

Cel

Poniższy dokument zawiera kluczowe informacje o danym produkcie inwestycyjnym. Nie jest to materiał marketingowy. Udzielenie tych informacji jest wymagane prawem, aby pomóc w zrozumieniu charakteru tego produktu inwestycyjnego oraz ryzyka, kosztów, potencjalnych zysków i strat z nim związanych, a także pomóc w porównywaniu go z innymi produktami.

Produkt

BlackRock Managed Index Portfolios – Defensive („Fundusz”), **Class D2 Hedged PLN** („Klasa tytułów uczestnictwa”), ISIN: **LU2490918633** jest autoryzowany w Luksemburgu oraz tworzony przez BlackRock (Luxembourg) S.A. („Manager”), należąca do grupy BlackRock, Inc.

Manager jest autoryzowany w Luksemburgu i podlega nadzorowi Commission de Surveillance du Secteur Financier („CSSF”), a CSSF jest odpowiedzialny za nadzór nad Managerem w odniesieniu do niniejszego dokumentu zawierającego kluczowe informacje.

Więcej informacji można znaleźć na stronie www.blackrock.com lub dzwoniąc pod numer **+352 46268 5111**. Niniejszy dokument ma datę 15 kwietnia 2026.

Co to za produkt?

Rodzaj: Fundusz jest subfunduszem BlackRock Strategic Funds, spółki parasolowej zarejestrowanej w Luksemburgu, upoważnionej przez Commission de Surveillance du Secteur Financier jako przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe („UCITS”).

Okres obowiązywania: Fundusz nie ma ustalonego okresu istnienia lub zapadalności, ale w pewnych okolicznościach, jak opisano w jego prospekcie informacyjnym, może zostać jednostronnie zakończony po pisemnym powiadomieniu posiadaczy jednostek uczestnictwa, pod warunkiem zgodności z prospektem informacyjnym Funduszu oraz obowiązującymi przepisami.

