

Salvo altrimenti indicato, Rendimento, Ripartizioni del portafoglio e informazioni sul Patrimonio netto si riferiscono al: 31/12/2021. Tutti gli altri dati al 10/01/2022.

Riservato a Clienti professionali e Investitori qualificati. Gli investitori sono tenuti a leggere il Documento contenente le informazioni chiave per gli investitori e il Prospetto prima dell'investimento.

OBIETTIVO DEL FONDO

Il Fondo punta a conseguire rendimenti assoluti positivi dall'investimento attraverso una combinazione di crescita del capitale e reddito, indipendentemente dai movimenti di mercato. Il Fondo mira a raggiungere per l'investimento almeno il 60% dell'esposizione a titoli di partecipazione (quali azioni) e titoli correlati ad azioni di società con sede o che svolgono la propria attività economica prevalentemente nel Regno Unito. Queste società comprendono società a bassa, media e grande capitalizzazione considerate "emergenti", che si trovano cioè in una fase iniziale del ciclo di vita e/o avranno probabilmente una crescita significativa. Nella selezione degli investimenti del Fondo, il consulente per gli investimenti (CI) effettuerà un'analisi fondamentale e si concentrerà sulla valutazione del rendimento delle società e sull'individuazione di nuovi cambiamenti strutturali nei settori. Il Fondo investirà almeno il 70% del patrimonio in titoli azionari e altri titoli correlati ad azioni, compresi strumenti finanziari derivati (SFD) (ossia investimenti i cui prezzi si basano su una o più attività sottostanti). Se ritenuto opportuno, il Fondo potrebbe anche investire in titoli a reddito fisso (RF), strumenti del mercato monetario (SMM) (ossia titoli di debito a breve scadenza), depositi e contanti.

CRESCITA DI UN INVESTIMENTO DI 10.000 EUR DALLA DATA DI LANCIO



I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. Tutti i dati di performance mostrati sono nella valuta del Fondo ed includono i dividendi reinvestiti e sono al netto delle spese di gestione. I prezzi di vendita ed altre commissioni, tasse ed altri costi rilevanti pagati dall'investitore non sono inclusi nei calcoli.

PERIODO DI RENDIMENTO DI 12 MESI CALCOLATO DAL TERMINE DEL TRIMESTRE ANTECEDENTE ALLA DATA DI LANCIO

	31/12/2016- 31/12/2017	31/12/2017- 31/12/2018	31/12/2018- 31/12/2019	31/12/2019- 31/12/2020	31/12/2020- 31/12/2021	2021 Anno solare
Classe	N/A	N/A	12,73%	9,62%	8,68%	8,68%
Benchmark	N/A	N/A	0,81%	0,29%	0,09%	0,09%

Il rendimento della Categoria di Azioni è calcolato sulla base del Valore patrimoniale netto (NAV), con reinvestimento dei redditi, in EUR, al netto delle commissioni. Rendimento del benchmark indicato in GBP. I rendimenti non tengono conto del regime di tassazione applicabile agli investitori.

RENDIMENTO CUMULATIVO E ANNUALIZZATO

	Cumulativo (%)				Annualizzato (% annua)			
	1 mese	3 mesi	6 mesi	Da inizio anno	1 Anno	3 Anni	5 Anni	Dal lancio
Classe	-1,19%	1,56%	2,67%	8,68%	8,68%	10,33%	N/A	8,69%
Benchmark	0,02%	0,04%	0,06%	0,09%	0,09%	0,40%	N/A	0,43%
Quartile	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

Capitale a rischio. Tutti gli investimenti finanziari comportano un elemento di rischio. Di conseguenza, il valore dell'investimento e il reddito da esso derivante vareranno e l'importo inizialmente investito non potrà essere garantito.

PROFILO DI RISCHIO E RENDIMENTO



INFORMAZIONI SUL FONDO

Classe di attivo	Alternative
Categoria Morningstar	Long/Short Equity - Other
Data di lancio del Fondo	17/10/2018
Data di lancio della classe di azioni	17/10/2018
Valuta di base	GBP
Valuta della classe di azioni	EUR
Dimensione del Fondo (milioni)	909,96 GBP
Benchmark	3 Month SONIA Compounded in Arrears + 11.9 basis points spread
Domiciliazione	Lussemburgo
Tipologia	UCITS
ISIN	LU1861218565
Codice Bloomberg	BRUEA2E
Frequenza di distribuzione	
Investimento minimo iniziale	5.000 USD*

* o equivalente in valuta.

