Dokument s kľúčovými informáciami

BlackRock

Účel

V tomto dokumente sú uvedené kľúčové informácie o tomto investičnom produkte. Neslúži na marketingové účely. Uvedenie týchto informácií sa vyžaduje na základe právnych predpisov s cieľom pomôcť vám pochopiť povahu, riziká, náklady, možné výnosy a straty súvisiace s týmto produktom a pomôcť vám porovnať tento produkt s inými produktmi.

Produkt

BlackRock Systematic Multi-Strategy Fund (ďalej len „fond“) **Class Z Accu EUR** (ďalej len „trieda akcií“), ISIN: **IE00BKPSQD35** je autorizovaný v Írsku a vytvorený spoločnosťou BlackRock Asset Management Ireland Limited („správca“), ktorá je súčasťou skupiny BlackRock, Inc.

Správca je oprávnený v Írsku a regulovaný Centrálnou bankou Írska („CBI“) a CBI je zodpovedná za dohľad nad správcom v súvislosti s týmto dokumentom s kľúčovými informáciami.

Ďalšie informácie nájdete na adrese **www.blackrock.com** alebo na telefónnom čísle **+353 1 612 3394**. Tento dokument je zo dňa 05 novembra 2026.

O aký produkt ide?

Typ: Fond je podfondom zastrešujúcej spoločnosti BlackRock Funds I ICAV tvoriacej írsky nástroj na kolektívnu správu aktív, ktorá je podnikom kolektívneho investovania do prevoditeľných cenných papierov („PKIPCP“) na základe oprávnenia od Írskej centrálnej banky.

Doba platnosti: Fond nemá ani pevnú dobu existencie, ani obdobie splatnosti, ale za určitých okolností opísaných v prospekte fondu sa môže jednostranne ukončiť po primeranom predchádzajúcom písomnom upozornení podielnikov za predpokladu dodržania prospektu fondu a príslušného nariadenia.

Ciele

- Cieľom fondu je dosiahnuť celkový výnos z vašej investície kombináciou kapitálového rastu a príjmu z aktív fondu, a to spôsobom konzistentným s investovaním zameraným na „ESG“.
- Fond má flexibilný prístup k alokácii aktív a bude sa snažiť získať expozíciu v rôznych triedach aktív. S cieľom dosiahnuť svoj cieľ bude fond investovať na celom svete do majetkových cenných papierov (napr. akcií), cenných papierov súvisiacich s majetkom, cenných papierov s pevným výnosom (napr. dlhopisov), cenných papierov súvisiacich s pevným výnosom, nástrojov peňažného trhu (MMI) (napr. dlhových nástrojov s krátkodobou splatnosťou), cenných papierov podložených aktívami (ABS) a hypotekárnych cenných papierov (MBS) (teda finančných cenných papierov zaistených peňažnými tokmi z dlhu), vkladov, hotovosti a iných fondov (vrátane fondov obchodovaných na burze). Cenné papiere s pevným výnosom a MMI môžu vydávať vlády, vládne agentúry, spoločnosti a nadnárodné spoločnosti (napr. Medzinárodná banka pre obnovu a rozvoj) na celom svete a môžu zahŕňať investície s relatívne nízkym úverovým hodnotením alebo bez hodnotenia. Fond môže uplatňovať dlhé, syntetické dlhé a syntetické krátke expozície. Fond môže mať expozíciu voči rozvinutým aj rozvíjajúcim sa trhom, ale maximálne 20 % aktív fondu sa bude investovať do cenných papierov emitovaných emitentmi zriadenými na rozvíjajúcich sa trhoch.
- Na stanovenie dlhých a krátkych expozícií použije investičný manažér kvantitatívne (teda matematické alebo štatistické) modely, ktoré majú hodnotiť a klasifikovať cenné papiere v širokej miere v súlade s tromi kategóriami: základné informácie o emitentovi cenného papiera (napr. finančné správy), nálady na trhu vo vzťahu k bezpečnosti a porovnanie trhovej ceny s reálnou hodnotou. Cenné papiere s najnižším hodnotením bude investičný manažér ďalej analyzovať na vylúčenie z portfólia fondu.
- Fond zohľadní kritériá environmentálneho, sociálneho a správneho riadenia pri výbere investícií, ktoré sú uvedené v prospekte. Ďalšie podrobnosti nájdete v prospekte. Fond môže mať nepriamu expozíciu (napr. prostredníctvom finančných derivátových nástrojov (FDI) a iných fondov) emitentom s expozíciami, ktorí nespĺňajú kritériá investičného manažéra týkajúce sa analýzy ESG.
- Investičný manažér bude používať FDI (vrátane syntetických krátkych pozícií, keď fond využije FDI na zisk z predaja aktíva, ktoré fyzicky nevlastní, s cieľom kúpiť ho neskôr za nižšiu cenu v záujme zabezpečenia zisku).
- Fond je aktívne spravovaný. Investičný manažér má právo zvoliť investície fondu.
- Fond investuje do cenných papierov s pevným výnosom, majetkových cenných papierov a systémov kolektívneho investovania, takže hodnota vašej investície môže byť ovplyvnená faktormi, ktoré ovplyvňujú hodnotu týchto tried aktív.
- Návratnosť vašej investície do fondu priamo súvisí s hodnotou podkladových aktív fondu zníženou o náklady (pozrite si časť „Aké sú náklady?“ nižšie).
- Vzťah medzi návratnosťou vašej investície, faktormi, ktoré ju ovplyvňujú, a obdobím vašej držby investície je uvedený nižšie (pozrite si časť „Ako dlho by som mal mať produkt v držbe a môžem si peniaze vybrať predčasne?“).
- Depozitárom fondu je spoločnosť J.P. Morgan SE, pobočka v Dubline.
- Ďalšie informácie o fonde nájdete v najnovšej výročnej správe a v polročných správach fondov BlackRock Funds I ICAV. Tieto dokumenty sú dostupné bezplatne v anglickom jazyku a v niektorých ďalších jazykoch. Tieto informácie spolu s ďalšími (praktickými) informáciami vrátane cien podielových listov nájdete na webovej stránke spoločnosti BlackRock na adrese: www.blackrock.com alebo na webovej stránke spoločnosti iShares na adrese: www.ishares.com, prípadne vám ich môže telefonicky poskytnúť tím pre medzinárodné poradenstvo investorom International Investor Servicing team na telefónnom čísle +353 1 612 3394.
- Vaše jednotky budú kumulatívne (teda príjem z dividend bude zahrnutý v ich hodnote).
- Základnou menou fondu je americký dolár. Akcie k tejto triede sa kupujú a predávajú v eurách. Výkonnosť vašich akcií môže byť ovplyvnená týmto menovým rozdielom.
- Vaše akcie budú „hedžované“ s cieľom znížiť vplyv kolísania výmenných kurzov medzi menou, v ktorej sú akcie denominované, a menami podkladového portfólia fondu alebo základnou menou fondu. Na účely menového hedžingu sa budú používať FDI vrátane devízových forwardových zmlúv. Stratégia hedžingu nemusí úplne eliminovať menové riziko, a preto môže ovplyvniť výkonnosť vašich akcií. Ďalšie podrobnosti nájdete v prospekte.
- Akcie môžete nakupovať alebo predávať denne. Minimálna úvodná investícia pri tejto triede aktíva je 10 000 000 USD alebo ekvivalent v cudzej mene.

