

# BlackRock Managed Index Portfolios – Growth

## Class A2 Hedged Sterlina Britannica

### BlackRock Strategic Funds

Salvo altrimenti indicato, Rendimento, Ripartizioni del portafoglio e informazioni sul Patrimonio netto si riferiscono al: 30-nov-2024. Tutti gli altri dati al 11-dic-2024.

Il presente documento costituisce materiale promozionale. Destinato a investitori nel Svizzera. 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.

#### OBIETTIVO DEL FONDO

- Il Fondo mira a fornire un rendimento sull'investimento mediante una combinazione di incremento di capitale e reddito commisurata a un livello di rischio relativamente elevato e in modo coerente con i principi di investimento ambientale, sociale e di governance (ESG).
- Il Fondo cercherà di ottenere esposizione indiretta a titoli azionari (ad es. azioni), titoli correlati ad azioni (CA), titoli a reddito fisso (a RF) (quali obbligazioni), titoli correlati al RF, attività alternative (quali proprietà immobiliari e materie prime non deperibili, ma non materie prime deperibili), contanti e depositi. I titoli a RF comprendono strumenti del mercato monetario (SMM) (ossia titoli di debito a breve scadenza). I titoli CA e i titoli correlati al RF includono strumenti finanziari derivati (SFD) (ossia investimenti i cui prezzi si basano su una o più attività sottostanti). Le materie prime non deperibili sono le risorse naturali estratte dal sottosuolo, mentre le materie prime deperibili sono i prodotti agricoli o il bestiame.
- Il Fondo cerca di investire almeno l'80% del patrimonio complessivo in conformità alla sua Politica ESG descritta nel Prospetto.

#### INDICATORE DI RISCHIO

##### Rischio più basso

Rendimenti potenzialmente più bassi

##### Rischio più elevato

Rendimenti potenzialmente più elevati



**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 quotidiano del mercato azionario. Altri fattori che possono influire comprendono notizie economiche o politiche, pubblicazioni degli utili societari ed eventi significativi che coinvolgono le società.
- Il Fondo intende escludere le società che svolgono determinate attività non conformi ai criteri ESG. Gli investitori devono quindi valutare personalmente l'etica del filtro ESG del Fondo prima di investire nello stesso. Tale filtro ESG può influire negativamente sul valore degli investimenti del Fondo rispetto a un fondo che non abbia tale filtro.
- 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 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\*\*



