

# BSF BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund E2 con copertura Euro BlackRock Strategic Funds

Salvo altrimenti indicato, **Rendimento, Ripartizioni del portafoglio e informazioni sul Patrimonio netto si riferiscono al: 28-feb-2025. Tutti gli altri dati al 10-mar-2025.**

Il presente documento costituisce materiale promozionale. Destinato a investitori nel Italia. Si raccomanda agli investitori di leggere il documento KIID/PRIIP e il prospetto prima di investire, e di fare riferimento a quest'ultimo per conoscere l'elenco esaustivo dei rischi del fondo.

## OBIETTIVO DEL FONDO

- Il Fondo mira a conseguire un rendimento assoluto positivo mediante una combinazione di incremento di capitale e reddito sull'investimento, indipendentemente dalle condizioni di mercato, in modo coerente con i principi di investimento ambientale, sociale e di governance ("ESG").
- Il Fondo cerca di acquisire almeno il 70% dell'esposizione di qualsiasi investimento a titoli azionari (ad es. azioni) di società costituite o quotate negli Stati Uniti. Per conseguire questo obiettivo, investirà almeno il 70% del patrimonio in titoli azionari, titoli correlati ad azioni e, ove ritenuto opportuno, titoli a reddito fisso (a RF) (quali obbligazioni), strumenti del mercato monetario (SMM) (ossia titoli di debito a breve scadenza), depositi e contanti.
- Nella selezione degli investimenti, il Fondo terrà conto dei criteri ESG descritti nel prospetto. Per ulteriori dettagli, consultare la sezione Politica ESG del Fondo, come indicato nel prospetto e sul sito web di BlackRock all'indirizzo [www.blackrock.com/baselinescreens](http://www.blackrock.com/baselinescreens)

## INDICATORE DI RISCHIO

### Rischio più basso

Rendimenti tipicamente più bassi

### Rischio più elevato

Rendimenti tipicamente più elevati



**CAPITALE A RISCHIO:** Il valore degli investimenti e il reddito da essi derivante sono soggetti a oscillazioni al rialzo o al ribasso e non sono garantiti. L'investitore potrebbe non recuperare l'importo inizialmente investito.

## RISCHI CHIAVE:

- Il rischio di credito, le variazioni dei tassi d'interesse e/o le insolvenze degli emittenti incideranno in misura significativa sulla performance dei titoli a reddito fisso. I declassamenti potenziali o effettivi del rating creditizio possono aumentare il livello di rischio.
- Il valore delle azioni e dei titoli correlati ad azioni può essere influenzato dall'andamento giornaliero dei mercati azionari. Altri fattori che possono influire includono le notizie politiche ed economiche, gli utili societari ed eventi aziendali importanti.
- In ragione della sua strategia d'investimento, un fondo "Absolute return" ("a rendimento assoluto") potrebbe evidenziare un andamento non in linea con i trend del mercato o non beneficiare pienamente di un contesto di mercato positivo.
- I derivati potrebbero essere molto sensibili alle variazioni di valore dell'attività sottostante e possono aumentare l'entità delle perdite e dei guadagni, con conseguenti maggiori fluttuazioni del valore del Fondo. L'impatto sul Fondo può risultare maggiore quando i derivati sono utilizzati in modo ampio o complesso.
- Il Fondo punta a escludere le società che svolgono determinate attività non conformi ai criteri ESG. Tale screening ESG può ridurre l'universo d'investimento potenziale e ciò può influire negativamente sul valore degli investimenti del Fondo rispetto a un fondo che non operi tale screening.
- Al fine di assumere decisioni di investimento, il Fondo utilizza modelli quantitativi. Poiché le dinamiche di mercato cambiano nel tempo, in determinate condizioni di mercato un modello quantitativo potrebbe diventare meno efficiente o risultare persino inadeguato.
- Rischio di controparte: L'insolvenza di un qualsiasi istituto che fornisce servizi quali la custodia delle attività o che agisce come controparte di derivati o altri strumenti può esporre il Fondo a perdite finanziarie.
- Rischio di credito: l'emittente di un'attività finanziaria detenuta dal Fondo può non pagare il rendimento alla scadenza o non rimborsare il capitale.