Cielený retailový investor: Fond je určený pre drobných investorov so schopnosťou znášať straty až do výšky svojej investície do fondu (pozrite si časť „Ako dlho by som mal mať produkt v držbe a môžem si peniaze vybrať predčasne?“).

Poistné plnenia: Fond neponúka žiadne poistné plnenia.

Aké sú riziká a čo by som mohol získať?

Ukazovateľ rizika

Nižšie riziko **Vyššie riziko**

1	2	3	4	5	6	7

Predpokladaný počet rokov, počas ktorých budete produkt uchovávať v súvislosti s ukazovateľom rizika: 5. Skutočné riziko sa môže významne líšiť, ak si produkt necháte predčasne vyplatiť a môžete získať späť menej.

- Ukazovateľ súhrnného rizika je príručkou k úrovni rizika tohto produktu v porovnaní s inými produktmi. Naznačuje, aká je pravdepodobnosť, že produkt príde o peniaze z dôvodu pohybov na trhoch alebo preto, že vám nedokážeme zaplatiť.
- Tento produkt sme klasifikovali ako 3 zo 7, čo je stredne nízka riziková trieda. Táto klasifikácia hodnotí potenciálne straty výkonu v budúcnosti na stredne nízkej úrovni a slabé podmienky na trhu môžu mať vplyv na hodnotu vašej investície. Táto klasifikácia nie je garantovaná, môže sa v priebehu času meniť a nemusí byť spoľahlivým indikátorom budúceho profilu rizík fondu. Najnižšia kategória neznamená, že fond je bez rizika.
- **Nezabudnite na kurzové riziko.** Ak dostanete platby v inej mene, ako je základná mena produktu, konečný výnos bude závisieť od výmenného kurzu medzi dvomi menami. Toto riziko sa v ukazovateli uvedenom vyššie nezohľadňuje.
- Podrobnosti o ďalších vecne podstatných rizikách, ktoré sa môžu vzťahovať na tento produkt, nájdete v prospekte produktu.
- Tento produkt nezahŕňa ochranu pred výkonnosťou trhu v budúcnosti, môžete tak prísť o časť svojich investícií, prípadne o všetky.
- Ak produkt nedokáže splatiť všetky dlžoby, mohli by ste prísť o celú svoju investíciu.