#### SCHEDA

**Classe di attivo :** Multi Asset

**Data di lancio del Fondo :** 10-apr-2015

**Data di lancio della Categoria di azioni :** 16-mag-2018

**Valuta di base :** EUR

**Valuta della categoria di azioni :** GBP

**Utilizzo dei dividendi :** Accumulating

**Attività nette del Fondo (M) :** 682.14 EUR

**Categoria Morningstar :** GBP Allocation 60-80% Equity

**Classificazione SFDR :** Articolo 8

**Domicilio :** Lussemburgo

**ISIN :** LU1817852418

**Società di gestione :** BlackRock (Luxembourg) S.A.

#### COMMISSIONI E SPESE

**Commissione annuale di gestione :** 1.00%

**Spese correnti :** 1.13%

**Commissioni legate al rendimento :** -

#### INFORMAZIONI SULLE NEGOZIAZIONI

**Frequenza di negoziazione :** Giornaliera, base prezzo forward

**Regolamento :** Data negoziazione + 3 giorni

#### GESTORE/I DI PORTAFOGLIO

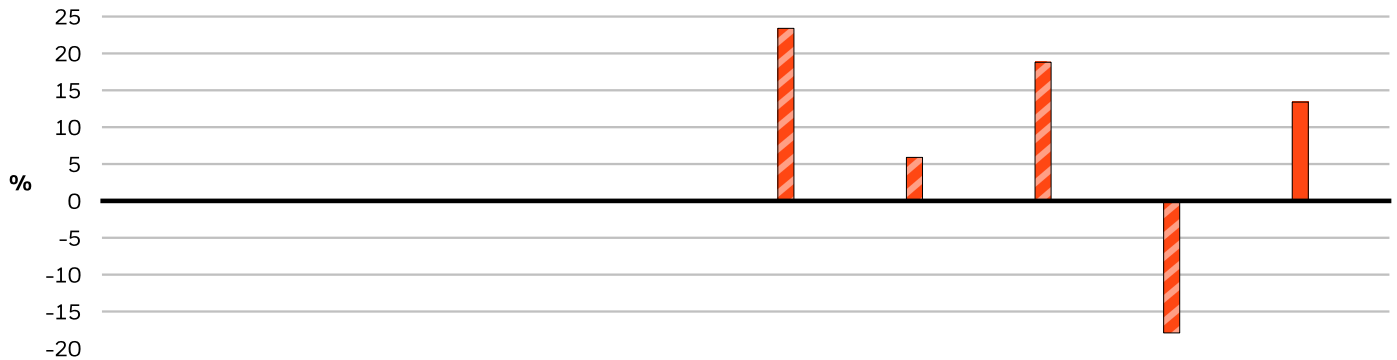
Rafael Iborra

Christopher Downing

Steve Walker

## Class A2 Hedged Sterlina Britannica BlackRock Strategic Funds

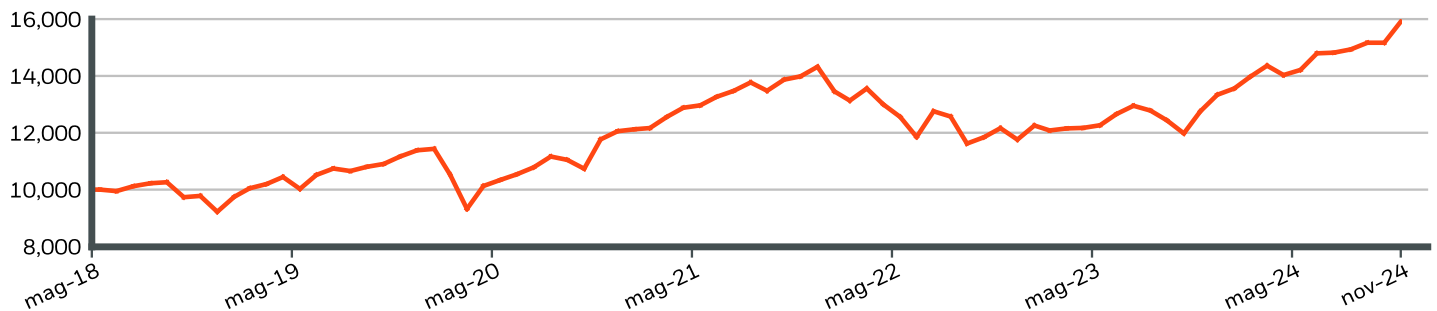
### PERFORMANCE ANNO CIVILE



Classe	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Classe	-	-	-	-	-	23.45	5.90	18.80	-17.89	13.42

La performance in tale periodo è stata conseguita in circostanze che non trovano più applicazione.

### CRESCITA DI IPOTETICI 10.000 GBP DAL LANCIO



### RENDIMENTO CUMULATIVO E ANNUALIZZATO

Classe	CUMULATIVO (%)					ANNUALIZZATO (% annua)		
	1 mese	3 mesi	6 mesi	Da inizio anno	1 Anno	3 Anni	5 Anni	Dal lancio
Classe	4.89	6.53	11.95	19.29	24.74	4.39	7.34	7.32

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 GBP, il rendimento del Benchmark del fondo coperto è indicato in EUR. 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 BlackRock Managed Index Portfolios - Growth Class A2 Hedged Sterlina Britannica

### Contatti

For EMEA: +44 (0) 20 7743 3300 • [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com) • [investor.services@blackrock.com](mailto:investor.services@blackrock.com)

# BlackRock Managed Index Portfolios - Growth



## Class A2 Hedged Sterlina Britannica BlackRock Strategic Funds

### PRINCIPALI 10 PARTECIPAZIONI (%)

ISHARES MSCI USA ESG SCREENED UCIT	19.16%
ISHARES MSCI USA ESG ENHANCE USD A	15.04%
ISHARES S&P PARISALIGN CLIMATE UC	13.46%
ISHARES MSCI EM ESG ENHANCED USD A	8.72%
ISHARES MSCI EMU ESG ENHANCE EUR A	6.01%
ISHARES EUR GOVT BOND CLIMATE UCIT	5.06%
ISHARES MSCI JAPAN ESG ENHAN USD A	3.30%
ISHS CHINA CNY BOND UCITS USD HD D	3.02%
ISHARES MSCI CANADA UCITS ETF	2.96%
ISH MSCI WLD INFO TECH ESG USD D	2.43%
<b>Totale del portafoglio</b>	<b>79.16%</b>

