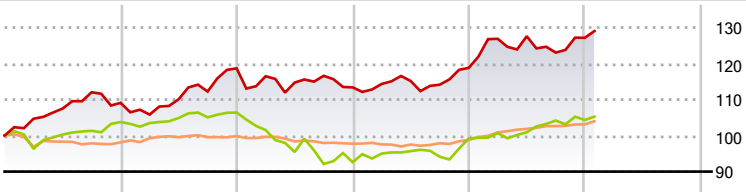
# BlackRock Strategic Funds - European Absolute Return Fund D2 EUR

| 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




| 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025-01 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 9,09 | 8,77 | -4,45 | 4,77 | 7,03 | 1,48 | Fondo |
| 3,75 | 2,55 | -12,96 | 7,12 | 5,19 | 0,87 | Benchmark e Indici |
| -0,90 | 1,98 | -1,70 | 1,70 | 4,79 | 0,85 | Categoria |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | 2,16 | 3Y Sharpe Ratio | 0,38 |
| 3Y Beta | -0,05 | 3Y Std Dev | 5,88 |
| 3Y R-Squared | 0,25 | 3Y Risk | +Med |
| 3Y Info Ratio | 0,48 | 5Y Risk | Med |
| 3Y Tracking Error | 8,81 | 10Y Risk | Med |

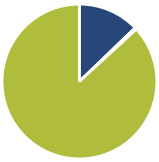
Basati su Morningstar Euro Cautious Global Target Allocation NR EUR (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | 4,42 | 2,13 | 2,25 |
| 6-Mesi | 6,01 | 2,92 | 3,93 |
| 1-Anno | 5,67 | 6,10 | 7,15 |
| 3-Anni Ann.ti | 4,64 | 0,70 | 5,49 |
| 5-Anni Ann.ti | 4,73 | 0,78 | 5,66 |
| 10-Anni Ann.ti | 3,49 | 1,76 | 2,94 |

Rendimenti aggiornati al 04/02/2025

| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2025 | - | - | - | - |
| 2024 | 6,80 | 0,57 | -3,55 | 3,32 |
| 2023 | 0,85 | 0,70 | -0,89 | 4,09 |
| 2022 | -1,83 | -1,52 | 1,64 | -2,76 |
| 2021 | -2,99 | 4,02 | 1,96 | 5,73 |

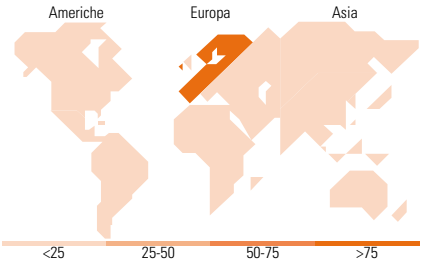
## Portafoglio 30/11/2024



| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 12,79 |
| Obbligazioni | 0,40 |
| Liquidità | 86,81 |
| Altro | 0,00 |

**Fixed Income Style Box™**

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




### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Blk Ics Eur As Liq Envirally... | — | 9,78 |
| MTU Aero Engines AG | | 3,35 |
| Novo Nordisk AS Class B | | 3,17 |
| Linde PLC | | 3,05 |
| RELX PLC | | 2,76 |
| London Stock Exchange Group... | | 2,60 |
| CRH PLC | | 2,59 |
| Safran SA | | 2,27 |
| SAP SE | | 2,27 |
| Holcim Ltd | | 2,24 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 34,09 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 114 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 0 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 0,00 |
| Societario | 0,46 |
| Cartolarizzazioni | 0,00 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 99,52 |
| Derivati | 0,03 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 20,28 |
| Da 0 a 4 cedole | 79,72 |
| 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** | **9,37** |
| Stati Uniti | 9,37 |
| Canada | 0,00 |
| America Latina e Centrale | 0,00 |
| **Europa** | **90,63** |
| Regno Unito | 15,42 |
| Europa Occidentale - Euro | 51,43 |
| Europa Occidentale - Non Euro | 23,78 |
| 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 (04/02/2025) | EUR 179,80 |
| Patrimonio Netto (Mln) (30/11/2024) | 835,06 EUR |

| | |
|---|---|
| Patrimonio Classe (Mln) (04/02/2025) | 95,07 EUR |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | EUR |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | LU0414666189 |

| | |
|---|---|
| Investimento Min. Ingresso | 100.000 EUR |
| Investimento Min. Successivo | 1.000 USD |
| T.E.R. | 1,66% |
| Spese correnti | 1,37% |
| Commissione di incentivo | 20,00% |

© 2025 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.