

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

### BlackRock Americas Diversified Equity Absolute Return Fund

Un Comparto di BlackRock Strategic Funds

Class D2 EUR Hedged

ISIN: LU0725892383

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

## Obiettivi e politica di investimento

- ▶ Il Fondo punta a conseguire un rendimento assoluto positivo dall'investimento attraverso una combinazione di crescita del capitale e reddito, indipendentemente dalle condizioni di mercato.
- ▶ Il Fondo mira a raggiungere per qualsiasi investimento almeno il 70% dell'esposizione a titoli azionari (per es. azioni) di società costituite o quotate negli Stati Uniti, in Canada e in America Latina (le "Americhe"). Ciò sarà conseguito investendo almeno il 70% del patrimonio in titoli azionari, altri titoli correlati ad azioni e, ove ritenuto opportuno, titoli a reddito fisso (RF) (quali obbligazioni), strumenti del mercato monetario (SMM) (ossia titoli di debito a breve scadenza), depositi e contanti.
- ▶ I titoli correlati ad azioni comprendono strumenti finanziari derivati (SFD) (ossia investimenti i cui prezzi si basano su una o più attività sottostanti). Una parte consistente delle attività del Fondo può essere investita in contratti su differenze che mirano a realizzare un rendimento specificato basato su attività sottostanti, quali titoli azionari.
- ▶ In qualsiasi momento, una quota rilevante o persino la totalità delle attività del Fondo può essere detenuta in forma di contanti per offrire copertura all'esposizione creata mediante l'utilizzo di SFD o per aiutare a conseguire il suo obiettivo di investimento.
- ▶ I titoli a RF e gli SMM possono essere emessi da governi, agenzie governative, società ed enti sovranazionali (per es. la Banca Internazionale per la Ricostruzione e lo Sviluppo) ed essere di tipo investment grade (ossia che soddisfano uno specifico livello di solvibilità), non investment grade o privi di rating al momento dell'acquisto.
- ▶ Il Fondo acquisisce esposizione ad un'ampia gamma di titoli azionari nelle Americhe. Tuttavia, il Fondo intende perseguire una strategia di mercato neutra (l'intenzione consiste cioè nel selezionare le attività senza assumere una posizione sull'orientamento del mercato).
- ▶ Il consulente per gli investimenti (CI) utilizzerà SFD (anche per ottenere posizioni short sintetiche ove il Fondo utilizzi un SFD per beneficiare della vendita di un'attività che non detiene fisicamente allo scopo di acquistarla successivamente a un prezzo inferiore per garantirsi un utile).
- ▶ Il CI intende generare una leva di mercato attraverso SFD (ossia ove il Fondo raggiunga un'esposizione di mercato superiore al valore del suo patrimonio). Il grado di leva può variare.
- ▶ Il Fondo è gestito in modo attivo e il CI seleziona a sua discrezione gli investimenti del Fondo e nella selezione non è vincolato da alcun indice di riferimento. Gli azionisti devono basarsi sul 3 Month Secured Overnight Financing Rate (SOFR) composto retrospettivo più uno spread di 26,1 punti base per un raffronto con la performance del Fondo. La composizione retrospettiva è una metodologia mediante la quale si calcolano i valori giornalieri del tasso overnight per tutto il periodo pertinente (ossia 3 mesi).
- ▶ Raccomandazione: Questo Fondo potrebbe non essere indicato per investimenti a breve termine.
- ▶ Le azioni dell'investitore non saranno di distribuzione (i proventi degli investimenti saranno cioè inclusi nel loro valore).
- ▶ La valuta di denominazione del Fondo è il dollaro statunitense. Le azioni di questa categoria sono acquistate e vendute in euro. La performance dei titoli azionari potrebbe essere influenzata da questa differenza di valute.
- ▶ Le azioni saranno "coperte" allo scopo di ridurre l'effetto di fluttuazioni del tasso di cambio tra la valuta di denominazione e quella base del Fondo. La strategia di copertura può non eliminare completamente il rischio di cambio e quindi influire sui risultati delle azioni.
- ▶ I titoli azionari possono essere acquistati e venduti giornalmente. L'investimento iniziale minimo per questa categoria di azioni è pari a 100.000 USD o importo equivalente in altra valuta.

