

BSF Global Event Driven Fund

Class I2 Hedged Euro BlackRock Strategic Funds



febbraio 2025

Salvo altrimenti indicato, Rendimento, Ripartizioni del portafoglio e informazioni sul Patrimonio netto si riferiscono al: 28-feb-2025. Tutti gli altri dati al 10-mar-2025.

Il presente documento costituisce materiale promozionale. Si raccomanda agli investitori di leggere il documento KIID/PRIIP e il prospetto prima di investire, e di fare riferimento a quest'ultimo per conoscere l'elenco esaustivo dei rischi del fondo. Riservato a Clienti professionali e Investitori qualificati.

OBIETTIVO DEL FONDO

- Il Fondo mira a conseguire un rendimento assoluto positivo mediante una combinazione di incremento di capitale e reddito sull'investimento.
- In condizioni di mercato normali, il Fondo cercherà di acquisire almeno il 70% dell'esposizione dei suoi investimenti attraverso titoli azionari (ad es. azioni) e titoli correlati ad azioni globali. Il Fondo può anche investire in titoli a reddito fisso (a RF) (quali obbligazioni), titoli correlati al RF, fondi, strumenti del mercato monetario (SMM) (ossia titoli di debito a breve scadenza), depositi e contanti.
- Il Fondo si avvarrà di un processo di investimento basato sui fondamentali, incentrato sull'identificazione di investimenti che stanno subendo gli effetti di un evento catalizzatore sufficientemente definito (ad es. fusioni e acquisizioni annunciate).

INDICATORE DI RISCHIO

Rischio più basso

Rendimenti tipicamente più bassi

Rischio più elevato

Rendimenti tipicamente più elevati

\(\tag{1} \quad 2 \quad 3 \quad 4 \quad 5 \quad 6 \quad 7 \\\

CAPITALE A RISCHIO: Il valore degli investimenti e il reddito da essi derivante sono soggetti a oscillazioni al rialzo o al ribasso e non sono garantiti. L'investitore potrebbe non recuperare l'importo inizialmente investito.

RISCHI CHIAVE:

- Il rischio di credito, le variazioni dei tassi d'interesse e/o le insolvenze degli emittenti incideranno in misura significativa sulla performance dei titoli a reddito fisso. I declassamenti potenziali o effettivi del rating creditizio possono aumentare il livello di rischio.
- Il valore delle azioni e dei titoli correlati ad azioni può essere influenzato dall'andamento giornaliero dei mercati azionari. Altri fattori che possono influire includono le notizie politiche ed economiche, gli utili societari ed eventi aziendali importanti.
- In ragione della sua strategia d'investimento, un fondo "Absolute return" ("a rendimento assoluto") potrebbe evidenziare un andamento non in linea con i trend del mercato o non beneficiare pienamente di un contesto di mercato positivo.
- I derivati potrebbero essere molto sensibili alle variazioni di valore dell'attività sottostante e possono aumentare l'entità delle perdite e dei guadagni, con conseguenti maggiori fluttuazioni del valore del Fondo. L'impatto sul Fondo può risultare maggiore quando i derivati sono utilizzati in modo ampio o complesso.
- Rischio di controparte: L'insolvenza di un qualsiasi istituto che fornisce servizi quali la custodia delle attività o che agisce come controparte di derivati o altri strumenti può esporre il Fondo a perdite finanziarie.
- Rischio di credito: l'emittente di un'attività finanziaria detenuta dal Fondo può non pagare il rendimento alla scadenza o non rimborsare il capitale.
- Rischio di liquidità: una minore liquidità significa che non vi sono abbastanza acquirenti
 o venditori per consentire al Fondo di vendere o acquistare tempestivamente gli
 investimenti.

GIUDIZI**



INFORMAZIONI SUL FONDO

Comparatore^{†1}: ICE BofAML 3-MO US Treasury

Bill

Classe di attivo: Azionario

Data di lancio del Fondo : 04-ago-2015 Data di lancio della Categoria di azioni : 23-

mar-2016

Valuta di base: USD

Valuta della classe di azioni : EUR

Utilizzo dei dividendi: Ad Accumulazione
Attività nette del Fondo (M): 1.533,66 USD
Categoria Morningstar: Event Driven

Classificazione SFDR : Altro

Domiciliazione : Lussemburgo

ISIN: LU1382784764

Società di gestione : BlackRock (Luxembourg)

S.A.

