AKTYWNE

BSF Emerging Companies Absolute Return Fund

KLASA A2 HEDGED Euro

BlackRock Strategic Funds

BlackRock

września 2026

O ile nie zaznaczono inaczej, wyniki, struktura portfela oraz aktywa netto na dzień: 30-wrz-2026. Wszystkie pozostałe dane na dzień 16-paź-2026.

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 będzie dążyć do osiągnięcia tego celu inwestycyjnego poprzez zajmowanie pozycji długich, syntetycznych pozycji długich i syntetycznych pozycji krótkich na akcjach i papierach wartościowych powiązanych z akcjami (w tym na instrumentach pochodnych) spółek z krajów rozwiniętych, lub pozwalających uzyskać ekspozycję na te spółki. Kategoria obejmuje spółki o małej, średniej i dużej kapitalizacji, zaklasyfikowane jako „wschodzące", czyli spółki w początkowej fazie rozwoju i/lub o dużym potencjale wzrostu.
- 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

1	2	3	**4**	5	6	7

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 mniejszym wolumenie 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, rozwojowe lub regulacyjne.
- Inne czynniki mające wpływ to wydarzenia polityczne i gospodarcze, dochody przedsiębiorstw i znaczące wydarzenia korporacyjne. Na wartość akcji i podobnych papierów wartościowych mogą mieć wpływ codzienne przepływy na rynku akcji.
- Strategia inwestycyjna stosowana w Funduszu osiągającym zwrot z inwestycji w ujęciu bezwzględnym sprawia, iż może nie podlegać on trendom rynkowym i może nie w pełni wykorzystywać pozytywne trendy 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 bardzo szeroki bądź złożony sposób.
- Ryzyko kontrahenta: Niewypłacalność instytucji świadczących usługi takie jak przechowywanie aktywów lub pełniących rolę kontrahenta względem instrumentów pochodnych lub innych instrumentów może narażać Fundusz na straty finansowe.
- Ryzyko płynności: oznacza niewystarczającą liczbę nabywców lub sprzedających umożliwiających Funduszowi swobodne sprzedawanie lub nabywanie inwestycji.

INFORMACJE O FUNDUSZU

Porównywarka 1 : 3 month SONIA Compounded in Arrears + ISDA spread (GBP)

Kategoria aktywów : Akcje

Data wprowadzenia Funduszu : 17-paź-2018

Waluta klasy tytułów uczestnictwa : 17-paź-2018

Waluta bazowa Funduszu : GBP

Waluta bazowa Klasa jednostki : EUR

Aktywa netto Funduszu (M) : 97.27 GBP

Kategoria Morningstar : Long/Short Equity - Other

Klasyfikacja SFDR : Inny

Siedziba : Luksemburg

ISIN : LU1861218565

Wykorzystanie dochodu : Gromadzenie

Firma zarządzająca : BlackRock (Luxembourg) S.A.

STRUKTURA OPŁAT I KOSZTÓW

Roczna opłata za zarządzanie : 1.50%

Opłaty bieżące : 1.88%

Opłata za wyniki : 20.00%

DANE TRANSAKCYJNE

Rozliczenie : Data zawarcia transakcji + 3 dni

Częstotliwość transakcji : Codziennie, na podstawie wyceny forward

CHARAKTERYSTYKA PORTFELA

Wskaźnik C/WK : -5.35x

Wskaźnik C/Z : 71.17x

3 letnia Beta : 8.47

Odchylenie standardowe (3-letnie) : 7.81%

Liczba pozycji : 199

ZARZĄDZAJĄCY FUNDUSZEM

Matthew Betts

Dalsze szczegółowe informacje można znaleźć w części „Definicje".