Per maggiori informazioni sul Fondo, le classi di azioni/quote, i rischi e le spese, consultare il prospetto del Fondo, disponibile nelle pagine relative ai prodotti sul sito [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com)

## Profilo di Rischio e Rendimento



- ▶ Questo indicatore si basa sui dati storici e potrebbe non rappresentare un parametro affidabile del futuro profilo di rischio del Fondo.
- ▶ La categoria di rischio indicata non è garantita e può cambiare nel tempo.
- ▶ La categoria minima non deve intendersi come esente da rischi.
- ▶ Il Fondo appartiene alla Categoria 4 per la tipologia dei suoi investimenti, che comportano i rischi elencati di seguito e che possono influire sul valore degli investimenti o causare perdite.
  - Il valore dei titoli a reddito fisso è influenzato da fattori quali il Rischio di credito, le variazioni dei tassi e/o insolvenze degli emittenti. Declassamenti del rating, reali o solo potenziali, 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.
- 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.
- 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.
- ▶ Tra i rischi specifici non adeguatamente rilevati dall'indicatore di rischio vi sono:
  - 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 credito: l'emittente di un'attività finanziaria detenuta dal Fondo può non pagare il rendimento alla scadenza o non rimborsare il capitale.

## Spese

Le spese corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione del Fondo stesso. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Le spese di sottoscrizione e di rimborso qui riportate rappresentano i valori massimi. In taluni casi, si potrebbe incorrere in spese inferiori. Contattare il consulente finanziario o il distributore per informazioni sulle spese di sottoscrizione e rimborso effettive.

\*Fatta salva l'applicazione di oneri fino al 2% dell'importo investito nel Fondo ove il Gestore sospetti operazioni in misura eccessiva da parte di un investitore.

L'importo relativo alle spese correnti si basa sulle spese per il periodo di dodici mesi che termina il 31 dicembre 2021. Questo importo può variare da un anno all'altro.

L'importo esclude:

- ▶ Commissioni legate al rendimento, ove pertinenti.
- ▶ Costi di transazione relativi al portafoglio, ad esclusione dei costi pagati alla Banca Depositaria e ogni spesa di sottoscrizione/rimborso pagata ad un (eventuale) organismo d'investimento collettivo sottostante.

\*\* Quando il Fondo effettua operazioni di prestito titoli per ridurre i costi, questi riceverà il 62,5% dei rispettivi proventi realizzati mentre il restante 37,5% andrà a favore di BlackRock in qualità di agente per il prestito dei titoli. Non aumentando i costi di gestione del Fondo, la ripartizione dei proventi realizzati dall'attività di prestito titoli è stata esclusa dalle spese correnti.

### Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

|                         |          |
|-------------------------|----------|
| Spesa di sottoscrizione | 5,00%    |
| Spesa di rimborso       | Nessuna* |

Percentuale massima che può essere prelevata del vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

### Spese prelevate dal Fondo ogni anno

|   |         |
|---|---------|
| Spese correnti  | 1,54%** |
| Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche |         |
| Commissione legata al rendimento                              | 20,00%# |

# 20,00% di ogni rendimento, soggetto a high watermark, conseguito dal Fondo superiore al 3 Month SOFR Compounded in Arrears plus 26.1 basis point spread. Per informazioni, consultare il Prospetto. L'importo effettivo addebitato nell'ultimo esercizio finanziario del Fondo chiuso al 31 maggio 2021 era pari a 0,00%.

## Performance Passata

La performance passata non è un'indicazione della performance futura.

