

# BGF US Mid-Cap Value Fund

## Classe E2 Dollaro Statunitense

### BlackRock Global Funds

Salvo altrimenti indicato, Rendimento, Ripartizioni del portafoglio e informazioni sul Patrimonio netto si riferiscono al: 30-nov-2024. Tutti gli altri dati al 05-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 massimizzare il rendimento sull'investimento mediante una combinazione di incremento di capitale e reddito sulle attività del Fondo.
- Il Fondo investe almeno il 70% del patrimonio complessivo in titoli azionari (ad es. azioni) di società a media capitalizzazione con sede o che svolgono la loro attività economica prevalente negli Stati Uniti.
- Le società a media capitalizzazione sono società che, al momento dell'acquisto, hanno una capitalizzazione di mercato compresa nella gamma di società incluse nel Russell Midcap Value Index. La capitalizzazione di mercato è determinata dal prezzo dell'azione di una società moltiplicato per il numero di azioni emesse.

#### 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 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.
- 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.

#### SCHEDA

**vincolante<sup>1)</sup>** : Russell MidCap Value Index (USD)

**Classe di attivo** : Equity

**Data di lancio del Fondo** : 13-mag-1987

**Data di lancio della Categoria di azioni** : 01-set-1998

**Valuta della categoria di azioni** : USD

**Utilizzo dei dividendi** : Accumulating

**Attività nette del Fondo (M)** : 331.64 USD

**Categoria Morningstar** : US Mid-Cap Equity

**Classificazione SFDR** : Altro

**Domicilio** : Lussemburgo

**ISIN** : LU0090841858

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

#### COMMISSIONI E SPESE

**Commissione annuale di gestione** : 1.50%

**Spese correnti** : 2.30%

**Commissioni legate al rendimento** : 0.00%

#### INFORMAZIONI SULLE NEGOZIAZIONI

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

