# Kiemelt információkat tartalmazó dokumentum

BlackRock

## Cél

Ez a dokumentum tájékoztatja Önt az erre a befektetési termékre vonatkozó kiemelt információkról. Ez a dokumentum nem marketinganyag. Az információközlést jogszabály írja elő azzal a céllal, hogy az Ön segítségére legyen e termék jellegének, kockázatainak, költségeinek és az azzal elérhető lehetséges nyereségnek és veszteségnek a megértésében, valamint a termék más termékekkel való összehasonlításában.

## Termék

**BlackRock Systematic Multi-Strategy Fund** (az „Alap"), **Class Z Accu EUR** (a „Részvényosztály"), ISIN: **IE00BKPSQD35** Írországban rendelkezik engedéllyel, és a BlackRock Asset Management Ireland Limited (a „Kezelő") állítja elő, amely a BlackRock, Inc csoport tagja.
A Kezelő Írországban rendelkezik engedéllyel, és Írország Központi Bankja (Central Bank of Ireland, a továbbiakban: „CBI") szabályozza. A CBI felelős a Kezelő e kiemelt információkat tartalmazó dokumentumának felügyeletéért.
További információkért látogasson el a **www.blackrock.com** weboldalra, vagy hívja a **+353 1 612 3394** telefonszámot. A dokumentum dátuma 05 november 2026.

## Milyen termékről van szó?

**Típus:** Az Alap a BlackRock Funds I ICAV – egy Írországban ernyőalapként bejegyzett és a Central Bank of Ireland által átruházható értékpapírokkal foglalkozó kollektív befektetési vállalkozásként („ÁÉKBV") engedélyezett ír kollektív vagyonkezelő szervezet – részalapja.
**Futamidő:** Az Alapnak nincsen határozott futamideje vagy lejárati ideje, de bizonyos körülmények között – az Alap tájékoztatójában leírtak szerint – az Alap egyoldalúan megszüntethető a befektetésijegy-tulajdonosok írásbeli értesítését követően, az Alap tájékoztatójának és az alkalmazandó szabályozásnak megfelelően.
**Célok**