Scenáre výkonnosti

Uvedené hodnoty zahŕňajú všetky náklady na samotný produkt, pričom však nemusia zahŕňať všetky náklady, ktoré vyplatíte svojmu poradcovi či distribútorovi. Tieto hodnoty nezohľadňujú vašu osobnú daňovú situáciu, ktorá môže mať tiež vplyv na to, koľko sa vám vráti. To, čo získate z tohto produktu, závisí od budúcej výkonnosti na trhu. Vývoj trhu je v budúcnosti neistý a nedá sa presne predpovedať. Nepriaznivý, stredný a priaznivý scenár sú ilustrácie s použitím najhoršieho, priemerného a najlepšieho výkonu produktu, ktorý môže za posledných desať rokov zahŕňať vklad z referenčnej hodnoty/referenčných hodnôt/zástupnej hodnoty. Trhy sa môžu v budúcnosti vyvíjať úplne inak.

Odporúčané obdobie držby : 5 rokov		**Príklad investície : EUR 10,000**	
Scenáre		**Ak odídete po 1 roku**	**Ak odídete po 5 rokov**
Minimálny	**Neexistuje žiadny minimálny zaručený výnos. Mohli by ste prísť o celú investíciu alebo jej časť.**		
Stresový scenár*	**Čo by ste mohli získať späť po odpočítaní nákladov**	9,470 EUR	8,210 EUR
	Priemerný výnos každý rok	-5.3%	-3.9%
Nepriaznivý scenár**	**Čo by ste mohli získať späť po odpočítaní nákladov**	9,530 EUR	9,970 EUR
	Priemerný výnos každý rok	-4.7%	-0.1%
Neutrálny scenár**	**Čo by ste mohli získať späť po odpočítaní nákladov**	10,430 EUR	11,720 EUR
	Priemerný výnos každý rok	4.3%	3.2%
Priaznivý scenár**	**Čo by ste mohli získať späť po odpočítaní nákladov**	11,060 EUR	13,530 EUR
	Priemerný výnos každý rok	10.6%	6.2%

* Stresový scenár ukazuje, čo by ste mohli dostať späť za extrémnych trhových podmienok.

** Tento typ scenára nastal v prípade investície do produktu a/alebo referenčnej hodnoty (referenčných hodnôt) alebo náhrady v období:

Scenáre	**1 roku**	**5 rokov**
Nepriaznivý scenár	máj 2022 - máj 2023	september 2024 - január 2026
Neutrálny scenár	máj 2024 - máj 2025	september 2019 - september 2024
Priaznivý scenár	september 2023 - september 2024	december 2016 - december 2021

Čo sa stane, ak spoločnosť BlackRock Asset Management Ireland Limited nebude schopná vyplácať?

Aktíva fondu sú v úschove u depozitára, ktorým je spoločnosť J.P. Morgan SE – dublinská pobočka („depozitár"). V prípade platobnej neschopnosti manažéra nebudú ovplyvnené aktíva fondu v úschove u depozitára. V prípade platobnej neschopnosti depozitára alebo osoby konajúcej v jeho mene však môže mať fond finančné straty. Toto riziko však v určitom rozsahu zmierňuje skutočnosť, že depozitár musí podľa zákona a predpisu oddeliť vlastné aktíva od aktív fondu. Depozitár bude voči fondu a investorom zodpovedný aj za všetky straty, ktoré vyplývajú okrem iného z jeho nedbanlivosti, podvodu alebo úmyselného zlyhania pri plnení jeho povinností (s prihliadnutím na určité obmedzenia). Ako akcionár fondu by ste si nemohli uplatniť nárok na systém kompenzovania finančných služieb v Spojenom kráľovstve alebo iný systém týkajúci sa fondu v prípade, že fond nie je schopný vyplácať.

Aké sú náklady?

Predajca, ktorý vám odporúča alebo predáva tento produkt, môže účtovať ďalšie náklady. V takom prípade vám táto osoba poskytne informácie o týchto nákladoch a o tom, aký budú mať vplyv na vašu investíciu.

Náklady v priebehu času: V tabuľkách sú uvedené množstvá z vašej investície použité na pokrytie rôznych typov nákladov. Tieto sumy závisia od toho, koľko investujete, ako dlho máte produkt v držbe a ako sa produktu darí. Uvedené sumy sú ilustračné na základe príkladu sumy investície a rôznych možných investičných období.

Náš predpoklad:

- V prvom roku dostanete späť sumu, ktorú ste investovali (ročný výnos 0 %).
- Pri iných obdobiach držby sme predpokladali, že výkonnosť produktu je v súlade s tým, ako to je znázornené v miernom scenári.
- 10,000 EUR je investovaných.

