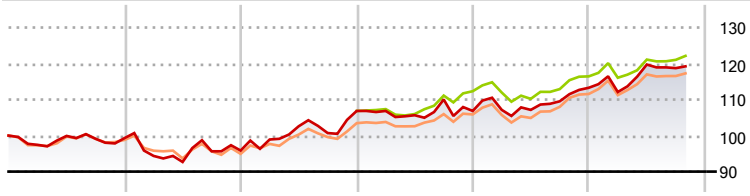
BlackRock Global Funds - Emerging Markets Local Currency Bond Fund AI2

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Obbligazionari Paesi Emergenti Valuta Locale	Morningstar Emerging Markets Government Bond Local Currency GR USD Usato nel Report	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.

Rendimenti



	2021	2022	2023	2024	2025	2026-10	
	-0,69	-3,49	11,48	0,00	6,03	5,25	Fondo
	-	-	-	5,13	3,67	4,88	Benchmark e Indici
	-1,11	-3,95	9,02	3,17	5,46	5,24	Categoria

Misure di Rischio

3Y Alpha	-0,65	3Y Sharpe Ratio	0,50
3Y Beta	1,22	3Y Std Dev	6,38
3Y R-Squared	94,00	3Y Risk	Alto
3Y Info Ratio	-0,03	5Y Risk	Alto
3Y Tracking Error	2,86	10Y Risk	+Med

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	0,75	1,79	1,24
6-Mesi	4,83	4,98	4,80
1-Anno	7,90	6,76	7,42
3-Anni Ann.ti	5,32	5,87	6,11
5-Anni Ann.ti	4,03	3,64	4,12
10-Anni Ann.ti	1,89	2,92	2,49

Rendimenti aggiornati al 06/11/2026

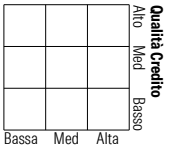
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-1,05	6,81	-0,83	-
2025	0,28	0,00	2,22	3,44
2024	0,00	-1,11	4,13	-2,88
2023	3,21	3,71	-1,84	6,10
2022	-4,99	-1,79	3,21	0,21

Portafoglio 30/09/2026



Asset Allocation %	Netta
Azioni	0,00
Obbligazioni	96,64
Liquidità	38,32
Altro	-34,96

Fixed Income Style Box™



Fixed Income Style Box™	Fondo
Duration Effettiva	5,12
Maturity effettiva	6,93
Qualità Credito Media	

Credit Quality %	Fondo	Credit Quality %	Fondo

Titoli principali

Nome	Settore	%
Secretaria Do Tesouro Nacional	—	3,89
Poland (Republic of)	—	2,56
Secretaria Do Tesouro Nacional	—	2,44
Mexico (United Mexican States)	—	2,20
Mexico (United Mexican States)	—	2,18
Peru (Republic Of)	—	2,08
Poland (Republic of)	—	1,69
United States Treasury Notes	—	1,62
United States Treasury Notes	—	1,60
Poland (Republic of)	—	1,57
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		21,83
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		209

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	68,25
Societario	0,13
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	35,63
Derivati	-4,00

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	3,53
Da 0 a 4 cedole	18,04
Da 4 a 6 cedole	20,98
Da 6 a 8 cedole	26,35
Da 8 a 10 cedole	25,53
Da 10 a 12 cedole	0,46
Oltre 12 cedole	5,11

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	13,61
da 3 a 5	24,15
da 5 a 7	18,40
da 7 a 10	18,79
da 10 a 15	6,82
da 15 a 20	4,71
da 20 a 30	6,48
oltre 30	0,00

Anagrafica

Società di Gestione	BlackRock (Luxembourg) SA
Telefono	+44 20 77433000
Web	www.blackrock.com
Data di Partenza	20/03/2019
Nome del Gestore	Laurent Develay
Data Inizio Gestione	27/07/2012
NAV (06/11/2026)	EUR 12,16
Patrimonio Netto (Mln) (30/09/2026)	1.591,80 USD

Patrimonio Classe (Mln) (06/11/2026)	0,07 EUR
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU1960220587

Investimento Min. Ingresso	25.000 USD
Investimento Min. Successivo	1.000 USD
T.E.R.	1,26%
Spese correnti	1,27%
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