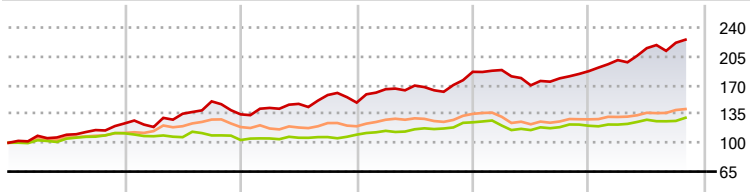
# BlackRock Strategic Funds - BLK Systematic Style Factor Absolute Return Fund Class D2 USD

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| [redacted]001010 | Morningstar US Conservative Target Allocation NR USD<br>Usato nel Report | SOFR 3 month USD | ★★★★★ |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The Fund seeks to achieve an absolute return for investors regardless of market movements over the longer term. The Fund will seek to invest globally in the full spectrum of permitted investments including equities and equity-related securities, fixed income transferable securities (which may include some high yield fixed income transferable securities) and fixed income-related securities, shares or units of undertakings for collective investment, derivatives, cash and near-cash instruments.

## Rendimenti




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | 23,53 | 8,89 | 10,63 | 25,13 | 0,44 | 20,45 |
| Benchmark e Indici | 11,48 | -7,32 | 6,35 | 13,67 | -3,35 | 8,02 |
| Categoria | 13,07 | 7,54 | 0,91 | 13,92 | -4,44 | 9,97 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | 11,19 | 3Y Sharpe Ratio | 0,90 |
| 3Y Beta | -0,50 | 3Y Std Dev | 10,12 |
| 3Y R-Squared | 17,26 | 3Y Risk | Med |
| 3Y Info Ratio | 0,48 | 5Y Risk | +Med |
| 3Y Tracking Error | 9,92 | 10Y Risk | +Med |

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

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | 4,90 | 2,55 | 3,18 |
| 6-Mesi | 12,42 | 5,49 | 8,04 |
| 1-Anno | 21,38 | 6,63 | 12,01 |
| 3-Anni Ann.ti | 12,01 | 6,78 | 7,14 |
| 5-Anni Ann.ti | 13,71 | 3,45 | 9,04 |
| 10-Anni Ann.ti | 4,32 | 4,24 | 4,15 |

Rendimenti aggiornati al 11/11/2026

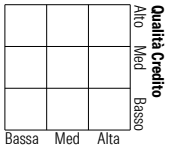
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | 7,17 | 7,24 | 3,05 | - |
| 2025 | 1,16 | -9,85 | 5,00 | 4,89 |
| 2024 | 10,94 | 2,68 | -4,46 | 14,98 |
| 2023 | 5,81 | 3,45 | 7,30 | -5,82 |
| 2022 | -3,51 | 13,46 | 11,12 | -10,49 |

## Portafoglio 30/09/2026

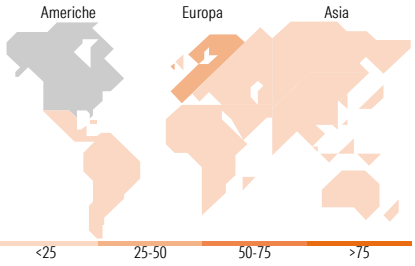


| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,70 |
| Obbligazioni | 60,78 |
| Liquidità | 116,19 |
| Altro | -77,66 |

**Fixed Income Style Box™**




| | Fondo |
|---|---|
| Duration Effettiva | 1,04 |
| Maturity effettiva | 0,31 |
| Qualità Credito Media | |




## Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| United Kingdom of Great... | — | 7,69 |
| Germany (Federal Republic Of) | — | 7,67 |
| United Kingdom of Great... | — | 7,66 |
| Germany (Federal Republic Of) | — | 6,52 |
| Germany (Federal Republic Of) | — | 6,48 |

| | |
|---|---|
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | 36,02 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | 1.083 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | 39 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 43,14 |
| Societario | 0,00 |
| Cartolarizzazioni | 0,00 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 58,42 |
| Derivati | -1,56 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 95,02 |
| Da 0 a 4 cedole | 4,98 |
| 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** | **49,63** |
| Stati Uniti | 42,35 |
| Canada | 7,08 |
| America Latina e Centrale | 0,20 |
| **Europa** | **31,48** |
| Regno Unito | 4,69 |
| Europa Occidentale - Euro | 17,12 |
| Europa Occidentale - Non Euro | 9,54 |
| Europa dell'Est | 0,00 |
| Africa | 0,00 |
| Medio Oriente | 0,14 |
| **Asia** | **18,89** |
| Giappone | 12,94 |
| Australasia | 4,29 |
| Asia - Paesi Sviluppati | 1,50 |
| Asia - Emergente | 0,16 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | BlackRock (Luxembourg) SA |
| Telefono | +44 20 77433000 |
| Web | www.blackrock.com |
| Data di Partenza | 15/03/2016 |
| Nome del Gestore | - |
| Data Inizio Gestione | 29/02/2016 |
| NAV (11/11/2026) | USD 164,06 |
| Patrimonio Netto (Mln) (30/09/2026) | 512,15 USD |

| | |
|---|---|
| Patrimonio Classe (Mln) (10/11/2026) | 7,43 USD |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | USD |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | LU1373035408 |

| | |
|---|---|
| Investimento Min. Ingresso | 100.000 USD |
| Investimento Min. Successivo | 1.000 USD |
| T.E.R. | 0,96% |
| Spese correnti | 0,93% |
| 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 prodotto; (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.

MORNINGSTAR