GESTORE

Dan Whitestone
Nicholas Little

LE 10 PRINCIPALI POSIZIONI IN PORTAFOGLIO

MICROSOFT CORPORATION	3,94
ALPHABET INC	3,23
ELECTROCOMPONENTS PLC	3,15
GAMMA COMMUNICATIONS PLC	2,69
JD SPORTS FASHION PLC	2,47
NASDAQ INC	2,46
AUCTION TECHNOLOGY GROUP PLC	2,43
OXFORD INSTRUMENTS PLC	2,42
ASHTREAD GROUP PLC	2,11
DECHRA PHARMACEUTICALS PLC	2,03
	26,93

Posizioni soggette a modifiche

RENDIMENTO CUMULATIVO E ANNUALIZZATO

Le cifre mostrate si riferiscono a rendimenti ottenuti in passato. I rendimenti ottenuti in passato non rappresentano un indicatore affidabile per risultati futuri e non devono essere l'unico fattore di scelta di un prodotto o di una strategia. Categoria di Azioni e rendimento del Benchmark indicati in EUR, il rendimento del Benchmark del fondo coperto è indicato in GBP. Il rendimento è indicato sulla base del Valore patrimoniale netto (NAV), con reinvestimento dei redditi lordi, ove applicabile. Il rendimento dell'investimento può aumentare o diminuire a causa di fluttuazioni di valuta se l'investimento è in una valuta diversa da quella utilizzata nel calcolo dei rendimenti ottenuti in passato. **Fonte:** BlackRock

Rischi chiave: Le azioni di società di dimensioni più ridotte generalmente evidenziano volumi di negoziazione minori e variazioni di prezzo maggiori rispetto alle società più grandi. Il rischio di investimento si concentra su settori, paesi, valute o società specifiche. Ciò significa che il Fondo è più sensibile a qualsiasi evento economico, politico, di mercato o normativo locale.

(Continua a pagina 2)

Rischi chiave (continuazione): Il valore delle azioni e dei titoli correlati ad azioni può essere influenzato dall'andamento quotidiano del mercato azionario. Altri fattori che possono influire comprendono notizie economiche o politiche, pubblicazioni degli utili societari ed eventi significativi che coinvolgono le società. A causa della sua strategia di investimento un fondo a "rendimento assoluto" potrebbe non seguire strettamente le tendenze del mercato o beneficiare pienamente di un contesto positivo. I derivati potrebbero essere molto sensibili a cambiamenti di valore delle attività sulle quali si basano e possono amplificare la portata di perdite e guadagni, portando a variazioni più ampie del valore del Fondo. L'impatto sul Fondo può risultare maggiore quando l'utilizzo di derivati è ampio o complesso.

RIPARTIZIONE PER SETTORE (%)

	Lungo/a	Corto/a	Netto
Industriali	27,59	-4,40	23,19
Tecnologia	24,35	-3,48	20,87
Servizi di consumo	21,32	-8,05	13,27
Salute	12,32	-1,69	10,63
Finanziari	17,62	-7,54	10,09
Telecomunicazioni	4,17	-0,89	3,28
Materiali base	2,63	-1,04	1,59
Petrolio e Gas	0,21	-0,76	-0,56
Beni di consumo	6,57	-7,87	-1,30
Imprese di servizi di pubblica utilità	0,00	-2,02	-2,02
Index	0,00	-37,05	-37,05

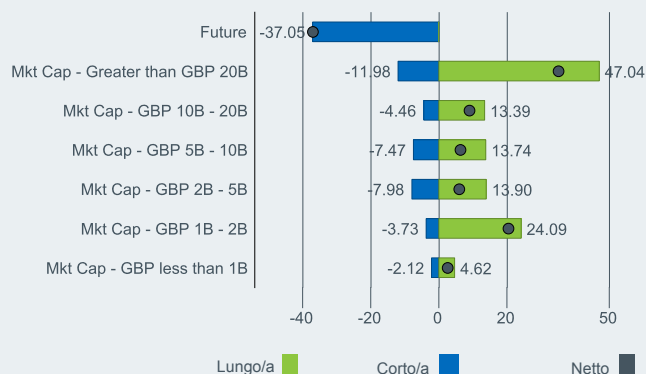
CARATTERISTICHE DEL PORTAFOGLIO

Capitalizzazione media di mercato ponderata (milioni)	475.252.984 GBP
Rapporto prezzo/valore contabile	-20,80x
Rapporto prezzo/utigli (TTM)	97,30x

COMMISSIONI E SPESE

Commissione d'ingresso	5,00%
Spese di rimborso	
Spese correnti	1,87%
Commissioni legate al rendimento	20,00%

CAPITALIZZAZIONE DI MERCATO (%)