Sulla base della ricerca degli analisti %i:

100,00%

Copertura dei dati %i: 100,00%

COMMISSIONI E SPESE

Commissione annuale di gestione : 1,00%

Spese correnti: 1,07%

Commissioni legate al rendimento: 20,00%

INFORMAZIONI SULLE NEGOZIAZIONI

Frequenza di negoziazione : Giornaliera
Regolamento : Data negoziazione + 3 giorni

CARATTERISTICHE DEL PORTAFOGLIO

Rapporto prezzo/valore contabile: 2,84x

Rapporto prezzo/utili: 20,37x Deviazione standard (3 anni): 5,41

Beta 3 anni: 1,94 Numero di titoli: 238

GESTORE

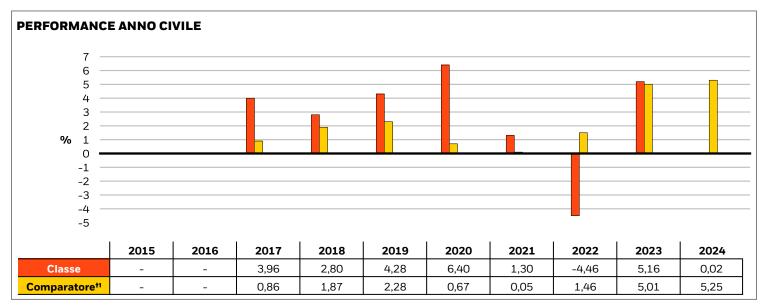
Mark McKenna

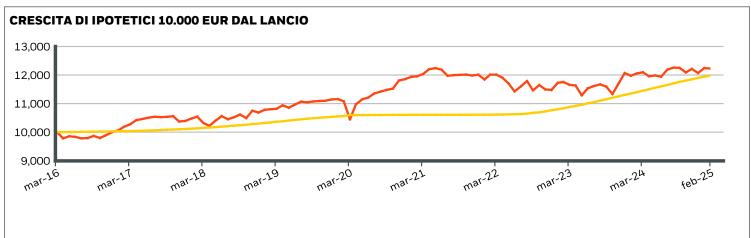
BSF Global Event Driven Fund

Class I2 Hedged Euro

BlackRock Strategic Funds







RENDIMENTO CUMULATIVO E ANNUALIZZATO									
	CUMULATIVO (%)					ANNUALIZZATO (% annua)			
	1 mese	3 mesi	6 mesi	Da inizio anno	1 Anno	3 Anni	5 Anni	Dal lancio	
Classe	-0,13	0,11	-0,26	1,30	1,43	0,59	1,99	2,30	
Comparatore ^{†1}	0,32	1,09	2,31	0,69	5,09	4,13	2,55	2,05	

Le cifre mostrate si riferiscono a rendimenti ottenuti in passato. I rendimenti ottenuti in passato non rappresentano un indicatore affidabile per risultati futuri e non devono essere l'unico fattore di scelta di un prodotto o di una strategia. Categoria di Azioni e rendimento del Benchmark indicati in EUR, il rendimento del Benchmark del fondo coperto è indicato in USD. Il rendimento è indicato sulla base del Valore patrimoniale netto (NAV), con reinvestimento dei redditi lordi, ove applicabile. Il rendimento dell'investimento può aumentare o diminuire a causa di fluttuazioni di valuta se l'investimento è in una valuta diversa da quella utilizzata nel calcolo dei rendimenti ottenuti in passato. Fonte: BlackRock

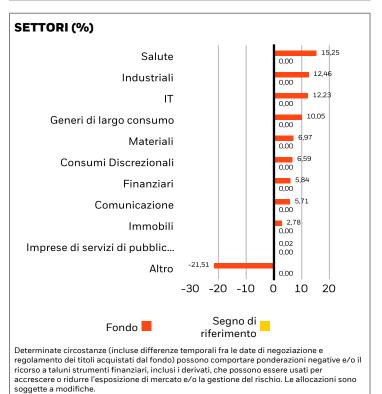
Classe BSF Global Event Driven FundClass I2 Hedged Euro

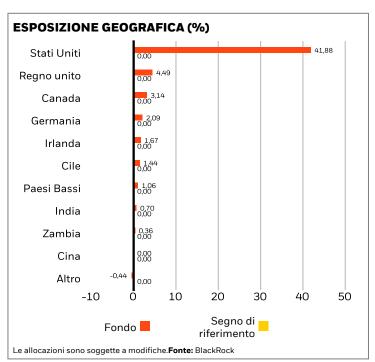
Comparatore¹¹ ICE BofAML 3-MO US Treasury Bill

