

BSF Emerging Companies Absolute Return Fund

KLASA A2 HEDGED U.S. Dollar

BlackRock Strategic Funds

BlackRock

marca 2024

O ile nie zaznaczono inaczej, wyniki, struktura portfela oraz aktywa netto na dzień: 31/03/2024. Wszystkie pozostałe dane na dzień 10/04/2024.

Niniejszy dokument jest materiałem marketingowym. Dla inwestorów w Polsce. Inwestorzy powinni zapoznać się z dokumentem KIID/PRIIP i prospektem informacyjnym przed dokonaniem inwestycji, a także zapoznać się z pełną listą ryzyk dla funduszy dostępną w prospekcie.

PRZEGLĄDOWE INFORMACJE O FUNDUSZU

- Celem Funduszu jest osiągnięcie dodatniej całkowitej stopy zwrotu poprzez połączenie wzrostu kapitału z dochodem z inwestycji, bez względu na sytuację na rynku.
- Fundusz stara się uzyskać co najmniej 60% ekspozycję inwestycyjną na kapitałowe papiery wartościowe (np. akcje) i inne podobne papiery wartościowe spółek „wschodzących”, których siedziba lub główny obszar działalności znajduje się na terenie Wielkiej Brytanii.
- Fundusz będzie inwestował co najmniej 70% aktywów w kapitałowe papiery wartościowe i inne podobne, w tym finansowe instrumenty pochodne (FDI) (tj. inwestycji, których ceny opierają się na jednym rodzaju aktywów bazowych lub większej ich liczbie). Fundusz może również, jeżeli zostanie to uznane za właściwe, inwestować w papiery wartościowe o stałym dochodzie, instrumenty rynku pieniężnego (MMI) (tj. dłużne papiery wartościowe o krótkim terminie zapadalności), depozyty i środki pieniężne.

WSKAŹNIK RYZYKA

Niższe ryzyko

Potencjalnie niższy zwrot

Wyższe ryzyko

Potencjalnie wyższy zwrot



KAPITAŁ NARAŻONY NA RYZYKO: Wszelkie inwestycje finansowe cechuje element ryzyka. W związku z tym wartość inwestycji oraz dochód z niej będzie się zmieniać, a początkowa kwota inwestycji nie ma charakteru gwarantowanego.

GŁÓWNE OBSZARY RYZYKA:

- Akcje mniejszych przedsiębiorstw zazwyczaj sprzedawane są w mniejszej ilości i odznaczają się większymi wahaniami cen niż akcje większych przedsiębiorstw.
- Ryzyko inwestycyjne skoncentrowane jest w poszczególnych sektorach, krajach, walutach lub przedsiębiorstwach. Oznacza to, że Fundusz jest bardziej wrażliwy na wszelkie lokalne wydarzenia gospodarcze, rynkowe, polityczne, związane z rozwojem lub regulacyjne.
- Na wartość kapitałów i kapitałowych papierów wartościowych mogą mieć wpływ codzienne przepływy na rynku akcji i papierów wartościowych. Inne czynniki mające wpływ to wydarzenia polityczne i gospodarcze, dochody przedsiębiorstwa i znaczące wydarzenia korporacyjne.
- Strategia inwestycyjna stosowana w Funduszu osiągającym zwrot z inwestycji w ujęciu bezwzględny sprawia, iż nie podlega on trendom rynkowym i nie może w pełni wykorzystywać pozytywnych trendów na rynku.
- Instrumenty pochodne mogą być bardzo wrażliwe na zmiany wartości aktywów bazowych, w związku z czym mogą zwiększać skalę strat i zysków, co skutkuje większymi wahaniami wartości Funduszu. Wpływ na Fundusz jest większy, gdy instrumenty pochodne są używane w rozległy bądź skomplikowany sposób.
- Ryzyko kontrahenta: niewypłacalność jakiegokolwiek instytucji oferującej takie usługi jak przechowywanie aktywów lub działającej w charakterze kontrahenta względem instrumentów pochodnych lub innych instrumentów może narazić Fundusz na straty finansowe.
- Ryzyko płynności: oznacza niewystarczającą liczbę nabywców lub sprzedających umożliwiających Funduszowi swobodne sprzedawanie lub nabywanie inwestycji.