Posizioni soggette a modifiche

### CARATTERISTICHE DEL PORTAFOGLIO

Capitalizzazione media di mercato ponderata (milioni) : 5'795 EUR

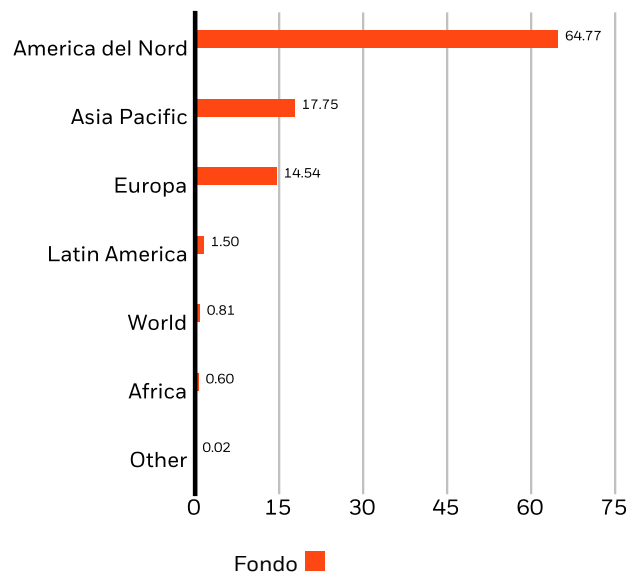
Duration modificata : 0.89

Rapporto prezzo/valore contabile : 0.00x

Rapporto prezzo/utili : 0.00x

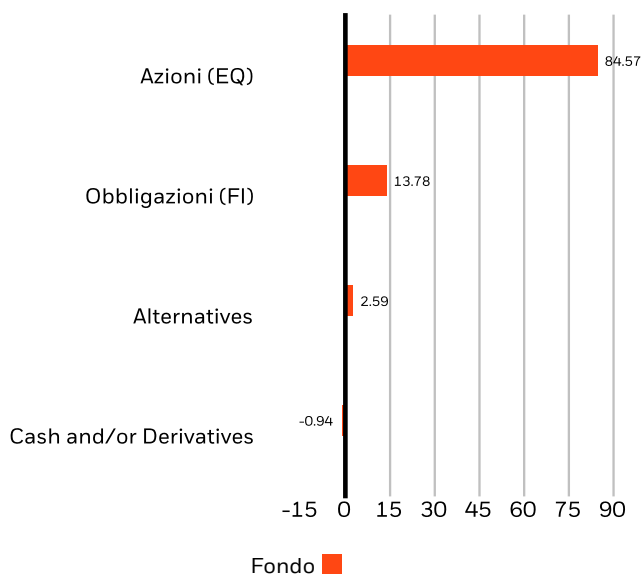
Numero di titoli : 28

### ESPOSIZIONE REGIONALE (%)



Le allocazioni sono soggette a modifiche. Fonte: BlackRock

### RIPARTIZIONE PER TIPOLOGIA DI ASSET (%)



Le allocazioni sono soggette a modifiche. Fonte: BlackRock

### RATING DI CREDITO (%)

I dati sui dettagli dell'esposizione non sono disponibili in questo momento.

### Contatti

For EMEA: +44 (0) 20 7743 3300 • [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com) • [investor.services@blackrock.com](mailto:investor.services@blackrock.com)

### CARATTERISTICHE DI SOSTENIBILITÀ

Le Caratteristiche di Sostenibilità possono aiutare gli investitori a integrare considerazioni non finanziarie di sostenibilità nel loro processo di investimento. Questi parametri consentono agli investitori di valutare i fondi sulla base dei loro rischi e delle loro opportunità ambientali, sociali e di governance (ESG). Questa analisi può fornire una visione approfondita dell'efficacia della gestione e delle prospettive finanziarie a lungo termine di un fondo.

I parametri illustrati di seguito sono forniti unicamente a fini di trasparenza e informazione. L'esistenza di un rating ESG non è indicativa dell'eventualità che i fattori ESG siano integrati in un fondo o delle modalità di tale integrazione. I parametri si basano sui rating MSCI ESG attribuiti ai fondi e, salvo diversa previsione contenuta nella documentazione e nell'obiettivo di investimento di un fondo, non modificano l'obiettivo di investimento di un fondo né limitano l'universo di investimento del fondo, e non vi è alcuna indicazione che un fondo adotti strategie di investimento incentrate su fattori ESG o su impatti, ovvero criteri di esclusione. Per ulteriori informazioni sulla strategia di investimento del fondo, consultare il prospetto del fondo.

