

# BlackRock Strategic Funds - BSF Systematic Style Factor Fund I2 USD

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™																																																																						
Category_EUCA001010	Morningstar US Conservative Target Allocation NR USD Usato nel Report	SOFR 3 month USD	★★★★																																																																						
<b>Obiettivo d'Investimento Dichiarato</b>																																																																									
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.																																																																									
<p><b>Rendimenti</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Anno</th> <th>Fondo</th> <th>Benchmark e Indici</th> <th>Categoria</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>2021</td> <td>23,76</td> <td>8,62</td> <td>10,82</td> </tr> <tr> <td>2022</td> <td>11,48</td> <td>-7,32</td> <td>6,35</td> </tr> <tr> <td>2023</td> <td>13,67</td> <td>25,42</td> <td>13,92</td> </tr> <tr> <td>2024</td> <td>13,92</td> <td>0,62</td> <td>-4,44</td> </tr> <tr> <td>2025</td> <td>-3,35</td> <td>1,21</td> <td>0,49</td> </tr> <tr> <td>2026-01</td> <td>2,31</td> <td>1,36</td> <td>1,18</td> </tr> </tbody> </table> <p>● Fondo ● Benchmark e Indici ● Categoria</p>				Anno	Fondo	Benchmark e Indici	Categoria	2021	23,76	8,62	10,82	2022	11,48	-7,32	6,35	2023	13,67	25,42	13,92	2024	13,92	0,62	-4,44	2025	-3,35	1,21	0,49	2026-01	2,31	1,36	1,18																																										
Anno	Fondo	Benchmark e Indici	Categoria																																																																						
2021	23,76	8,62	10,82																																																																						
2022	11,48	-7,32	6,35																																																																						
2023	13,67	25,42	13,92																																																																						
2024	13,92	0,62	-4,44																																																																						
2025	-3,35	1,21	0,49																																																																						
2026-01	2,31	1,36	1,18																																																																						
<p><b>Misure di Rischio</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>3Y Alpha</th> <th>12,06</th> <th>3Y Sharpe Ratio</th> <th>0,94</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>3Y Beta</td> <td>-0,50</td> <td>3Y Std Dev</td> <td>10,38</td> </tr> <tr> <td>3Y R-Squared</td> <td>18,17</td> <td>3Y Risk</td> <td>+Med</td> </tr> <tr> <td>3Y Info Ratio</td> <td>0,85</td> <td>5Y Risk</td> <td>+Med</td> </tr> <tr> <td>3Y Tracking Error</td> <td>10,22</td> <td>10Y Risk</td> <td>-</td> </tr> </tbody> </table> <p>Basati su Morningstar US Conservative Target Allocation NR USD (dove applicabile)</p>				3Y Alpha	12,06	3Y Sharpe Ratio	0,94	3Y Beta	-0,50	3Y Std Dev	10,38	3Y R-Squared	18,17	3Y Risk	+Med	3Y Info Ratio	0,85	5Y Risk	+Med	3Y Tracking Error	10,22	10Y Risk	-																																																		
3Y Alpha	12,06	3Y Sharpe Ratio	0,94																																																																						
3Y Beta	-0,50	3Y Std Dev	10,38																																																																						
3Y R-Squared	18,17	3Y Risk	+Med																																																																						
3Y Info Ratio	0,85	5Y Risk	+Med																																																																						
3Y Tracking Error	10,22	10Y Risk	-																																																																						
