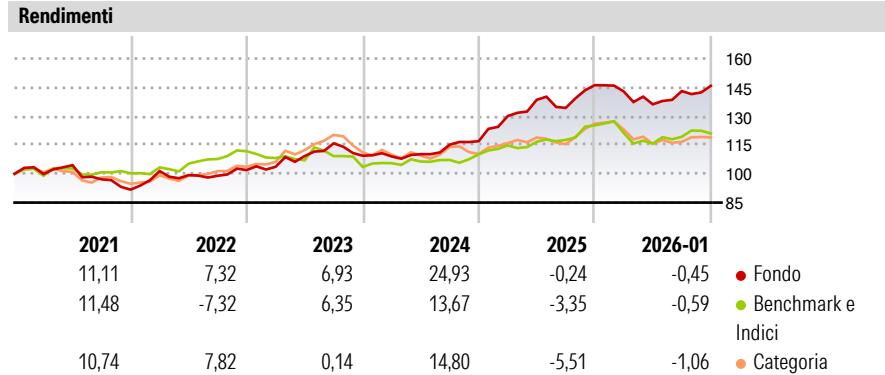


BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund D2 USD

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|-------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|----------------------------|
| Category_EUCA001004 | Morningstar US Conservative Target Allocation NR USD Usato nel Report | ICE BofA US 3M Trsy Bill TR EUR | ★★★★ |

Obiettivo d'Investimento Dichiарато

Il Fondo punta a conseguire un rendimento assoluto positivo dall'investimento attraverso una combinazione di crescita del capitale e reddito, indipendentemente dalle condizioni di mercato. Il Fondo mira a raggiungere per qualsiasi investimento almeno il 70% dell'esposizione a titoli azionari (quali azioni) di società con sede o che svolgono la loro attività economica prevalente in mercati sviluppati di tutto il mondo. Ciò sarà conseguito investendo almeno il 70% del patrimonio in titoli azionari, altri titoli correlati ad azioni e, ove ritenuto opportuno, titoli a reddito fisso (RF) (quali obbligazioni), strumenti del mercato monetario (SMM) (ossia titoli di debito a breve scadenza), depositi e contanti.



Misure di Rischio

| Indicatore di Rischio | | Valore | |
|--------------------------|--------------|-------------------|---------------------------|
| 3Y Alpha | 6,84 | 3Y Sharpe Ratio | 0,89 |
| 3Y Beta | 0,33 | 3Y Std Dev | 7,60 |
| 3Y R-Squared | 9,87 | 3Y Risk | +Med |
| 3Y Info Ratio | 0,82 | 5Y Risk | Med |
| 3Y Tracking Error | 6,68 | 10Y Risk | Med |
| Basati su Morningstar US | Conservative | Target Allocation | NR USD (dove applicabile) |

Basati su Morningstar US Conservative Target Allocation NR USD (dove applicabile)

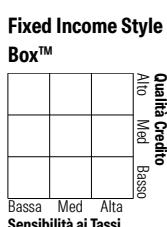
| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cap. |
|------------------|-------|-------|------|
| 3-Mesi | 3,69 | -0,92 | 0,6 |
| 6-Mesi | 7,37 | 2,83 | 2,8 |
| 1-Anno | -0,33 | -3,82 | -5,3 |
| 3-Anni Ann.ti | 10,21 | 4,70 | 7,0 |
| 5-Anni Ann.ti | 9,12 | 3,56 | 8,4 |
| 10-Anni Ann.ti | 4,59 | 3,99 | 4,6 |

| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|-----------------------------|-------|-------|-------|-------|
| 2026 | | | | |
| 2025 | -2,27 | -4,67 | 5,08 | 1,91 |
| 2024 | 11,18 | 6,50 | -3,06 | 8,81 |
| 2023 | -0,36 | 1,11 | 4,49 | 1,51 |
| 2022 | 1,67 | 5,39 | 6,08 | -5,51 |

