# 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 US Equity Extension Fund** (ďalej len „fond“) **Class D2 PF Hedged EUR** (ďalej len „trieda akcií“), ISIN: **LU3484434538** je autorizovaný v Luxembursku a vytvorený spoločnosťou BlackRock (Luxembourg) S.A. („správca“), ktorá je súčasťou skupiny BlackRock, Inc.
Správca je oprávnený v Luxembursku a regulovaný dozorným výborom finančného sektora (Commission de Surveillance du Secteur Financier – „CSSF“) a CSSF je zodpovedný za dohľad nad správcom v súvislosti s týmto dokumentom s kľúčovými informáciami.
Ďalšie informácie nájdete na adrese **www.blackrock.com** alebo na telefónnom čísle **+352 46268 5111**. Tento dokument je zo dňa 03 novembra 2026.

## O aký produkt ide?

**Typ:** Fond je podfondom zastrešujúcej spoločnosti BlackRock Strategic Funds založenej v Luxembursku, ktorú schválila Komisia pre dohľad nad finančným sektorom ako podnik kolektívneho investovania do prevoditeľných cenných papierov („PKIPCP“).
**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**

- Fond sa snaží dosiahnuť dlhodobý kapitálový rast (vrátane výnosov) podľa zásad investovania zameraných na ochranu životného prostredia, sociálne otázky a správu a riadenie („ESG“).
- Fond sa bude snažiť dosiahnuť tento investičný cieľ investovaním najmenej 70 % svojich celkových aktív do akcií a cenných papierov súvisiacich s majetkom (vrátane derivátov) spoločností, ktoré majú sídlo alebo vykonávajú prevažnú časť svojej hospodárskej činnosti v USA. Ak je to vhodné, fond môže investovať priamo do hotovosti a takmer hotovostných nástrojov. Okrem toho sa fond bude snažiť dosiahnuť tento investičný cieľ prijímaním dlhých, syntetických dlhých a syntetických krátkych expozícií.
- Celkové aktíva fondu sa investujú v súlade so zásadami ESG. Ďalšie podrobnosti nájdete v prospekte.
- Fond bude investovať do rôznych investičných stratégií a nástrojov. Hlavnou stratégiou, ktorú mieni investičný poradca (IA) uplatňovať, je stratégia rozširovania. To znamená, že okrem toho, že až 100 % aktív fondu bude mať expozíciu voči majetkovým cenným papierom prostredníctvom dlhých a/alebo syntetických dlhých pozícií, zámerom je vstupovať aj do syntetických krátkych pozícií. Výnosy z týchto syntetických krátkych pozícií sa použijú na nákup ďalších syntetických dlhých pozícií (zhruba v rovnakom pomere, v akom sú držané krátke pozície). Hlavným typom derivátov, ktoré bude fond využívať, sú swapy na celkový výnos, ktorých podkladovými aktívami sú, v súlade s jeho investičnou politikou, akcie a cenné papiere súvisiace s majetkom spolu s akciovými futures.
- Fond je aktívne spravovaný a investičný poradca má právo zvoliť jeho investície. Pri zostavovaní portfólia fondu a tiež na účely riadenia rizík s cieľom zabezpečiť, aby aktívne riziko (teda miera odchýlky od indexu), ktorému je fond vystavený, zostalo primerané vzhľadom na investičné ciele a politiku fondu, môže investičný poradca používať index MSCI USA Index („index“). Investičný poradca nie je pri výbere investícií viazaný zložkami ani váhou indexu. Investičný poradca môže podľa svojho uváženia investovať aj do cenných papierov, ktoré nie sú zahrnuté v indexe, s cieľom využiť konkrétne investičné príležitosti. Očakáva sa, že držby portfólia Fondu sa budú významne odchyľovať od Indexu. Podielnici by mali index používať na porovnanie výkonnosti fondu.
- Cena majetkových cenných papierov sa denne mení a môžu ju ovplyvňovať faktory ovplyvňujúce výkonnosť jednotlivých emitujúcich spoločností, ako aj denné pohyby na akciovom trhu a širší ekonomický a politický vývoj, ktorý môže následne ovplyvniť hodnotu vašej investície.
- Cena derivátov sa mení na dennej báze v závislosti od hodnoty podkladového referenčného aktíva (podkladových referenčných aktív), čo môže následne ovplyvniť hodnotu vašej investície. Zmena hodnoty podkladových referenčných aktív môže mať väčší vplyv na hodnotu derivátov, ako keby boli aktíva držané priamo, pretože deriváty môžu byť citlivejšie na zmeny hodnoty podkladových referenčných 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 mám mať produkt v držbe a môžem si peniaze vybrať predčasne?“).
- Depozitárom fondu je spoločnosť State Street Bank International GmbH, pobočka v Luxembursku.
- Ďalšie informácie o fonde nájdete v najnovšej výročnej správe a v polročných správach fondov BlackRock Strategic Funds. Tieto dokumenty sú dostupné bezplatne v anglickom jazyku a v niektorých ďalších jazykoch. Tieto informácie sú dostupné spolu s ďalšími (praktickými) informáciami vrátane cien podielov na internetovej stránke spoločnosti BlackRock na adrese: www.blackrock.com alebo zavolaním Medzinárodnému servisnému tímu pre investorov na číslo +352 46268 5111.
- Vaše akcie budú nedistribučné (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 100 000 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 4 zo 7, čo je stredná riziková trieda. Táto klasifikácia hodnotí potenciálne straty výkonu v budúcnosti na strednej 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 dvoma 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** | 6,370 EUR | 3,730 EUR |
| | Priemerný výnos každý rok | -36.3% | -17.9% |
| **Nepriaznivý scenár**** | **Čo by ste mohli získať späť po odpočítaní nákladov** | 7,870 EUR | 12,440 EUR |
| | Priemerný výnos každý rok | -21.3% | 4.5% |
| **Neutrálny scenár**** | **Čo by ste mohli získať späť po odpočítaní nákladov** | 11,310 EUR | 20,930 EUR |
| | Priemerný výnos každý rok | 13.1% | 15.9% |
| **Priaznivý scenár**** | **Čo by ste mohli získať späť po odpočítaní nákladov** | 14,760 EUR | 24,170 EUR |
| | Priemerný výnos každý rok | 47.6% | 19.3% |

