

# BGF Natural Resources Fund Class A2

## Categoria Morningstar™

Azione Settore Risorse Naturali

## Benchmark Morningstar

Morningstar Global Upstream Natural Resources NR USD  
Usato nel Report

## Benchmark Dichiarato

S&amp;P Global Natural Resources NR EUR

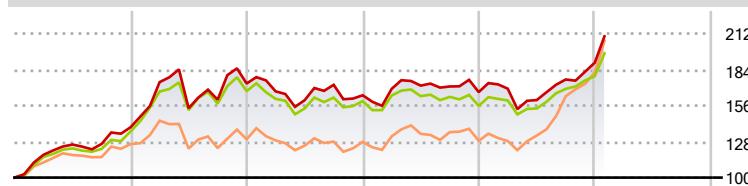
## Morningstar Rating™

★★★

### 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  | 2026-01 |
|-------|-------|-------|-------|-------|---------|
| 39,16 | 24,42 | -5,29 | 1,50  | 13,75 | 10,81   |
| 35,90 | 23,03 | -4,63 | -2,32 | 14,85 | 9,85    |
| 25,32 | 3,72  | -1,23 | 0,53  | 43,70 | 13,60   |

### Misure di Rischio

|                   |       |                 |       |
|-------------------|-------|-----------------|-------|
| 3Y Alpha          | 1,36  | 3Y Sharpe Ratio | 0,24  |
| 3Y Beta           | 1,00  | 3Y Std Dev      | 14,47 |
| 3Y R-Squared      | 93,22 | 3Y Risk         | -Med  |
| 3Y Info Ratio     | 0,33  | 5Y Risk         | -Med  |
| 3Y Tracking Error | 4,17  | 10Y Risk        | Med   |

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

### Rend. Cumulati %

| 3-Mesi         | 18,83 | 26,54 |
|----------------|-------|-------|
| 6-Mesi         | 30,07 | 49,30 |
| 1-Anno         | 26,73 | 51,93 |
| 3-Anni Ann.ti  | 7,45  | 13,81 |
| 5-Anni Ann.ti  | 15,53 | 13,98 |
| 10-Anni Ann.ti | 12,09 | 13,09 |

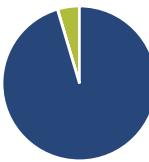
| Fondo | Bmk   | Cat   |
|-------|-------|-------|
| 22,45 | 18,83 | 26,54 |
| 34,47 | 30,07 | 49,30 |
| 26,73 | 26,04 | 51,93 |
| 7,45  | 6,31  | 13,81 |
| 15,53 | 13,87 | 13,98 |
| 12,09 | 13,59 | 13,09 |

Rendimenti aggiornati al 12/02/2026

### Rendimenti Trimestrali %

|      | Q1    | Q2     | Q3    | Q4    |
|------|-------|--------|-------|-------|
| 2026 | -     | -      | -     | -     |
| 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 31/12/2025

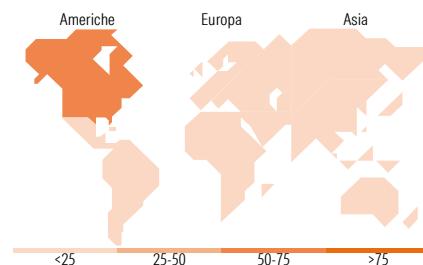


| Asset Allocation % | Netta |
|--------------------|-------|
| • Azioni           | 95,39 |
| • Obbligazioni     | 0,05  |
| • Liquidità        | 4,56  |
| • Altro            | 0,00  |



| Mkt Cap % | Fondo |
|-----------|-------|
| Giant     | 26,28 |
| Large     | 52,93 |
| Medium    | 19,26 |
| Small     | 1,52  |
| Micro     | 0,00  |

| Capitalizzazione media di mercato | Fondo    |
|-----------------------------------|----------|
| Ave Mkt Cap USD                   | 65.508,6 |



### Titoli principali

| Nome  | Settore | %     |
|---|---------|-------|
| Shell PLC                                   | ██████  | 7,34  |
| Exxon Mobil Corp                            | ██████  | 6,60  |
| Wheaton Precious Metals Corp                | ██████  | 5,26  |
| Anglo American PLC                          | ██████  | 4,75  |
| BlackRock ICS USD...                        | —       | 4,66  |
| Newmont Corp                                | ██████  | 4,57  |
| Chevron Corp                                | ██████  | 4,50  |
| Nutrien Ltd                                 | ██████  | 4,46  |
| Vale SA ADR                                 | ██████  | 4,31  |
| Barrick Mining Corp                         | ██████  | 4,20  |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio            |         | 50,64 |
| Numeri Complessivo di Titoli Azionari       |         | 41    |
| Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari |         | 0     |

### Distribuzione Settoriale %

|                               | Fondo |
|-------------------------------|-------|
| ● Ciclico                     | 68,45 |
| ■ Materie Prime               | 62,33 |
| ■ Beni di Consumo Ciclici     | 6,12  |
| ■ Finanza                     | -     |
| ■ Immobiliare                 | -     |
| ■ Sensibile                   | 29,43 |
| ■ Telecomunicazioni           | -     |
| ■ Energia                     | 28,06 |
| ■ Beni Industriali            | 1,37  |
| ■ Tecnologia                  | -     |
| ■ Difensivo                   | 2,12  |
| ■ Beni Difensivi              | 2,12  |
| ■ Salute                      | -     |
| ■ Servizi di Pubblica Utilità | -     |

### Ripartizione Geografica %

|                               | Fondo |
|-------------------------------|-------|
| America                       | 66,35 |
| Regno Unito                   | 17,24 |
| Europa Occidentale - Euro     | 6,53  |
| Europa Occidentale - Non Euro | 3,66  |
| Europa dell'Est               | 0,00  |
| Africa                        | 1,27  |
| Medio Oriente                 | 0,00  |
| Asia                          | 4,94  |
| Giappone                      | 0,00  |
| Australasia                   | 0,00  |
| Asia - Paesi Sviluppati       | 3,33  |
| Asia - Emergente              | 1,61  |

### Anagrafica

|                      |                           |                         |                         |                              |           |
|----------------------|---------------------------|-------------------------|-------------------------|------------------------------|-----------|
| Società di Gestione  | BlackRock (Luxembourg) SA | Patrimonio Classe (Mln) | 128,29 USD (11/02/2026) | 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.                       | -         |
| Data di Partenza     | 15/04/2011                | UCITS                   | Si                      | Spese correnti               | 1,81%     |
| Nome del Gestore     | -                         | Inc/Acc                 | Acc                     | Commissione di incentivo     | -         |
| Data Inizio Gestione | 15/04/2011                | ISIN                    | LU0612318385            |                              |           |
| NAV (12/02/2026)     | USD 18,89                 |                         |                         |                              |           |

## BGF Natural Resources Fund Class A2

Patrimonio Netto (Mln)

300,18 USD

(31/12/2025)