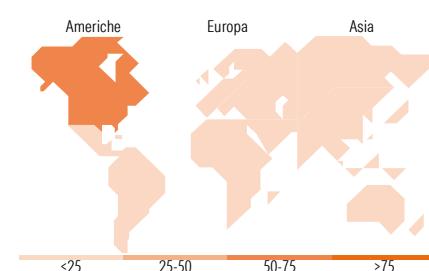
Portafoglio 30/11/2025



| Asset Allocation % | Netta |
|--------------------|-------|
| ● Azioni | 0,01 |
| ● Obbligazioni | 0,70 |
| ● Liquidità | 99,54 |
| ● Altro | -0,25 |



Fondo



Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---------------------------------------------|---------|-------|
| United States Treasury Bills... | — | 10,92 |
| United States Treasury Bills... | — | 9,25 |
| United States Treasury Bills... | — | 8,35 |
| United States Treasury Bills... | — | 7,13 |
| United States Treasury Bills... | — | 6,98 |
| United States Treasury Bills... | — | 6,82 |
| United States Treasury Bills... | — | 6,72 |
| United States Treasury Bills... | — | 5,19 |
| United States Treasury Bills... | — | 5,12 |
| United States Treasury Bills... | — | 4,38 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 70,86 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 3.305 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 1 |

| Fixed Income Sector Weightings % | | Fondo |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|--------------|
|  Governativo | 97,10 | |
|  Societario | 0,00 | |
|  Cartolarizzazioni | 0,00 | |
|  Enti Locali | 0,00 | |
|  Liquidità ed equivalenti | 2,96 | |
|  Derivati | -0,05 | |

| Coupon Range % | | Fondo |
|-----------------------|--------|--------------|
| 0 coupon | 100,00 | |
| Da 0 a 4 cedole | 0,00 | |
| Da 4 a 6 cedole | 0,00 | |
| Da 6 a 8 cedole | 0,00 | |
| Da 8 a 10 cedole | 0,00 | |
| Da 10 a 12 cedole | 0,00 | |
| Oltre 12 cedole | 0,00 | |

| Ripartizione Geografica % | Fondo |
|-------------------------------|-------------|
| America | 55,6 |
| Stati Uniti | 50,4 |
| Canada | 4,3 |
| America Latina e Centrale | 0,8 |
| Europa | 20,1 |
| Regno Unito | 5,5 |
| Europa Occidentale - Euro | 10,3 |
| Europa Occidentale - Non Euro | 3,6 |
| Europa dell'Est | 0,0 |
| Africa | 0,0 |
| Medio Oriente | 0,5 |
| Asia | 24,2 |
| Giappone | 19,6 |
| Australasia | 3,2 |
| Asia - Paesi Sviluppati | 1,1 |
| Asia - Emergente | 0,1 |

Anagrafica

| | | | | | |
|----------------------|----------------------------------------------|-------------------------|--------------|------------------------------------------------------------|--------------------------|
| Società di Gestione | BlackRock (Luxembourg) SA (03/02/2026) | Patrimonio Classe (Mln) | 20,05 USD | Investimento Min. Ingresso Investimento Min. Successivo | 100.000 USD 1.000 USD |
| Telefono | +44 20 77433000 | Domicilio | LUSSEMBURGO | T.E.R. | |
| Web | www.blackrock.com | Valuta del Fondo | USD | Spese correnti | 1,67% |
| Data di Partenza | 17/12/2014 | UCITS | Si | Commissione di incentivo | |
| Nome del Gestore | - | Inc/Acc | Acc | | |
| Data Inizio Gestione | 07/01/2015 | ISIN | LU1153525040 | | |

BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund D2 USD

| | |
|------------------------|------------|
| NAV (03/02/2026) | USD 162,42 |
| Patrimonio Netto (Mln) | 382,15 USD |
| (30/11/2025) | |