

BSF Health Sciences Absolute Return Fund

Class A2 Hedged Euro

BlackRock Strategic Funds

Salvo altrimenti indicato, Rendimento, Ripartizioni del portafoglio e informazioni sul Patrimonio netto si riferiscono al: 30-giu-2024. Tutti gli altri dati al 09-lug-2024.

Il presente documento costituisce materiale promozionale. Si raccomanda agli investitori di leggere il documento KIID/PRIP 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 rendimenti assoluti positivi mediante una combinazione di incremento di capitale e reddito sull'investimento, indipendentemente dalle condizioni di mercato.
- Il Fondo cerca di acquisire almeno il 70% dell'esposizione dei suoi investimenti a titoli azionari (ad es. azioni) e titoli correlati ad azioni di società (inclusi i derivati) o a titoli di società che esercitano una parte preponderante della loro attività economica nel settore sanitario, farmaceutico, della tecnologia medica e nella fornitura e sviluppo di biotecnologie. Non esistono restrizioni geografiche per gli investimenti del Fondo, che possono essere effettuati sia nei mercati sviluppati che nei mercati emergenti. Nella selezione degli investimenti del Fondo, il consulente per gli investimenti (CI) utilizzerà l'analisi fondamentale, concentrandosi su una varietà di strategie diverse.
- Il Fondo investirà almeno il 70% del patrimonio in titoli azionari, titoli correlati ad azioni e, ove ritenuto opportuno, titoli a reddito fisso (quali obbligazioni), strumenti del mercato monetario (SMM) (ossia titoli di debito a breve scadenza), depositi e contanti.

INDICATORE DI RISCHIO

Rischio più basso

Rendimenti tipicamente più bassi

Rischio più elevato

Rendimenti tipicamente 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 investimento si concentra su settori, paesi, valute o società specifiche. Ciò significa che il Fondo è più sensibile a eventi economici, di mercato, politici, legati alla sostenibilità o normativi di portata locale.
- 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.
- A causa della sua strategia di investimento un fondo a "rendimento assoluto" potrebbe non seguire strettamente le tendenze del mercato o beneficiare pienamente di un contesto positivo. Nei paesi emergenti in generale si possono verificare problemi economici o politici più frequenti rispetto alle economie sviluppate.
- I derivati potrebbero essere molto sensibili a cambiamenti di valore delle attività sulle quali si basano e possono amplificare la portata di perdite e guadagni, portando a variazioni più ampie del valore del Fondo. L'impatto sul Fondo può risultare maggiore quando l'utilizzo di derivati è ampio o complesso.
- Rischio di controparte: l'insolvenza di istituzioni che forniscono servizi come la custodia del patrimonio o che agiscono come controparte di derivati o altri strumenti può esporre il Comparto 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.

INFORMAZIONI SUL FONDO

Target[†]: 3 Month SOFR Compounded in Arrears plus 26.1 basis point spread

Classe di attivo: Azionario

Data di lancio del Fondo: 03-ago-2023

Data di lancio della Categoria di azioni: 03-ago-2023

Valuta di base: USD

Valuta della classe di azioni: EUR

Utilizzo dei dividendi: Ad Accumulazione

Attività nette del Fondo (M): 16,16 USD

Categoria Morningstar: -

Classificazione SFDR: Altro

Domiciliazione: Lussemburgo

ISIN: LU2353382117

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

* o equivalente in valuta.

COMMISSIONI E SPESE

Commissione annuale di gestione: 1,50%

Spese correnti: 1,87%

Commissioni legate al rendimento: 20,00%

INFORMAZIONI SULLE NEGOZIAZIONI

Investimento minimo iniziale: 5.000 EUR *

Regolamento: Data negoziazione + 3 giorni

Frequenza di negoziazione: Giornaliera

* o equivalente in valuta.

CARATTERISTICHE DEL PORTAFOGLIO

Rapporto prezzo/valore contabile: 7,78x

Rapporto prezzo/utigli: 55,87x

Numero di titoli: 77

GESTORE

Erin Xie

Xiang Liu

PERFORMANCE ANNO CIVILE

Questo fondo non effettua distribuzioni.

CRESCITA DI IPOTETICI 10.000 EUR DAL LANCIO

Questo fondo non effettua distribuzioni.

RENDIMENTO CUMULATIVO E ANNUALIZZATO

Questo fondo non effettua distribuzioni.