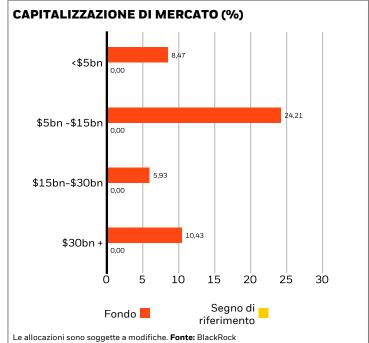
BSF Global Event Driven Fund Class I2 Hedged Euro BlackRock Strategic Funds

BlackRock

LE 10 PRINCIPALI POSIZIONI IN PORTAFOGLIO	
HESS CORP	6,66%
INTRA-CELLULAR THERAPIES INC	6,40%
KELLANOVA	6,08%
HARGREAVES LANSDOWN PLC	4,29%
COTY INC	4,00%
TENET HEALTHCARE CORP	3,03%
DIRECT LINE INSURANCE GROUP PLC	2,92%
CAESARS ENTERTAINMENT INC	2,90%
JUNIPER NETWORKS INC	2,68%
H&E EQUIPMENT SERVICES INC	2,64%
Totale del portafoglio	41,60%
Posizioni soggette a modifiche	







BSF Global Event Driven Fund Class 12 Hedged Euro

BlackRock Strategic Funds

BlackRock

GLOSSARIO

Classificazione SFDR: Articolo 8: Prodotti che promuovono caratteristiche ambientali o sociali e buone pratiche di governance. Articolo 9: Prodotti il cui obiettivo è l'investimento sostenibile e che seguono buone pratiche di governance. Altro: Prodotti che non soddisfano i criteri di cui all'Articolo 8 o 9.

Rapporto prezzo/utili: multiplo di valutazione che confronta la quotazione azionaria corrente di una società con il suo utile per azione nell'esercizio finanziario in corso e si calcola dividendo la quotazione azionaria corrente per l'utile per azione corrente.

Copertura dei dati % corrisponde ai dati degli input disponibili per il calcolo del rating a livello di pilastro

Rapporto prezzo/valore contabile: rappresenta il rapporto fra il prezzo di chiusura corrente dell'azione e il valore contabile per azione dell'ultimo trimestre.

Sulla base della ricerca degli analisti % corrisponde all'input degli analisti per l'assegnazione del rating complessivo, tra cui la copertura diretta degli analisti e il rating di un pilastro esistente da essi assegnato

INFORMAZIONI IMPORTANTI:

Il Morningstar Medalist RatingTM è una sintesi delle analisi prospettiche di Morningstar sulle strategie d'investimento basata su una scala di rating composta da Gold, Silver, Bronze, Neutral e Negative. I rating indicano quali investimenti, secondo il giudizio di Morningstar, potrebbero nel tempo sovraperformare un indice rilevante o la media del gruppo di riferimento su una base corretta per il rischio. Gli analisti assegnano i rating dei tre pilastri (Persone, Società e Processo) vengono in base alla valutazione qualitativa effettuata, sotto la supervisione dell'Analyst Rating Committee, e in seguito monitorati e rivisti almeno ogni 14 mesi. Per informazioni più dettagliate su questi rating e sulla metodologia, si prega di consultare il sito global.morningstar.com/managerdisclosures. I rating non sono dichiarazioni di fatto, né valutazioni del credito o del rischio. Il rating (i) non deve essere utilizzato come unica base per la valutazione di un prodotto d'investimento, (ii) comporta rischi ignoti che possono tradursi in prospettive non realizzate o in un esito diverso da quanto previsto, (iii) non ha la garanzia di essere basato su ipotesi complete o accurate, (iv) comporta il rischio che l'obiettivo di rendimento non venga raggiunto a causa di cambiamenti imprevisti riguardanti la gestione, la tecnologia, lo sviluppo economico, l'andamento dei tassi d'interesse, i costi operativi e/o dei materiali, la concorrenza, le leggi di vigilanza, i tassi di cambio, le aliquote fiscali e/o i cambiamenti delle condizioni politiche e sociali, e (v) non deve essere considerato un'offerta o una sollecitazione all'acquisto o alla vendita del prodotto d'investimento.