## INFORMAZIONI SUL FONDO

**Comparatore<sup>1</sup>:** 3 Month SOFR Compounded in Arrears plus 26.1 basis point spread

**Classe di attivo:** Azionario

**Data di lancio del Fondo:** 17-feb-2012

**Data di lancio della Categoria di azioni:** 29-lug-2015

**Valuta di base:** USD

**Valuta della classe di azioni:** EUR

**Utilizzo dei dividendi:** Ad Accumulazione

**Attività nette del Fondo (M):** 1.154,25 USD

**Categoria Morningstar:** Equity Market Neutral EUR

**Classificazione SFDR:** Articolo 8

**Domiciliazione:** Lussemburgo

**ISIN:** LU1266592614

**Società di gestione:** BlackRock (Luxembourg) S.A.

## COMMISSIONI E SPESE

**Commissione annuale di gestione:** 1,50%

**Spese correnti:** 2,44%

**Commissioni legate al rendimento:** 20,00%

## INFORMAZIONI SULLE NEGOZIAZIONI

**Frequenza di negoziazione:** Giornaliera

**Regolamento:** Data negoziazione + 3 giorni

## CARATTERISTICHE DEL PORTAFOGLIO

**Deviazione standard (3 anni):** 6,17

**Numero di titoli:** 4.025

## GESTORE

Raffaele Savi

Travis Cooke

## LE 10 PRINCIPALI POSIZIONI IN PORTAFOGLIO

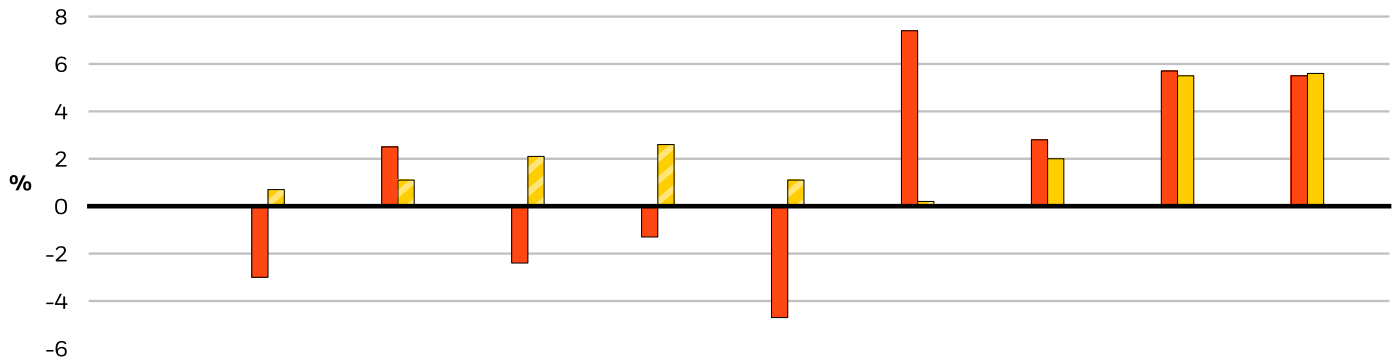
COLGATE-PALMOLIVE CO	2,01%
CUBESMART	1,62%
PACKAGING CORP OF AMERICA	1,54%
F.N.B CORP	1,42%
LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV	1,41%
CITIZENS FINANCIAL GROUP INC	1,39%
PARKER HANNIFIN CORPORATION	1,35%
AMPHENOL CORPORATION	1,32%
BOOKING HOLDINGS INC	1,30%
CINTAS CORPORATION	1,27%
<b>Totale del portafoglio</b>	<b>14,63%</b>

