

# BlackRock Funds I ICAV - BlackRock Systematic Multi-Strategy Fund D USD Acc

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™																																						
Category_EUCA001010	Morningstar US Conservative Target Allocation NR USD Usato nel Report	ICE BofA 0-3 M US Trsy Bill TR USD	★★★																																						
<b>Obiettivo d'Investimento Dichiarato</b>																																									
The investment objective of the fund is to provide a total return in the form of capital and income. The Fund seeks to achieve its objective by investing globally in equity securities, fixed income securities, instruments relating to such securities (namely total return swaps, credit default swaps, interest rate swaps, currency swaps, options, futures, options on futures and forwards and the securities referred to below), shares or units of CIS, money market instruments, deposits, foreign currencies and cash, along with any other securities or instruments.																																									
<b>Rendimenti</b>																																									
<table border="1"> <thead> <tr> <th>Periodo</th> <th>Fondo</th> <th>Benchmark e Indici</th> <th>Categoria</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>2021</td> <td>-</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>2022</td> <td>4,19</td> <td>2,35</td> <td>-7,32</td> </tr> <tr> <td>2023</td> <td>11,95</td> <td>12,65</td> <td>6,35</td> </tr> <tr> <td>2024</td> <td>-8,22</td> <td>12,65</td> <td>13,67</td> </tr> <tr> <td>2025</td> <td>-3,35</td> <td>12,65</td> <td>-4,44</td> </tr> <tr> <td>2026-01</td> <td>-0,65</td> <td>12,65</td> <td>0,49</td> </tr> </tbody> </table>				Periodo	Fondo	Benchmark e Indici	Categoria	2021	-	-	-	2022	4,19	2,35	-7,32	2023	11,95	12,65	6,35	2024	-8,22	12,65	13,67	2025	-3,35	12,65	-4,44	2026-01	-0,65	12,65	0,49										
Periodo	Fondo	Benchmark e Indici	Categoria																																						
2021	-	-	-																																						
2022	4,19	2,35	-7,32																																						
2023	11,95	12,65	6,35																																						
2024	-8,22	12,65	13,67																																						
2025	-3,35	12,65	-4,44																																						
2026-01	-0,65	12,65	0,49																																						
<b>Misure di Rischio</b>																																									
3Y Alpha	-1,10	3Y Sharpe Ratio	-0,12																																						
3Y Beta	0,45	3Y Std Dev	6,84																																						
3Y R-Squared	47,26	3Y Risk	Med																																						
3Y Info Ratio	-0,67	5Y Risk	-																																						
3Y Tracking Error	4,03	10Y Risk	-																																						
Basati su Morningstar US Conservative Target Allocation NR USD (dove applicabile)																																									
<b>Portafoglio 31/12/2025</b>																																									
<table border="1"> <thead> <tr> <th>Categoria</th> <th>Percentuale</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Azioni</td> <td>17,19</td> </tr> <tr> <td>Obbligazioni</td> <td>88,61</td> </tr> <tr> <td>Liquidità</td> <td>-5,87</td> </tr> <tr> <td>Altro</td> <td>0,07</td> </tr> </tbody> </table>		Categoria	Percentuale	Azioni	17,19	Obbligazioni	88,61	Liquidità	-5,87	Altro	0,07	<b>Fixed Income Style Box™</b> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Style</th> <th>Duration Effettiva</th> <th>Fondo</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Alto</td> <td>3,00</td> <td>3,00</td> </tr> <tr> <td>Med</td> <td>4,23</td> <td>4,23</td> </tr> <tr> <td>Basso</td> <td>BBB</td> <td>BBB</td> </tr> </tbody> </table> <p><b>Qualità Credito</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Sensibilità ai Tassi</th> <th>Alto</th> <th>Med</th> <th>Basso</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Bassa</td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Med</td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Alta</td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </tbody> </table>		Style	Duration Effettiva	Fondo	Alto	3,00	3,00	Med	4,23	4,23	Basso	BBB	BBB	Sensibilità ai Tassi	Alto	Med	Basso	Bassa				Med				Alta			
Categoria	Percentuale																																								
Azioni	17,19																																								
Obbligazioni	88,61																																								
Liquidità	-5,87																																								
Altro	0,07																																								
Style	Duration Effettiva	Fondo																																							
Alto	3,00	3,00																																							
Med	4,23	4,23																																							
Basso	BBB	BBB																																							
Sensibilità ai Tassi	Alto	Med	Basso																																						
