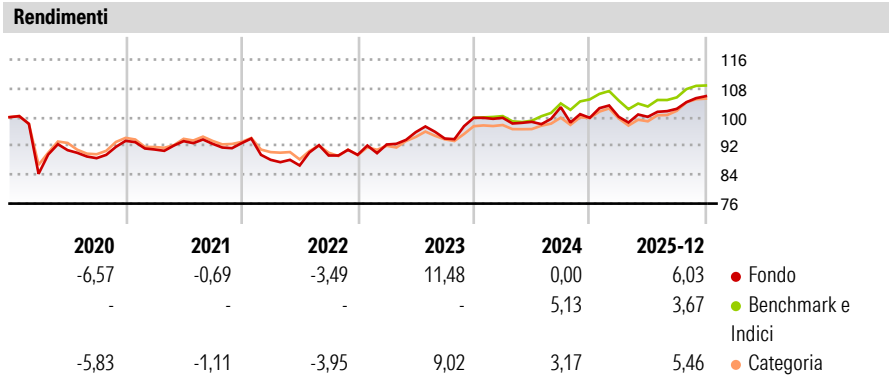


BlackRock Global Funds - Emerging Markets Local Currency Bond Fund AI2

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Obbligazionari Paesi Emergenti Valuta Locale	Morningstar Emerging Markets Government Bond Local Currency GR USD <small>Usato nel Report</small>	JPM GBI-EM Global Diversified TR USD	★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Mira a massimizzare il rendimento investendo almeno il 70% del patrimonio in valori mobiliari a reddito fisso denominati in valuta locale con una duration inferiore a tre anni emessi da stati, enti pubblici o società con sede o che svolgono la loro attività economica prevalentemente in paesi in via di sviluppo. La duration media non è superiore a due anni. L'esposizione al rischio valutario viene gestita in maniera flessibile.



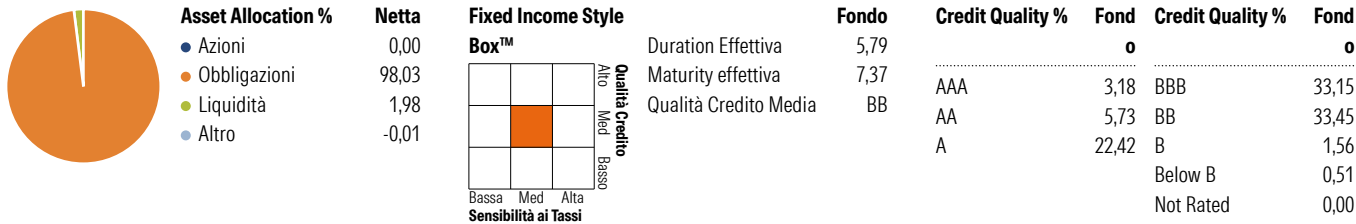
Misure di Rischio			
3Y Alpha	-0,84	3Y Sharpe Ratio	0,44
3Y Beta	1,29	3Y Std Dev	6,42
3Y R-Squared	93,56	3Y Risk	Alto
3Y Info Ratio	0,03	5Y Risk	Alto
3Y Tracking Error	3,55	10Y Risk	Alto

Basati su Morningstar Emerging Markets Government Bond Local Currency GR USD (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	3,31	2,73	3,23	2026	-	-	-	-
6-Mesi	6,65	6,34	7,50	2025	0,28	0,00	2,22	3,44
1-Anno	6,06	4,21	6,27	2024	0,00	-1,11	4,13	-2,88
3-Anni Ann.ti	5,49	5,44	6,00	2023	3,21	3,71	-1,84	6,10
5-Anni Ann.ti	2,97	2,54	2,86	2022	-4,99	-1,79	3,21	0,21
10-Anni Ann.ti	2,88	3,78	3,27					

Rendimenti aggiornati al 09/01/2026

Portafoglio 30/11/2025



Titoli principali		
Nome	Settore	%
Secretaria Do Tesouro Nacional	—	2,78
Colombia (Republic Of)	—	2,66
Secretaria Do Tesouro Nacional	—	2,58
Peru (Republic Of)	—	2,40
Mexico (United Mexican States)	—	1,96
Turkey (Republic of)	—	1,94
Colombia (Republic Of)	—	1,85
South Africa (Republic of)	—	1,82
South Africa (Republic of)	—	1,63
Colombia (Republic Of)	—	1,63
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		21,26
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		199

Fixed Income Sector Weightings %		Fondo
■ Governativo		102,74
■ Societario		0,13
■ Cartolarizzazioni		0,00
■ Enti Locali		0,00
■ Liquidità ed equivalenti		-2,45
■ Derivati		-0,41
Coupon Range %		Fondo
0 coupon		2,29
Da 0 a 4 cedole		17,41
Da 4 a 6 cedole		15,24
Da 6 a 8 cedole		29,60
Da 8 a 10 cedole		25,57
Da 10 a 12 cedole		0,75
Oltre 12 cedole		9,15

Scadenze %		Fondo
da 1 a 3		13,68
da 3 a 5		20,21
da 5 a 7		19,55
da 7 a 10		25,95
da 10 a 15		9,22
da 15 a 20		3,91
da 20 a 30		5,87
oltre 30		0,00

Anagrafica

Società di Gestione	BlackRock (Luxembourg) SA	Patrimonio Classe (Mln)	0,01 EUR	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	+44 20 77433000	(09/01/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Web	www.blackrock.com	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	-
Data di Partenza	20/03/2019	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	1,27%
Nome del Gestore	Laurent Delvalay	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	27/07/2012	Inc/Acc	Acc		
NAV (09/01/2026)	EUR 11,55	ISIN	LU1960220587		
Patrimonio Netto (Mln)	1.788,20 USD				

(30/11/2025)