INFORMACJE O FUNDUSZU

Porównywarka¹: 3 Month SONIA Compounded in Arrears + 11.9 basis points spread

Kategoria aktywów: Akcje

Data wprowadzenia Funduszu: 17/10/2018

Waluta klasy tytułów uczestnictwa: 08/05/2019

Waluta bazowa Funduszu: GBP

Waluta bazowa Klasa jednostki: USD

Wykorzystanie dochodu: Accumulating

Aktywa netto Funduszu (M): 284.40 GBP

Kategoria Morningstar: Long/Short Equity - Other

Klasyfikacja SFDR: Inny

Siedziba: Luksemburg

ISIN: LU1990978147

Firma zarządzająca: BlackRock (Luxembourg) S.A.

* lub równowartość w innej walucie

STRUKTURA OPŁAT I KOSZTÓW

Roczna opłata za zarządzanie: 1.50%

Opłaty bieżące: 1.88%

Opłata za wyniki: 20.00%

DANE TRANSAKCYJNE

Minimalna początkowa inwestycja: 5,000 USD *

Rozliczenie: Data zawarcia transakcji + 3 dni

Częstotliwość transakcji: Codziennie, na podstawie wyceny forward

* lub równowartość w innej walucie

CHARAKTERYSTYKA PORTFELA

Wskaźnik C/WK: 3.23x

Wskaźnik C/Z: 21.74x

Odchylenie standardowe (3-letnie): 11.01

3 letnia Beta: 4.69

Liczba pozycji: 215

ZARZĄDZAJĄCY FUNDUSZEM

Dan Whitestone

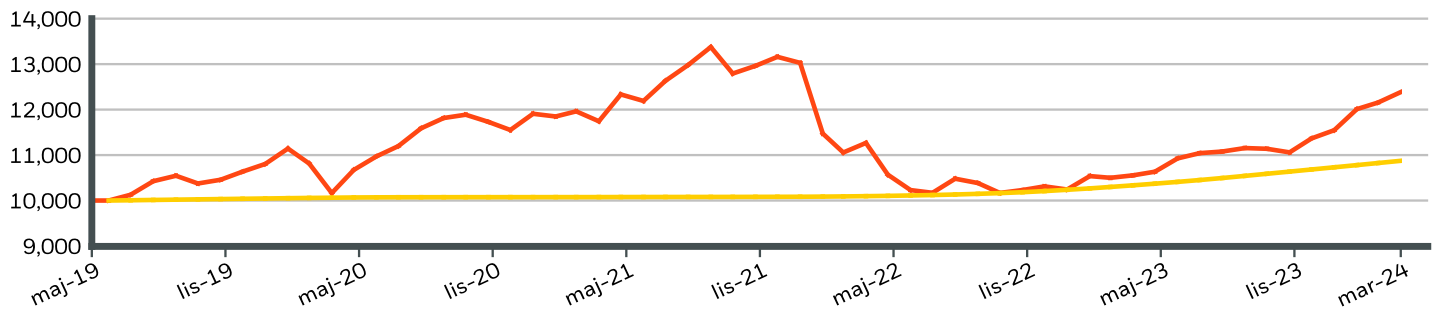
Matthew Betts

WYNIKI DLA ROKU KALENDARZOWEGO



	2019	2020	2021	2022	2023
Klasa tytułów uczestnictwa	-	10.21	9.40	-21.38	12.73
Porównywarka^{††}	-	0.29	0.09	1.52	4.83

WZROST HIPOTETYCZNYCH 10 000 USD OD MOMENTU ROZPOCZĘCIA DZIAŁALNOŚCI



WYNIKI W UJĘCIU SKUMULOWANYM I ANNUALIZOWANYM

	W UJĘCIU SKUMULOWANYM (%)					W UJĘCIU ANNUALIZOWANYM (% rocznie)		
	1m	3m	6m	Od początku roku	1 rok	3 lata	5 lat	Od początku
Klasa tytułów uczestnictwa	1.89	7.26	11.20	7.26	17.35	1.79	-	4.69
Porównywarka^{††}	0.45	1.33	2.70	1.33	5.22	2.57	-	1.74

Przedstawione dane liczbowe dotyczą wyników osiągniętych w przeszłości. Wyniki poprzednich okresów nie stanowią wiarygodnego wskaźnika przyszłych rezultatów i nie powinny być jedynym czynnikiem uwzględnianym przy wyborze produktu finansowego lub strategii. Wyniki klasy tytułów uczestnictwa i stopę zwrotu z benchmarku przedstawiono w USD, a stopę zwrotu z benchmarku funduszy hedgingowych w GBP. Wyniki przedstawiono w ujęciu wg wartości aktywów netto (WAN), przy założeniu reinwestycji dochodu brutto w stosownych przypadkach. Jeśli inwestycji dokonano w walucie innej niż ta, której użyto do obliczenia poprzednich wyników, zwrot z inwestycji może w wyniku wahań kursu wzrosnąć lub zmaleć. **Źródło:** BlackRock