- Az Alap célja a tőkenövekedés és az Alap eszközeiből származó jövedelem kombinálásával elért hozam megvalósítása az Ön befektetésén, olyan módszerekkel, amelyek összhangban állnak az „ESG" központú befektetés alapelveivel.
- Az Alap rugalmas megközelítést alkalmaz az eszközallokációra, és számos eszközosztályon keresztül igyekszik kitettséget szerezni. A cél elérésének érdekében az Alap globális szinten fektet be részvényjellegű értékpapírokba (pl. részvényekbe), részvényekkel kapcsolatos értékpapírokba, rögzített kamatozású értékpapírokba (pl. kötvényekbe), rögzített kamatozású értékpapírokkal kapcsolatos értékpapírokba, pénzpiaci eszközökbe (MMI-k) (pl. rövid lejáratú adósságinstrumentumok), eszközalapú értékpapírokba (ABS) és jelzálog-fedezetű értékpapírokba (MBS) (vagyis adósságból származó, pénzáramláson alapuló értékpapírok), betétekből, készpénzből és egyéb alapokból (beleértve a tőzsdén kereskedett alapokat is) származó pénzügyi értékpapírokba. A rögzített kamatozású értékpapírok és az MMI-k kibocsátói lehetnek kormányok, kormányzati szervek, vállalatok és szupranacionális intézmények (pl. a Nemzetközi Újjáépítési és Fejlesztési Bank) szerte a világon, és lehetnek közöttük viszonylag alacsony hitelminősítésű vagy hitelminősítéssel nem rendelkező befektetések is. Az Alap hosszú, szintetikus hosszú és szintetikus rövid kitettséget vállalhat. Az Alap kitettséggel rendelkezhet mind a fejlett, mind a feltörekvő piacokkal szemben, azonban az Alap eszközeinek legfeljebb 20%-át fektethetik be a feltörekvő piacokon székhellyel rendelkező kibocsátók által kibocsátott értékpapírokba.
- A hosszú és rövid kitettségek meghatározásához a befektetéskezelő kvantitatív (azaz matematikai vagy statisztikai) modelleket használ az értékpapírok pontozására és rangsorolására, három kategória alapján: alapvető információk az értékpapír kibocsátójáról (pl. pénzügyi jelentések), az értékpapírral kapcsolatos piaci hangulat, valamint az értékpapír piaci árának összehasonlítása annak belső értékével. A legalacsonyabb pontszámú értékpapírokat ezután a befektetéskezelő az Alap portfóliójából való kizárás céljából tovább elemzi.
- Az Alap a prospektusban ismertetett befektetések kiválasztásakor a környezeti, a társadalmi és a vállalatirányítási kritériumokat is figyelembe veszi. További információkért tekintse meg a tájékoztatót. Előfordulhat, hogy az Alap közvetett módon ki van téve (pl. származtatott pénzügyi eszközökön (FDI-ken) és egyéb alapokon keresztül) olyan kibocsátóknak, amelyek kitettségei nincsenek összhangban a befektetéskezelő által végzett ESG-elemzéssel.
- A befektetéskezelő FDI-ket használ (például azoknak a szintetikus rövid pozícióknak az eléréséhez, amelyeknél az Alap FDI-t használ, hogy egy olyan eszköz eladásából tegyen szert haszonra, amely fizikailag nincs a tulajdonában, azzal a céllal, hogy azt később alacsonyabb áron megvásárolja, és így nyereséget biztosítson).
- Az Alap aktívan kezelt. A befektetéskezelő saját belátása szerint választja ki az Alap befektetéseit.
- Az Alap rögzített kamatozású értékpapírokba, részvényjellegű értékpapírokba és kollektív befektetési vállalkozásokba fektet be, így az Ön befektetésének értékét befolyásolhatják azok a tényezők, amelyek hatással vannak az eszközosztályok értékére.
- Az Ön által az alapban elhelyezett befektetés hozama közvetlenül összefügg az Alap mögöttes eszközeinek értékével, kivéve a költségeket (lásd az alábbi, „Milyen költségek merülnek fel?" részt).
- A befektetés megtérülése, annak alakulása és a befektetés tartási időszaka közötti kapcsolatot az alábbiakban tekintjük át (lásd „Meddig tartsam meg a terméket, és hogyan juthatok korábban a pénzemhez?").
- Az Alap letéteményese a J.P. Morgan SE dublini fióktelepe.
- További információkat az Alapról a BlackRock Funds I ICAV legutóbbi éves jelentéséből és féléves jelentéseiből szerezhet be. Ezek a dokumentumok ingyenesen elérhetők angol nyelven és egyes más nyelveken. Ezek az egyéb (gyakorlati) információkkal együtt – beleértve a befektetési jegyek árfolyamait is – megtalálhatók a BlackRock weboldalán (www.blackrock.com) vagy az iShares weboldalán (www.ishares.com), vagy a Nemzetközi Befektetési szolgáltatás csapatától, a +353 1 612 3394 telefonszámon.
- Az Ön részvényei tőkésítők lesznek (vagyis az osztalékjövedelem beépül az értékükbe).
- Az Alap számára az alappénznem az amerikai dollár. A részvények vétele és eladása ennél az osztálynál euróban történik. Az Ön részvényeinek teljesítményére ez a pénznemeltérés hatással lehet.
- Az Ön befektetési jegyei „fedezésre" kerülnek azzal a céllal, hogy csökkentsék a befektetési jegyek devizaneme és az Alap portfóliójának mögöttes devizái vagy az Alap bázisdevizája közötti árfolyam-ingadozások hatását. Az FDI-ket, beleértve a határidős devizaügyleteket is, árfolyamfedezeti célokra használjuk. A fedezeti stratégia nem feltétlenül szünteti meg teljesen az árfolyamkockázatot, és ezért befolyásolhatja a befektetési jegyeinek a teljesítményét. További információkért tekintse át a tájékoztatót.
- Ön részvényeit naponta vásárolhatja és eladhatja. Ennél a részvényosztálynál 10 000 000 USD vagy annak devizaegyenértéke a minimális induló befektetés.