Cele

- Fundusz dąży do osiągnięcia zwrotu z inwestycji poprzez połączenie wzrostu kapitału i dochodu z aktywów adekwatnie do zachowawczego poziomu ryzyka oraz zgodnie z zasadami dotyczącymi środowiska, odpowiedzialności społecznej i ładu korporacyjnego (ESG).
- Fundusz będzie dążyć do osiągnięcia celu inwestycyjnego poprzez uzyskanie pośredniej ekspozycji na kapitałowe papiery wartościowe (np. akcje), papiery wartościowe związane z kapitałem (ER), papiery wartościowe o stałym dochodzie (takie jak obligacje), papiery wartościowe powiązane ze stałym dochodem, aktywa alternatywne (takie jak nieruchomości i aktywa „twarde”, ale bez aktywów „miękkich”), środki pieniężne i depozyty. Papiery wartościowe o stałym dochodzie obejmują instrumenty rynku pieniężnego (MMI) (tj. dłużne papiery wartościowe o krótkim terminie zapadalności). Papiery wartościowe związane z kapitałem (ER) i papiery wartościowe związane ze stałym dochodem obejmują finansowe instrumenty pochodne (FDI) (tj. inwestycje, których ceny opierają się na jednym rodzaju aktywów bazowych lub większej ich liczbie). Aktywa „twarde” to towary, które są zasobami naturalnymi wydobywanymi lub pozyskiwanymi (np. złoto, aluminium, miedź, ropa naftowa i gaz ziemny), a aktywa „miękkie” to towary, które są produktami rolnymi lub pochodzą od zwierząt hodowlanych (np. kukurydza, pszenica, kawa, cukier, soja i wieprzowina).
- Fundusz zamierza inwestować co najmniej 80% łącznych aktywów zgodnie z jego polityką ESG opisaną w sekcji dotyczącej polityki ESG Funduszu w Prospekcie informacyjnym
- Zakłada się, że ekspozycja Funduszu na kapitałowe papiery wartościowe nie przekroczy 30% wartości aktywów netto, jednakże z czasem może ona ulec zmianie.
- Ekspozycja na te klasy aktywów będzie realizowana za pośrednictwem inwestycji Funduszu w inne globalne fundusze, jeżeli zostanie to uznane za właściwe, a Fundusz może inwestować bezpośrednio w papiery wartościowe powiązane ze stałym dochodem, papiery wartościowe o stałym dochodzie, MMI, środki pieniężne i depozyty.
- Inwestycje bezpośrednio Funduszu w papiery wartościowe o stałym dochodzie oraz MMI mogą być emitowane przez rządy, agencje rządowe, spółki i instytucje ponadnarodowe. Dowolna ekspozycja (bezpośrednia lub pośrednia) na papiery wartościowe o stałym dochodzie o relatywnie niskim ratingu kredytowym lub bez ratingu nie może przekraczać 20% wartości aktywów netto Funduszu.
- Fundusz jest aktywnie zarządzany, a doradca inwestycyjny może dokonywać doboru inwestycji według własnego uznania, a jego decyzje w ramach tego procesu nie są ograniczone żadnym wskaźnikiem odniesienia. Posiadacze Tytułów Uczestnictwa mogą wykorzystywać indeks MSCI All Country World Index oraz indeks Bloomberg Multiverse Index w celu pomiaru wyników Funduszu względem własnych zobowiązań w obszarze ESG. Alokcja aktywów Funduszu i waga indeksu każdej kategorii aktywów w spektrum inwestycji może zmieniać się w czasie. Posiadacze Tytułów Uczestnictwa mogą skontaktować się z doradcą inwestycyjnym w celu uzyskania szczegółów oraz informacji na temat wag zastosowanych indeksów.
- Cena funduszy bazowych podlega regularnym zmianom zależnym od wyników aktywów posiadanych przez fundusze bazowe, co z kolei może wpłynąć na wartość inwestycji.
- Fundusz inwestuje w papiery wartościowe o stałym dochodzie, kapitałowe papiery wartościowe oraz programy zbiorowego inwestowania, w związku z czym na wartość inwestycji mogą wpływać czynniki wpływające na wartość tych klas aktywów.
- Zwrot z inwestycji w Fundusz jest bezpośrednio powiązany z wartością aktywów bazowych Funduszu pomniejszonych o koszty (patrz poniżej „Jakie są koszty?”).
- Zależność między stopą zwrotu z inwestycji, tym, co na nią wpływa, oraz okresem trwania inwestycji została określona poniżej (w sekcji „Ile czasu powinienem posiadać produkt i czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze?”).
- Depozytariuszem Funduszu jest State Street Bank International GmbH, oddział w Luksemburgu.
- Więcej informacji o Funduszu można uzyskać z najnowszych raportów rocznych i półrocznych BlackRock Strategic Funds. Dokumenty te są dostępne nieodpłatnie w języku angielskim oraz niektórych innych językach. Można je znaleźć, wraz z innymi (praktycznymi) informacjami, w tym cenami jednostek, na stronie internetowej BlackRock pod adresem: www.blackrock.com lub kontaktując się telefonicznie z zespołem International Investor Servicing pod numerem +352 46268 5111.
- Z Państwa tytułami uczestnictwa nie wiąże się prawo do dywidendy (tzn. przychód z dywidendy będzie zawarty w wartości tytułów).
- Walutą bazową Funduszu jest euro. Transakcje kupna i sprzedaży tytułów uczestnictwa tej klasy odbywają się w złotychkach. Na stopę zwrotu z akcji mogą mieć wpływ różnice kursowe.
- Tytuły uczestnictwa będą zabezpieczone (hedged) w celu ograniczenia wpływu wahań kursów wymiany walut między walutą, w której są one denominowane i walutami bazowymi portfela Funduszu lub walutą bazową Funduszu. Do celów zabezpieczenia przed ryzykiem walutowym będą wykorzystywane FDI, w tym walutowe kontrakty forward. Strategia hedgingowa może nie wyeliminować całkowicie ryzyka walutowego, a zatem może wpływać na wyniki tytułów uczestnictwa. Więcej szczegółowych informacji można znaleźć w prospekcie informacyjnym.
- Mogą Państwo nabywać lub zbywać swoje tytuły uczestnictwa codziennie. Minimalna kwota inwestycji początkowej dla tej klasy tytułów uczestnictwa wynosi 100 000 dolarów amerykańskich lub odpowiednik tej kwoty w innej walucie.

Docelowy inwestor indywidualny: Fundusz jest przeznaczony dla inwestorów detalicznych z możliwością poniesienia strat do kwoty zainwestowanej w Fundusz (patrz „Ile czasu powinienem posiadać produkt i czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze?”).

Świadczenia ubezpieczeniowe: Fundusz nie oferuje żadnych świadczeń ubezpieczeniowych.

Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

Wskaźnik ryzyka

Niższe ryzyko Wyższe ryzyko

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|
|  Wskaźnik ryzyka zakłada, że produkt jest utrzymywany przez 5 lat(a). Jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy. | | | | | | |

- Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka tego produktu w porównaniu z innymi produktami. Pokazuje on, jakie jest prawdopodobieństwo straty pieniędzy na produkcie z powodu zmian rynkowych lub wskutek tego, że nie mamy możliwości wypłacenia ci pieniędzy.
- Sklasyfikowaliśmy ten produkt jako 3 na 7, co stanowi średnio niską klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako średnio małe, a złe warunki rynkowe mogą wpłynąć na wartość inwestycji. Klasyfikacja ta nie jest gwarantowana oraz może z czasem ulec zmianie oraz może nie być wiarygodnym wskaźnikiem przyszłego profilu ryzyka Funduszu. Najniższa kategoria nie oznacza braku ryzyka.
- Miej świadomość ryzyka walutowego.** Będziesz otrzymywać płatności w innej walucie, więc ostateczny zwrot, który uzyskasz, zależy od kursu wymiany dwóch walut. Ryzyko to nie jest uwzględnione we wskaźniku przedstawionym powyżej.
- Szczegółowe informacje na temat innych istotnych zagrożeń, które mogą mieć zastosowanie do tego produktu, znajdują się w prospekcie informacyjnym produktu.
- Ten produkt nie uwzględnia żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami na rynku, więc możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.
- W przypadku niemożności wypłacenia ci należnej kwoty przez produkt możesz stracić całość swojej inwestycji.

Scenariusze dotyczące wyników

Przedstawione dane liczbowe obejmują wszystkie koszty samego produktu, ale mogą nie obejmować wszystkich kosztów, które płacisz swojemu doradcy lub dystrybutorowi. W danych liczbowych nie uwzględniono twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu. Zwrot z tego produktu zależy od przyszłych wyników rynkowych. Rozwój rynku w przyszłości jest niepewny i nie można go dokładnie przewidzieć. Przedstawione scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne to przykłady przedstawiające najgorsze, średnie i najlepsze wyniki produktu, które mogą obejmować wkład z indeksu(-ów)/pełnomocnika w ciągu ostatnich dziesięciu lat. Rynki w przyszłości mogą się bardzo różnić.

| Zalecany okres utrzymywania : 5 lat(a) Scenariusze | Przykładowa inwestycja : PLN 40,000 | | |
|---|---|----------------------------|------------|
| | Jeśli wyjdiesz po 1 rok | Jeśli wyjdiesz po 5 lat(a) | |
| Minimalny | Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu. Możesz stracić część lub całość swojej inwestycji. | | |
| Warunki skrajne* | Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów | | |
| | 33,930 PLN | 27,540 PLN | |
| | Średni zwrot w każdym roku | -15.2% | -7.2% |
| Niekorzystny** | Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów | 33,930 PLN | 37,610 PLN |
| | Średni zwrot w każdym roku | -15.2% | -1.2% |
| Umiarkowany** | Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów | 39,110 PLN | 41,610 PLN |
| | Średni zwrot w każdym roku | -2.2% | 0.8% |
| Korzystny** | Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów | 42,730 PLN | 46,160 PLN |
| | Średni zwrot w każdym roku | 6.8% | 2.9% |

* Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych.

** Ten rodzaj scenariusza wystąpił dla inwestycji w produkt i/lub wskaźnik(-i) referencyjny(-e) lub wskaźnik zastępczy w okresie:

| Scenariusze | 1 rok | 5 lat(a) |
|---------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Niekorzystny | wrzesień 2021 - wrzesień 2022 | październik 2017 - październik 2022 |
| Umiarkowany | sierpień 2022 - sierpień 2023 | marzec 2017 - marzec 2022 |
| Korzystny | październik 2023 - październik 2024 | październik 2020 - październik 2025 |

Co się stanie, jeśli BlackRock (Luxembourg) S.A. nie ma możliwości wypłaty?

Aktywa Funduszu są przechowywane przez depozytariusza State Street Bank International GmbH, oddział w Luksemburgu („Depozytariusz”). W przypadku niewypłacalności Managera aktywa Funduszu przechowywane przez Depozytariusza pozostają nienaruszone. Jednakże w przypadku niewypłacalności Depozytariusza lub osoby działającej w jego imieniu, Fundusz może ponieść straty finansowe. Jednak ryzyko to jest do pewnego stopnia ograniczane przez fakt, że Depozytariusz jest zobowiązany przez prawo i regulacje do oddzielenia własnych aktywów od aktywów Funduszu. Depozytariusz będzie również odpowiadał wobec Funduszu i inwestorów za wszelkie straty wynikające między innymi z zaniedbania, oszustwa lub umyślnego niewypełnienia zobowiązań (z zastrzeżeniem pewnych ograniczeń). Jako akcjonariusz Funduszu nie możesz zgłosić roszczenia do brytyjskiego programu odszkodowań za usługi finansowe lub jakiegokolwiek innego programu w odniesieniu do Funduszu w przypadku, gdy Fundusz nie jest w stanie zapłacić.

Jakie są koszty?

Osoba doradzająca Ci w zakresie produktu lub sprzedająca Ci ten produkt może nałożyć na Ciebie inne koszty. W takim przypadku osoba ta przekaze Ci informacje na temat tych kosztów i pokaże, jaki wpływ będą miały na Twoją inwestycję.