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 Health Sciences Absolute Return Fund Class A2 Hedged Euro
■ Target¹ 3 Month SOFR Compounded in Arrears plus 26.1 basis point spread

Contatti

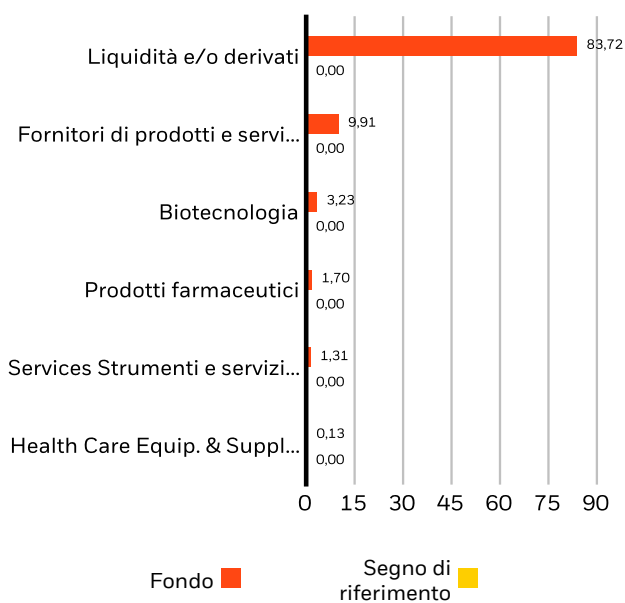
For EMEA: +44 (0) 20 7743 3300 • www.blackrock.com • investor.services@blackrock.com

LE 10 PRINCIPALI POSIZIONI IN PORTAFOGLIO

ELEVANCE HEALTH INC	2,91%
STRYKER CORP	2,48%
CENCORA INC	2,28%
LABCORP HOLDINGS INC	2,09%
HCA HEALTHCARE INC	2,05%
BOSTON SCIENTIFIC CORP	2,01%
DANAHER CORP	2,00%
COOPER INC	1,95%
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	1,88%
LONZA GROUP AG	1,85%
Totale del portafoglio	21,50%

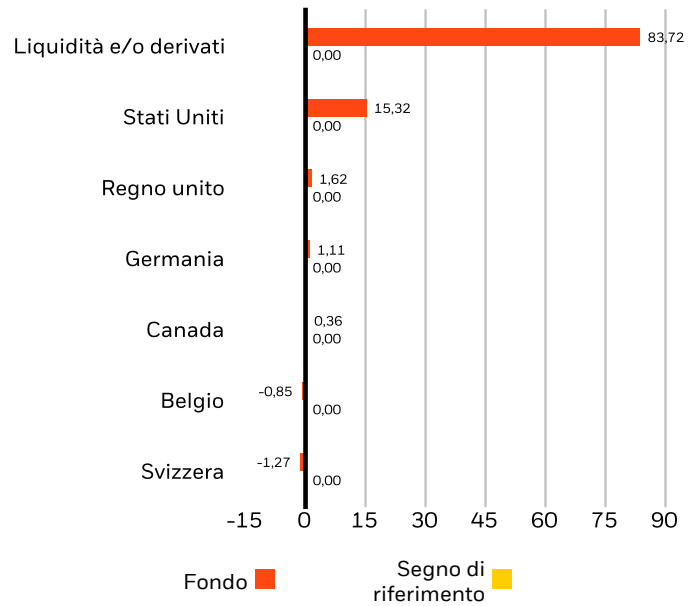
Posizioni soggette a modifiche

SETTORI (%)



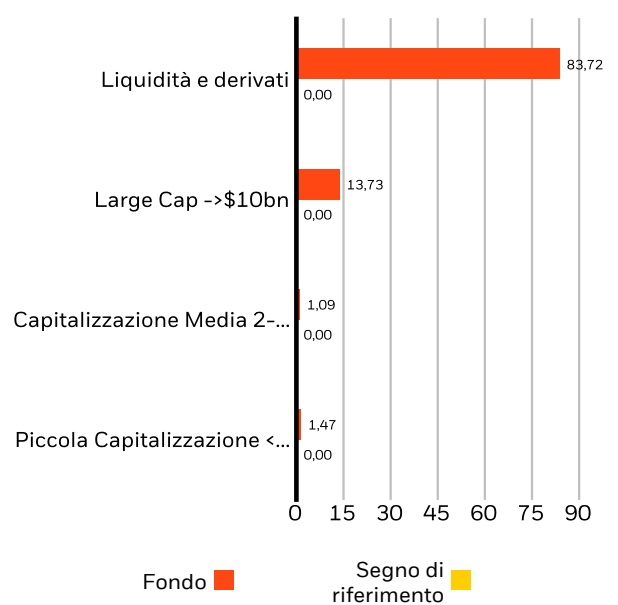
Le allocazioni sono soggette a modifiche. Fonte: BlackRock

ESPOSIZIONE GEOGRAFICA (%)



Le allocazioni sono soggette a modifiche. Fonte: BlackRock

CAPITALIZZAZIONE DI MERCATO (%)



Le allocazioni sono soggette a modifiche. Fonte: BlackRock

Contatti

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

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.

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

INFORMAZIONI IMPORTANTI:

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.

© 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 • investor.services@blackrock.com