**A megcélzott lakossági befektető:** Az Alap olyan lakossági befektetők számára készült, akik az Alapba befektetett összeg erejéig képesek viselni a veszteséget (lásd „Meddig tartsam meg a terméket, és hogyan juthatok korábban a pénzemhez?").
**Biztosítási szolgáltatások:** Az Alap nem kínál biztosítási szolgáltatásokat.

## Milyen kockázatai vannak a terméknek, és mit kaphatok cserébe?

**Kockázati mutató**

**Alacsonyabb kockázat** ← → **Magasabb kockázat**

| 1 | 2 | **3** | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

**A kockázati mutató feltételezi, hogy Ön 5 évig megtartja a terméket. A tényleges kockázat jelentősen változhat, ha korábban váltja vissza a terméket, és előfordulhat, hogy kisebb összeget kap vissza.**

- Az összesített kockázati mutató iránymutatást ad e termék más termékekhez viszonyított kockázati szintjéről. Azt mutatja meg, hogy a termék milyen valószínűséggel fog pénzügyi veszteséget okozni a piaci mozgások miatt vagy azért, mert nem tudjuk Önt kifizetni.
- Ezt a terméket a 7 osztály közül a 3. osztályba soroltuk, amely közepesen alacsony kockázati osztály. Ez a jövőbeli teljesítményből eredő potenciális veszteségeket közepesen alacsony szintre sorolja, és a rossz piaci feltételek hatással lehetnek befektetése értékére. Ez az osztályozás nem garantált, és idővel változhat, emellett előfordulhat, hogy nem megbízható jelzést nyújt az Alap jövőbeli kockázati profiljáról. A legalacsonyabb kategória sem jelent kockázatmentességet.
- **Felhívjuk figyelmét az árfolyamkockázatra.** Ha olyan pénznemben kapja a kifizetéseket, amely eltér a termék alappénznemétől, akkor az Ön által kapott végleges hozam a két pénznem közötti átváltási árfolyamtól függ. Ezt a kockázatot a fenti mutató nem veszi figyelembe.
- Kérjük, tekintse meg a termék Tájékoztatóját a termékre vonatkozó egyéb lényeges kockázatok részleteiért.
- Ez a termék nem foglal magában védelmet a jövőbeli piaci teljesítménnyel szemben, ezért befektetését részben vagy egészében elveszítheti.
- Ha (mi) nem (vagyunk) képes(ek) teljesíteni az Önnek járó kifizetést, Ön elveszítheti a teljes befektetését.

**Teljesítmény-forgatókönyvek**

A bemutatott számadatok magukban foglalják magának a terméknek az összes költségét, de előfordulhat, hogy nem tartalmazzák az összes olyan költséget, amelyet Ön a tanácsadójának vagy forgalmazójának fizet. A számadatok nem veszik figyelembe az Ön személyes adóügyi helyzetét, amely szintén befolyásolhatja az Ön által visszakapott összeg nagyságát. A jövőbeli piaci teljesítménytől függ, hogy Ön mekkora összeget kaphat vissza. A jövőbeli piaci változások bizonytalanok és megjósolhatatlanok. A bemutatott kedvezőtlen, mérsékelt és kedvező forgatókönyvek a termék legrosszabb, átlagos és legjobb teljesítményén alapuló illusztrációk, amelyek az elmúlt tíz év referenciaérték(ek)/közelítőérék-adatait tartalmazhatják. Előfordulhat, hogy a piacok a jövőben egészen máshogy fejlődnek.

| **Ajánlott tartási idő : 5 év** | | **Példa beruházásra : EUR 10,000** | |
|---|---|---|---|
| **Forgatókönyvek** | | **Ha a következő dátum után váltja vissza 1 év** | **Ha a következő dátum után váltja vissza 5 év** |
| **minimális érték** | **Nincs minimálisan garantált hozam. Befektetését részben vagy egészében elveszítheti.** | | |
| **Stressz*** | **Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után** | 9,470 EUR | 8,210 EUR |
| | Éves átlagos hozam | -5.3% | -3.9% |
| **Kedvezőtlen**** | **Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után** | 9,530 EUR | 9,970 EUR |
| | Éves átlagos hozam | -4.7% | -0.1% |
| **Mérsékelt**** | **Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után** | 10,430 EUR | 11,720 EUR |
| | Éves átlagos hozam | 4.3% | 3.2% |
| **Kedvező**** | **Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után** | 11,060 EUR | 13,530 EUR |
| | Éves átlagos hozam | 10.6% | 6.2% |

* A stresszforgatókönyv bemutatja, hogy szélsőséges piaci körülmények esetén mekkora összeget kaphat vissza.

