

BlackRock Global Funds - Circular Economy Fund Z2

Categoria Morningstar™

Azionari Settore Ecologia

Benchmark Morningstar

Morningstar Global Target Market

Exposure NR USD

Usato nel Report

Benchmark Dichiarato

MSCI ACWI NR EUR

Morningstar Rating™

★★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

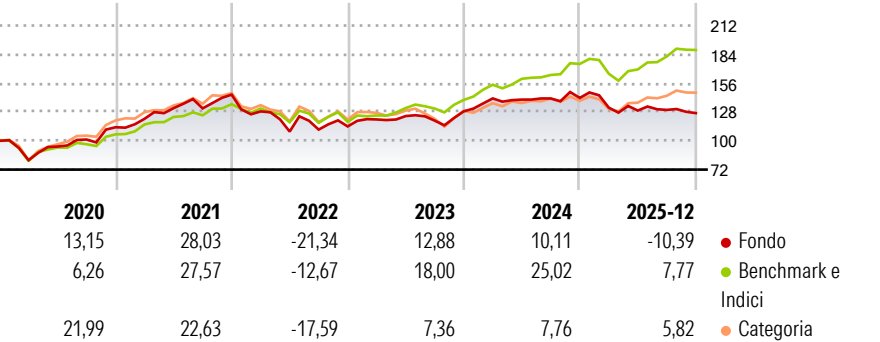
The Fund seeks to maximise total return. The Fund invests at least 80% of its total assets in the equity securities of companies globally that benefit from, or contribute to, the advancement of the "Circular Economy". Although the intention is to invest only in such equity securities, up to 20% of the total assets of the Fund may be invested in other equity securities, fixed income securities, collective investment schemes or cash (which may not be consistent with the Circular Economy concept) for the purposes of meeting the Fund's objective or for liquidity purposes. The Circular Economy concept recognises the importance of a sustainable economic system and represents an alternative economic model to the default "make-use-throw away"...

Misure di Rischio

| | | | |
|-------------------|--------|-----------------|-------|
| 3Y Alpha | -12,16 | 3Y Sharpe Ratio | 0,11 |
| 3Y Beta | 1,02 | 3Y Std Dev | 11,39 |
| 3Y R-Squared | 83,65 | 3Y Risk | -Med |
| 3Y Info Ratio | -2,66 | 5Y Risk | -Med |
| 3Y Tracking Error | 5,07 | 10Y Risk | - |

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

Rendimenti



| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|------------------|--------|-------|------|
| 3-Mesi | -4,45 | 0,96 | 2,00 |
| 6-Mesi | -5,53 | 8,65 | 7,69 |
| 1-Anno | -14,04 | 6,50 | 8,13 |
| 3-Anni Ann.ti | 1,56 | 15,39 | 5,10 |
| 5-Anni Ann.ti | 2,24 | 12,42 | 2,98 |
| 10-Anni Ann.ti | - | - | - |

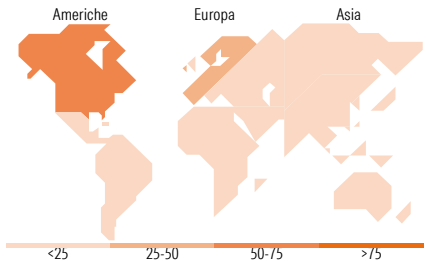
Rendimenti aggiornati al 30/01/2026

| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|--------------------------|--------|--------|-------|-------|
| 2026 | - | - | - | - |
| 2025 | -6,65 | -2,15 | 0,52 | -2,40 |
| 2024 | 9,77 | -0,81 | 0,75 | 0,38 |
| 2023 | 5,96 | 2,74 | -3,60 | 7,57 |
| 2022 | -11,27 | -15,23 | 1,75 | 2,77 |

Portafoglio 31/12/2025



| Style Box Azionaria | | | Mkt Cap % | Fondo |
|---------------------|-------|--------|------------------|----------|
| | | | Giant | 34,85 |
| | | | Large | 31,35 |
| | | | Medium | 22,82 |
| | | | Small | 10,97 |
| | | | Micro | 0,00 |
| Value | Blend | Growth | | |
| tile | | | | |
| | | | Capitalizzazione | Fondo |
| | | | media di mercato | |
| | | | Ave Mkt Cap USD | 89.786,0 |
| | | | | 6 |



Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|----------------|-------|
| Microsoft Corp | Software | 6,24 |
| Republic Services Inc | Logistica | 5,84 |
| Taiwan Semiconductor... | Semiconduttori | 5,55 |
| Broadcom Inc | Semiconduttori | 5,23 |
| Schneider Electric SE | Energia | 3,82 |
| CRH PLC | Materiali | 3,47 |
| Coca-Cola Europacific... | Beveraggi | 3,17 |
| SAP SE | Software | 3,13 |
| TIJ Companies Inc | Logistica | 3,09 |
| Xylem Inc | Acquedotti | 3,06 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 42,60 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 38 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 4 |

Distribuzione Settoriale %

| | Fondo |
|-----------------------------|-------|
| Ciclico | 27,43 |
| Materie Prime | 13,26 |
| Beni di Consumo Ciclici | 14,17 |
| Finanza | - |
| Immobiliare | - |
| Sensibile | 67,06 |
| Telecomunicazioni | - |
| Energia | - |
| Beni Industriali | 38,83 |
| Tecnologia | 28,23 |
| Difensivo | 5,51 |
| Beni Difensivi | 3,25 |
| Salute | - |
| Servizi di Pubblica Utilità | 2,25 |

Ripartizione Geografica %

| | Fondo |
|-------------------------------|-------|
| America | 51,84 |
| Stati Uniti | 49,75 |
| Canada | 2,10 |
| America Latina e Centrale | 0,00 |
| Europa | 35,69 |
| Regno Unito | 10,60 |
| Europa Occidentale - Euro | 19,62 |
| Europa Occidentale - Non Euro | 5,48 |
| Europa dell'Est | 0,00 |
| Africa | 0,00 |
| Medio Oriente | 0,00 |
| Asia | 12,46 |
| Giappone | 2,36 |
| Australasia | 1,34 |
| Asia - Paesi Sviluppati | 5,69 |
| Asia - Emergente | 3,06 |

Anagrafica

| | | | | | |
|---------------------|---------------------------|-------------------------|-------------|------------------------------|-------|
| Società di Gestione | BlackRock (Luxembourg) SA | Patrimonio Classe (Mln) | 0,01 USD | Investimento Min. Ingresso | - |
| Telefono | +44 20 77433000 | Domicilio | LUSSEMBURGO | Investimento Min. Successivo | - |
| Web | www.blackrock.com | Valuta del Fondo | USD | T.E.R. | 0,69% |
| Data di Partenza | 02/10/2019 | UCITS | Si | Spese correnti | 0,69% |
| | | | | Commissione di incentivo | - |

BlackRock Global Funds - Circular Economy Fund Z2

| | | | |
|-----------------------------|------------|---------|--------------|
| Nome del Gestore | Evy Hambro | Inc/Acc | Acc |
| Data Inizio Gestione | 02/10/2019 | ISIN | LU2041044848 |
| NAV ^(30/01/2026) | USD 14,42 | | |
| Patrimonio Netto (Mln) | 597,61 USD | | |
| ^(31/12/2025) | | | |