- Klasa tytułów uczestnictwa BSF Emerging Companies Absolute Return FundKLASA A2 HEDGED U.S. Dollar
- Porównywarka^{††} 3 Month SONIA Compounded in Arrears + 11.9 basis points spread

Kontakt

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

BSF Emerging Companies Absolute Return Fund

BlackRock

KLASA A2 HEDGED U.S. Dollar
BlackRock Strategic Funds

NAJWIĘKSZE 10 POZYCJE (%)

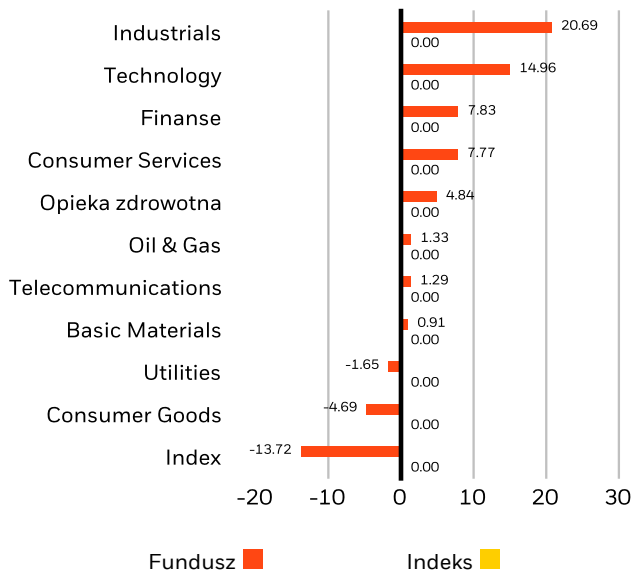
MICROSOFT CORPORATION	2.93%
AMAZON.COM INC	2.89%
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC	2.87%
BREEDON GROUP PLC	2.73%
ASML HOLDING NV	2.27%
RELX PLC	2.22%
COMPASS GROUP PLC	2.18%
ALPHABET INC	2.14%
CRH PLC	2.06%
GAMMA COMMUNICATIONS PLC	1.98%
Razem dla portfela	24.27%

Pozycje ulegające zmianie

PODZIAŁ WEDŁUG LOKALIZACJI (%)

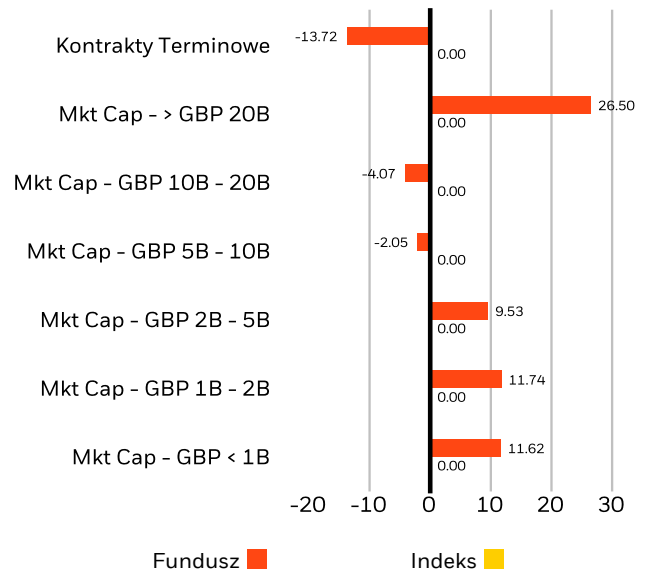
Dane dotyczące rozkładów ekspozycji są obecnie niedostępne.

PODZIAŁ WG SEKTORÓW (%)



¹Alokacja inwestycji może ulegać zmianie. Źródło: BlackRock

KAPITALIZACJA RYNKOWA (%)



Alokacja inwestycji może ulegać zmianie. Źródło: BlackRock

Kontakt

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

BSF Emerging Companies Absolute Return Fund

BlackRock®

KLASA A2 HEDGED U.S. Dollar BlackRock Strategic Funds

SŁOWNIK

Klasyfikacja SFDR: Artykuł 8: Produkty promujące kwestie środowiskowe i społeczne oraz dobre praktyki zarządzania. **Artykuł 9:** Produkty posiadające zrównoważone inwestycje jako cel i zgodne z dobrymi praktykami zarządzania. **Inny:** Produkty, które nie spełniają kryteriów klasyfikacji zgodnie z art. 8 lub 9.