	Ak odídete po 1 roku	Ak odídete po 5 rokov
Celkové náklady	121 EUR	727 EUR
Ročný vplyv (*)	1.2%	1.2%

(*) Ilustrácia toho, ako náklady každý rok počas obdobia držby znižujú vaše výnosy. Ak napríklad odídete v odporúčanom období držby, očakáva sa, že váš priemerný výnos za rok bude 4.5% pred odpočítaním nákladov a 3.2% po odpočítaní nákladov.

Časť nákladov môžeme zdieľať spolu s osobou, ktorá vám produkt predáva, aby sme pokryli služby, ktoré vám poskytuje. Daná osoba vás bude informovať o ich výške

Zloženie nákladov		
Jednorazové náklady pri vstupe a výstupe		**Ak odídete po 1 roku**
Vstupné náklady	Vstupný poplatok neúčtujeme.	-
Výstupné náklady	Neúčtujeme žiadny výstupný poplatok.	-
Priebežné náklady každý rok		
Správcovské poplatky a iné administratívne alebo prevádzkové náklady	0.70% hodnoty vašej investície za rok. Zakladá sa na kombinácii údajov o odhadovaných a skutočných nákladoch v priebehu posledného roka. Zahrnuté sú všetky základné náklady na produkt s výnimkou transakčných nákladov, ktoré by boli zahrnuté nižšie v rámci „transakčných nákladov“.	70 EUR
Transakčné náklady	0.51% hodnoty vašej investície za rok. Ide o odhad nákladov, ktoré vzniknú pri kúpe a predaji podkladových investícií do tohto produktu. Skutočná suma sa bude líšiť v závislosti od toho, koľko nakúpime a predáme.	51 EUR
Vedľajšie náklady v osobitných podmienkach		
Výkonnostné poplatky	Na tento produkt sa nevzťahuje výkonnostný poplatok.	-

Ako dlho by som mal mať produkt v držbe a môžem si peniaze vybrať predčasne? Odporúčané obdobie držby: 5 rokov

Odporúčané obdobie držby (RHP) sa vypočítava v súlade s investičnou stratégiou fondu a časovým intervalom, v ktorom sa očakáva, že bude možné dosiahnuť investičný cieľ fondu. Každá investícia by sa mala posudzovať s prihliadnutím na osobitné investičné potreby a ochotu riskovať. Spoločnosť BlackRock neposudzovala vhodnosť alebo primeranosť tejto investície vo vzťahu k vašim osobným okolnostiam. Ak máte akékoľvek pochybnosti o vhodnosti fondu pre vaše potreby, mali by ste požiadať o primerané odborné poradenstvo. Podrobnosti o frekvencii obchodovania nájdete v časti „O aký produkt ide?“ Ak si produkt necháte vyplatiť pred RHP, možno dostanete menej, než očakávate. RHP je odhad a nesmie sa považovať za garanciu alebo indikáciu budúcej výkonnosti, návratnosti alebo úrovne rizika. Podrobnosti o prípadných výstupných poplatkoch nájdete v časti „Aké sú náklady?“

Ako sa môžem sťažovať?

Ak nie ste úplne spokojný s niektorým aspektom služby, ktorú ste dostali, a chcete sa sťažovať, informácie o našom procese vybavovania sťažností sú k dispozícii na adrese www.blackrock.com/uk/individual/about-blackrock/contact-us. Okrem toho môžete napísať aj tímu pre služby investorov v registrovanom sídle spoločnosti BlackRock v Spojenom kráľovstve: 12 Throgmorton Avenue, Londýn, EC2N 2DL alebo mu môžete poslať e-mail na adresu blackrock.transfer.agency@jpmorgan.com.

Ďalšie relevantné informácie

Najnovšiu verziu tohto dokumentu, 4 rok(y) minulej výkonnosti fondu, scenár predchádzajúcej výkonnosti fondu, poslednú výročnú správu a polročnú správu a všetky ďalšie informácie určené akcionárom môžete získať bezplatne v angličtine na webovej stránke www.blackrock.com alebo telefonicky na čísle tímu služieb pre investorov +353 1 612 3394 alebo u svojho makléra, finančného poradcu alebo distribútora.

Referenčná hodnota/referenčné hodnoty spomínané v tomto dokumente sú duševným vlastníctvom poskytovateľa/poskytovateľov indexu. Produkt nie je financovaný ani podporovaný poskytovateľom indexu. Celé znenie vyhlásenia/vyhlásení o odmietnutí zodpovednosti nájdete v prospekte produktu a/alebo na adrese www.blackrock.com.

Politika odmeňovania správcovskej spoločnosti, ktorá popisuje, ako sa určujú a udeľujú odmeny, výhody, a súvisiace zásady správy, sú k dispozícii na adrese www.blackrock.com/Remunerationpolicy alebo na vyžiadanie v registrovanom sídle manažéra.