Copertura % MSCI ESG	99.59%	Rating MSCI ESG attribuito a fondi (AAA-CCC)	A
Punteggio di qualità MSCI ESG - Percentile nella categoria	38.22%	Punteggio di qualità MSCI ESG (0-10)	7.02
Fondi per categoria	450	Classificazione globale Lipper dei fondi	Mixed Asset EUR Agg - Global
Copertura % sull'Intensità Media Ponderata di Carbonio di MSCI	87.93%	Intensità Media Ponderata di Carbonio di MSCI (tonnellate di CO2/VENDITE IN \$M)	68.98

Tutti i dati sono ricavati da rating MSCI ESG attribuiti a fondi al **21-nov-2024**, in base alle partecipazioni detenute al **31-mag-2024**. Pertanto, le caratteristiche di sostenibilità del fondo possono di volta in volta discostarsi dai rating MSCI ESG attribuiti ai fondi.

Per l'inclusione nei rating MSCI ESG attribuiti ai fondi, il 65% (o il 50% per i fondi obbligazionari e i fondi comuni monetari) della ponderazione lorda del fondo deve provenire da titoli sottoposti a valutazione ESG da parte di MSCI ESG Research (alcune posizioni in contanti e altre tipologie di attività ritenute da MSCI non rilevanti ai fini dell'analisi ESG vengono rimosse prima del calcolo della ponderazione lorda di un fondo; i valori assoluti di posizioni short sono inclusi, ma sono considerati non valutati), la data delle partecipazioni del fondo deve essere inferiore a un anno e il fondo deve possedere almeno dieci titoli.

### INFORMAZIONI IMPORTANTI:

Alcune informazioni contenute nel presente documento (le "Informazioni") sono state fornite da MSCI ESG Research LLC, una RIA ai sensi dell'Investment Advisers Act del 1940, e possono includere dati delle sue affiliate (tra cui MSCI Inc. e le sue controllate ("MSCI")) o di fornitori terzi (ognuno dei quali è denominato "Fornitore di informazioni") e non possono essere riprodotte o ridiffuse in parte o in toto senza previa autorizzazione scritta. Le Informazioni non sono state inviate alla SEC statunitense o a qualsiasi altra autorità di regolamentazione, né hanno ricevuto l'approvazione da parte loro. Le Informazioni non possono essere utilizzate per creare opere derivate, o in relazione ad esse, né costituiscono un'offerta di acquisto o vendita, o una promozione o raccomandazione di qualsiasi titolo, strumento finanziario o prodotto o strategia di trading, né devono essere considerate come indicazione o garanzia di prestazioni, analisi, previsioni o previsioni future. Alcuni fondi possono essere basati o collegati agli indici MSCI, e MSCI può essere compensata in base alle attività del fondo gestite o ad altre misure. MSCI ha creato una barriera informativa tra la ricerca sugli indici azionari e alcune Informazioni. Nessuna delle Informazioni in sé e per sé può essere utilizzata per determinare quali titoli acquistare o vendere o quando acquistarli o venderli. Le Informazioni sono fornite "così come sono" e l'utente delle Informazioni si assume l'intero rischio di qualsiasi uso che possa fare o permettere di fare delle Informazioni. Né MSCI ESG Research né le Parti dell'Informazione rilasciano dichiarazioni o garanzie esplicite o implicite (che sono espressamente negate), né si assumono la responsabilità per eventuali errori od omissioni nelle Informazioni, o per eventuali danni ad esse correlati. Quanto sopra non esclude o limita alcuna responsabilità che non possa essere esclusa o limitata dalla legge applicabile.

### Contatti

For EMEA: +44 (0) 20 7743 3300 • [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com) • [investor.services@blackrock.com](mailto:investor.services@blackrock.com)

### GLOSSARIO

**Rating MSCI ESG attribuito a fondi (AAA-CCC):** il rating MSCI ESG rappresenta una mappatura diretta dei Punteggi di qualità ESG tradotti in categorie di rating in lettere (ad es. AAA = 8,6-10). I rating ESG sono suddivisi nelle categorie Leader (AAA, AA), Intermedi (A, BBB, BB) e Ritardatari (B, CCC).

**Punteggio di qualità MSCI ESG (0-10):** il Punteggio di qualità MSCI ESG (0-10) per i fondi è calcolato utilizzando la media ponderata dei punteggi ESG delle partecipazioni del fondo. Il Punteggio tiene anche conto del trend dei rating ESG delle partecipazioni e dell'esposizione del fondo a partecipazioni della categoria dei ritardatari. MSCI valuta le partecipazioni sottostanti in base alla loro esposizione a 35 rischi ESG specifici del settore e alla loro capacità di gestire tali rischi rispetto alle omologhe.

