

# BlackRock Global Funds - Global Allocation Fund D2 EUR Hedged

## Categoria Morningstar™

Bilanciati Moderati EUR

## Benchmark Morningstar

Morningstar Euro Moderate Global Target Allocation NR EUR  
Usato nel Report

## Benchmark Dichiarato

24% FTSE World Ex US TR USD, 16% FTSE WGBI NonUSD USD, 24% ICE BofA Current 5-Y US Trsy TR USD, 36% S&P 500 TR USD

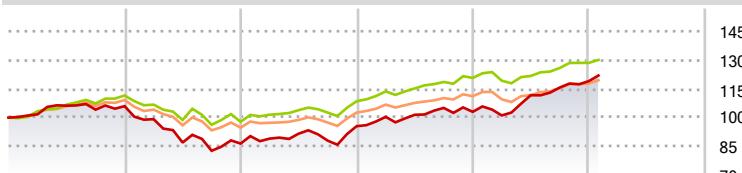
## Morningstar Rating™

★★★

### Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Il Global Allocation Fund si propone di massimizzare il rendimento totale, investendo senza limiti prestabiliti in titoli azionari, obbligazionari e strumenti monetari di società o enti pubblici di tutto il mondo. In normali condizioni di mercato il Comparto investirà almeno il 70% del patrimonio complessivo in titoli di società o enti pubblici. L'esposizione al rischio valutario viene gestita in modo flessibile.

### Rendimenti



2021	2022	2023	2024	2025	2026-01
6,00	-18,39	10,48	7,81	15,51	2,46
11,51	-12,28	10,99	11,17	6,48	1,18
9,41	-12,94	8,34	8,53	6,16	1,46

### Misure di Rischio

3Y Alpha	0,30	3Y Sharpe Ratio	0,87
3Y Beta	1,29	3Y Std Dev	8,49
3Y R-Squared	70,87	3Y Risk	Alto
3Y Info Ratio	0,38	5Y Risk	Alto
3Y Tracking Error	4,86	10Y Risk	Alto

Basati su Morningstar Euro Moderate Global Target Allocation NR EUR (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	4,03	2,10	2,58	2026	-	-	-	-
6-Mesi	9,54	6,24	6,46	2025	-1,81	10,39	3,59	2,88
1-Anno	16,56	6,02	5,69	2024	5,08	1,05	3,54	-1,95
3-Anni Ann.ti	10,97	8,83	7,42	2023	2,98	2,90	-3,97	8,57
5-Anni Ann.ti	3,45	5,09	3,41	2022	-6,40	-12,27	-4,93	4,54
10-Anni Ann.ti	6,29	6,24	4,45					

Rendimenti aggiornati al 12/02/2026

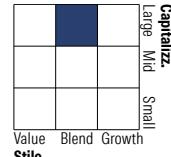
### Portafoglio 31/12/2025



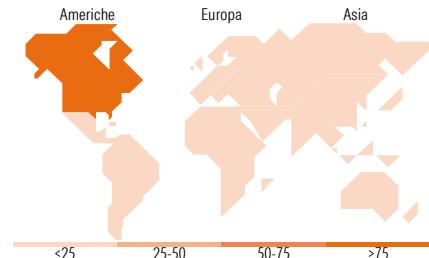
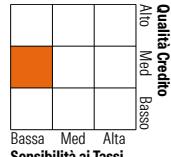
Asset Allocation %	Netta
• Azioni	59,87
• Obbligazioni	50,93
• Liquidità	-17,20
• Altro	6,40

### Morningstar Style Box®

#### Stile Azionario



#### Reddito Fisso



### Titoli principali

Nome	Settore	%
2 Year Treasury Note Future...	—	10,62
5 Year Treasury Note Future...	—	7,04
E-mini S&P 500 Future Mar 26	—	4,08
NVIDIA Corp	□	2,73
SPDR® Gold Shares	—	2,47
Microsoft Corp	□	2,44
Euro Bobl Future Mar 26	—	2,43
Alphabet Inc Class C	□	2,26
Apple Inc	□	2,07
Germany (Federal Republic...	—	1,80
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		37,95
Numero Complessivo di Titoli Azionari		898
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		2.141

### Distribuzione Settoriale %

#### Fondo

● Ciclico	31,41
▼ Sensibile	51,09
► Difensivo	17,49
■ Governativo	118,35
● Societario	32,43
● Cartolarizzazioni	14,99
● Enti Locali	0,15
● Liquidità ed equivalenti	-65,63
□ Derivati	-0,30

### Fixed Income Sector Weightings %

#### Fondo

### Ripartizione Geografica %

#### Fondo

<b>America</b>	<b>77,86</b>
Stati Uniti	75,44
Canada	1,80
America Latina e Centrale	0,62
<b>Europa</b>	<b>14,56</b>
Regno Unito	3,71
Europa Occidentale - Euro	8,65
Europa Occidentale - Non Euro	1,53
Europa dell'Est	0,18
Africa	0,20
Medio Oriente	0,29
<b>Asia</b>	<b>7,58</b>
Giappone	2,27
Australasia	0,58
Asia - Paesi Sviluppati	2,66
Asia - Emergenti	2,06

### Anagrafica

Società di Gestione	BlackRock (Luxembourg) SA	Patrimonio Classe (Mln)	230,52 EUR	Investimento Min. Ingresso	100.000 EUR
Telefono	+44 20 77433000	Domicilio	LUSSEMBURGO	Investimento Min. Successivo	1.000 USD
Web	www.blackrock.com	Valuta del Fondo	EUR	T.E.R.	1,03%
Data di Partenza	12/11/2007	UCITS	Si	Spese correnti	1,03%
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	01/04/2019	ISIN	LU0329591480		
NAV (12/02/2026)	EUR 60,40				

## BlackRock Global Funds - Global Allocation Fund D2 EUR Hedged

Patrimonio Netto (Mln) 17.294,61 USD  
(31/12/2025)