Bassa																																									
Med																																									
Alta																																									
<table border="1"> <thead> <tr> <th>Geografia</th> <th>Percentuale</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Americhe</td> <td>&lt;25</td> </tr> <tr> <td>Europa</td> <td>25-50</td> </tr> <tr> <td>Asia</td> <td>50-75</td> </tr> </tbody> </table>				Geografia	Percentuale	Americhe	<25	Europa	25-50	Asia	50-75																														
Geografia	Percentuale																																								
Americhe	<25																																								
Europa	25-50																																								
Asia	50-75																																								
<b>Titoli principali</b>																																									
Nome	Settore	%																																							
iShares Broad \$ HY Corp Bd...	-	6,38																																							
United States Treasury Bills	-	4,79																																							
United States Treasury Bills	-	4,74																																							
United States Treasury Bills	-	4,56																																							
United States Treasury Bills	-	3,89																																							
CBOE IBHY INDEX FUTURE MAR 26	-	1,96																																							
United States Treasury Bonds	-	1,37																																							
United States Treasury Bonds	-	1,34																																							
United States Treasury Bonds	-	1,33																																							
United States Treasury Bonds	-	1,33																																							
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio	31,69																																								
Numeri Complessivo di Titoli Azionari	533																																								
Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari	901																																								
<b>Fixed Income Sector Weightings %</b>																																									
Governativo		33,30																																							
Societario		60,33																																							
Cartolarizzazioni		23,54																																							
Enti Locali		0,00																																							
Liquidità ed equivalenti		-19,93																																							
Derivati		2,75																																							
<b>Coupon Range %</b>																																									
0 coupon		10,73																																							
Da 0 a 4 cedole		30,55																																							
Da 4 a 6 cedole		32,43																																							
Da 6 a 8 cedole		17,12																																							
Da 8 a 10 cedole		7,66																																							
Da 10 a 12 cedole		0,48																																							
Oltre 12 cedole		1,03																																							
<b>Ripartizione Geografica %</b>																																									
<b>America</b>		<b>98,94</b>																																							
Stati Uniti		96,72																																							
Canada		2,23																																							
America Latina e Centrale		0,00																																							
<b>Europa</b>		<b>1,06</b>																																							
Regno Unito		0,01																																							
Europa Occidentale - Euro		0,67																																							
Europa Occidentale - Non Euro		0,38																																							
Europa dell'Est		0,00																																							
Africa		0,00																																							
Medio Oriente		0,00																																							
<b>Asia</b>		<b>0,00</b>																																							
Giappone		0,00																																							
Australasia		0,00																																							
Asia - Paesi Sviluppati		0,00																																							
Asia - Emergenti		0,00																																							
<b>Anagrafica</b>																																									
Società di Gestione	BlackRock Asset Management Ireland Ltd	Patrimonio Classe (Mln) (04/02/2026)	5,82 USD	Investimento Min. Ingresso	5.000 USD																																				
Telefono	-	Domicilio	IRLANDA	Investimento Min. Successivo	1.000 USD																																				
Web	www.blackrock.com	Valuta del Fondo	USD	T.E.R.	-																																				
Data di Partenza	14/06/2021	UCITS	Si	Spese correnti	0,90%																																				
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	-																																				
Data Inizio Gestione	-	ISIN	IE00BKPSQG65																																						
NAV (04/02/2026)	USD 117,69																																								
Patrimonio Netto (Mln)	156,38 USD																																								
(31/12/2025)																																									