25 | 16,04 | 18,70 |
| Categoria | 5,06 | -16,78 | 6,60 | 13,31 | 16,56 | 17,87 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | -7,79 | 3Y Sharpe Ratio | 0,56 |
| 3Y Beta | 1,15 | 3Y Std Dev | 19,18 |
| 3Y R-Squared | 92,73 | 3Y Risk | +Med |
| 3Y Info Ratio | -1,09 | 5Y Risk | +Med |
| 3Y Tracking Error | 6,27 | 10Y Risk | +Med |

Basati su Morningstar Emerging Markets Target Market Exposure NR USD (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | -12,02 | -3,54 | -5,00 |
| 6-Mesi | -12,45 | -1,91 | -3,17 |
| 1-Anno | 12,93 | 17,87 | 17,26 |
| 3-Anni Ann.ti | 10,82 | 18,26 | 17,35 |
| 5-Anni Ann.ti | 0,14 | 7,35 | 5,90 |
| 10-Anni Ann.ti | 6,65 | 8,79 | 7,73 |

Rendimenti aggiornati al 13/11/2026

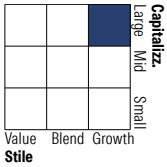
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | 0,24 | 32,59 | -4,67 | - |
| 2025 | -5,51 | 3,63 | 10,24 | 5,27 |
| 2024 | 2,72 | 3,01 | -1,06 | -0,98 |
| 2023 | 2,55 | 2,11 | -1,69 | 1,81 |
| 2022 | -12,21 | -8,96 | -3,75 | -0,78 |

## Portafoglio 31/10/2026



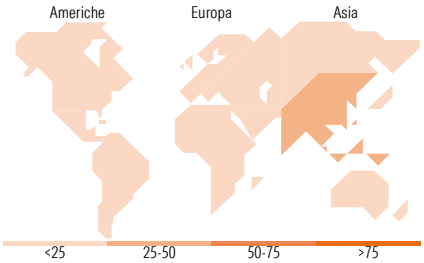
| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 92,63 |
| Obbligazioni | 0,07 |
| Liquidità | 7,23 |
| Altro | 0,07 |

**Style Box Azionaria**




| Mkt Cap % | Fondo |
|---|---|
| Giant | 60,09 |
| Large | 25,44 |
| Medium | 11,41 |
| Small | 3,06 |
| Micro | 0,00 |

| Capitalizzazione media di mercato | Fondo |
|---|---|
| Ave Mkt Cap USD | 85.260,08 |




### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| BlackRock ICS USD... | — | 9,81 |
| Taiwan Semiconductor... | | 8,80 |
| Samsung Electronics Co Ltd | | 7,30 |
| SK hynix Inc | | 6,61 |
| SK Square | | 3,10 |
| ASE Technology Holding Co Ltd | | 3,09 |
| Capitec Ltd | | 2,71 |
| Tencent Holdings Ltd | | 2,35 |
| Alibaba Group Holding Ltd... | | 2,27 |
| OTP Bank PLC | | 2,12 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 48,17 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 71 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 0 |

| Distribuzione Settoriale % | Fondo |
|---|---|
| **Ciclico** | **34,96** |
| Materie Prime | 4,84 |
| Beni di Consumo Ciclici | 8,03 |
| Finanza | 21,02 |
| Immobiliare | 1,08 |
| **Sensibile** | **61,76** |
| Telecomunicazioni | 3,49 |
| Energia | 2,83 |
| Beni Industriali | 11,54 |
| Tecnologia | 43,90 |
| **Difensivo** | **3,28** |
| Beni Difensivi | 0,82 |
| Salute | 2,46 |
| Servizi di Pubblica Utilità | - |

| Ripartizione Geografica % | Fondo |
|---|---|
| **America** | **8,72** |
| Stati Uniti | 0,57 |
| Canada | 2,54 |
| America Latina e Centrale | 5,61 |
| **Europa** | **11,60** |
| Regno Unito | 0,00 |
| Europa Occidentale - Euro | 2,00 |
| Europa Occidentale - Non Euro | 0,00 |
| Europa dell'Est | 4,30 |
| Africa | 2,92 |
| Medio Oriente | 2,39 |
| **Asia** | **79,68** |
| Giappone | 0,00 |
| Australasia | 0,00 |
| Asia - Paesi Sviluppati | 47,60 |
| Asia - Emergente | 32,08 |

## Anagrafica

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Società di Gestione | BlackRock (Luxembourg) SA | Patrimonio Classe (Mln) (13/11/2026) | 0,23 EUR | Investimento Min. Ingresso | 25.000 USD |
| Telefono | +44 20 77433000 | Domicilio | LUSSEMBURGO | Investimento Min. Successivo | 1.000 USD |
| Web | www.blackrock.com | Valuta del Fondo | EUR | T.E.R. | 1,86% |
| Data di Partenza | 20/03/2019 | UCITS | Si | Spese correnti | 1,84% |
| Nome del Gestore | - | Inc/Acc | Acc | Commissione di incentivo | - |
| Data Inizio Gestione | 16/04/2025 | ISIN | LU1960220405 | | |
| NAV (13/11/2026) | EUR 14,06 | | | | |

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.

# BlackRock Global Funds - Emerging Markets Fund AI2

| | |
|---|---|
| Patrimonio Netto (MIn) | 634,61 USD |
| (31/10/2026) | |

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