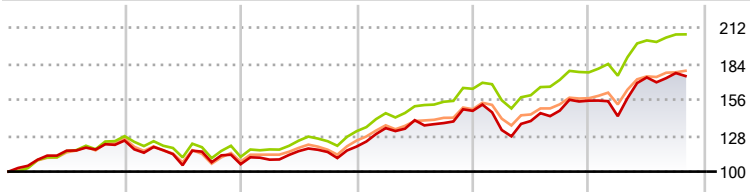
# BlackRock Global Funds - Global Dynamic Equity Fund A4

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Azionari Internazionali Large Cap Blend | Morningstar Global Target Market Exposure NR USD<br>Usato nel Report | MSCI ACWI NR USD | ★★★ |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Mira a massimizzare il rendimento totale, investendo senza privilegiare alcun paese e vincoli geografici, almeno il 70% del patrimonio in titoli azionari internazionali, con particolare attenzione per le società che il Gestore reputa sottovalutati.

## Rendimenti




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | 24,14 | -14,82 | 12,99 | 23,22 | 5,37 | 12,34 |
| Benchmark e Indici | 27,57 | -12,67 | 18,00 | 25,02 | 7,77 | 16,69 |
| Categoria | 25,85 | -14,21 | 15,45 | 19,77 | 5,75 | 13,65 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | -5,05 | 3Y Sharpe Ratio | 0,96 |
| 3Y Beta | 1,15 | 3Y Std Dev | 14,18 |
| 3Y R-Squared | 89,58 | 3Y Risk | +Med |
| 3Y Info Ratio | -0,71 | 5Y Risk | +Med |
| 3Y Tracking Error | 4,93 | 10Y Risk | +Med |

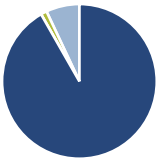
Basati su Morningstar Global Target Market Exposure NR USD (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | -2,77 | 0,69 | 0,86 |
| 6-Mesi | 5,74 | 7,09 | 8,27 |
| 1-Anno | 11,88 | 18,69 | 14,99 |
| 3-Anni Ann.ti | 14,55 | 18,83 | 15,42 |
| 5-Anni Ann.ti | 6,77 | 10,50 | 7,89 |
| 10-Anni Ann.ti | 10,12 | 12,17 | 9,84 |

Rendimenti aggiornati al 13/11/2026

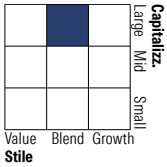
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | -7,78 | 21,08 | 1,95 | - |
| 2025 | -10,14 | 5,31 | 5,80 | 5,24 |
| 2024 | 11,98 | 4,59 | -1,60 | 6,92 |
| 2023 | 3,32 | 6,07 | -0,57 | 3,70 |
| 2022 | -4,03 | -11,94 | 2,26 | -1,43 |

## Portafoglio 31/10/2026



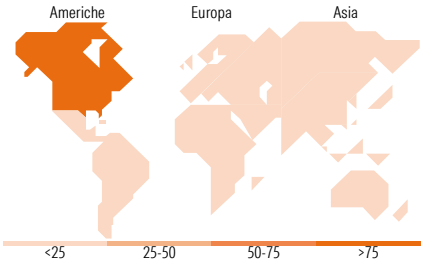
| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 91,73 |
| Obbligazioni | 0,00 |
| Liquidità | 1,26 |
| Altro | 7,00 |

**Style Box Azionaria**




| Mkt Cap % | Fondo |
|---|---|
| Giant | 48,33 |
| Large | 37,25 |
| Medium | 14,42 |
| Small | 0,00 |
| Micro | 0,00 |

| Capitalizzazione media di mercato | Fondo |
|---|---|
| Ave Mkt Cap USD | 415.204,99 |




### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Apple Inc | | 4,53 |
| NVIDIA Corp | | 4,38 |
| Microsoft Corp | | 4,02 |
| SPDR® Gold Shares | — | 3,28 |
| Alphabet Inc Class C | | 2,31 |
| Eli Lilly and Co | | 2,29 |
| DATABRICKS SERIES F PREF EQ... | — | 2,05 |
| Taiwan Semiconductor... | | 1,90 |
| Amazon.com Inc | | 1,90 |
| Micron Technology Inc | | 1,52 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 28,18 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 203 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 0 |

| Distribuzione Settoriale % | Fondo |
|---|---|
| **Ciclico** | **20,72** |
| Materie Prime | 0,81 |
| Beni di Consumo Ciclici | 7,43 |
| Finanza | 12,48 |
| Immobiliare | - |
| **Sensibile** | **60,00** |
| Telecomunicazioni | 6,55 |
| Energia | 7,97 |
| Beni Industriali | 14,29 |
| Tecnologia | 31,19 |
| **Difensivo** | **19,28** |
| Beni Difensivi | 5,79 |
| Salute | 11,66 |
| Servizi di Pubblica Utilità | 1,84 |

| Ripartizione Geografica % | Fondo |
|---|---|
| **America** | **83,48** |
| Stati Uniti | 81,57 |
| Canada | 1,91 |
| America Latina e Centrale | 0,00 |
| **Europa** | **10,58** |
| Regno Unito | 4,72 |
| Europa Occidentale - Euro | 5,43 |
| Europa Occidentale - Non Euro | 0,42 |
| Europa dell'Est | 0,00 |
| Africa | 0,00 |
| Medio Oriente | 0,00 |
| **Asia** | **5,94** |
| Giappone | 0,96 |
| Australasia | 0,00 |
| Asia - Paesi Sviluppati | 4,21 |
| Asia - Emergente | 0,78 |

## Anagrafica

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Società di Gestione | BlackRock (Luxembourg) SA | Patrimonio Classe (Mln) (13/11/2026) | 1,63 EUR | 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 | EUR | T.E.R. | 1,82% |
| Data di Partenza | 19/01/2009 | UCITS | Si | Spese correnti | 1,82% |
| Nome del Gestore | - | Inc/Acc | Inc | Commissione di incentivo | - |
| Data Inizio Gestione | 30/06/2024 | ISIN | LU0408221603 | | |
| NAV (13/11/2026) | EUR 39,26 | | | | |

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.

# BlackRock Global Funds - Global Dynamic Equity Fund A4

| | |
|---|---|
| Patrimonio Netto (Mln) | 485,96 USD |
| (31/10/2026) | |

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