**Classificazione globale Lipper dei fondi:** categoria del fondo secondo la definizione della Classificazione globale Lipper.

**Intensità Media Ponderata di Carbonio di MSCI (tonnellate di CO<sub>2</sub>/VENDITE IN \$M):** misura l'esposizione di un fondo alle società ad alta intensità di carbonio. Questo dato rappresenta le emissioni di gas serra stimate per ogni milione di \$ di vendite tra tutte le partecipazioni del fondo. Ciò permette di confrontare fondi di dimensioni diverse.

**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.

**Duration modificata:** una misura della sensibilità del prezzo di un'obbligazione alle variazioni dei tassi d'interesse. La Duration modificata del fondo è calcolata come media dei valori di duration modificata delle obbligazioni sottostanti, corretta per tener conto dei loro pesi relativi (dimensioni) nel fondo.

**Rapporto prezzo/utigli:** 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 % MSCI ESG:** percentuale delle partecipazioni di un fondo che dispongono di dati con rating MSCI ESG.

**Punteggio di qualità MSCI ESG - Percentile nella categoria:** percentile ESG del fondo rispetto alla sua categoria Lipper.

**Fondi per categoria:** numero di fondi della relativa categoria secondo la Classificazione globale Lipper con copertura ESG.

**Copertura % sull'Intensità Media Ponderata di Carbonio di MSCI:** percentuale delle partecipazioni del fondo per le quali sono disponibili dati sull'Intensità di Carbonio di MSCI. Il parametro Intensità Media Ponderata di Carbonio di MSCI è indicato per i fondi con qualsiasi copertura. I fondi con bassa copertura potrebbero non rappresentare appieno le caratteristiche di carbonio del fondo a causa della mancanza di copertura.

**Capitalizzazione di mercato media:** la capitalizzazione di mercato media del portafoglio azionario di un fondo fornisce un'indicazione sulle dimensioni delle società in cui il fondo investe. La capitalizzazione di mercato si calcola moltiplicando il numero delle azioni in circolazione di una società per la quotazione azionaria.

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

---

### Contatti

For EMEA: +44 (0) 20 7743 3300 • [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com) • [investor.services@blackrock.com](mailto:investor.services@blackrock.com)

## INFORMAZIONI IMPORTANTI:

Il Morningstar Medalist Rating™ 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](http://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 imprevisi 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.

Publicato 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.

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](http://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 del fondo prima di investire; se applicabile, ciò include le informazioni sostenibili e le caratteristiche sostenibili del fondo, come indicato nel prospetto informativo, che può essere consultato sul sito [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com) nelle pagine dei prodotti rilevanti per il luogo in cui il fondo è registrato per la vendita. 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.

### Per gli investitori in Svizzera

La gamma di fondi BlackRock Strategic Funds è domiciliata in Lussemburgo. BlackRock Asset Management Schweiz AG, Bahnhofstrasse 39, CH-8001 Zurigo, opera in veste di Rappresentante svizzero e State Street Bank International GmbH, Monaco, Filiale di Zurigo, Beethovenstrasse 19, CH-8002 Zurigo, è l'Agente svizzero per i pagamenti. Il Prospetto, il foglio informativo di base per strumenti finanziari o equivalente, lo Statuto, le relazioni annuali e semestrali più recenti e passate sono disponibili gratuitamente presso il rappresentante svizzero. Gli investitori sono tenuti a consultare i rischi specifici del fondo descritti nel foglio informativo di base per strumenti finanziari o equivalente e nel Prospetto.

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.

**iShares® e BlackRock® sono marchi commerciali registrati di BlackRock, Inc. o di società controllate negli Stati Uniti e in altre parti del mondo.**

**©2024 BlackRock (Netherlands) B.V. Numero di iscrizione al registro delle imprese 17068311. Tutti i diritti riservati. Le telefonate possono essere controllate o registrate.**

**©2024 BlackRock Investment Management (UK) Limited. Numero di iscrizione al registro delle imprese 00796793. Tutti i diritti riservati. Le telefonate possono essere controllate o registrate.**

**©2024 BlackRock, Inc. Tutti i diritti riservati. BLACKROCK, BLACKROCK SOLUTIONS e iSHARES, sono marchi registrati o non registrati di BlackRock, Inc. o società consociate o affiliate negli Stati Uniti o altrove. Tutti gli altri marchi appartengono ai rispettivi proprietari.**

## Contatti

For EMEA: +44 (0) 20 7743 3300 • [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com) • [investor.services@blackrock.com](mailto:investor.services@blackrock.com)