

# BSF European Select Strategies Fund

## A2 Euro

### BlackRock Strategic Funds

Údaje o výkonnosti, složení portfolia a čistém jmění k datu 31-srp-26. Všechna další data jako v 15-zář-26.

Tento dokument je marketingovým materiálem. Pro investory ve České republice. Investoři by si měli před investicí přečíst dokument KIID/ PRIIPs a prospekt a v prospektu by si měli vyhledat úplný seznam rizik fondu.

#### PŘEHLED FONDU

- Cílem fondu je maximalizovat výnos z vašich investic prostřednictvím kombinace růstu kapitálu a výnosů z aktiv fondu způsobem, který je v souladu se zásadami investování v oblasti životního prostředí, společenské odpovědnosti a řádné správy (ESG), jak je uvedeno v prospektu. Další podrobnosti naleznete v části Politika ESG fondu, jak je uvedeno v prospektu a na webových stránkách společnosti BlackRock na adrese <https://www.blackrock.com/baselinescreens>
- Fond investuje do řady aktiv způsobilých pro fondy SKIPCP v rámci celé kapitálové struktury společností (tj. dluhopisů a akcií), a cenných papírů vydaných vládami a vládními agenturami. Derivátové finanční nástroje (FDI) mohou být využívány k dosažení investičního cíle fondu. FDI jsou investice, jejichž ceny jsou založeny na jednom nebo více podkladových aktivech.
- Fond bude investovat alespoň 65 % celkových aktiv do cenných papírů s pevným výnosem a do cenných papírů souvisejících s pevným výnosem, které mohou zahrnovat investice s poměrně nízkým úvěrovým ratingem nebo investice, které nejsou ohodnoceny vůbec. Fond může investovat až 35 % celkových aktiv do akcií a cenných papírů spojených s vlastním kapitálem.

#### UKAZATEL RIZIK

##### Nižší riziko

Potenciálně nižší výnosy

##### Vyšší riziko

Potenciálně vyšší výnosy



**KAPITÁLOVÉ RIZIKO:** Hodnota investic a příjmů z nich může klesat i stoupat a není zaručena. Investoři nemusí získat zpět částku, kterou původně investovali.

#### KLÍČOVÁ RIZIKA:

- Změny úrokových sazeb, úvěrové riziko a/nebo prodlení emitenta, budou mít výrazný dopad na výkonnost cenných papírů s fixním výnosem. Cenné papíry s fixním výnosem neinvestiční jakosti mohou být citlivější na změny u těchto rizik než výše hodnocené cenné papíry s fixním výnosem. Snížení potenciálního nebo aktuálního úvěrového ohodnocení může snížit úroveň rizika.
- Hodnotu vlastnických podílů a cenných papírů týkajících se vlastnických podílů lze ovlivnit denními pohyby na burze. Další ovlivňující faktory zahrnují politické a ekonomické zprávy, výdělků společností a výrazné firemní události.
- Deriváty mohou být velmi citlivé na změny hodnoty aktiva, na kterém jsou založeny, a mohou zvyšovat ztráty i zisky a způsobovat větší kolísání hodnoty fondu. Dopad může být výraznější tam, kde se deriváty využívají ve velké míře nebo komplexně.
- Fond se snaží vylučovat společnosti, které se zapojují do určitých činností, jež nejsou v souladu s kritérii ESG. Takový výběr dle kritérií ESG může omezit okruh potenciálních investic a může mít na hodnotu investic do fondu – ve srovnání s fondem bez takového výběru – negativní dopad.
- Riziko protistrany: Platební neschopnost institucí poskytujících služby, jako je úschova aktiv nebo působících jako protistrana derivátů či jiných nástrojů, může fond vystavit finanční ztrátě.
- Úvěrové riziko: Emitent finančních aktiv držených ve fondu nemusí fondu vyplácet výnos ani kapitál, když je splatný.
- Riziko likvidity: Nižší likvidita znamená, že není dost kupujících nebo prodávajících, aby se umožnilo fondu nakupovat či prodávat investice pohotově.

