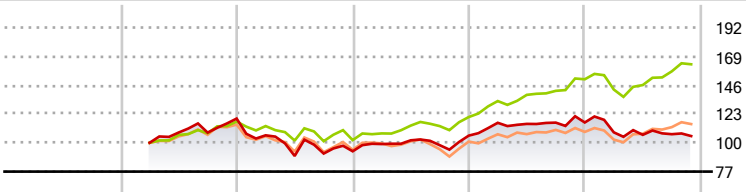
BlackRock Global Funds - Circular Economy Fund I4

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Azionari Settore Ecologia	Morningstar Global Target Market Exposure NR USD Usato nel Report	MSCI ACWI NR EUR	★★★

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"...

Rendimenti



2020	2021	2022	2023	2024	2025-11	
-	-	-21,88	13,39	9,93	-9,33	Fondo
-	-	-12,67	18,00	25,02	7,94	Benchmark e Indici
-	-	-17,59	7,36	7,76	5,92	Categoria

Misure di Rischio

3Y Alpha	-10,38	3Y Sharpe Ratio	0,02
3Y Beta	1,00	3Y Std Dev	11,93
3Y R-Squared	80,24	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	-2,05	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	5,76	10Y Risk	-

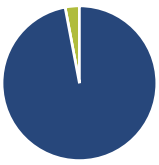
Basati su Morningstar Global Target Market Exposure NR USD (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-1,70	6,89	5,14
6-Mesi	-3,30	12,80	9,58
1-Anno	-13,32	6,64	2,70
3-Anni Ann.ti	2,47	15,05	3,83
5-Anni Ann.ti	-	-	-
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 05/12/2025

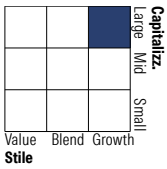
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2025	-6,77	-1,83	0,46	-
2024	9,69	-0,75	0,89	0,09
2023	6,21	3,00	-3,79	7,74
2022	-11,21	-15,56	2,17	1,98
2021	-	8,16	-0,03	10,35

Portafoglio 31/10/2025



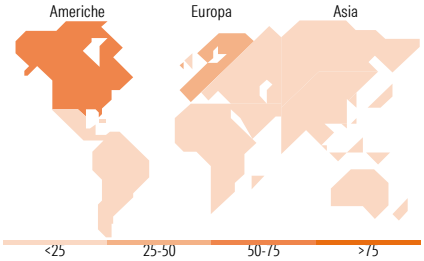
Asset Allocation %	Netta
Azioni	97,02
Obbligazioni	0,02
Liquidità	2,96
Altro	0,00

Style Box Azionaria



Mkt Cap %	Fondo
Giant	36,84
Large	24,73
Medium	28,42
Small	8,97
Micro	1,03

Capitalizzazione media di mercato	Fondo
Ave Mkt Cap USD	84.395,50



Titoli principali

Nome	Settore	%
Microsoft Corp		6,90
Republic Services Inc		6,32
Broadcom Inc		4,96
Taiwan Semiconductor...		4,27
Coca-Cola Europacific...		4,22
TJX Companies Inc		3,70
Schneider Electric SE		3,70
Xylem Inc		3,69
Legrand SA		3,27
Industria De Diseno Textil...		3,24
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		44,27
Numero Complessivo di Titoli Azionari		39
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		4

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	**25,87**
Materie Prime	11,01
Beni di Consumo Ciclici	14,86
Finanza	-
Immobiliare	-
Sensibile	**69,79**
Telecomunicazioni	-
Energia	-
Beni Industriali	45,22
Tecnologia	24,57
Difensivo	**4,35**
Beni Difensivi	4,35
Salute	-
Servizi di Pubblica Utilità	-

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**50,01**
Stati Uniti	47,30
Canada	2,71
America Latina e Centrale	0,00
Europa	**38,20**
Regno Unito	9,38
Europa Occidentale - Euro	23,60
Europa Occidentale - Non Euro	4,10
Europa dell'Est	1,12
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
Asia	**11,80**
Giappone	1,98
Australasia	1,65
Asia - Paesi Sviluppati	5,38
Asia - Emergente	2,79

Anagrafica

Società di Gestione	BlackRock (Luxembourg) SA
Telefono	+44 20 77433000
Web	www.blackrock.com
Data di Partenza	31/03/2021
Patrimonio Classe (Mln) (05/12/2025)	0,01 USD
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	GBP
UCITS	Si
Investimento Min. Ingresso	-
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	0,73%
Spese correnti	0,73%
Commissione di incentivo	-

© 2025 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 - Circular Economy Fund I4

Nome del Gestore	Evy Hambro	Inc/Acc	Inc
Data Inizio Gestione	02/10/2019	ISIN	LU2319961095
NAV (05/12/2025)	GBP 10,46		
Patrimonio Netto (MIn) (31/10/2025)	737,16 USD		

© 2025 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.