

# BlackRock Global Funds - Circular Economy Fund A2 AUD Hedged

**Categoria Morningstar™**

Azionari Altri Settori

**Benchmark Morningstar**
Not Categorized  
Usato nel Report
**Benchmark Dichiarato**

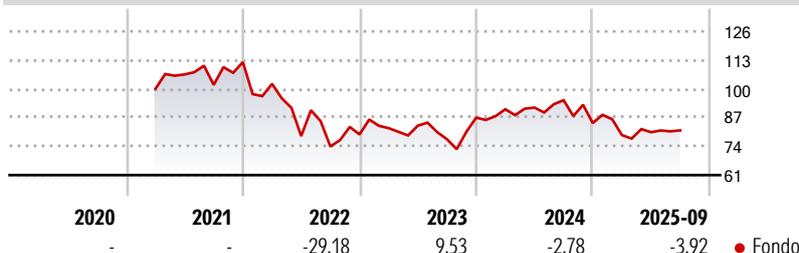
MSCI ACWI NR EUR

**Morningstar Rating™**

Senza 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"...

**Rendimenti**

**Misure di Rischio**

|                   |   |                 |       |
|-------------------|---|-----------------|-------|
| 3Y Alpha          | - | 3Y Sharpe Ratio | 0,10  |
| 3Y Beta           | - | 3Y Std Dev      | 16,94 |
| 3Y R-Squared      | - | 3Y Risk         | -     |
| 3Y Info Ratio     | - | 5Y Risk         | -     |
| 3Y Tracking Error | - | 10Y Risk        | -     |

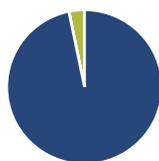
**Rend. Cumulati %**

| Periodo        | Fondo |
|----------------|-------|
| 3-Mesi         | 0,41  |
| 6-Mesi         | 6,56  |
| 1-Anno         | -8,80 |
| 3-Anni Ann.ti  | 2,30  |
| 5-Anni Ann.ti  | -     |
| 10-Anni Ann.ti | -     |

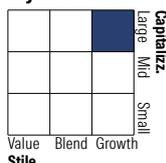
Rendimenti aggiornati al 27/10/2025

**Rendimenti**

| Periodo | Q1    | Q2     | Q3    | Q4     |
|---------|-------|--------|-------|--------|
| 2025    | -6,46 | 1,66   | 1,03  | -      |
| 2024    | 4,41  | 0,83   | 3,62  | -10,88 |
| 2023    | 3,58  | 1,37   | -7,39 | 12,65  |
| 2022    | -8,77 | -23,10 | -5,99 | 7,38   |
| 2021    | -     | 6,54   | -4,42 | 10,10  |

**Portafoglio 30/09/2025**

**Asset Allocation %**

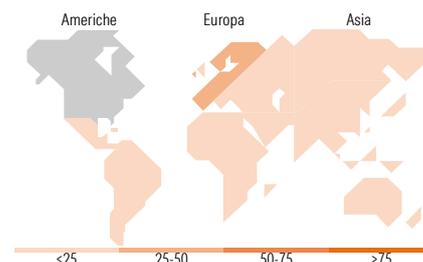
|              |       |
|--------------|-------|
| Azioni       | 96,7% |
| Obbligazioni | 0,04% |
| Liquidità    | 3,20% |
| Altro        | 0,00% |

**Style Box Azionaria**

**Mkt Cap %**

| Capitalizzazione | Fondo |
|------------------|-------|
| Giant            | 33,54 |
| Large            | 29,06 |
| Medium           | 26,52 |
| Small            | 10,88 |
| Micro            | 0,00  |

**Capitalizzazione media di mercato**

| Media di Mercato | Fondo     |
|------------------|-----------|
| Ave Mkt Cap USD  | 74.194,19 |


**Titoli principali**

| Nome  | Settore              | %     |
|---|----------------------|-------|
| Republic Services Inc                       | Industria            | 6,57  |
| Microsoft Corp                              | Tecnologia           | 6,51  |
| Coca-Cola Europacific...                    | Alimentari e Bevande | 4,05  |
| Broadcom Inc                                | Semiconduttori       | 3,70  |
| TIJ Companies Inc                           | Industria            | 3,60  |
| Schneider Electric SE                       | Energia              | 3,43  |
| Xylem Inc                                   | Industria            | 3,40  |
| Taiwan Semiconductor...                     | Semiconduttori       | 3,28  |
| Industria De Diseno Textil...               | Industria            | 3,05  |
| Hermes International SA                     | Moda                 | 3,02  |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio            |                      | 40,62 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari       |                      | 39    |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari |                      | 5     |

**Distribuzione Settoriale %**

| Settore                     | Fondo        |
|-----------------------------|--------------|
| <b>Ciclico</b>              | <b>29,02</b> |
| Materie Prime               | 10,48        |
| Beni di Consumo Ciclici     | 18,54        |
| Finanza                     | -            |
| Immobiliare                 | -            |
| <b>Sensibile</b>            | <b>66,80</b> |
| Telecomunicazioni           | -            |
| Energia                     | -            |
| Beni Industriali            | 45,13        |
| Tecnologia                  | 21,66        |
| <b>Difensivo</b>            | <b>4,18</b>  |
| Beni Difensivi              | 4,18         |
| Salute                      | -            |
| Servizi di Pubblica Utilità | -            |

**Ripartizione Geografica %**

| Regione                       | Fondo        |
|-------------------------------|--------------|
| <b>America</b>                | <b>49,95</b> |
| Stati Uniti                   | 47,27        |
| Canada                        | 2,68         |
| America Latina e Centrale     | 0,00         |
| <b>Europa</b>                 | <b>39,96</b> |
| Regno Unito                   | 9,50         |
| Europa Occidentale - Euro     | 23,40        |
| Europa Occidentale - Non Euro | 5,69         |
| Europa dell'Est               | 1,37         |
| Africa                        | 0,00         |
| Medio Oriente                 | 0,00         |
| <b>Asia</b>                   | <b>10,09</b> |
| Giappone                      | 1,88         |
| Australasia                   | 1,57         |
| Asia - Paesi Sviluppati       | 4,44         |
| Asia - Emergente              | 2,19         |

**Anagrafica**

|                     |                           |                         |             |                              |       |
|---------------------|---------------------------|-------------------------|-------------|------------------------------|-------|
| Società di Gestione | BlackRock (Luxembourg) SA | Patrimonio Classe (Mln) | 0,02 AUD    | Investimento Min. Ingresso   | -     |
| Telefono            | +44 20 77433000           | (27/10/2025)            |             | Investimento Min. Successivo | -     |
| Web                 | www.blackrock.com         | Domicilio               | LUSSEMBURGO | T.E.R.                       | 1,81% |
| Data di Partenza    | 10/03/2021                | Valuta del Fondo        | AUD         | Spese correnti               | 1,81% |
| Nome del Gestore    | Evy Hambro                | UCITS                   | Si          | Commissione di incentivo     | -     |
|                     |                           | Inc/Acc                 | Acc         |                              |       |

# BlackRock Global Funds - Circular Economy Fund A2 AUD Hedged

---

|                        |            |      |              |
|------------------------|------------|------|--------------|
| Data Inizio Gestione   | 02/10/2019 | ISIN | LU2298320933 |
| NAV (27/10/2025)       | AUD 9,53   |      |              |
| Patrimonio Netto (Mln) | 781,50 USD |      |              |
| (30/09/2025)           |            |      |              |