#### HODNOCENÍ\*\*



#### KLÍČOVÁ FAKTA

**Omezení 1 :** 75% Barclays Pan Euro Agg Bond (Euro Hedged)/25% MSCI Europe (Euro Hedged)

**Třída aktiv :** Pevný výnos

**Datum spuštění fondu :** 19-srp-15

**Datum spuštění třídy jednotek :** 19-srp-15

**Měna třídy akcií :** EUR

**Čistá aktiva fondu (M) :** 152.28 EUR

**Kategorie dle Morningstar :** EUR Cautious Allocation

**Klasifikace SFDR :** Článek 8

**Sídlo :** Lucembursko

**ISIN :** LU1271725100

**Využití výnosu :** Kumulativně

**správcovská společnost :** BlackRock (Luxembourg) S.A.

**řízené analytiky %<sup>i</sup> :** 10.00%

**Pokrytí dat %<sup>ii</sup> :** 96.00%

#### POPLATKY

**Roční poplatek za správu :** 1.25%

**Poplatky za správu :** 1.57%

**Výkonnostní poplatek :** 0.00%

#### INFORMACE O OBCHODOVÁNÍ

**Uhrazení :** Datum obchodu + 3 dny

**Frekvence obchodování :** Denně, předem stanovené ceny

#### VLASTNOSTI PORTFOLIA

**Efektivní durace :** 4.69 roky

**Průměrná vážená splatnost :** 4.98 roky

**Beta 3 roky :** 1.11

**Směrodatná odchylka (3 roky) :** 5.76%

**Výnos do splatnosti :** 3.23%

**Počet holdingů :** 401

#### SPRÁVCE(I) PORTFOLIA

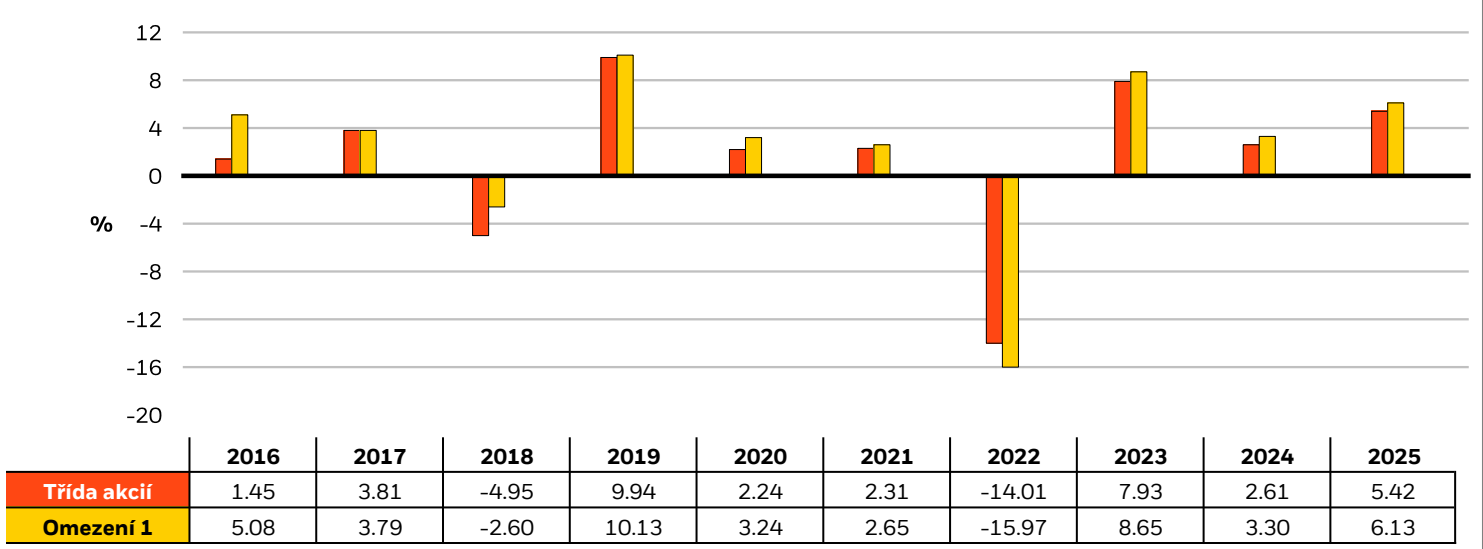
Johan Sjogren

Ervin Beke

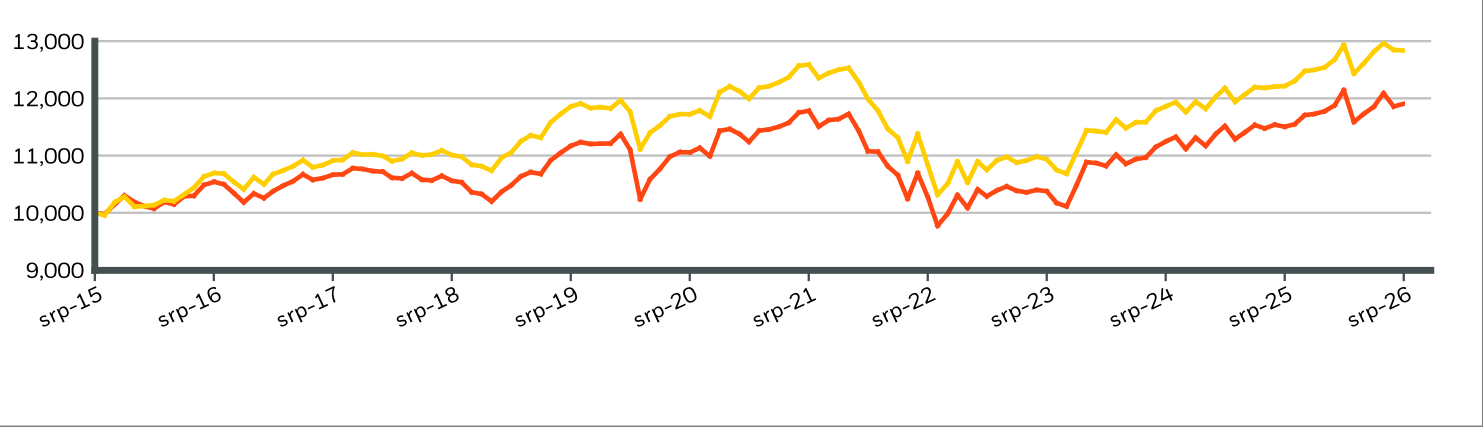
Joshua Nutman

Další podrobnosti naleznete ve Slovníku pojmů

VÝKONNOST ZA KALENDÁŘNÍ ROK