** Ez a forgatókönyvtípus fordult elő a termékbe történő befektetéskor és/vagy a referenciaérték(ek) vagy közelítőérték esetén a következő időszakok között:

| **Forgatókönyvek** | **1 év** | **5 év** |
|---|---|---|
| **Kedvezőtlen** | május 2022 - május 2023 | szeptember 2024 - január 2026 |
| **Mérsékelt** | május 2024 - május 2025 | szeptember 2019 - szeptember 2024 |
| **Kedvező** | szeptember 2023 - szeptember 2024 | december 2016 - december 2021 |

## Mi történik, ha a BlackRock Asset Management Ireland Limited nem tud fizetni?

Az Alap eszközeit a letéteményese, a J.P. Morgan SE – Dublini fióktelep (a „Letéteményes") őrzi. A befektetéskezelő fizetésképtelensége esetén az Alap eszközeinek a letéteményes általi megőrzését nem érinti. Azonban a letéteményes vagy a nevében eljáró személy fizetésképtelensége esetén az Alap pénzügyi veszteséget szenvedhet. Ezt a kockázatot azonban bizonyos mértékig csökkenti az, hogy a törvény és a rendelet előírja, hogy a letéteményes saját eszközeit elkülönítse az Alap eszközeitől. A letéteményes az Alap és a befektetők felé is felelősséggel tartozik az olyan veszteségekért, amelyek egyebek mellett a gondatlanságból, csalásból vagy szándékos mulasztásból erednek (bizonyos korlátozásoktól függően). Az Alap részvényeseként Ön nem tud követelést benyújtani az Egyesült Királyság Pénzügyi Szolgáltatások garanciarendszeréhez vagy az Alapra vonatkozó bármilyen egyéb rendszerhez az Alap fizetésképtelensége esetén.

## Milyen költségek merülnek fel?

A termékről Önnek tanácsot adó vagy azt Önnek értékesítő személy egyéb költségeket is felszámíthat. Ebben az esetben az adott személy tájékoztatja Önt ezekről a költségekről és arról, hogy azok milyen hatással vannak az Ön befektetésére.

**A költségek időbeli alakulása:** A táblázatok az Ön befektetéséből származó összegeket mutatják a különböző költségtípusok fedezésére. Az összegek a befektetett összegtől, a tartási időtől és a termék teljesítményétől függenek. Az ábrázolt összegek illusztrációk, amelyek egy példa befektetési összegén és különböző lehetséges befektetési időszakokon alapulnak.

**Feltételezzük:**

- Az első évben visszakapná a befektetett összeget (0%-os éves hozam).
- A többi tartási időszakra vonatkozóan azt feltételeztük, hogy a termék a mérsékelt forgatókönyv szerint fog teljesíteni.
- EUR 10,000 kerül befektetésre.

| | Ha a következő dátum után váltja vissza 1 év | Ha a következő dátum után váltja vissza 5 év |
|---|---|---|
| **Összes költség** | 121 EUR | 727 EUR |
| **Éves költségek hatása (*)** | 1.2% | 1.2% |

(*) Jól szemlélteti, hogy a tartási időszakra eső hozam hogyan csökkent évről évre a költségek hatására. Például, ha az ajánlott tartási időszak letelte előtt kilép, az átlagos éves hozam a költségek előtt várhatóan 4.5%, a költségek után pedig 3.2% lesz.

