

BGF US Flexible Equity Fund

E2 con copertura Euro

BlackRock Global Funds

Salvo altrimenti indicato, Rendimento, Ripartizioni del portafoglio e informazioni sul Patrimonio netto si riferiscono al: 30-set-2024. Tutti gli altri dati al 08-ott-2024.

Il presente documento costituisce materiale promozionale. Destinato a investitori nel Italia. 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 in modo coerente con i principi di investimento ambientale, sociale e di governance ("ESG").
- Il Fondo investe almeno il 70% del patrimonio complessivo in titoli azionari (ad es. azioni) di società con sede o che svolgono la loro attività economica prevalente negli Stati Uniti.
- Il patrimonio complessivo del Fondo sarà investito in conformità alla sua Politica ESG descritta nel prospetto. Per ulteriori dettagli, consultare il prospetto e il sito web BlackRock all'indirizzo <https://www.blackrock.com/baselinescreens>.

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 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 può cercare di escludere i Fondi che non sono soggetti ai requisiti 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.

INFORMAZIONI SUL FONDO

Target¹: Russell 1000 Index

Classe di attivo: Azionario

Data di lancio del Fondo: 31-ott-2002

Data di lancio della Categoria di azioni: 01-ott-2004

Valuta di base: USD

Valuta della classe di azioni: EUR

Utilizzo dei dividendi: Ad Accumulazione

Attività nette del Fondo (M): 2.185,31 USD

Categoria Morningstar: Other Equity

Classificazione SFDR: Articolo 8

Domiciliazione: Lussemburgo

ISIN: LU0200685070

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

* o equivalente in valuta.

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

Investimento minimo iniziale: 5.000 EUR *

Regolamento: Data negoziazione + 3 giorni

* o equivalente in valuta.