Posizioni soggette a modifiche

**BSF BlackRock Systematic US Equity  
Absolute Return Fund  
E2 con copertura Euro  
BlackRock Strategic Funds**



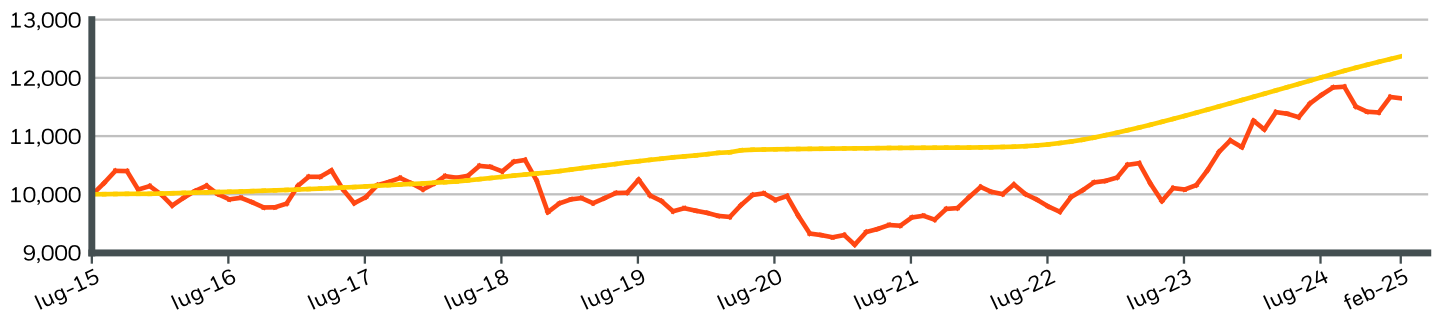
**PERFORMANCE ANNO CIVILE**



	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
<b>Classe</b>	-	-2,96	2,48	-2,38	-1,29	-4,69	7,44	2,81	5,66	5,52
<b>Comparatore<sup>1)</sup></b>	-	0,66	1,11	2,08	2,60	1,08	0,18	1,97	5,48	5,64

La performance in tale periodo è stata conseguita in circostanze che non trovano più applicazione.

**CRESCITA DI IPOTETICI 10.000 EUR DAL LANCIO**



**RENDIMENTO CUMULATIVO E ANNUALIZZATO**

	CUMULATIVO (%)					ANNUALIZZATO (% annua)		
	1 mese	3 mesi	6 mesi	Da inizio anno	1 Anno	3 Anni	5 Anni	Dal lancio
<b>Classe</b>	-0,19	2,02	-1,57	2,14	4,82	5,07	3,88	1,56
<b>Comparatore<sup>1)</sup></b>	0,36	1,17	2,49	0,75	5,46	4,59	2,92	2,24

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 USD. 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

- Classe BSF BlackRock Systematic US Equity Absolute Return FundE2 con copertura Euro
- Comparatore<sup>1)</sup> 3 Month SOFR Compounded in Arrears plus 26.1 basis point spread

**Contatti**

For EMEA: +44 (0) 20 7743 3300 • www.blackrock.com • investor.services@blackrock.com

# BSF BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund E2 con copertura Euro BlackRock Strategic Funds

**BlackRock**

## GLOSSARIO

**Classificazione SFDR: Articolo 8:** Prodotti che promuovono caratteristiche ambientali o sociali e buone pratiche di governance.

**Articolo 9:** Prodotti il cui obiettivo è l'investimento sostenibile e che seguono buone pratiche di governance. **Altro:** Prodotti che non soddisfano i criteri di cui all'Articolo 8 o 9.

**Rapporto prezzo/utigli:** multiplo di valutazione che confronta la quotazione azionaria corrente di una società con il suo utile per azione nell'esercizio finanziario in corso e si calcola dividendo la quotazione azionaria corrente per l'utile per azione corrente.

**Rapporto prezzo/valore contabile:** rappresenta il rapporto fra il prezzo di chiusura corrente dell'azione e il valore contabile per azione dell'ultimo trimestre.

## INFORMAZIONI IMPORTANTI:

**Messaggio Promozionale:** Prima dell'adesione leggere il Prospetto e il PRIIPs KID disponibili su <http://www.blackrock.com/it>, che contengono una sintesi dei diritti degli investitori.

Publicato da BlackRock (Netherlands) B.V. BlackRock (Netherlands) B.V. è autorizzata e disciplinata dall'Autorità per i mercati finanziari olandese. Sede legale: Amstelplein 1, 1096 HA, Amsterdam - Tel.: 020 - 549 5200 - Tel.: 31-20-549-5200. Iscrizione al Registro delle Imprese n. 17068311. A tutela dell'utente le telefonate potranno essere registrate.

**In Italia:** Per informazioni sui diritti degli investitori e su come presentare reclami, visitare <https://www.blackrock.com/corporate/compliance/investor-right> disponibile in italiano.