HYPOTETICKÝ RŮST 10 000 EUR OD ZALOŽENÍ



KUMULATIVNÍ A ZPRŮMĚROVANÁ ROČNÍ VÝKONNOST

|             | KUMULATIVNÍ (%) |      |       |                     |       | CELOROČNÍ PRŮMĚR (% p.a.) |       |             |
|-------------|-----------------|------|-------|---------------------|-------|---------------------------|-------|-------------|
|             | 1 měsíc         | 3 m  | 6 m   | Tento rok do dneška | 1 rok | 3 roky                    | 5 let | Od založení |
| Třída akcií | 0.40            | 0.43 | -1.96 | 1.11                | 3.49  | 4.69                      | 0.21  | 1.48        |
| Omezení 1   | -0.10           | 0.16 | -0.77 | 2.34                | 5.07  | 5.49                      | 0.39  | 2.16        |

"Uvedené hodnoty se vztahují k výkonnosti v minulosti. Výkonnost v minulosti není spolehlivým ukazatelem výkonnosti v budoucnosti. Trhy by se v budoucnu mohly vyvinout velmi odlišně. Může vám to pomoci posoudit, jak byl fond v minulosti spravován. Výkonnost se uvádí na základě čisté hodnoty aktiv (NAV) s reinvestovaným hrubým výnosem tam, kde je to relevantní. Návratnost vaší investice se může zvýšit nebo snížit v důsledku kolísání výměnných kurzů měn, pokud je vaše investice provedena v jiné měně, než jaká byla použita ve výpočtu výkonnosti v minulosti. Zdroj: Blackrock "