+44 (0) 20 7743 3333 investor.services@blackrock.com

www.blackrock.it

INFORMAZIONI IMPORTANTI:

BlackRock Strategic Funds (BSF) è una società di investimento a capitale variabile con sede in Lussemburgo e autorizzata alla commercializzazione solo in alcuni paesi. BSF non può essere commercializzato negli Stati Uniti o a soggetti statunitensi. Le informazioni di prodotto riguardanti BSF non devono essere pubblicate negli Stati Uniti, secondo quanto stabilito nella Sezione 264 del Financial Services and Markets Act 2000. BlackRock Investment Management (UK) Limited è il distributore di BSF nel Regno Unito. La maggior parte delle tutele previste dal sistema di regolamentazione del Regno Unito e il risarcimento in virtù del Financial Services Compensation Scheme non sono applicabili. Un numero limitato di comparti del BSF contiene una classe di azioni A in sterline con status di fondo reporting, che intende uniformarsi ai requisiti necessari per ottenere lo status di Fondo reporting nel Regno Unito. Le sottoscrizioni del BSF sono valide solo se eseguite sulla base dell'attuale prospetto, dei report finanziari più recenti e del documento sulle informazioni chiave per l'investitore disponibili nel nostro sito. I prospetti, i documenti sulle informazioni chiave per l'investitore e i moduli di richiesta potrebbero non essere disponibili per gli investitori di alcuni paesi in cui il Fondo in questione non è stato autorizzato. Documento rilasciato da BlackRock Investment Management (UK) Limited (società autorizzata e disciplinata dalla Financial Conduct Authority). Sede legale: 12 Throgmorton Avenue, London, EC2N 2DL. Registrato in Inghilterra con il numero 2020394. Tel.: 020 7743 3000. Tel: 020 7743 3000. Per la vostra sicurezza, le chiamate telefoniche sono generalmente registrate. BlackRock è un nome commerciale di BlackRock Investment Management (UK) Limited. © 2022 Morningstar. Tutti i diritti riservati. Le informazioni, i dati, le analisi e le opinioni contenuti di seguito (1) comprendono informazioni di proprietà di Morningstar (2) non possono essere copiate o ridistribuite, (3) non costituiscono suggerimenti all'investimento da parte di Morningstar, (4) sono forniti a solo scopo informativo e non rappresentano un'offerta ad acquistare o vendere un determinato titolo, e (5) non vi è garanzia sulla loro correttezza, completezza o accuratezza. Morningstar non è responsabile per decisioni, danni o altre perdite che potrebbero eventualmente risultare da o essere collegati a queste informazioni, analisi o opinioni o all'utilizzo degli stessi. Il Morningstar Analyst Rating™ è per sua stessa natura soggettivo e riflette le attuali aspettative di Morningstar rispetto ad eventi/comportamenti futuri in quanto collegati a un determinato fondo. poichè questi stessi eventi/comportamenti potrebbero accadere in modo diverso rispetto alle attese, Morningstar non garantisce che il fondo performerà in linea con il suo Morningstar Analyst Rating. Allo stesso modo, il Morningstar Analyst Rating non dovrebbe essere percepito come una sorta di garanzia o valutazione della qualità di credito di un fondo o dei suoi sottostanti e non può essere utilizzato come unica base per prendere qualsiasi decisione d'investimento. © 2022 BlackRock, Inc. Tutti i diritti riservati. BLACKROCK, BLACKROCK SOLUTIONS, iSHARES, COSTRUISCI CON BLACKROCK, COME POSSO INVESTIRE I MIEI SOLDI e il logo i stilizzato sono marchi registrati o non registrati commerciali di BlackRock, Inc. o delle sue affiliate negli Stati Uniti e in altri paesi. Tutti gli altri marchi registrati appartengono ai rispettivi proprietari.

BLACKROCK®

GLOSSARIO

Spese correnti: rappresentano tutte le spese annuali e gli altri pagamenti prelevati dal fondo.

Classificazione per quartile: classifica i fondi in quattro gruppi di uguale numerosità in base alla loro performance in uno specifico intervallo di tempo per ciascun settore di Morningstar. Nel primo quartile figura il 25% dei fondi con le migliori performance, mentre il quarto include il 25% dei fondi con i risultati più deludenti.

Indicatore sintetico di rischio e rendimento (SRII): è un valore basato sulla volatilità del fondo, che fornisce un'indicazione del profilo di rischio e rendimento complessivo del Fondo.

Commissioni legate al rendimento: subordinate ad un High Water Mark, sono addebitate sui rendimenti conseguiti dal Fondo che superano il parametro di riferimento per le commissioni legate al rendimento. Per maggiori informazioni, consultare il Prospetto.