BlackRock Strategic Funds (BSF) è una società d'investimento di tipo aperto costituita e domiciliata in Lussemburgo, disponibile per la vendita esclusivamente in determinate giurisdizioni. Non è consentita la vendita di BSF negli Stati Uniti o a soggetti statunitensi. Le informazioni di prodotto riguardanti BSF non devono essere pubblicate negli Stati Uniti. BlackRock Investment Management (UK) Limited è il Distributore principale di BSF e può interrompere il marketing in qualsiasi momento. Nel Regno Unito, le sottoscrizioni di BSF sono valide solo se effettuate sulla base del Prospetto informativo aggiornato, delle relazioni finanziarie più recenti e del Documento contenente le informazioni chiave per gli investitori; nel SEE e in Svizzera, le sottoscrizioni di BSF sono valide solo se effettuate sulla base del Prospetto informativo aggiornato, delle relazioni finanziarie più recenti e del Documento contenente le informazioni chiave per i prodotti d'investimento al dettaglio e assicurativi preassemblati (PRIIPs KID) che sono disponibili in lingua locale nelle giurisdizioni in cui il prodotto è registrato per la commercializzazione; questi sono disponibili sul sito [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com) nelle pagine dei prodotti pertinenti. I Prospetti, i Documenti contenenti le Informazioni Chiave per gli Investitori, il PRIIPs KID e i moduli di richiesta potrebbero non essere disponibili per gli investitori in alcune giurisdizioni in cui il Fondo in questione non è stato autorizzato. Gli investitori devono comprendere tutte le caratteristiche dell'obiettivo del fondo prima di investire; se applicabile, ciò include le informazioni sostenibili e le caratteristiche sostenibili del fondo, come indicato nel prospetto informativo, che può essere consultato sul sito [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com) nelle pagine dei prodotti rilevanti per il luogo in cui il fondo è registrato per la vendita. Per informazioni sui diritti degli investitori e su come presentare reclami, visitare <https://www.blackrock.com/corporate/compliance/investor-right> disponibile in lingua locale nelle giurisdizioni in cui il prodotto è registrato per la commercializzazione.

Il presente documento non è destinato - e non deve essere inteso come messaggio promozionale rivolto - a persone residenti negli Stati Uniti, in Canada o in qualsiasi provincia o territorio appartenente agli Stati Uniti o al Canada, né a soggetti residenti in paesi in cui le azioni delle Società/Fondi non sono autorizzate o registrate per la distribuzione o in cui il Prospetto non è stato depositato presso le competenti autorità locali. Le azioni delle Società/Fondi non possono essere acquistate, appartenere o essere detenute da un piano ERISA.

Qualsiasi ricerca riportata nel presente documento è stata fornita e potrebbe essere stata eseguita da BlackRock per finalità interne. I risultati di tale ricerca sono resi disponibili esclusivamente in via accessoria. Le opinioni espresse non costituiscono una consulenza all'investimento o di altro tipo e sono soggette a variazioni. Esse non riflettono necessariamente le opinioni di qualsiasi società del Gruppo BlackRock o di qualsiasi parte dello stesso e non se ne garantisce l'accuratezza.

Il presente documento viene fornito unicamente a scopo informativo e non costituisce un'offerta o un invito a investire nei fondi BlackRock né è stato preparato in relazione a una qualsiasi di tali offerte.

**iShares® e BlackRock® sono marchi commerciali registrati di BlackRock, Inc. o di società controllate negli Stati Uniti e in altre parti del mondo.**

**©2025 BlackRock (Netherlands) B.V. Numero di iscrizione al registro delle imprese 17068311. Tutti i diritti riservati. Le telefonate possono essere controllate o registrate.**

**©2025 BlackRock Investment Management (UK) Limited. Numero di iscrizione al registro delle imprese 00796793. Tutti i diritti riservati. Le telefonate possono essere controllate o registrate.**

**©2025 BlackRock, Inc. Tutti i diritti riservati. BLACKROCK, BLACKROCK SOLUTIONS e iSHARES, sono marchi registrati o non registrati di BlackRock, Inc. o società consociate o affiliate negli Stati Uniti o altrove. Tutti gli altri marchi appartengono ai rispettivi proprietari.**

## Contatti

For EMEA: +44 (0) 20 7743 3300 • [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com) • [investor.services@blackrock.com](mailto:investor.services@blackrock.com)