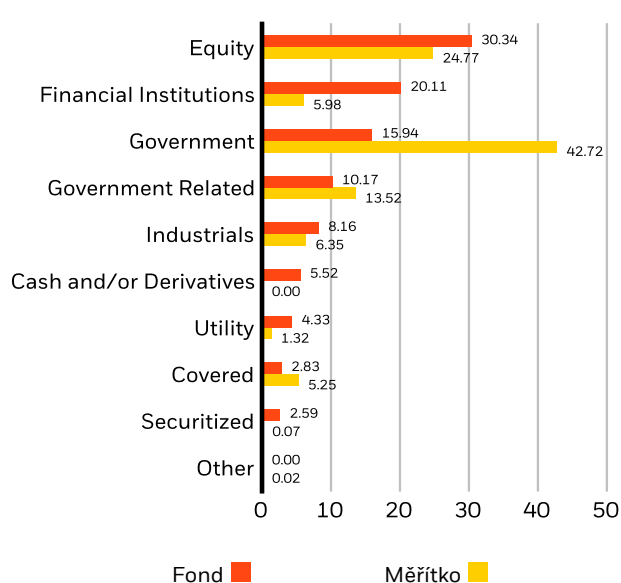
Třída akcií (EUR) BSF European Select Strategies Fund A2 Euro  
Omezení 1 (EUR) 75% Barclays Pan Euro Agg Bond (Euro Hedged)/25% MSCI Europe (Euro Hedged)

## 10 největších držeb

|                         |              |
|-------------------------|--------------|
| UNICREDIT               | 1.19%        |
| SIEMENS N AG            | 1.07%        |
| INTESA SANPAOLO         | 1.07%        |
| KBC GROEP               | 1.03%        |
| ENGIE SA                | 1.00%        |
| ASML HOLDING            | 0.94%        |
| CAIXABANK SA            | 0.92%        |
| ABN AMRO BANK NV        | 0.89%        |
| LEGRAND SA              | 0.85%        |
| SSE PLC                 | 0.84%        |
| <b>Celkem portfolio</b> | <b>9.80%</b> |

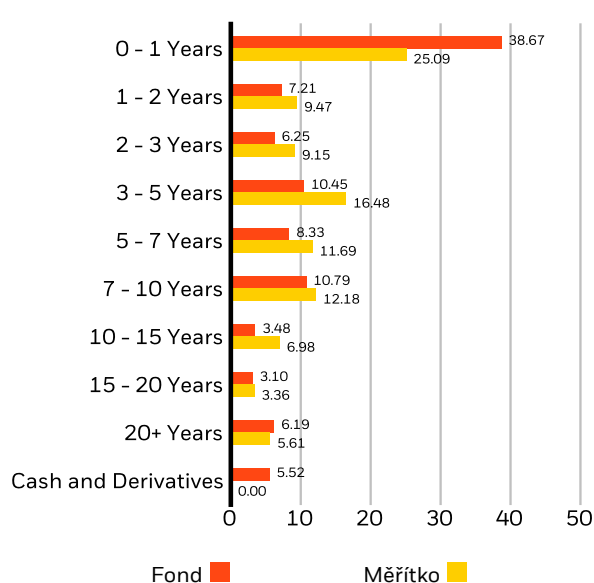
Investice se mohou změnit

## ROZPIS SEKTORŮ (%)



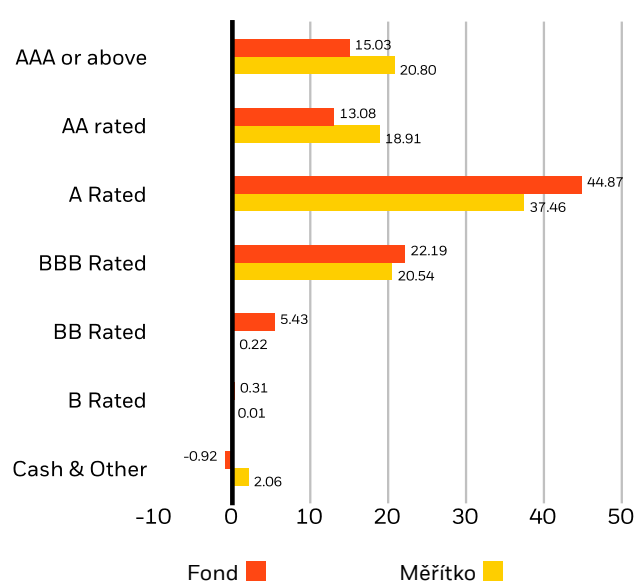
Záporné hodnoty vážení mohou být výsledkem specifických okolností (včetně rozdílů načasování mezi daty obchodu a úhrady cenných papírů zakoupených fondy) anebo využití určitých finančních nástrojů, včetně derivátů, které mohou být využity ke zvýšení nebo snížení expozice na trhu anebo řízení rizik. Alokační se mohou měnit.

