

BlackRock Global Funds - Circular Economy Fund E2

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

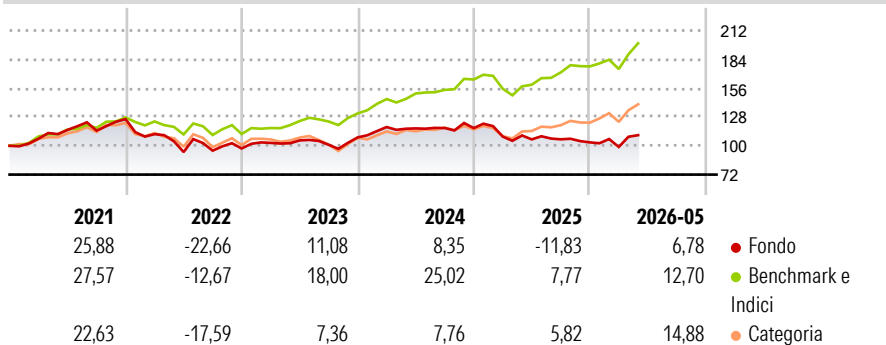
The Fund seeks to maximise total return. The Fund invests at least 80% of its total assets in the equity securities of companies globally that benefit from, or contribute to, the advancement of the "Circular Economy". Although the intention is to invest only in such equity securities, up to 20% of the 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 | -15,60 | 3Y Sharpe Ratio | 0,03 |
| 3Y Beta | 1,08 | 3Y Std Dev | 13,38 |
| 3Y R-Squared | 85,46 | 3Y Risk | -Med |
| 3Y Info Ratio | -2,88 | 5Y Risk | -Med |
| 3Y Tracking Error | 5,73 | 10Y Risk | - |

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

Rendimenti



Rend. Cumulati %

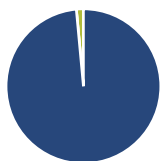
| | Fondo | Bmk | Cat |
|----------------|-------|-------|-------|
| 3-Mesi | 5,75 | 10,26 | 8,48 |
| 6-Mesi | 4,76 | 12,46 | 12,91 |
| 1-Anno | 0,74 | 25,19 | 23,65 |
| 3-Anni Ann.ti | 1,28 | 17,00 | 7,53 |
| 5-Anni Ann.ti | -0,73 | 11,78 | 3,52 |
| 10-Anni Ann.ti | - | - | - |

Rendimenti aggiornati al 12/06/2026

Rendimenti

| | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|----------------------|--------|--------|-------|-------|
| Trimestrali % | | | | |
| 2026 | -4,29 | - | - | - |
| 2025 | -7,03 | -2,48 | 0,05 | -2,81 |
| 2024 | 9,34 | -1,15 | 0,34 | -0,09 |
| 2023 | 5,58 | 2,34 | -4,02 | 7,10 |
| 2022 | -11,57 | -15,63 | 1,42 | 2,21 |

Portafoglio 31/05/2026



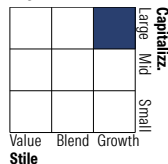
Asset Allocation %

- Azioni
- Obbligazioni
- Liquidità
- Altro

Netta

98,52
0,02
1,45
0,00

Style Box Azionaria

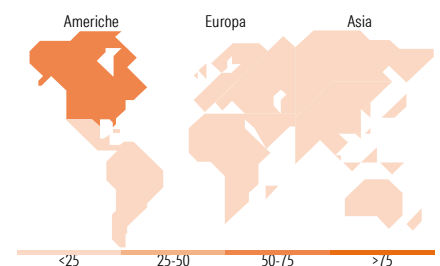


Mkt Cap %

| | Fondo |
|--------|-------|
| Giant | 31,18 |
| Large | 25,34 |
| Medium | 27,99 |
| Small | 15,49 |
| Micro | 0,00 |

Capitalizzazione media di mercato

| | Fondo |
|-----------------|-----------|
| Ave Mkt Cap USD | 73.222,29 |



Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---------|-------|
| Taiwan Semiconductor... | 🏭 | 5,84 |
| Broadcom Inc | 🏭 | 5,15 |
| Contemporary Amperex... | 🏭 | 4,63 |
| Keyence Corp | 🏭 | 3,87 |
| Generac Holdings Inc | 🏭 | 3,24 |
| Ferguson Enterprises Inc | 🏭 | 3,11 |
| Legrand SA | 🏭 | 3,05 |
| TIX Companies Inc | 🏭 | 3,03 |
| Republic Services Inc | 🏭 | 2,98 |
| Ecolab Inc | 🏭 | 2,95 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 37,83 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 40 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 7 |

Distribuzione Settoriale %

| | Fondo |
|-----------------------------|--------------|
| Ciclico | 27,81 |
| Materie Prime | 16,54 |
| Beni di Consumo Ciclici | 11,27 |
| Finanza | - |
| Immobiliare | - |
| Sensibile | 69,81 |
| Telecomunicazioni | - |
| Energia | - |
| Beni Industriali | 39,24 |
| Tecnologia | 30,56 |
| Difensivo | 2,38 |
| Beni Difensivi | 2,38 |
| Salute | - |
| Servizi di Pubblica Utilità | - |

Ripartizione Geografica %

| | Fondo |
|-------------------------------|--------------|
| America | 56,43 |
| Stati Uniti | 55,46 |
| Canada | 0,96 |
| America Latina e Centrale | 0,00 |
| Europa | 26,51 |
| Regno Unito | 4,66 |
| Europa Occidentale - Euro | 15,98 |
| Europa Occidentale - Non Euro | 5,88 |
| Europa dell'Est | 0,00 |
| Africa | 0,00 |
| Medio Oriente | 0,00 |
| Asia | 17,06 |
| Giappone | 3,93 |
| Australasia | 0,95 |
| Asia - Paesi Sviluppati | 7,49 |
| Asia - Emergente | 4,69 |

Anagrafica

| | | | | | |
|---------------------|---------------------------|-------------------------|-------------|------------------------------|-----------|
| Società di Gestione | BlackRock (Luxembourg) SA | Patrimonio Classe (Mln) | 141,74 USD | 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 | USD | T.E.R. | - |
| Data di Partenza | 02/10/2019 | UCITS | Si | Spese correnti | 2,31% |
| | | | | 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 prodotte; (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 E2

| | | | |
|-----------------------------|------------|---------|--------------|
| Nome del Gestore | Evy Hambro | Inc/Acc | Acc |
| Data Inizio Gestione | 02/10/2019 | ISIN | LU2041044418 |
| NAV ^(12/06/2026) | USD 13,47 | | |
| Patrimonio Netto (Mln) | 483,81 USD | | |

(31/05/2026)