CARATTERISTICHE DEL PORTAFOGLIO

Rapporto prezzo/valore contabile: 3,63x

Rapporto prezzo/utigli: 25,51x

Deviazione standard (3 anni): 15,33

Beta 3 anni: 0,82

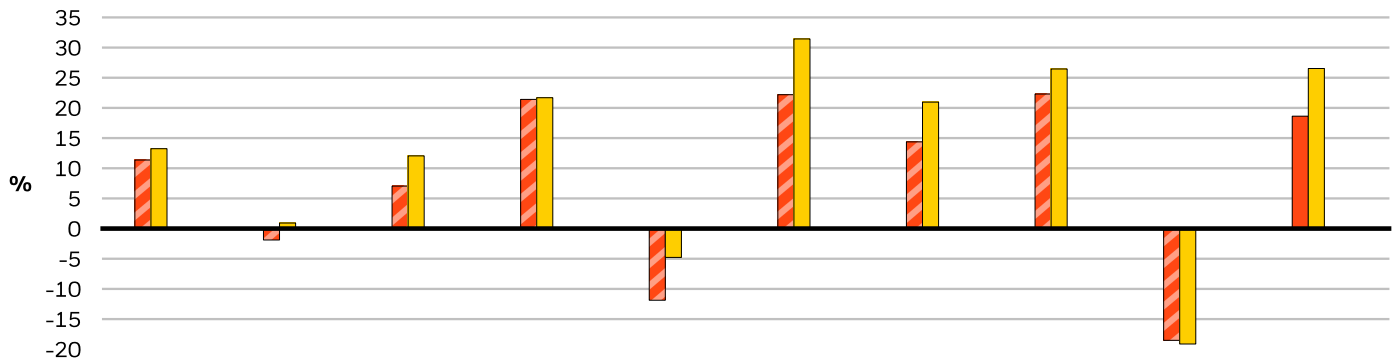
Numero di titoli: 48

GESTORE

Todd Burnside

Ibrahim Kanan

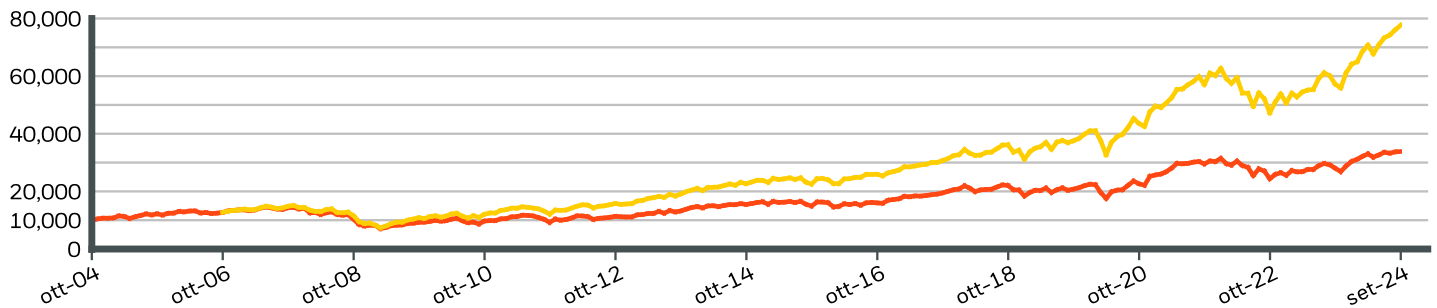
PERFORMANCE ANNO CIVILE



	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Classe	11,36	-1,89	7,04	21,41	-11,88	22,19	14,37	22,30	-18,52	18,63
Target^{†1}	13,24	0,92	12,05	21,69	-4,78	31,43	20,96	26,45	-19,13	26,53

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

CRESCITA DI IPOTETICI 10.000 EUR 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
Classe	0,39	0,83	2,51	11,39	20,64	4,61	10,24	6,29
Target^{†1}	2,14	6,08	9,87	21,18	35,68	10,83	15,64	10,67

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 BGF US Flexible Equity FundE2 con copertura Euro
 ■ Target^{†1} Russell 1000 Index

Contatti

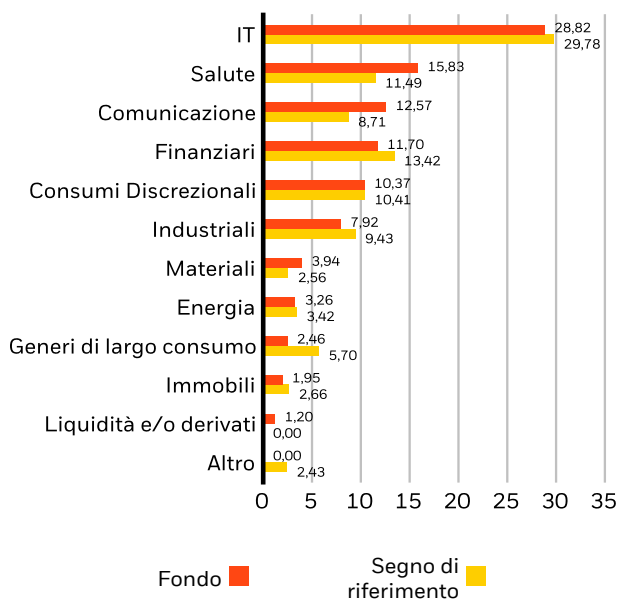
For EMEA: +44 (0) 20 7743 3300 • www.blackrock.com • investor.services@blackrock.com

LE 10 PRINCIPALI POSIZIONI IN PORTAFOGLIO

MICROSOFT CORPORATION	8,04%
AMAZON.COM INC	5,76%
ALPHABET INC	4,72%
APPLE INC	4,16%
META PLATFORMS INC	3,83%
NVIDIA CORPORATION	3,57%
BERKSHIRE HATHAWAY INC	2,75%
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	2,69%
MARVELL TECHNOLOGY INC	2,52%
SONY GROUP CORP	2,44%
Totale del portafoglio	40,48%

