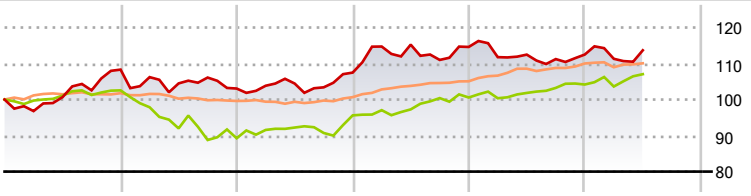
# BlackRock Strategic Funds - European Absolute Return Fund A2 EUR

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Alt - Azionario Market Neutral | Morningstar Euro Cautious Global Target Allocation NR EUR<br>Usato nel Report | Euribor 3 Month EUR | ★★★ |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Il Comparto tenterà di guadagnare almeno il 70% della sua esposizione mediante azioni e titoli correlati ad azioni (ivi compresi derivati) emessi da, o che forniscano un'esposizione a, società aventi sede o che svolgano una parte preponderante della loro attività economica in Europa. Il Comparto tenterà di conseguire questo obiettivo investendo almeno il 70% del suo patrimonio complessivo in azioni e titoli correlati ad azioni e, ove opportuno, in liquidità e strumenti finanziari assimilabili.

## Rendimenti




| 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-06 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 8,31 | -4,85 | 4,29 | 6,62 | -1,84 | 1,05 | Fondo |
| 2,55 | -12,96 | 7,12 | 5,19 | 3,58 | 2,76 | Benchmark e Indici |
| 1,98 | -1,70 | 1,70 | 4,79 | 4,82 | 0,13 | Categoria |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | -0,73 | 3Y Sharpe Ratio | 0,02 |
| 3Y Beta | 0,40 | 3Y Std Dev | 5,98 |
| 3Y R-Squared | 7,81 | 3Y Risk | Med |
| 3Y Info Ratio | -0,36 | 5Y Risk | +Med |
| 3Y Tracking Error | 6,24 | 10Y Risk | Med |

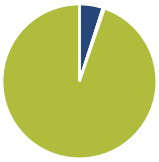
Basati su Morningstar Euro Cautious Global Target Allocation NR EUR (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | 1,26 | 2,81 | 0,69 |
| 6-Mesi | 0,42 | 2,74 | 0,77 |
| 1-Anno | 2,89 | 5,12 | 4,67 |
| 3-Anni Ann.ti | 2,78 | 5,07 | 6,57 |
| 5-Anni Ann.ti | 2,38 | 1,08 | 4,97 |
| 10-Anni Ann.ti | 2,15 | 1,95 | 3,79 |

Rendimenti aggiornati al 02/07/2026

| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | -1,05 | 2,13 | - | - |
| 2025 | -2,47 | 0,62 | -1,10 | 1,14 |
| 2024 | 6,73 | 0,46 | -3,68 | 3,24 |
| 2023 | 0,75 | 0,59 | -1,01 | 3,96 |
| 2022 | -1,93 | -1,63 | 1,55 | -2,87 |

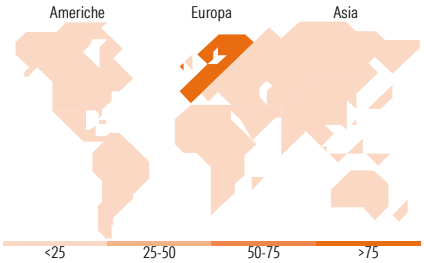
## Portafoglio 31/05/2026



| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 4,92 |
| Obbligazioni | 0,35 |
| Liquidità | 94,73 |
| Altro | 0,00 |

**Fixed Income Style Box™**

| | Fondo |
|---|---|
| Duration Effettiva | - |
| Maturity effettiva | - |
| Qualità Credito Media | |




### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Blk Ics Eur As Liq... | — | 7,07 |
| ABN AMRO Bank NV | | 1,91 |
| UniCredit SpA | | 1,81 |
| Legrand SA | | 1,66 |
| Air Liquide SA | | 1,62 |
| Novonesis (Novozymes) B... | | 1,61 |
| AIB Group PLC | | 1,60 |
| Lloyds Banking Group PLC | | 1,59 |
| ABB Ltd | | 1,54 |
| Engie SA | | 1,51 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 21,92 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 113 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 0 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 0,00 |
| Societario | 0,37 |
| Cartolarizzazioni | 0,00 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 99,66 |
| Derivati | -0,02 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 3,41 |
| Da 0 a 4 cedole | 96,59 |
| 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** | **3,24** |
| Stati Uniti | 3,24 |
| Canada | 0,00 |
| America Latina e Centrale | 0,00 |
| **Europa** | **96,76** |
| Regno Unito | 16,61 |
| Europa Occidentale - Euro | 56,81 |
| Europa Occidentale - Non Euro | 23,34 |
| Europa dell'Est | 0,00 |
| Africa | 0,00 |
| Medio Oriente | 0,00 |
| **Asia** | **0,00** |
| Giappone | 0,00 |
| Australasia | 0,00 |
| Asia - Paesi Sviluppati | 0,00 |
| Asia - Emergente | 0,00 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | BlackRock (Luxembourg) SA |
| Telefono | +44 20 77433000 |
| Web | www.blackrock.com |
| Data di Partenza | 27/02/2009 |
| Nome del Gestore | - |
| Data Inizio Gestione | 01/07/2013 |
| NAV (02/07/2026) | EUR 164,38 |
| Patrimonio Netto (Mln) (31/05/2026) | 396,62 EUR |
| Patrimonio Classe (Mln) (02/07/2026) | 112,39 EUR |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | EUR |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | LU0411704413 |
| Investimento Min. Ingresso | 5.000 EUR |
| Investimento Min. Successivo | 1.000 EUR |
| T.E.R. | - |
| Spese correnti | 1,86% |
| Commissione di incentivo | 20,00% |

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