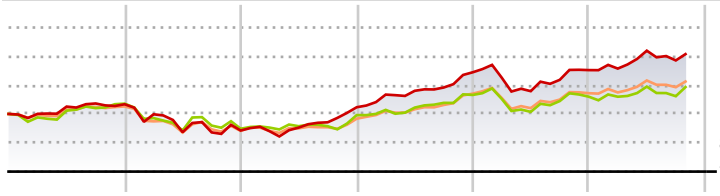
# BlackRock Global Funds - Emerging Markets Bond Fund A1

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Obbligazionari Paesi Emergenti | Morningstar Emerging Markets Sovereign Bond GR USD<br>Usato nel Report | JPM EMBI Global Diversified TR USD | ★★★★ |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Mira a massimizzare il rendimento, investendo almeno il 70% del patrimonio in titoli a reddito fisso di stati o emittenti con sede o che svolgono prevalentemente la loro attività in paesi in via di sviluppo e potrà investire in tutte le categorie di titoli compresi i noninvestment grade. L'esposizione valutaria è gestita in modo flessibile.

## Rendimenti




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | 4,38 | -11,34 | 11,34 | 15,30 | 0,84 | 6,01 |
| Benchmark e Indici | 4,67 | -10,83 | 6,61 | 9,13 | -0,73 | 4,02 |
| Categoria | 3,54 | -10,72 | 6,70 | 11,79 | 0,22 | 5,05 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | 2,97 | 3Y Sharpe Ratio | 0,86 |
| 3Y Beta | 0,83 | 3Y Std Dev | 7,24 |
| 3Y R-Squared | 86,47 | 3Y Risk | Med |
| 3Y Info Ratio | 0,97 | 5Y Risk | +Med |
| 3Y Tracking Error | 2,67 | 10Y Risk | +Med |

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

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | -0,19 | 1,59 | 0,39 |
| 6-Mesi | 3,08 | 3,40 | 3,10 |
| 1-Anno | 5,38 | 2,31 | 4,47 |
| 3-Anni Ann.ti | 8,24 | 5,92 | 7,48 |
| 5-Anni Ann.ti | 4,01 | 1,60 | 3,07 |
| 10-Anni Ann.ti | 3,01 | 2,33 | 2,84 |

Rendimenti aggiornati al 04/11/2026

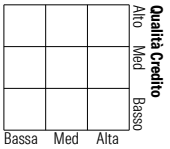
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | 0,56 | 6,71 | -3,42 | - |
| 2025 | -2,05 | -5,23 | 4,63 | 3,82 |
| 2024 | 5,54 | 1,57 | 1,35 | 6,13 |
| 2023 | -0,38 | 1,78 | 2,57 | 7,06 |
| 2022 | -4,34 | -8,10 | -0,09 | 0,94 |

## Portafoglio 30/09/2026



| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,02 |
| Obbligazioni | 95,10 |
| Liquidità | 8,53 |
| Altro | -3,65 |

**Fixed Income Style Box™**




| Fixed Income Style Box™ | Fondo |
|---|---|
| Duration Effettiva | 5,93 |
| Maturity effettiva | 9,05 |
| Qualità Credito Media | |

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

### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| BGF Emerging Markets Corp Bd... | — | 2,68 |
| Ukraine (Republic of) | — | 1,60 |
| Turkey (Republic of) | — | 1,37 |
| Argentina (Republic Of) | — | 1,33 |
| Ecuador (Republic Of) | — | 1,21 |
| Nigeria (Federal Republic of) | — | 1,16 |
| Argentina (Republic Of) | — | 1,12 |
| Mexico (United Mexican States) | — | 1,11 |
| Indonesia (Republic of) | — | 1,02 |
| Poland (Republic of) | — | 0,97 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 13,56 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 1 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 291 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 77,10 |
| Societario | 14,89 |
| Cartolarizzazioni | 0,00 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 9,32 |
| Derivati | -1,30 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 1,00 |
| Da 0 a 4 cedole | 11,60 |
| Da 4 a 6 cedole | 44,30 |
| Da 6 a 8 cedole | 32,87 |
| Da 8 a 10 cedole | 9,35 |
| Da 10 a 12 cedole | 0,04 |
| Oltre 12 cedole | 0,83 |

| Scadenze % | Fondo |
|---|---|
| da 1 a 3 | 11,39 |
| da 3 a 5 | 15,20 |
| da 5 a 7 | 15,97 |
| da 7 a 10 | 27,78 |
| da 10 a 15 | 7,42 |
| da 15 a 20 | 2,84 |
| da 20 a 30 | 16,82 |
| oltre 30 | 0,64 |

## Anagrafica

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Società di Gestione | BlackRock (Luxembourg) SA | Patrimonio Classe (Mln) (04/11/2026) | 5,70 USD | Investimento Min. Ingresso | 5.000 USD |
| Telefono | +44 20 77433000 | Domicilio | LUSSEMBURGO | Investimento Min. Successivo | 1.000 USD |
| Web | www.blackrock.com | Valuta del Fondo | USD | T.E.R. | 1,47% |
| Data di Partenza | 01/10/2004 | UCITS | Si | Spese correnti | 1,47% |
| Nome del Gestore | - | Inc/Acc | Inc | Commissione di incentivo | - |
| Data Inizio Gestione | 06/12/2024 | ISIN | LU0200680436 | | |
| NAV (04/11/2026) | USD 9,13 | | | | |
| Patrimonio Netto (Mln) (30/09/2026) | 1.781,42 USD | | | | |

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