Cena/Zysk: Wskaźnik wyceny bieżącego kursu akcji spółki w porównaniu do jej zysku przypadającego na jedną akcję w roku prognozy, obliczany jako bieżący kurs akcji podzielony przez bieżący zysk na akcję.

Wskaźnik C/WK: oznacza stosunek aktualnej ceny zamknięcia akcji do wartości księgowej na akcję za ostatni kwartał.

ISTOTNE INFORMACJE:

W Europejskim Obszarze Gospodarczym (EOG): niniejszy dokument został wydany przez BlackRock (Netherlands) B.V., spółkę posiadającą zezwolenie na prowadzenie działalności wydane przez holenderski Urząd Nadzoru Rynków Finansowych i podlegającą nadzorowi regulacyjnemu sprawowanemu przez ten organ. Siedziba: Amstelplein 1, 1096 HA, Amsterdam, tel.: 020 – 549 5200, tel.: 31-20-549-5200. Rejestr handlowy nr 17068311 Ze względów bezpieczeństwa rozmowy telefoniczne są zazwyczaj nagrywane.

FunduszeBSF: Niniejszy dokument ma charakter marketingowy. BlackRock Strategic Funds (BSF) to fundusz inwestycyjny typu otwartego z siedzibą w Luksemburgu, który jest dostępny do sprzedaży tylko w niektórych jurysdykcjach. BSF nie jest dostępny w sprzedaży w USA ani dla osób z USA. Informacje produktowe dotyczące funduszu BSF nie powinny być publikowane w Stanach Zjednoczonych. BlackRock Investment Management (UK) Limited jest Głównym Dystrybutorem funduszu BSF i może zakończyć jego sprzedaż w dowolnym momencie. W Wielkiej Brytanii subskrypcje w ramach funduszu BSF są wiążące jedynie wtedy, gdy są dokonywane na podstawie aktualnego prospektu informacyjnego, najnowszych raportów finansowych i dokumentu zawierającego kluczowe informacje dla inwestorów („KIID”), a w EOG i Szwajcarii subskrypcje w ramach funduszu BSF są wiążące jedynie wtedy, gdy są dokonywane na podstawie aktualnego prospektu informacyjnego, najnowszych raportów finansowych i dokumentu zawierającego kluczowe informacje dotyczące detalicznych produktów zbiorowego inwestowania i ubezpieczeniowych produktów inwestycyjnych („PRIIPs KID”), dostępnych w zarejestrowanych jurysdykcjach i języku lokalnym, w którym są zarejestrowane. Dokumenty te można znaleźć na stronie www.blackrock.com na odpowiednich stronach produktów. Prospekty informacyjne, dokumenty zawierające kluczowe informacje dla inwestorów, dokumenty PRIIPs KID i formularze wniosków mogą nie być dostępne dla inwestorów w niektórych jurysdykcjach, w których Fundusz nie uzyskał zezwolenia. Przed dokonaniem inwestycji inwestorzy powinni zrozumieć wszystkie cechy celu funduszu. Informacje na temat praw inwestorów i sposobów wnoszenia reklamacji są dostępne na stronie <https://www.blackrock.com/corporate/compliance/investor-right> w lokalnych językach zarejestrowanych jurysdykcji.

Wszelkie analizy zawarte w niniejszym dokumencie zostały zlecone i mogły zostać już wykorzystane przez BlackRock do własnych celów. Wyniki takich analiz udostępnia się jedynie pobocznie. Wyrażone poglądy nie stanowią porady inwestycyjnej ani żadnej innej porady i mogą z czasem ulegać zmianie. Przedstawione poglądy nie muszą odzwierciedlać poglądów żadnej spółki z grupy BlackRock ani żadnej jej części i nie udziela się żadnej gwarancji co do ich dokładności.

Niniejszy dokument ma charakter wyłącznie poglądowy, nie stanowi skierowanej do kogokolwiek oferty ani zaproszenia do inwestycji w którykolwiek z funduszy BlackRock ani też nie został przygotowany w związku z żadną taką ofertą.

© 2024 BlackRock, Inc. Wszelkie prawa zastrzeżone. BLACKROCK, BLACKROCK SOLUTIONS i iSHARES są znakami towarowymi firmy BlackRock, Inc. lub jej jednostek zależnych w Stanach Zjednoczonych i innych krajach. Wszystkie pozostałe znaki towarowe należą do ich odpowiednich właścicieli.

Kontakt

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