## ROZPIS SPLATNOSTI (%)



Alokace se mohou měnit. Zdroj: BlackRock

## HODNOCENÍ ÚVĚŘŮ (%)



Alokace se mohou měnit. Zdroj: BlackRock

CHARAKTERISTIKY UDRŽITELNOSTI

Charakteristiky udržitelnosti poskytují investorům specifické netradiční metriky. Společně s dalšími ukazateli a informacemi umožňují investorům vyhodnotit finanční prostředky s ohledem na určité charakteristiky z oblasti životního prostředí, společenské odpovědnosti a řádné správy. Charakteristiky udržitelnosti neuvádějí aktuální nebo budoucí výkonnost ani nepředstavují potenciální profil rizika a odměňování fondu. Jsou poskytovány pouze pro transparentnost a informační účely. Charakteristiky udržitelnosti by neměly být zvažovány osamoceně nebo izolovaně, jsou spíše jedním typem informací, který mohou investoři při hodnocení fondu zvážit.

Metriky nenaznačují, zda budou faktory ESG do fondu začleněny nebo jakým způsobem. **Není-li v dokumentaci fondu uvedeno jinak a není-li to zahrnuto do investičního cíle fondu, metriky nemění investiční cíl fondu, ani neomezují jeho investiční prostor, přičemž neexistuje žádný indikátor, že ESG nebo investiční strategie nebo vylučovací hodnocení zaměřené na dopad budou fondem přijaty.** Více informací o investiční strategii fondu naleznete v prospektu fondu.

|                                                     |        |                                                               |                                   |
|-----------------------------------------------------|--------|---------------------------------------------------------------|-----------------------------------|
| Pokrytí MSCI ESG v %                                | 91.32% | Hodnocení Fondu MSCI ESG (AAA–CCC)                            | AA                                |
| Skóre kvality MSCI ESG – Procento každého fondu     | 91.17% | Skóre kvality MSCI ESG (0–10)                                 | 7.52                              |
| Fondy ve skupině srovnatelných fondů                | 1,677  | Globální klasifikace Fondů Lipper                             | Mixed Asset EUR Flexible – Global |
| % pokrytí váženého průměru uhlíkové náročnosti MSCI | 70.10% | Vážený průměr uhlíkové náročnosti MSCI (Tun CO2E/\$ M PRODEJ) | 107.01                            |

Veškerá data pocházejí z hodnocení fondů MSCI ESG počínaje **21-srp-26**, na základě držby od **31-bře-26**. Udržitelné charakteristiky fondu se proto mohou čas od času lišit od hodnocení fondů MSCI ESG.

Má-li být fond zařazen do hodnocení fondů MSCI ESG, musí 65 % (nebo 50 % u dluhopisových fondů a fondů peněžního trhu) jeho hrubé váhy pocházet z cenných papírů zahrnutých v ESG krytí od MSCI ESG Research (určité hotovostní pozice a další typy aktiv považované za nerelevantní pro účely ESG analýzy na základě MSCI jsou odstraněny před výpočtem hrubé váhy fondu; absolutní hodnoty krátkých pozic jsou zahrnuty, avšak jsou považovány za nekryté), datum držby fondu musí být méně než jeden rok a fond musí disponovat alespoň deseti cennými papíry.

DŮLEŽITÉ INFORMACE:

Některé informace obsažené v tomto dokumentu (dále jen „informace“) byly poskytnuty společností MSCI ESG Research LLC, RIA podle zákona o investičních poradcích z roku 1940 (Investment Advisers Act of 1940) a mohou zahrnovat údaje od přidružených společností této společnosti (včetně společnosti MSCI Inc. a jejích dceřiných společností („MSCI“)) nebo dodavatelů třetích stran (každý z nich „Poskytovatel informací“). Tyto informace nesmí být bez předchozího písemného souhlasu zcela ani zčásti reprodukovány nebo znovu šířeny. Tyto informace nebyly předloženy, ani v souvislosti s nimi nebylo obdrženo schválení od US SEC nebo jiného regulačního orgánu. V souvislosti s těmito Informacemi, ani za jejich použití nesmí být vytvářena jakákoli odvozená díla. Tyto Informace rovněž nepředstavují nabídku koupě nebo prodeje nebo propagaci nebo doporučení jakéhokoli bezpečnostního, finančního nástroje nebo produktu či obchodní strategie, ani by neměly být považovány za indikaci nebo záruku budoucího výkonu, analýzy, prognózy nebo predikce. Některé fondy mohou být založeny na indexech MSCI nebo s nimi spojeny, a MSCI může obdržet kompenzaci na základě spravovaných aktiv fondu nebo jiných opatření. Společnost MSCI zavedla informační bariéru mezi výzkumem akciového indexu a určitými Informacemi. Žádná z Informací nemůže být sama o sobě použita k určení, které cenné papíry koupit či prodat nebo kdy tento nákup či prodej učinit. Informace jsou poskytovány v podobě „tak, jak jsou“ a uživatel Informací přebírá veškeré riziko spojené s jakýmkoli vlastním použitím nebo jím dovoleným použitím těchto Informací. Společnost MSCI ESG Research, ani žádná strana, které jsou Informace předány, neposkytují žádná prohlášení ani výslovné či předpokládané záruky (které jsou výslovně odmítnuty), ani nenesou odpovědnost za jakékoli chyby nebo opomenutí v Informacích a s tím spojené škody. Výše uvedené nevylučuje ani neomezuje žádnou odpovědnost, na kterou se nevztahuje zákon nebo může být zákonem omezena.

## SLOVNÍK

**Hodnocení Fondu MSCI ESG (AAA–CCC):** Hodnocení MSCI ESG se vypočítá přímým mapováním skóre kvality ESG do kategorií hodnocení písmen (např. AAA = 8,6 – 10). Hodnocení ESG se pohybuje od vedoucí pozice (AAA, AA), přes průměr (A, BBB, BB) po zaostávající pozici (B, CCC).

**Skóre kvality MSCI ESG (0–10):** Skóre kvality MSCI ESG (0 – 10) je pro fondy vypočítáno pomocí váženého průměru ESG skóre držeb fondu. Skóre rovněž bere v úvahu vývoj Hodnocení ESG držeb a expozic fondu vůči podílům v kategorii zaostávající pozice. MSCI hodnotí podkladové podíly podle jejich expozice vůči 35 rizikům ESG podle daného odvětví a jejich schopnosti řídit tato rizika ve vztahu ke srovnatelným společnostem.

**Globální klasifikace fondů Lipper:** Skupina srovnatelných fondů je definována Globální klasifikací fondů Lipper.

**Vážený průměr uhlíkové náročnosti MSCI (Tun CO2E/\$ M PRODEJ):** Měří expozici fondu vůči společností s uhlíkovou náročností. Toto číslo představuje odhadované emise skleníkových plynů na 1 milion dolarů z prodeje v držbě fondu. To umožňuje srovnání fondů různých velikostí.

**Klasifikace SFDR: Článek 8:** Produkty, které podporují postupy v oblasti ochrany životního prostředí, společenské odpovědnosti a řádné správy. **Článek 9:** Produkty, které mají jako cíl udržitelné investice a dodržují osvědčené postupy řádné správy. **Jiné:** Produkty, které nesplňují kritéria, aby mohly být klasifikovány podle článku 8 nebo 9.

**Analyst Driven %<sup>i</sup>** je vstup analytiků do celkového přiřazení ratingu, včetně přímého pokrytí analytikem a historií hodnocení pilíře analytiky

**Výnos do splatnosti:** Výnos do splatnosti (YTM) je diskontní sazba, která se rovná současné hodnotě peněžních toků dluhopisu z jeho tržní cenou (včetně připsaných úroků). Průměrný výnos do splatnosti fondu je vážený průměr výnosu do splatnosti jednotlivých držených dluhopisu fondu založených na čisté hodnotě aktiv („NAV“). Opatření nezahrnuje poplatky a výdaje. Pro vypověditelné dluhopisy je YTM nejhorším možným výnosem.