**Regolamento** : Data negoziazione + 3 giorni

#### CARATTERISTICHE DEL PORTAFOGLIO

**Rapporto prezzo/valore contabile** : 1.85x

**Rapporto prezzo/utigli** : 14.68x

**Deviazione standard (3 anni)** : 16.20

**Beta 3 anni** : 0.77

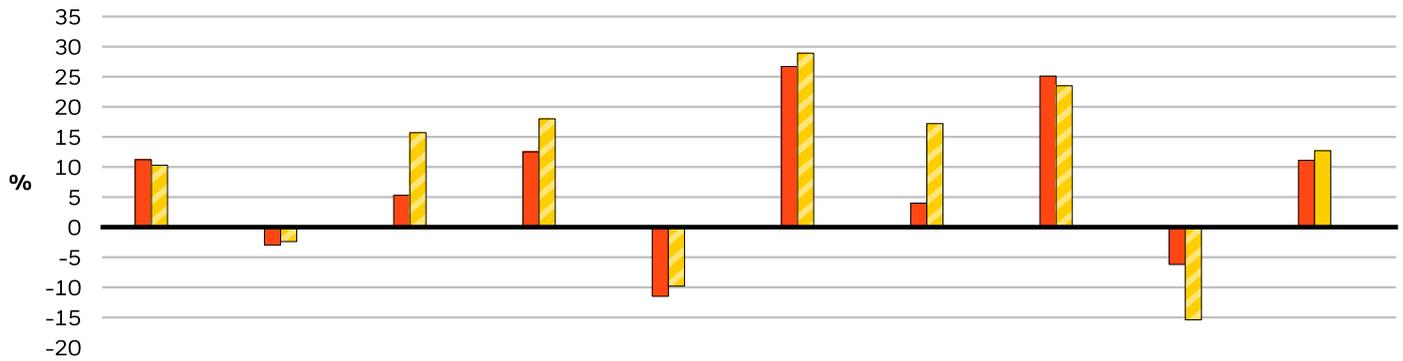
**Numero di titoli** : 105

#### GESTORE/I DI PORTAFOGLIO

Tony DeSpirito

David Zhao

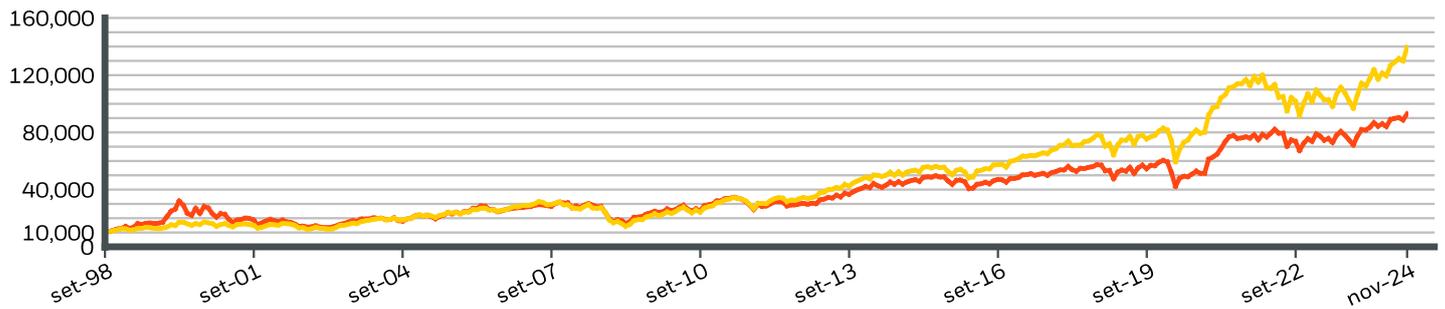
**PERFORMANCE ANNO CIVILE**



	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
<b>Classe</b>	11.19	-3.03	5.34	12.47	-11.48	26.71	3.99	25.15	-6.15	11.08
<b>vincolante<sup>†1</sup></b>	10.26	-2.38	15.67	18.03	-9.80	28.90	17.17	23.52	-15.44	12.71

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

**CRESCITA DI IPOTETICI 10.000 USD DAL LANCIO**



**RENDIMENTO CUMULATIVO E ANNUALIZZATO**

	CUMULATIVO (%)					ANNUALIZZATO (% annua)		
	1 mese	3 mesi	6 mesi	Da inizio anno	1 Anno	3 Anni	5 Anni	Dal lancio
<b>Classe</b>	4.89	3.61	8.18	13.59	20.19	7.49	9.51	8.87
<b>vincolante<sup>†1</sup></b>	7.36	8.01	14.83	22.00	31.50	6.61	11.52	-

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 USD, 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 BGF US Mid-Cap Value Fund Classe E2 Dollaro Statunitense  
 vincolante<sup>†1</sup> Russell MidCap Value Index (USD)

**Contatti**

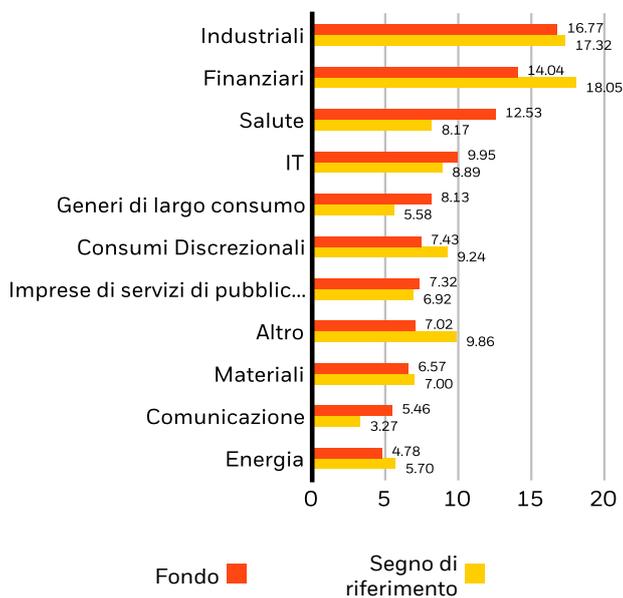
For EMEA: +44 (0) 20 7743 3300 • www.blackrock.com • investor.services@blackrock.com

**PRINCIPALI 10 PARTECIPAZIONI (%)**

CARDINAL HEALTH INC	2.97%
FIRST CITIZENS BANCSHARES INC CLAS	2.91%
SS AND C TECHNOLOGIES HOLDINGS INC	2.69%
WESTERN DIGITAL CORP	2.10%
CVS HEALTH CORP	2.08%
BAXTER INTERNATIONAL INC	2.03%
ELECTRONIC ARTS INC	1.93%
FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERV	1.89%
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIES INC	1.84%
HP INC	1.78%
<b>Totale del portafoglio</b>	<b>22.22%</b>