* 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** | december 2021 - december 2022 | september 2025 - september 2026 |
| **Neutrálny scenár** | september 2017 - september 2018 | marec 2017 - marec 2022 |
| **Priaznivý scenár** | marec 2020 - marec 2021 | október 2020 - október 2025 |

## Čo sa stane, ak spoločnosť BlackRock (Luxembourg) S.A. nebude schopná vyplácať?

Aktíva fondu sú v úschove u depozitára, ktorým je spoločnosť State Street Bank International GmbH, pobočka v Luxembursku („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** | 653 EUR | 2,841 EUR |
| **Ročný vplyv (*)** | 6.5% | 3.0% |

(*) 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 18.9% pred odpočítaním nákladov a 15.9% 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

Tieto čísla zahŕňajú maximálny distribučný poplatok, ktorý vám môže účtovať osoba, ktorá vám produkt predáva (5.0 % investovanej sumy/ 500 EUR). Táto osoba vás bude informovať o aktuálnom distribučnom poplatku.

| **Zloženie nákladov** | | |
|---|---|---|
| **Jednorazové náklady pri vstupe a výstupe** | | **Ak odídete po 1 roku** |
| Vstupné náklady | 5.00% zo sumy, ktorú platíte. | 500 EUR |
| Výstupné náklady | Neúčtujeme žiadny výstupný poplatok. | - |
| **Priebežné náklady každý rok** | | |
| Správcovské poplatky a iné administratívne alebo prevádzkové náklady | 0.66% hodnoty vašej investície za rok. Je to založené na odhadovaných nákladoch. Zahrnuté sú všetky základné náklady na produkt s výnimkou transakčných nákladov, ktoré by boli zahrnuté nižšie v rámci „transakčných nákladov“. | 66 EUR |
| Transakčné náklady | 0.10% 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. | 10 EUR |
| **Vedľajšie náklady v osobitných podmienkach** | | |
| Výkonnostné poplatky | Až do výšky 20.00 % zo všetkých výnosov, ktoré fond dosiahne nad úroveň indexu MSCI USA Index. Ak trieda akcií prekročila výnos referenčného indexu, poplatok sa môže navýšiť, a to aj v prípade, ak je výnos triedy akcií a/alebo výnos referenčného indexu negatívny. Ďalšie informácie nájdete v prospekte. Skutočná suma sa bude líšiť v závislosti od toho, ako sa bude vašej investícii dariť. Vyššie uvedený súhrnný odhad nákladov zahŕňa priemer za posledných 5 rokov. | 77 EUR |

## 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.dealing.lux@jpmorgan.com.

## Ďalšie relevantné informácie

Najnovšiu verziu tohto dokumentu, 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 +352 46268 5111 alebo u svojho makléra, finančného poradcu alebo distribútora. Na poskytnutie užitočných informácii o minulej výkonnosti nemáme k dispozícii dostatok údajov.

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.