## DŮLEŽITÉ INFORMACE:

**\*\*** Hodnocení Morningstar Medalist Rating™ je souhrnným vyjádřením výhledové analýzy investičních strategií společnosti Morningstar s použitím hodnotící stupnice Gold, Silver, Bronze, Neutral a Negative. Hodnocení ukazuje na základě upraveném o rizika, které investice podle společnosti Morningstar pravděpodobně v průběhu času překonají příslušný index nebo průměr srovnatelných skupin. Analytici přidělují na základě svého kvalitativního hodnocení, které podléhá dohledu Výboru pro hodnocení analytiků, tři pilíře hodnocení (People, Parent a Process) a sledují a přehodnocují je nejméně každých 14 měsíců. Podrobnější informace o těchto hodnoceních a metodice naleznete na adrese [global.morningstar.com/managerdisclosures](http://global.morningstar.com/managerdisclosures). Hodnocení nejsou prohlášením o skutečnosti ani úvěrovým či rizikovým hodnocením. Hodnocení(i) by nemělo být používáno jako jediný základ při hodnocení investičního produktu, (ii) zahrnuje neznámá rizika a nejistoty, které mohou způsobit, že očekávané výsledky nenastanou nebo se budou výrazně lišit od očekávání, (iii) není zaručeno, že je založeno na úplných nebo přesných předpokladech, (iv) zahrnuje riziko, že cílová hodnota výnosu nebude dosažena v důsledku například nepředvídaných změn v řízení, technologii, ekonomickém vývoji, vývoji úrokových sazeb, provozních a/nebo materiálových nákladů, konkurenčního tlaku, právních předpisů v oblasti dohledu, směnných kurzů, daňových sazeb, změn směnných kurzů a/nebo změn politických a sociálních podmínek, a (v) nemělo by být považováno za nabídku nebo výzvu k nákupu nebo prodeji investičního produktu.

**V Evropském hospodářském prostoru (EHP):** tento dokument vydává společnost BlackRock (Netherlands) B.V., autorizována a regulována nizozemským úřadem pro finanční trhy. Sídlo: Amstelveen 1, 1096 HA, Amsterdam, Tel.: 020 – 549 5200, Tel.: 31-20-549-5200. Identifikační číslo společnosti 17068311, telefonní hovory jsou pro vaši ochranu obvykle nahrávány. V Irsku a pouze ve vztahu k profesionálům per se a/nebo oprávněným protistranám (tj. profesionálním investorům) může být tento materiál vydán také společností BlackRock Investment Management (UK) Limited, která je autorizována a regulována Úřadem pro finanční etiku (Financial Conduct Authority). Sídlo společnosti: 12 Throgmorton Avenue, London, EC2N 2DL. Tel.: + 44 (0)20 7743 3000. Zaregistrována v Anglii a Walesu, č. 02020394. Pro vaši ochranu jsou telefonní hovory obvykle nahrávány. Seznam povolených činností společnosti BlackRock naleznete na webových stránkách úřadu pro dohled nad finančním trhem.

**Ve Spojeném království a zemích mimo Evropský hospodářský prostor (EHP) (s výjimkou Švýcarska):** Tento dokument vydává společnost BlackRock Investment Management (UK) Limited, která je autorizována a regulována Úřadem pro finanční etiku. Sídlo společnosti: 12 Throgmorton Avenue, London, EC2N 2DL. Tel.: + 44 (0)20 7743 3000. Zaregistrována v Anglii a Walesu, č. 02020394. Pro vaši ochranu jsou telefonní hovory obvykle nahrávány. Seznam povolených činností společnosti BlackRock naleznete na webových stránkách úřadu pro dohled nad finančním trhem. Toto je marketingový materiál. BlackRock Strategic Funds (BSF) je otevřená investiční společnost založená a sídlící v Lucembursku, která je k prodeji pouze v některých jurisdikcích. BSF se neprodává v USA ani osobám z USA. Informace o produktech BSF se nesmí zveřejňovat v USA. Společnost BlackRock Investment Management (UK) Limited je hlavním distributorem produktů BSF a ona a/nebo správcovská společnost může kdykoli ukončit jejich prodej. Ve Spojeném království jsou úpisy BSF platné pouze tehdy, jsou-li provedeny na základě aktuálního prospektu, nejnovějších finančních zpráv a dokumentu s klíčovými informacemi pro investory, a v EHP a Švýcarsku jsou úpisy BSF platné pouze tehdy, jsou-li provedeny na základě aktuálního prospektu (k dispozici v angličtině, francouzštině, němčině, italštině a polštině), nejnovějších finančních zpráv a dokumentu s klíčovými informacemi o balených retailových investičních produktech a investičních produktech založených na pojištění (PRIIPs KID), které jsou k dispozici v jurisdikcích a místním jazyce, kde jsou registrovány, tyto dokumenty jsou k dispozici na [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com) na stránkách příslušných produktů. Prospekt, dokumenty s klíčovými informacemi pro investory (pouze pro Spojené království), PRIIPs KID a formuláře žádostí nemusí být dostupné investorům v některých jurisdikcích, kde daný fond nebyl povolen. Jakékoliv investiční rozhodnutí by mělo být učiněno na základě výše uvedených informací a investoři by měli před investicí porozumět všem charakteristikám cíle fondu, což případně zahrnuje informace o