<p><b>Portafoglio 31/12/2025</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Asset Allocation %</th> <th>Netta</th> <th>Fixed Income Style Box™</th> <th>Fondo</th> <th>Rendimenti Trimestrali %</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>• Azioni</td> <td>-2,28</td> <td>3-Mesi</td> <td>5,18</td> <td>Q1</td> </tr> <tr> <td>• Obbligazioni</td> <td>66,64</td> <td>6-Mesi</td> <td>2,24</td> <td>Q2</td> </tr> <tr> <td>• Liquidità</td> <td>35,70</td> <td>1-Anno</td> <td>5,15</td> <td>Q3</td> </tr> <tr> <td>• Altro</td> <td>-0,06</td> <td>3-Anni Ann.ti</td> <td>4,60</td> <td>Q4</td> </tr> </tbody> </table> <p>Rendimenti aggiornati al 04/02/2026</p>				Asset Allocation %	Netta	Fixed Income Style Box™	Fondo	Rendimenti Trimestrali %	• Azioni	-2,28	3-Mesi	5,18	Q1	• Obbligazioni	66,64	6-Mesi	2,24	Q2	• Liquidità	35,70	1-Anno	5,15	Q3	• Altro	-0,06	3-Anni Ann.ti	4,60	Q4																																													
Asset Allocation %	Netta	Fixed Income Style Box™	Fondo	Rendimenti Trimestrali %																																																																					
• Azioni	-2,28	3-Mesi	5,18	Q1																																																																					
• Obbligazioni	66,64	6-Mesi	2,24	Q2																																																																					
• Liquidità	35,70	1-Anno	5,15	Q3																																																																					
• Altro	-0,06	3-Anni Ann.ti	4,60	Q4																																																																					
<p><b>Titoli principali</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Nome</th> <th>Settore</th> <th>%</th> <th>Fixed Income Sector Weightings %</th> <th>Fondo</th> <th>Ripartizione Geografica %</th> <th>Fondo</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>United States Treasury Bills</td> <td>-</td> <td>19,38</td> <td>Governativo</td> <td>82,30</td> <td>America</td> <td>51,77</td> </tr> <tr> <td>United States Treasury Bills</td> <td>-</td> <td>14,57</td> <td>Societario</td> <td>0,00</td> <td>Stati Uniti</td> <td>38,94</td> </tr> <tr> <td>United States Treasury Bills</td> <td>-</td> <td>12,45</td> <td>Cartolarizzazioni</td> <td>0,00</td> <td>Canada</td> <td>12,69</td> </tr> <tr> <td>Swiss Mkt Ix Mar 26</td> <td>-</td> <td>11,04</td> <td>Enti Locali</td> <td>0,00</td> <td>America Latina e Centrale</td> <td>0,14</td> </tr> <tr> <td>S&amp;P TSX 60 Index Future Mar 26</td> <td>-</td> <td>10,07</td> <td>Liquidità ed equivalenti</td> <td>-0,56</td> <td>Europa</td> <td>32,41</td> </tr> <tr> <td>United States Treasury Bills</td> <td>-</td> <td>9,59</td> <td>Derivati</td> <td>18,26</td> <td>Regno Unito</td> <td>4,87</td> </tr> <tr> <td>% Primi 10 Titoli sul Patrimonio</td> <td></td> <td>77,09</td> <td><b>Coupon Range %</b></td> <td></td> <td>Europa Occidentale - Euro</td> <td>18,84</td> </tr> <tr> <td>Numero Complessivo di Titoli Azionari</td> <td></td> <td>1.161</td> <td>0 coupon</td> <td>100,00</td> <td>Europa Occidentale - Non Euro</td> <td>8,43</td> </tr> <tr> <td>Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari</td> <td></td> <td>29</td> <td>Da 0 a 4 cedole</td> <td>0,00</td> <td>Europa dell'Est</td> <td>0,00</td> </tr> </tbody> </table>				Nome	Settore	%	Fixed Income Sector Weightings %	Fondo	Ripartizione Geografica %	Fondo	United States Treasury Bills	-	19,38	Governativo	82,30	America	51,77	United States Treasury Bills	-	14,57	Societario	0,00	Stati Uniti	38,94	United States Treasury Bills	-	12,45	Cartolarizzazioni	0,00	Canada	12,69	Swiss Mkt Ix Mar 26	-	11,04	Enti Locali	0,00	America Latina e Centrale	0,14	S&P TSX 60 Index Future Mar 26	-	10,07	Liquidità ed equivalenti	-0,56	Europa	32,41	United States Treasury Bills	-	9,59	Derivati	18,26	Regno Unito	4,87	% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		77,09	<b>Coupon Range %</b>		Europa Occidentale - Euro	18,84	Numero Complessivo di Titoli Azionari		1.161	0 coupon	100,00	Europa Occidentale - Non Euro	8,43	Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		29	Da 0 a 4 cedole	0,00	Europa dell'Est	0,00
Nome	Settore	%	Fixed Income Sector Weightings %	Fondo	Ripartizione Geografica %	Fondo																																																																			
United States Treasury Bills	-	19,38	Governativo	82,30	America	51,77																																																																			
United States Treasury Bills	-	14,57	Societario	0,00	Stati Uniti	38,94																																																																			