Il presente materiale è destinato a essere distribuito esclusivamente ai Clienti professionali (ai sensi delle norme della Financial Conduct Authority o della MiFID) e non dovrebbe essere preso come riferimento da qualsiasi altra persona.

Pubblicato da BlackRock (Netherlands) B.V. BlackRock (Netherlands) B.V. è autorizzata e disciplinata dall'Autorità per i mercati finanziari olandese. Sede legale: Amstelplein 1, 1096 HA, Amsterdam - Tel.: 020 – 549 5200 - Tel.: 31-20-549-5200. Iscrizione al Registro delle Imprese n. 17068311. A tutela dell'utente le telefonate potranno essere registrate.

In Italia: Per informazioni sui diritti degli investitori e su come presentare reclami, visitare https://www.blackrock.com/corporate/compliance/ investor-right disponibile in italiano. Questo documento è materiale promozionale. BlackRock Strategic Funds (BSF) è una società d'investimento di tipo aperto costituita e domiciliata in Lussemburgo, disponibile per la vendita esclusivamente in determinate giurisdizioni. Non è consentita la vendita di BSF negli Stati Uniti o a soggetti statunitensi. Le informazioni di prodotto riguardanti BSF non devono essere pubblicate negli Stati Uniti. BlackRock Investment Management (UK) Limited è il Distributore principale di BSF e può interrompere il marketing in qualsiasi momento. Nel Regno Unito, le sottoscrizioni di BSF sono valide solo se effettuate sulla base del Prospetto informativo aggiornato, delle relazioni finanziarie più recenti e del Documento contenente le informazioni chiave per gli investitori; nel SEE e in Svizzera, le sottoscrizioni di BSF sono valide solo se effettuate sulla base del Prospetto informativo aggiornato, delle relazioni finanziarie più recenti e del Documento contenente le informazioni chiave per i prodotti d'investimento al dettaglio e assicurativi preassemblati (PRIIPs KID) che sono disponibili in lingua locale nelle giurisdizioni in cui il prodotto è registrato per la commercializzazione ; questi sono disponibili sul sito www.blackrock.com nelle pagine dei prodotti pertinenti. I Prospetti, i Documenti contenenti le Informazioni Chiave per gli Investitori, il PRIIPs KID e i moduli di richiesta potrebbero non essere disponibili per gli investitori in alcune giurisdizioni in cui il Fondo in questione non è stato autorizzato. Gli investitori devono comprendere tutte le caratteristiche dell'obiettivo di investimento dei fondi prima di investire. Per informazioni sui diritti degli investitori e su come presentare reclami, visitare https://www.blackrock.com/corporate/compliance/investor-right disponibile in lingua locale nelle giurisdizioni in cui il prodotto è registrato per la commercializzazione. Il presente documento non è destinato - e non deve essere inteso come messaggio promozionale rivolto - a persone residenti negli Stati Uniti, in Canada o in qualsiasi provincia o territorio appartenente agli Stati Uniti o al Canada, né a soggetti residenti in paesi in cui le azioni delle Società/Fondi non sono autorizzate o registrate per la distribuzione o in cui il Prospetto non è stato depositato presso le competenti autorità locali. Le azioni delle Società/Fondi non possono essere acquistate, appartenere o essere detenute da un piano ERISA. Qualsiasi ricerca riportata nel presente documento è stata fornita e potrebbe essere stata eseguita da BlackRock per finalità interne. I risultati di tale ricerca sono resi disponibili esclusivamente in via accessoria. Le opinioni espresse non costituiscono una consulenza all'investimento o di altro tipo e sono soggette a variazioni. Esse non riflettono necessariamente le opinioni di qualsiasi società del Gruppo BlackRock o di qualsiasi parte dello stesso e non se ne garantisce l'accuratezza.

Il presente documento viene fornito unicamente a scopo informativo e non costituisce un'offerta o un invito a investire nei fondi BlackRock né è stato preparato in relazione a una qualsiasi di tali offerte.

© 2025 BlackRock, Inc. Tutti i diritti riservati. BLACKROCK, BLACKROCK SOLUTIONS e iSHARES, sono marchi registrati o non registrati di BlackRock, Inc. o societa' consociate o affiliate negli Stati Uniti o altrove. Tutti gli altri marchi appartengono ai rispettivi proprietari.