**Pokrytí MSCI ESG v %:** Procento držeb fondu, u nichž jsou data hodnocení MSCI ESG.

**Skóre kvality MSCI ESG – Procento každého fondu:** Procento ESG fondu v porovnání se srovnatelným fondem Lipper.

**Fondy ve skupině srovnatelných fondů:** Počet fondů z příslušné skupiny srovnatelných fondů podle Globální klasifikace fondů Lipper, které jsou rovněž zahrnuty v ESG.

**Vážený průměr intenzity uhlíku MSCI – pokrytí v %:** Procento držeb fondu, u nichž jsou k dispozici data uhlíkové náročnosti MSCI ESG. Metrika váženého průměru uhlíkové náročnosti MSCI je zobrazena pro fondy s jakýmkoliv pokrytím. Fondy s nízkým pokrytím nemusí plně reprezentovat uhlíkové charakteristiky fondu s ohledem na nedostatečné krytí.

**Effektivní durace:** Effektivní durace je měřítko citlivosti úrokové míry fondu. Jednoduše řečeno – čím delší je durace fondu, tím je fond citlivější na výkyvy úrokových měr. Takže fond s durací 10 let má oproti fondu s 5letou durací dvakrát vyšší volatilitu.

**Data Coverage %<sup>ii</sup>** jsou dostupná vstupní data pro výpočet ratingu na úrovni pilíře.

## **DŮLEŽITÉ INFORMACE:**

udržitelném rozvoji a charakteristiky související s udržitelným rozvojem fondu, jak jsou uvedeny v prospektu, který lze nalézt na adrese [www.blackrock.com](https://www.blackrock.com) na příslušných stránkách produktu, kde je fond registrován k prodeji. Informace o právech investorů a o tom, jak podávat stížnosti naleznete na k dispozici v místním jazyce v registrovaných jurisdikcích. <https://www.blackrock.com/corporate/compliance/investor-right> k dispozici v místním jazyce v registrovaných jurisdikcích. SKIPCP NEMAJÍ ZARUČENÝ VÝNOS A MINULÁ VÝKONNOST NEZARUČUJE VÝKONNOST BUDOUCÍ

### **Tento dokument je marketingovým materiálem a jeho platnost vyprší 12 měsíců od vydání**

Veškeré výzkumy uvedené v tomto dokumentu byly pořízeny společností BlackRock pro vlastní účely a společnost BlackRock na jejich základě může jednat. Výsledky takového výzkumu jsou zpřístupňovány pouze náhodně. Vyjádřené názory nepředstavují investiční ani jiné poradenství a mohou se změnit. Nemusí nutně odrážet názory jakékoli společnosti ze skupiny BlackRock nebo její části a není zaručena jejich přesnost.

Tento dokument má pouze informativní charakter a nepředstavuje nabídku ani výzvu k investování do fondů společnosti BlackRock a nebyl vypracován v souvislosti s takovou nabídkou.

© 2026 BlackRock, Inc. Všechna práva vyhrazena. BLACKROCK, BLACKROCK SOLUTIONS a iSHARES jsou ochranné známky společnosti BlackRock, Inc. nebo jejích dceřiných společností. Všechny ostatní ochranné známky patří příslušným vlastníkům