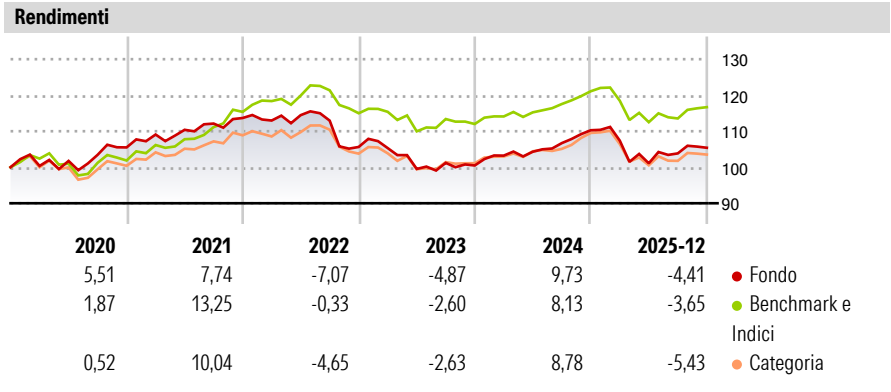


BlackRock Global Funds - China Bond Fund E5

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Obbligazionari RMB	Markit iBoxx ALBI China Offshore TR CNH	1y China Household Savings Deposits Rate	★★
	Usato nel Report		

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

si propone di massimizzare il rendimento totale, investendo almeno il 70% del patrimonio complessivo in valori mobiliari a reddito fisso emessi o distribuiti al di fuori del continente cinese denominati in renminbi e in liquidità in renminbi. Può essere utilizzato l'intero spettro di valori mobiliari a reddito fisso disponibili, inclusi titoli non investment grade. L'esposizione al rischio valutario viene gestita in maniera flessibile.



Misure di Rischio			
3Y Alpha	-0,01	3Y Sharpe Ratio	-0,45
3Y Beta	0,81	3Y Std Dev	6,32
3Y R-Squared	22,36	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-0,30	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	1,96	10Y Risk	-

Basati su Markit iBoxx ALBI China Offshore TR CNH (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	0,37	0,46	-0,24	2026	-	-	-	-
6-Mesi	3,19	1,85	1,21	2025	-2,61	-5,87	2,72	1,51
1-Anno	-4,08	-5,04	-6,93	2024	2,72	1,03	2,30	3,35
3-Anni Ann.ti	-0,59	-0,15	-0,31	2023	-0,30	-5,50	1,71	-0,72
5-Anni Ann.ti	-0,31	2,14	1,39	2022	-0,62	1,32	-1,32	-6,47
10-Anni Ann.ti	-	-	-					

Rendimenti aggiornati al 28/01/2026

Portafoglio 31/12/2025				Fixed Income Style				Credit Quality %			
	Asset Allocation %	Netta		Box™		Fondo		Fond		Credit Quality %	Fond
	● Azioni	2,75			Duration Effettiva	3,01		AAA	1,30	BBB	23,41
	● Obbligazioni	77,23			Maturità effettiva	4,91		AA	0,75	BB	27,33
	● Liquidità	14,39			Qualità Credito Media	BB		A	26,33	B	7,27
	● Altro	5,64								Below B	0,46
										Not Rated	13,15

Titoli principali		
Nome	Settore	%
China (People's Republic Of)	—	1,96
BlackRock ICS USD...	—	1,90
China (People's Republic Of)	—	1,79
Huafa 2024 I Company Ltd.	—	1,53
Central Plaza Development Ltd.	—	1,18
China Development Bank	—	1,05
Studio City Company Limited	—	0,96
Central Plaza Development Ltd.	—	0,91
Resurgent Trade and...	—	0,90
iShares USD Asia High Yield...	—	0,84
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		13,03
Numero Complessivo di Titoli Azionari		44
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		313

Fixed Income Sector Weightings %		Fondo
Governativo		8,77
Societario		78,42
Cartolarizzazioni		0,79
Enti Locali		0,00
Liquidità ed equivalenti		14,47
Derivati		-2,45
Coupon Range %		Fondo
0 coupon		3,09
Da 0 a 4 cedole		30,52
Da 4 a 6 cedole		25,38
Da 6 a 8 cedole		34,46
Da 8 a 10 cedole		3,61
Da 10 a 12 cedole		2,32
Oltre 12 cedole		0,61

Scadenze %		Fondo
da 1 a 3		32,71
da 3 a 5		14,10
da 5 a 7		7,25
da 7 a 10		11,21
da 10 a 15		4,85
da 15 a 20		2,57
da 20 a 30		4,52
oltre 30		12,15

Anagrafica					
Società di Gestione	BlackRock (Luxembourg) SA	Patrimonio Classe (Mln)	14,27 EUR	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	+44 20 77433000	(28/01/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Web	www.blackrock.com	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	-
Data di Partenza	28/08/2019	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	1,49%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	19/10/2021	Inc/Acc	Inc		
NAV (28/01/2026)	EUR 8,91	ISIN	LU2038736380		
Patrimonio Netto (Mln)	13.080,10 CNH				

(31/12/2025)