A költségek egy részét megoszthatjuk azokkal a személyekkel, akik a terméket értékesítik Önnek, hogy a költségek a nyújtott szolgáltatásokat fedezhessék. Ők értesítik Önt az összegről.

| **A költségek összetétele**<br>**Egyszeri költség be- és kilépéskor** | | **Ha a következő dátum után váltja vissza 1 év** |
|---|---|---|
| Belépési költségek | Belépési díjat nem számítunk fel. | - |
| Kilépési költségek | Kilépési díjat nem számítunk fel. | - |
| **Évenkénti folyamatos költségek** | | |
| Kezelési díjak és egyéb adminisztratív vagy működési költségek | 0.70% befektetésének értéke évente. Ez az előző évre vonatkozó becsült és tényleges költségadatok kombinációján alapul. Az esetleges termékköltségeket a tranzakciós költségek kivételével az alábbiakban, a „Tranzakciós költségek” alatt térítjük meg. | 70 EUR |
| Ügyleti költségek | 0.51% befektetésének értéke évente. Ez a termék mögöttes befektetéseinek vásárlásakor és eladásakor felmerült költségek becslése. A tényleges összeg a vásárolt és értékesített termékek mennyiségétől függ. | 51 EUR |
| **Különleges körülmények között felmerülő járulékos költségek** | | |
| Teljesítménydíjak | Ennél a terméknél nem számítunk fel teljesítménydíjat. | - |

## Meddig tartsam meg a terméket, és hogyan juthatok korábban a pénzemhez? Ajánlott tartási idő 5 év

Az ajánlott tartási időszakot az Alap befektetési stratégiájával és azzal az időkerettel összhangban számították ki, amelyen belül várhatóan lehetséges az Alap befektetési céljának elérése. Minden befektetés esetén figyelembe kell venni az Ön speciális befektetési igényeit és kockázattűrő képességét. A BlackRock nem mérlegelte a befektetés alkalmasságát vagy megfelelőségét az Ön személyes körülményei szempontjából. Amennyiben kétségei vannak afelől, hogy az Alap megfelel-e az Ön igényeinek, kérjük, forduljon megfelelő szaktanácsadóhoz. A kereskedés részleteit a „Milyen termékről van szó?” pont alatt találja. Előfordulhat, hogy a vártnál kisebb összeget kap, ha az ajánlott tartási időszaknál korábban váltja vissza a terméket. Az ajánlott tartási időszak csupán becslés, és nem tekinthető garanciának vagy a jövőbeli teljesítményre, hozamra vagy kockázati szintekre utaló jelzésnek. A kilépési díjak részleteit lásd a „Milyen költségek merülnek fel?” szakaszban.

## Hogyan tehetek panaszt?

Ha nem teljesen elégedett a nyújtott szolgáltatással, és panaszt kíván tenni, panaszkezelési eljárásunk részleteit megtalálja a www.blackrock.com/uk/individual/about-blackrock/contact-us címen. Ezenkívül írhat a befektetői szolgáltatási csapatunknak is, a következő levelezési címen: BlackRock UK Registered Office, a 12 Throgmorton Avenue, London, EC2N 2DL vagy e-mailben a következő címen: blackrock.transfer.agency@jpmorgan.com.

## További fontos információk

Ez a dokumentum a legutóbbi változat, az Alap múltbeli teljesítményének 4 éve/évei, az Alap korábbi teljesítményének forgatókönyve, a legfrissebb éves beszámoló és féléves beszámoló, valamint a részvényesek részére kiadott további információk ingyenesen, angol nyelven szerezhetők be, a http://www.blackrock.com/www.blackrock.com vagy a Befektetői Szolgáltató Csapat hívásával a +353 1 612 3394 számon vagy hívja brókerét, pénzügyi tanácsadóját vagy forgalmazóját.

Az itt hivatkozott referenciaérték(ek) az indexszolgáltató(k) szellemi tulajdonát képezik. A terméket nem az indexszolgáltató hagyja jóvá vagy támogatja. Kérjük, tekintse meg a termék prospektusát és/vagy a www.blackrock.com honlapot a teljes jogi nyilatkozatért.

Az alapkezelő társaság javadalmazási szabályzata, amely részletesen ismerteti a javadalmazás és a juttatások meghatározását és kifizetését, valamint a kapcsolódó irányítási szabályozást, rendelkezésre áll a www.blackrock.com/Remunerationpolicy weboldalon, vagy kérésre a kezelő székhelyéről is beszerezhető.