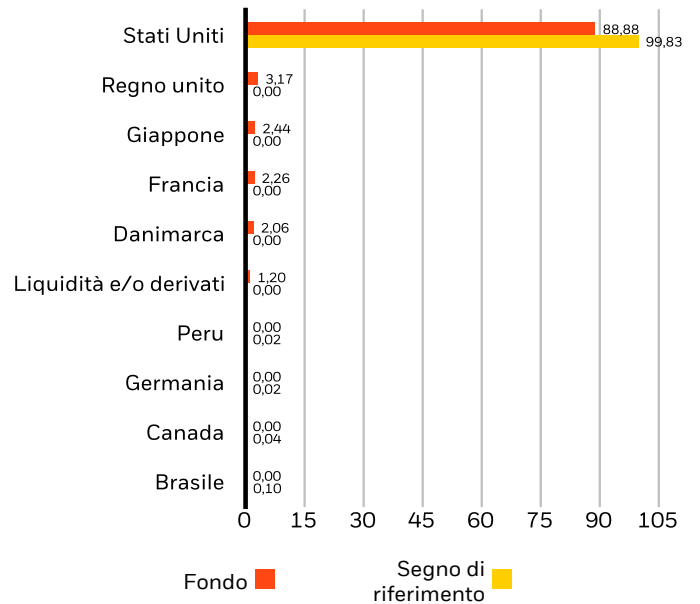
Posizioni soggette a modifiche

SETTORI (%)



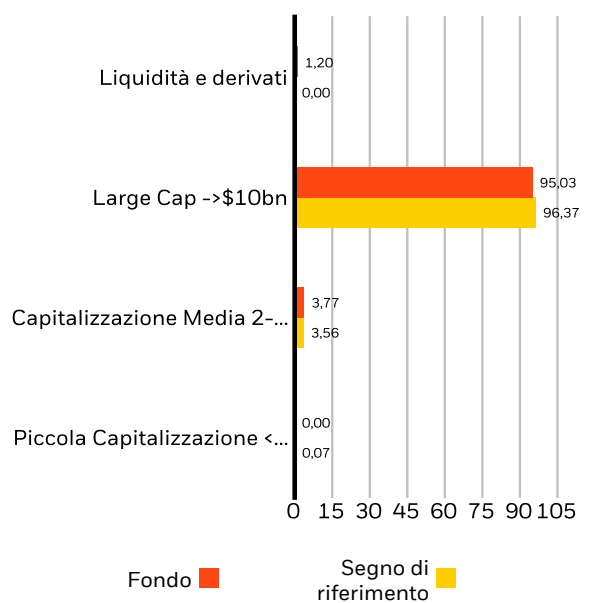
Le allocazioni sono soggette a modifiche. Fonte: BlackRock

ESPOSIZIONE GEOGRAFICA (%)



Le allocazioni sono soggette a modifiche. Fonte: BlackRock

CAPITALIZZAZIONE DI MERCATO (%)



Le allocazioni sono soggette a modifiche. Fonte: BlackRock

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	99,65%	Rating MSCI ESG attribuito a fondi (AAA-CCC)	A
Punteggio di qualità MSCI ESG - Percentile nella categoria	15,38%	Punteggio di qualità MSCI ESG (0-10)	6,45
Fondi per categoria	3.692	Classificazione globale Lipper dei fondi	Equity US
Copertura % sull'Intensità Media Ponderata di Carbonio di MSCI	99,06%	Intensità Media Ponderata di Carbonio di MSCI (tonnellate di CO2/VENDITE IN \$M)	34,21

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

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

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 - Percentile nella categoria: percentile ESG del fondo rispetto alla sua categoria Lipper.

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/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.

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

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.

Intensità Media Ponderata di Carbonio di MSCI (tonnellate di CO2/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.

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:

Le 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.

Messaggio Promozionale: Prima dell'adesione leggere il Prospetto e il PRIIPs KID disponibili su <http://www.blackrock.com/it>, che contengono una sintesi dei diritti degli investitori.

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.

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 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 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.

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 • investor.services@blackrock.com