# BlackRock Global Funds - Global Allocation Fund AI2

**Categoria Morningstar™**
Bilanciati Moderati USD

**Benchmark Morningstar**
Morningstar EAA USD Mod Target Allocation NR USD
Usato nel Report

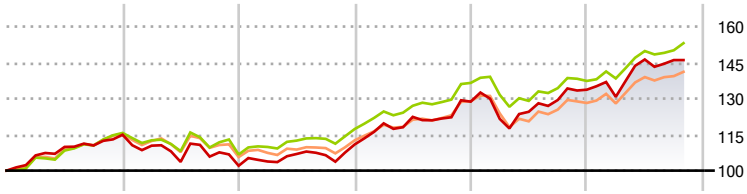
**Benchmark Dichiarato**
24% FTSE World Ex US TR USD, 16% FTSE WGBI NonUSD USD, 24% ICE BofA Current 5-Y US Trsy TR USD, 36% S&P 500 (TR) (1970)

**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 | 2026-10 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | 14,95 | -11,24 | 8,69 | 16,07 | 3,87 | 9,22 |
| Benchmark e Indici | 15,70 | -7,78 | 9,96 | 16,37 | 0,60 | 11,45 |
| Categoria | 15,46 | -8,53 | 6,60 | 14,65 | -0,48 | 10,07 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | -1,84 | 3Y Sharpe Ratio | 0,98 |
| 3Y Beta | 1,34 | 3Y Std Dev | 9,43 |
| 3Y R-Squared | 89,36 | 3Y Risk | +Med |
| 3Y Info Ratio | 0,21 | 5Y Risk | +Med |
| 3Y Tracking Error | 4,01 | 10Y Risk | +Med |

Basati su Morningstar EAA USD Mod Target Allocation NR USD (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | -0,46 | 1,86 | 0,92 |
| 6-Mesi | 4,10 | 6,28 | 5,41 |
| 1-Anno | 9,37 | 10,55 | 10,29 |
| 3-Anni Ann.ti | 11,31 | 10,56 | 9,85 |
| 5-Anni Ann.ti | 4,91 | 6,01 | 4,89 |
| 10-Anni Ann.ti | 6,58 | 6,67 | 5,57 |

Rendimenti aggiornati al 11/11/2026

| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | -2,21 | 11,89 | -0,17 | - |
| 2025 | -5,58 | 2,43 | 3,93 | 3,33 |
| 2024 | 7,92 | 2,26 | -0,55 | 5,76 |
| 2023 | 1,74 | 3,01 | -0,47 | 4,21 |
| 2022 | -3,97 | -6,12 | 2,12 | -3,59 |

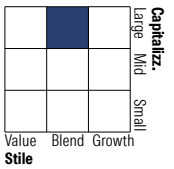
## Portafoglio 30/09/2026



| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 59,22 |
| Obbligazioni | 34,02 |
| Liquidità | 2,29 |
| Altro | 4,47 |

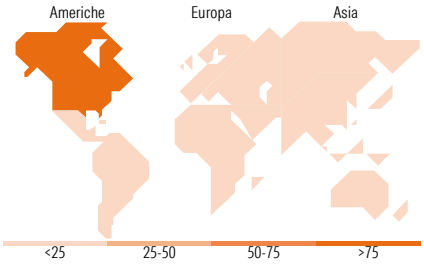
**Morningstar Style Box®**

**Stile Azionario**




**Reddito Fisso**




### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| E-mini S&P 500 Future Dec 26 | — | 3,80 |
| Apple Inc | | 2,53 |
| NVIDIA Corp | | 2,39 |
| Nikkei 225 Future Dec 26 | — | 2,27 |
| Microsoft Corp | | 1,90 |
| SPDR® Gold Shares | — | 1,90 |
| Oct26 Gld P @ 400.000000 | — | 1,74 |
| Euro Schatz Future Dec 26 | — | 1,63 |
| Alphabet Inc Class C | | 1,59 |
| Germany (Federal Republic... | — | 1,50 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 21,25 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 1.034 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 2.328 |

| Distribuzione Settoriale % | Fondo |
|---|---|
| Ciclico | 25,16 |
| Sensibile | 60,11 |
| Difensivo | 14,73 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 65,22 |
| Societario | 33,90 |
| Cartolarizzazioni | 24,62 |
| Enti Locali | 0,08 |
| Liquidità ed equivalenti | -21,56 |
| Derivati | -2,27 |

| Ripartizione Geografica % | Fondo |
|---|---|
| **America** | **76,21** |
| Stati Uniti | 73,69 |
| Canada | 1,93 |
| America Latina e Centrale | 0,60 |
| **Europa** | **12,53** |
| Regno Unito | 3,65 |
| Europa Occidentale - Euro | 7,00 |
| Europa Occidentale - Non Euro | 1,19 |
| Europa dell'Est | 0,22 |
| Africa | 0,23 |
| Medio Oriente | 0,26 |
| **Asia** | **11,25** |
| Giappone | 3,69 |
| Australasia | 0,45 |
| Asia - Paesi Sviluppati | 5,08 |
| Asia - Emergente | 2,03 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | BlackRock (Luxembourg) SA |
| Telefono | +44 20 77433000 |
| Web | www.blackrock.com |
| Data di Partenza | 03/04/2019 |
| Nome del Gestore | - |
| Data Inizio Gestione | 01/04/2019 |
| NAV (11/11/2026) | EUR 17,28 |
| Patrimonio Classe (Mln) (09/11/2026) | 30,50 EUR |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | EUR |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | LU1960222104 |
| Investimento Min. Ingresso | 25.000 USD |
| Investimento Min. Successivo | 1.000 USD |
| T.E.R. | 1,77% |
| Spese correnti | 1,78% |
| Commissione di incentivo | - |

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

# BlackRock Global Funds - Global Allocation Fund AI2

| | |
|---|---|
| Patrimonio Netto (MIn) | 19.133,68 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