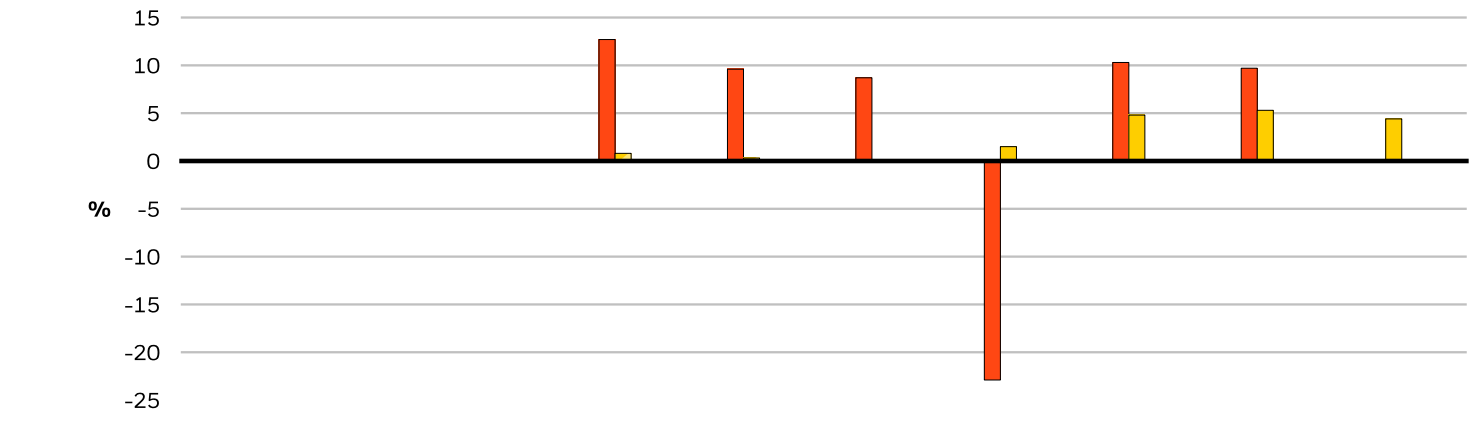
BSF Emerging Companies Absolute Return Fund

KLASA A2 HEDGED Euro

BlackRock Strategic Funds

BlackRock

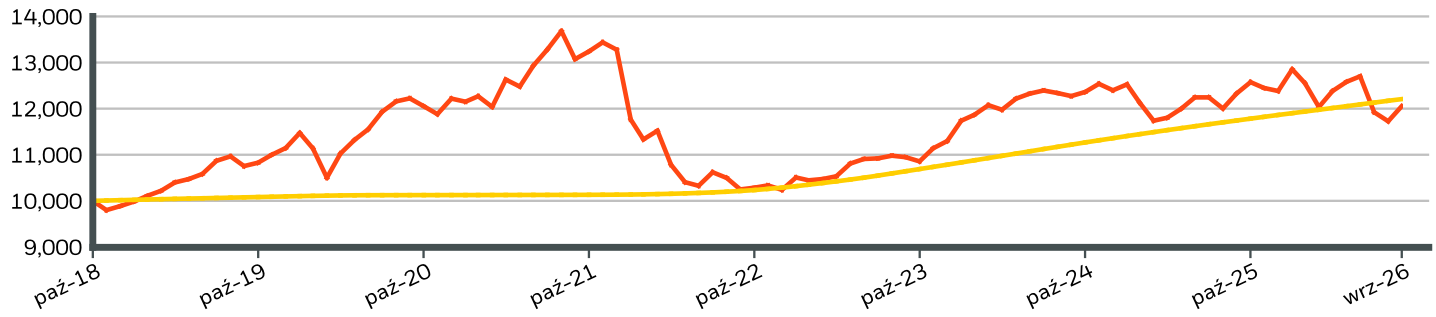
WYNIKI DLA ROKU KALENDARZOWEGO



	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Klasa tytułów uczestnictwa	-	-	-	12.73	9.62	8.68	-22.90	10.35	9.74	-0.12
Porównywarka 1	-	-	-	0.81	0.29	0.09	1.52	4.83	5.33	4.43

W tym okresie wyniki zostały osiągnięte w warunkach, które nie mają już zastosowania.

WZROST HIPOTETYCZNYCH 10 000 EUR 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	2.79	-5.09	0.16	-2.65	-2.21	3.26	-1.61	2.16
Porównywarka 1	0.30	0.95	1.93	2.90	3.96	4.68	3.80	2.54

Przedstawione liczby odnoszą się do wyników osiągniętych w przeszłości. **Wyniki osiągnięte w przeszłości nie są wiarygodnym wskaźnikiem przyszłych wyników. Rynki w przyszłości mogą się bardzo różnić. Mogą pomóc w ocenie sposobu zarządzania funduszem w przeszłości.** Wyniki są prezentowane w oparciu o wartość aktywów netto (WAN), przy czym w stosownych przypadkach przychód brutto jest reinwestowany. Zwrot z inwestycji może wzrosnąć lub spaść w wyniku wahań kursów walutowych, jeśli inwestycja jest dokonywana w walucie innej niż wykorzystywana w poprzednim obliczeniu wyników. Źródło: Blackrock

