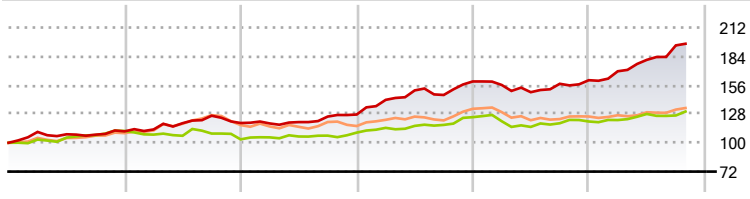
BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund J5 USD

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 Dichiarato

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.

Rendimenti



	2021	2022	2023	2024	2025	2026-10
Fondo	11,10	7,31	6,92	25,20	0,76	22,04
Benchmark e Indici	11,48	-7,32	6,35	13,67	-3,35	8,02
Categoria	10,74	7,82	0,14	14,80	-5,51	6,18

Misure di Rischio

3Y Alpha	11,75	3Y Sharpe Ratio	1,50
3Y Beta	0,08	3Y Std Dev	8,13
3Y R-Squared	0,51	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	1,12	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	7,53	10Y Risk	Med

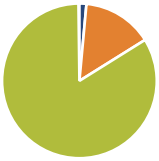
Basati su Morningstar US Conservative Target Allocation NR USD (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	4,18	2,84	4,27
6-Mesi	11,04	5,94	8,16
1-Anno	23,96	8,58	10,55
3-Anni Ann.ti	14,83	7,10	6,76
5-Anni Ann.ti	11,84	3,47	8,05
10-Anni Ann.ti	6,91	4,30	5,76

Rendimenti aggiornati al 13/11/2026

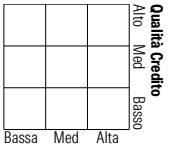
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	5,42	6,54	7,77	-
2025	-2,13	-4,49	5,46	2,21
2024	11,18	6,48	-2,95	8,97
2023	-0,36	1,11	4,48	1,58
2022	1,68	5,38	6,08	-5,58

Portafoglio 31/08/2026

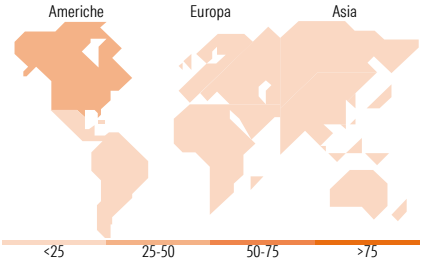


Asset Allocation %	Netta
Azioni	1,46
Obbligazioni	14,66
Liquidità	83,68
Altro	0,20

Fixed Income Style Box™



Fondo	
Duration Effettiva	-
Maturity effettiva	-
Qualità Credito Media	



Titoli principali

Nome	Settore	%
United States Treasury Bills	—	11,15
United States Treasury Bills	—	9,74
United States Treasury Bills	—	9,11
United States Treasury Bills	—	8,05
United States Treasury Bills	—	6,10
United States Treasury Bills	—	4,99
United States Treasury Bills	—	4,97
United States Treasury Bills	—	4,90
United States Treasury Bills	—	4,77
United States Treasury Bills	—	4,41
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		68,19
Numero Complessivo di Titoli Azionari		4.339
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		3

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	96,68
Societario	0,00
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	3,30
Derivati	0,02

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	**44,80**
Stati Uniti	35,53
Canada	9,17
America Latina e Centrale	0,10
Europa	**28,76**
Regno Unito	5,41
Europa Occidentale - Euro	16,13
Europa Occidentale - Non Euro	6,83
Europa dell'Est	0,15
Africa	0,00
Medio Oriente	0,24
Asia	**26,44**
Giappone	20,14
Australasia	4,09
Asia - Paesi Sviluppati	1,52
Asia - Emergente	0,70

Anagrafica

Società di Gestione	BlackRock (Luxembourg) SA
Telefono	+44 20 77433000
Web	www.blackrock.com
Data di Partenza	02/06/2014
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	07/01/2015
Patrimonio Classe (Mln) (13/11/2026)	0,00 USD
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	USD
UCITS	Si
Inc/Acc	Inc
ISIN	LU1069250626
Investimento Min. Ingresso	10.000.000 USD
Investimento Min. Successivo	10.000 USD
T.E.R.	1,68%
Spese correnti	1,69%
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

BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund J5 USD

NAV (13/11/2026)	USD 191,64
Patrimonio Netto (MIn) (31/08/2026)	1.051,94 USD

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.