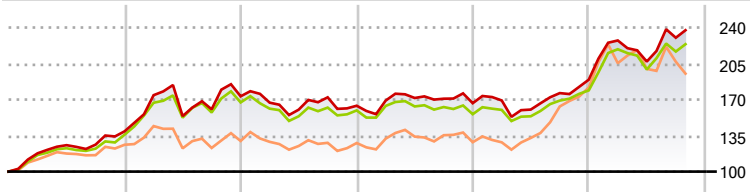
# BGF Natural Resources Fund Class A2

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Azionari Settore Risorse Naturali | Morningstar Global Upstream Natural Resources NR USD<br>Usato nel Report | S&P Global Natural Resources NR EUR | ★★★★ |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Il Fondo Natural Resources Growth & Income punta a conseguire una crescita del capitale derivante dall'investimento nonché a generare un livello di reddito superiore alla media. Il Fondo investe globalmente almeno il 70% del patrimonio complessivo in titoli azionari (quali azioni) di società operanti prevalentemente nel settore delle risorse naturali quali, in via non esclusiva, società operanti nel settore minerario, energetico e agricolo.

## Rendimenti




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 39,16 | 24,42 | -5,29 | 1,50 | 13,75 | 25,37 | Fondo |
| | 35,90 | 23,03 | -4,63 | -2,32 | 14,85 | 25,10 | Benchmark e Indici |
| | 25,32 | 3,72 | -1,23 | 0,53 | 43,70 | 7,59 | Categoria |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | 0,75 | 3Y Sharpe Ratio | 0,76 |
| 3Y Beta | 1,00 | 3Y Std Dev | 14,84 |
| 3Y R-Squared | 92,57 | 3Y Risk | -Med |
| 3Y Info Ratio | 0,17 | 5Y Risk | -Med |
| 3Y Tracking Error | 4,35 | 10Y Risk | -Med |

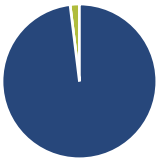
Basati su Morningstar Global Upstream Natural Resources NR USD (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | 5,42 | 3,55 | -7,09 |
| 6-Mesi | 5,08 | 1,91 | -9,35 |
| 1-Anno | 32,80 | 29,34 | 18,51 |
| 3-Anni Ann.ti | 12,78 | 11,91 | 15,00 |
| 5-Anni Ann.ti | 11,72 | 11,06 | 9,67 |
| 10-Anni Ann.ti | 9,80 | 10,69 | 9,82 |

Rendimenti aggiornati al 06/11/2026

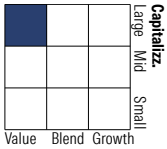
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | 20,11 | -9,00 | 11,17 | - |
| 2025 | 1,61 | -5,23 | 9,99 | 7,40 |
| 2024 | 3,07 | 1,46 | -0,39 | -2,56 |
| 2023 | -3,55 | -4,10 | 7,49 | -4,74 |
| 2022 | 25,21 | -11,67 | 4,31 | 7,85 |

## Portafoglio 30/09/2026



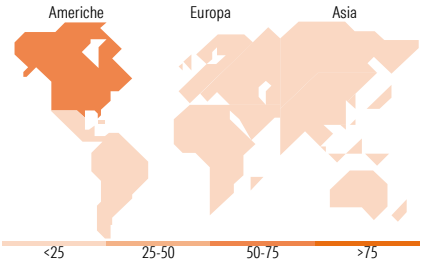
| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 98,06 |
| Obbligazioni | 0,00 |
| Liquidità | 1,94 |
| Altro | 0,00 |

**Style Box Azionaria**




| Mkt Cap % | Fondo |
|---|---|
| Giant | 24,62 |
| Large | 47,39 |
| Medium | 26,18 |
| Small | 1,81 |
| Micro | 0,00 |

| Capitalizzazione media di mercato | Fondo |
|---|---|
| Ave Mkt Cap USD | 75.514,24 |




### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Shell PLC | | 8,47 |
| ExxonMobil Holdings Corp | | 8,31 |
| Chevron Corp | | 6,04 |
| Wheaton Precious Metals Corp | | 5,06 |
| Glencore PLC | | 4,78 |
| Nutrien Ltd | | 4,70 |
| Anglo American PLC | | 4,46 |
| Suncor Energy Inc | | 4,01 |
| Corteva Inc | | 3,73 |
| Barrick Mining Corp | | 3,40 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 52,95 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 44 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 0 |

| Distribuzione Settoriale % | Fondo |
|---|---|
| **Ciclico** | **57,61** |
| Materie Prime | 52,59 |
| Beni di Consumo Ciclici | 5,01 |
| Finanza | - |
| Immobiliare | - |
| **Sensibile** | **39,48** |
| Telecomunicazioni | - |
| Energia | 37,07 |
| Beni Industriali | 2,41 |
| Tecnologia | - |
| **Difensivo** | **2,91** |
| Beni Difensivi | 2,91 |
| Salute | - |
| Servizi di Pubblica Utilità | - |

| Ripartizione Geografica % | Fondo |
|---|---|
| **America** | **67,54** |
| Stati Uniti | 46,22 |
| Canada | 17,94 |
| America Latina e Centrale | 3,38 |
| **Europa** | **30,49** |
| Regno Unito | 16,81 |
| Europa Occidentale - Euro | 3,00 |
| Europa Occidentale - Non Euro | 9,69 |
| Europa dell'Est | 0,00 |
| Africa | 0,99 |
| Medio Oriente | 0,00 |
| **Asia** | **1,96** |
| Giappone | 0,00 |
| Australasia | 0,00 |
| Asia - Paesi Sviluppati | 0,00 |
| Asia - Emergente | 1,96 |

## Anagrafica

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Società di Gestione | BlackRock (Luxembourg) SA | Patrimonio Classe (Mln) (06/11/2026) | 134,79 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. | 1,81% |
| Data di Partenza | 15/04/2011 | UCITS | Si | Spese correnti | 1,82% |
| Nome del Gestore | - | Inc/Acc | Acc | Commissione di incentivo | - |
| Data Inizio Gestione | 15/04/2011 | ISIN | LU0612318385 | | |
| NAV (06/11/2026) | USD 18,60 | | | | |

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.

# BGF Natural Resources Fund Class A2

| | |
|---|---|
| Patrimonio Netto (Mln) | 400,89 USD |
| (30/09/2026) | |

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