- Klasa tytułów uczestnictwa (EUR) — BSF Emerging Companies Absolute Return Fund KLASA A2 HEDGED Euro
- Porównywarka 1 (GBP) — 3 month SONIA Compounded in Arrears + ISDA spread (GBP)

BSF Emerging Companies Absolute Return Fund
KLASA A2 HEDGED Euro
BlackRock Strategic Funds

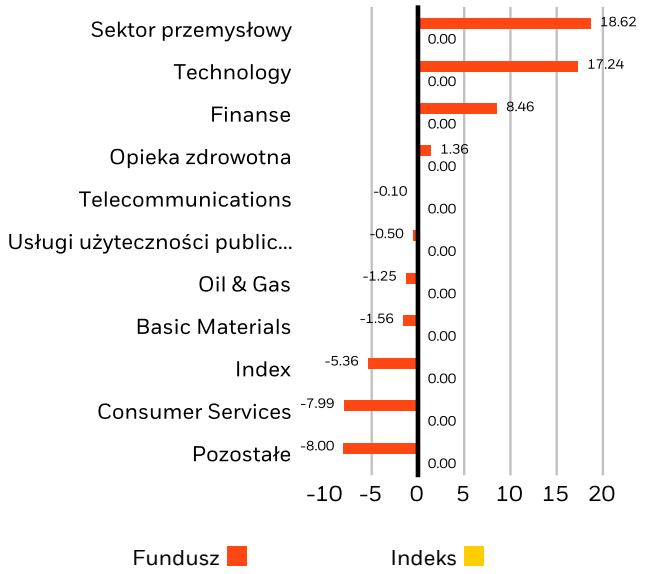
BlackRock

10 największych inwestycji

AMAZON.COM INC	3.06%
ASML HOLDING NV	2.62%
NVIDIA CORPORATION	2.51%
ADMIRAL GROUP PLC	2.33%
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	2.10%
SPX TECHNOLOGIES INC	2.07%
RENISHAW PLC	1.99%
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED	1.93%
BALFOUR BEATTY PLC	1.83%
MICROSOFT CORPORATION	1.77%
Razem dla portfela	**22.21%**

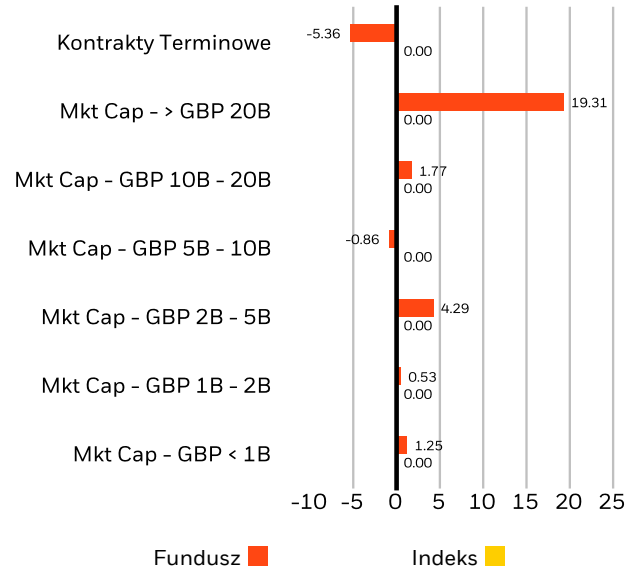
Pozycje ulegające zmianie

PODZIAŁ WG SEKTORÓW (%)



Ujemne wagi mogą wynikać ze szczególnych okoliczności (w tym różnic czasowych między datami transakcji a datami rozliczenia papierów wartościowych nabywanych przez fundusze) i/lub zastosowania pewnych instrumentów finansowych, w tym finansowych instrumentów pochodnych, które mogą być wykorzystywane w celu zwiększenia lub zmniejszenia ekspozycji rynkowej i/lub w celu zarządzania ryzykiem. Alokacja inwestycji może ulegać zmianie.

