

# BlackRock Global Funds - Global Allocation Fund A2 HKD Hedged

## 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 USD

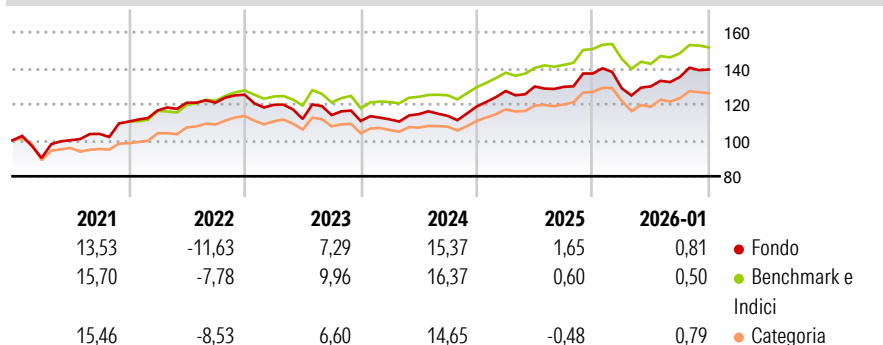
## Morningstar Rating™

★★★

### 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



### Misure di Rischio

3Y Alpha	-1,70	3Y Sharpe Ratio	0,56
3Y Beta	1,21	3Y Std Dev	8,13
3Y R-Squared	91,90	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	-0,21	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	2,80	10Y Risk	+Med

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	1,08	0,55	1,29	2026	-	-	-	-
6-Mesi	7,91	5,65	6,51	2025	-5,96	0,79	4,04	3,08
1-Anno	0,20	-0,80	-1,04	2024	7,21	1,98	-0,16	5,69
3-Anni Ann.ti	7,26	7,81	6,49	2023	0,80	2,59	-0,83	4,62
5-Anni Ann.ti	4,09	6,21	5,34	2022	-4,49	-6,55	1,91	-2,86
10-Anni Ann.ti	6,16	6,90	5,78					

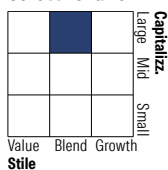
Rendimenti aggiornati al 10/02/2026

### Portafoglio 31/12/2025

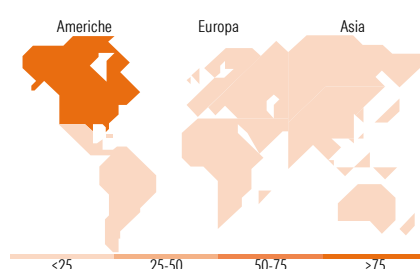
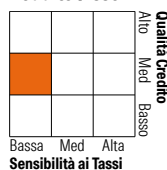


### Morningstar Style Box®

#### Stile Azionario



#### Reddito Fisso



### Titoli principali

Nome	Settore	%
2 Year Treasury Note Future...	—	10,62
5 Year Treasury Note Future...	—	7,04
E-mini S&P 500 Future Mar 26	—	4,08
NVIDIA Corp	□	2,73
SPDR® Gold Shares	—	2,47
Microsoft Corp	□	2,44
Euro Bobl Future Mar 26	—	2,43
Alphabet Inc Class C	□	2,26
Apple Inc	□	2,07
Germany (Federal Republic...)	—	1,80
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		37,95
Numero Complessivo di Titoli Azionari		898
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		2.141

### Distribuzione Settoriale %

Fondo	%
Ciclico	31,41
Sensibile	51,09
Difensivo	17,49

### Fixed Income Sector Weightings %

Fondo	%
Governativo	118,35
Societario	32,43
Cartolarizzazioni	14,99
Enti Locali	0,15
Liquidità ed equivalenti	-65,63
Derivati	-0,30

### Ripartizione Geografica %

Fondo	%
<b>America</b>	<b>77,86</b>
Stati Uniti	75,44
Canada	1,80
America Latina e Centrale	0,62
<b>Europa</b>	<b>14,56</b>
Regno Unito	3,71
Europa Occidentale - Euro	8,65
Europa Occidentale - Non Euro	1,53
Europa dell'Est	0,18
Africa	0,20
Medio Oriente	0,29
<b>Asia</b>	<b>7,58</b>
Giappone	2,27
Australasia	0,58
Asia - Paesi Sviluppati	2,66
Asia - Emergente	2,06

### Anagrafica

Società di Gestione	BlackRock (Luxembourg) SA	Patrimonio Classe (Mln)	193,77 HKD	Investimento Min. Ingresso	5.000 USD
Telefono	+44 20 77433000	(10/02/2026)		Investimento Min. Successivo	1.000 USD
Web	www.blackrock.com	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	1,78%
Data di Partenza	13/06/2012	Valuta del Fondo	HKD	Spese correnti	1,78%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	01/04/2019	Inc/Acc	Acc		
NAV (10/02/2026)	HKD 21,85	ISIN	LU0788109477		

# BlackRock Global Funds - Global Allocation Fund A2 HKD Hedged

Patrimonio Netto (Mln)	17.294,61 USD
(31/12/2025)	