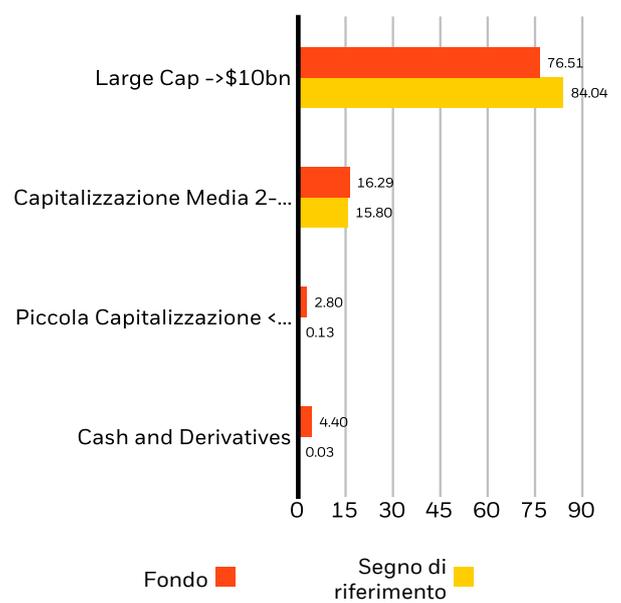
Posizioni soggette a modifiche

**RIPARTIZIONE PER SETTORE (%)**



Determinate circostanze (incluse differenze temporali fra le date di negoziazione e regolamento dei titoli acquistati dal fondo) possono comportare ponderazioni negative e/o il ricorso a taluni strumenti finanziari, inclusi i derivati, che possono essere usati per accrescere o ridurre l'esposizione di mercato e/o la gestione del rischio. Le allocazioni sono soggette a modifiche.

**CAPITALIZZAZIONE DI MERCATO (%)**



Le allocazioni sono soggette a modifiche. Fonte: BlackRock

## 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.

<b>Copertura % MSCI ESG</b>	98.28%	<b>Rating MSCI ESG attribuito a fondi (AAA-CCC)</b>	A
<b>Punteggio di qualità MSCI ESG - Percentile nella categoria</b>	94.51%	<b>Punteggio di qualità MSCI ESG (0-10)</b>	6.81
<b>Fondi per categoria</b>	1'439	<b>Classificazione globale Lipper dei fondi</b>	Equity US Sm&Mid Cap
<b>Copertura % sull'Intensità Media Ponderata di Carbonio di MSCI</b>	97.38%	<b>Intensità Media Ponderata di Carbonio di MSCI (tonnellate di CO2/VENDITE IN \$M)</b>	155.46

Tutti i dati sono ricavati da rating MSCI ESG attribuiti a fondi al **21-nov-2024**, in base alle partecipazioni detenute al **30-giu-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.

**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.

**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**

## INFORMAZIONI IMPORTANTI:

Pubblicato da BlackRock Investment Management (UK) Limited, autorizzata e disciplinata dalla Financial Conduct Authority ("FCA"), l'autorità di vigilanza sui mercati finanziari del Regno Unito, avente sede legale al n. 12 di Throgmorton Avenue, Londra, EC2N 2DL, Inghilterra, tel. +44 (0)20 7743 3000. A tutela dell'utente le telefonate potranno essere registrate. BlackRock è una denominazione commerciale di BlackRock Investment Management (UK) Limited. Per un elenco delle attività autorizzate svolte da BlackRock, consultare il sito web della Financial Conduct Authority.

BlackRock Global Funds (BGF) 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 BGF negli Stati Uniti o a soggetti statunitensi. Le informazioni di prodotto riguardanti BGF non devono essere pubblicate negli Stati Uniti. BlackRock Investment Management (UK) Limited è il Distributore principale di BGF e può interrompere il marketing in qualsiasi momento. Nel Regno Unito le sottoscrizioni di BGF sono valide solo se effettuate sulla base del Prospetto informativo attuale, delle relazioni finanziarie più recenti e del Documento contenente le Informazioni Chiave per gli Investitori; nel SEE e in Svizzera le sottoscrizioni di BGF sono valide solo se effettuate sulla base del Prospetto informativo attuale, delle relazioni finanziarie più recenti e del Documento contenente le Informazioni Chiave per i Prodotti d'Investimento al Dettaglio e Assicurativi (PRIIPs KID), disponibili nelle giurisdizioni e nella lingua locale in cui sono registrati; 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.

La gamma di fondi BlackRock Global 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 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)