United States Treasury Bills	-	12,45	Cartolarizzazioni	0,00	Canada	12,69																																																																			
Swiss Mkt Ix Mar 26	-	11,04	Enti Locali	0,00	America Latina e Centrale	0,14																																																																			
S&P TSX 60 Index Future Mar 26	-	10,07	Liquidità ed equivalenti	-0,56	Europa	32,41																																																																			
United States Treasury Bills	-	9,59	Derivati	18,26	Regno Unito	4,87																																																																			
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		77,09	<b>Coupon Range %</b>		Europa Occidentale - Euro	18,84																																																																			
Numero Complessivo di Titoli Azionari		1.161	0 coupon	100,00	Europa Occidentale - Non Euro	8,43																																																																			
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		29	Da 0 a 4 cedole	0,00	Europa dell'Est	0,00																																																																			
<p><b>Anagrafica</b></p> <table border="1"> <tbody> <tr> <td>Società di Gestione</td> <td>BlackRock (Luxembourg) SA</td> <td>Patrimonio Classe (Mln)</td> <td>0,01 USD</td> <td>Investimento Min. Ingresso</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>Telefono</td> <td>+44 20 77433000</td> <td>Domicilio</td> <td>LUSSEMBURGO</td> <td>Investimento Min. Successivo</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>Web</td> <td>www.blackrock.com</td> <td>Valuta del Fondo</td> <td>USD</td> <td>T.E.R.</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>Data di Partenza</td> <td>05/07/2017</td> <td>UCITS</td> <td>Si</td> <td>Spese correnti</td> <td>0,73%</td> </tr> <tr> <td>Nome del Gestore</td> <td>-</td> <td>Inc/Acc</td> <td>Acc</td> <td>Commissione di incentivo</td> <td>10,00%</td> </tr> <tr> <td>Data Inizio Gestione</td> <td>29/02/2016</td> <td>ISIN</td> <td>LU1640626609</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>NAV (04/02/2026)</td> <td>USD 134,39</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Patrimonio Netto (Mln)</td> <td>277,94 USD</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>(31/12/2025)</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </tbody> </table>				Società di Gestione	BlackRock (Luxembourg) SA	Patrimonio Classe (Mln)	0,01 USD	Investimento Min. Ingresso	-	Telefono	+44 20 77433000	Domicilio	LUSSEMBURGO	Investimento Min. Successivo	-	Web	www.blackrock.com	Valuta del Fondo	USD	T.E.R.	-	Data di Partenza	05/07/2017	UCITS	Si	Spese correnti	0,73%	Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	10,00%	Data Inizio Gestione	29/02/2016	ISIN	LU1640626609			NAV (04/02/2026)	USD 134,39					Patrimonio Netto (Mln)	277,94 USD					(31/12/2025)																					
Società di Gestione	BlackRock (Luxembourg) SA	Patrimonio Classe (Mln)	0,01 USD	Investimento Min. Ingresso	-																																																																				
Telefono	+44 20 77433000	Domicilio	LUSSEMBURGO	Investimento Min. Successivo	-																																																																				
Web	www.blackrock.com	Valuta del Fondo	USD	T.E.R.	-																																																																				
Data di Partenza	05/07/2017	UCITS	Si	Spese correnti	0,73%																																																																				
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	10,00%																																																																				
Data Inizio Gestione	29/02/2016	ISIN	LU1640626609																																																																						
NAV (04/02/2026)	USD 134,39																																																																								
Patrimonio Netto (Mln)	277,94 USD																																																																								
(31/12/2025)																																																																									