KAPITALIZACJA RYNKOWA (%)



Alokacja inwestycji może ulegać zmianie. **Źródło:** BlackRock

BSF Emerging Companies Absolute Return Fund
KLASA A2 HEDGED Euro
BlackRock Strategic Funds

BlackRock

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. W przypadku Irlandii i wyłącznie w związku z Profesjonalistami Per Se i/lub Kwalifikowanymi Kontrahentami (tj. Profesjonalnymi Inwestorami), może on również zostać wydany przez BlackRock Investment Management (UK) Limited, spółkę posiadającą zezwolenie na prowadzenie działalności wydane przez brytyjski Urząd Nadzoru Finansowego (Financial Conduct Authority) i podlegającą nadzorowi regulacyjnemu sprawowanemu przez ten organ. Siedziba: 12 Throgmorton Avenue, Londyn, EC2N 2DL. Tel.: + 44 (0)20 7743 3000. Zarejestrowana w Anglii i Walii pod numerem 02020394. Ze względów bezpieczeństwa wszelkie połączenia telefoniczne są zwykle nagrywane. Lista dopuszczonych obszarów działalności prowadzonych przez BlackRock znajduje się na stronie internetowej brytyjskiego Urzędu Nadzoru Finansowego (Financial Conduct Authority).

W Wielkiej Brytanii i krajach spoza Europejskiego Obszaru Gospodarczego (EOG) (z wyjątkiem Szwajcarii): niniejszy dokument został wydany przez BlackRock Investment Management (UK) Limited, spółkę posiadającą zezwolenie na prowadzenie działalności wydane przez brytyjski Urząd Nadzoru Finansowego (Financial Conduct Authority) i podlegającą nadzorowi regulacyjnemu sprawowanemu przez ten organ. Siedziba: 12 Throgmorton Avenue, Londyn, EC2N 2DL. Tel.: + 44 (0)20 7743 3000. Zarejestrowana w Anglii i Walii pod numerem 02020394. Ze względów bezpieczeństwa wszelkie połączenia telefoniczne są zwykle nagrywane. Lista dopuszczonych obszarów działalności prowadzonych przez BlackRock znajduje się na stronie internetowej brytyjskiego Urzędu Nadzoru Finansowego (Financial Conduct Authority).

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. Spółka BlackRock Investment Management (UK) Limited jest Głównym Dystrybutorem funduszu BSF i ona i/lub Spółka Zarządzająca 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, a w EOG i Szwajcarii subskrypcje w ramach funduszu BSF są wiążące jedynie wtedy, gdy są dokonywane na podstawie aktualnego Prospektu informacyjnego (dostępnego w językach: angielskim, francuskim, niemieckim, włoskim i polskim), 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 krajowych i stronach produktów. Prospekty informacyjne, dokumenty zawierające kluczowe informacje dla inwestorów (tylko w Wielkiej Brytanii), dokumenty PRIIPs KID i formularze wniosków mogą nie być dostępne dla inwestorów w niektórych jurysdykcjach, w których Fundusz nie uzyskał zezwolenia. Decyzje inwestycyjne należy podejmować na podstawie powyższych informacji, a przed dokonaniem inwestycji inwestorzy powinni zrozumieć wszystkie cechy celu funduszu, co w stosownych przypadkach obejmuje informacje i cechy funduszu dotyczące zrównoważonego rozwoju opisane w prospekcie, który można znaleźć pod adresem www.blackrock.com na odpowiednich stronach produktów, dla jurysdykcji, w których fundusz jest zarejestrowany do sprzedaży. Informacje dotyczące praw inwestorów i sposobów wnoszenia reklamacji są dostępne na stronie w lokalnych językach w zarejestrowanych jurysdykcjach.https://www.blackrock.com/corporate/compliance/investor-right w lokalnych językach w zarejestrowanych jurysdykcjach. UCITS NIE GWARANTUJĄ ZWROTU, A WYNIKI OSIĄGNIĘTE W PRZESZŁOŚCI NIE GWARANTUJĄ OSIĄGNIĘCIA WYNIKÓW W PRZYSZŁOŚCI.

Niniejszy dokument ma charakter marketingowy i jego ważność wygaśnie po 12 miesiącach od jego wydania.

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.

© 2026 BlackRock, Inc. Wszelkie prawa zastrzeżone. BLACKROCK, BLACKROCK SOLUTIONS i iSHARES są znakami towarowymi firmy BlackRock, Inc. lub jej spółek powiązanych. Wszystkie pozostałe znaki towarowe należą od ich odpowiednich właścicieli.