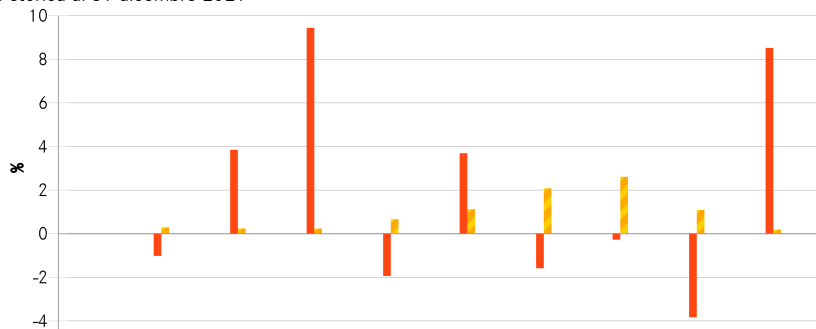
Il grafico mostra la performance annuale del Fondo in EUR per ogni anno di calendario nel periodo visualizzato sul grafico. Viene espresso come variazione percentuale del valore patrimoniale netto del Fondo alla fine di ogni anno. Il Fondo è stato lanciato il 2012. La categoria di azioni è stata lanciata il 2012.

La performance illustrata è al netto delle spese correnti. Il calcolo non include le spese di sottoscrizione/rimborso.

†13 Month SOFR Compounded in Arrears plus 26.1 basis point spread (USD)

Prima dell'15.12.2021, il Fondo ha utilizzato un indice di riferimento diverso, riflesso nei dati dell'indice di riferimento.

Performance storica al 31 dicembre 2021



|                | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 |
|----------------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|
| Fondo          |      | -1,0 | 3,9  | 9,4  | -1,9 | 3,7  | -1,6 | -0,3 | -3,8 | 8,5  |
| Comparatore †1 |      | 0,3  | 0,2  | 0,2  | 0,7  | 1,1  | 2,1  | 2,6  | 1,1  | 0,2  |

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

## Informazioni Pratiche

- ▶ La Banca Depositaria del Fondo è State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch.
- ▶ Per ulteriori informazioni sul Fondo, consultare le relazioni annuali e semestrali più recenti di BlackRock Strategic Funds (BSF). Questi documenti sono disponibili a titolo gratuito in inglese ed in alcune altre lingue, unitamente ad altre informazioni, quali i prezzi delle azioni, sul sito Web di BlackRock all'indirizzo [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com) o contattando il Servizio internazionale di assistenza agli investitori al numero +44 (0) 20 7743 3300.
- ▶ Si ricorda agli investitori che la legislazione fiscale applicabile al Fondo potrebbe condizionare la posizione fiscale personale degli investitori relativamente al loro investimento nel Fondo.
- ▶ Il Fondo è un comparto di BSF, una struttura multicomparto comprendente diversi comparti. Il presente documento è riferito specificamente al Fondo e alla categoria di azioni indicata all'inizio del documento. Tuttavia, il prospetto, le relazioni annuali e semestrali sono redatti per la struttura multicomparto.
- ▶ BSF può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del Fondo.
- ▶ Ai sensi della legge lussemburghese, le attività e passività sono separate tra i diversi comparti di BSF (le attività del Fondo non saranno cioè utilizzate per compensare le passività di altri comparti di BSF). Inoltre, le attività del Fondo sono tenute separate dalle attività degli altri comparti.
- ▶ A determinate condizioni, gli investitori possono trasferire le loro azioni del Fondo in azioni di un altro comparto di BSF secondo quanto indicato nel prospetto.
- ▶ La Politica in materia di compensi della Società di Gestione, che descrive le modalità di calcolo e assegnazione di compensi e benefici accessori, e la struttura di governance associata, è disponibile sul sito [www.blackrock.com/Remunerationpolicy](http://www.blackrock.com/Remunerationpolicy) oppure su richiesta presso la sede legale della Società di Gestione.