Koszty w czasie: Tabele przedstawiają kwoty pobrane z inwestycji w celu pokrycia różnych rodzajów kosztów. Kwoty te zależą od tego, ile zainwestujesz, jak długo posiadasz produkt i jak produkt sobie radzi. Przedstawione tutaj kwoty są przykładowymi kwotami inwestycyjnymi dla różnych możliwych okresów inwestycyjnych.

Założyliśmy, że:

- W pierwszym roku otrzymasz zwrot zainwestowanej kwoty (zwrot w wysokości 0% rocznie).
- W pozostałych okresach utrzymania założyliśmy, że produkt osiąga takie wyniki, jakie wskazano w umiarkowanym scenariuszu.
- W przypadku zainwestowania 40,000 PLN.

| | Jeśli wyjdiesz po 1 rok | Jeśli wyjdiesz po 5 lat(a) |
|-----------------------------------|-------------------------|----------------------------|
| Łączne koszty | 2,305 PLN | 3,883 PLN |
| Wpływ kosztów rocznych (*) | 5.8% | 1.8% |

(*) Pokazuje to, w jaki sposób koszty obniżają zwrot w ciągu roku w okresie utrzymania. Na przykład pokazuje, że jeśli wyjdiesz w zalecany okresie utrzymania, twój średni roczny zwrot z inwestycji będzie wynosił 2.6% przed kosztami i 0.8% po kosztach.

Możemy podzielić część kosztów z osobą sprzedającą ci ten produkt, w celu pokrycia kosztu usług, które ta osoba dla ciebie świadczy. Ta osoba poinformuje Cię o kwocie.

Kwoty te obejmują maksymalną opłatę dystrybucyjną, którą może pobierać osoba sprzedająca ci produkt (5.0 % zainwestowanej kwoty/ 2,000 PLN). Ta osoba poinformuje Cię o rzeczywistej opłacie dystrybucyjnej.

Struktura kosztów

| Koszty jednorazowe przy wejściu i wyjściu | | Jeśli wyjdiesz po 1 rok |
|---|----------------------------------|-------------------------|
| Koszty wejścia | 5.00% kwoty, którą płacisz. | 2,000 PLN |
| Koszty wyjścia | Nie pobieramy opłaty wyjściowej. | - |

Koszty bieżące pobierane każdego roku

| | | |
|--|--|---------|
| Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne | 0.58% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to oparte na połączeniu szacunkowych i rzeczywistych kosztów w ciągu ostatniego roku. Uwzględnia się tu wszelkie bazowe koszty produktów, z wyjątkiem kosztów transakcji, które zostałyby uwzględnione poniżej w pozycji „Koszty transakcji”. | 232 PLN |
| Koszty transakcji | 0.18% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów poniesionych przy zakupie i sprzedaży inwestycji bazowych dla produktu. Faktyczna kwota będzie się różnić w zależności od tego, ile kupujemy i sprzedajemy. | 73 PLN |

Koszty dodatkowe pobierane w określonych warunkach

| | | |
|------------------|---|---|
| Opłaty za wyniki | Za ten produkt nie pobiera się żadnych opłat za wyniki. | - |
|------------------|---|---|

Ile czasu powinienem posiadać produkt i czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze? Zalecany okres utrzymania: 5 lat(a)

Zalecany okres utrzymania (RHP) został obliczony zgodnie ze strategią inwestycyjną Funduszu oraz terminami, w których oczekuje się, że będzie możliwe osiągnięcie celu inwestycyjnego Funduszu. Każdą inwestycję należy rozważyć w odniesieniu do konkretnych potrzeb inwestycyjnych i apetytu na ryzyko. BlackRock nie rozważył przydatności ani adekwatności tej inwestycji dla twojej osobistej sytuacji. W przypadku jakichkolwiek wątpliwości co do adekwatności Funduszu do swoich potrzeb, należy zasięgnąć odpowiedniej porady. Szczegóły dotyczące częstotliwości transakcji można znaleźć w części „Co to za produkt?”. Jeśli spieniężysz inwestycję przed upłynięciem RHP, możesz otrzymać mniej, niż oczekiwałeś. RHP to ocena szacunkowa, której nie należy traktować jako gwarancji ani wskazania przyszłych wyników, zwrotów lub poziomów ryzyka. Szczegółowe informacje na temat opłat wyjściowych można znaleźć w części „Jakie są koszty?”.

Jak mogę złożyć skargę?

Jeśli nie jesteś w pełni zadowolony z otrzymanej usługi i chcesz złożyć skargę, szczegóły naszego procesu obsługi skarg można znaleźć na stronie www.blackrock.com/uk/individual/about-blackrock/contact-us. Dodatkowo możesz również napisać do Zespołu Obsługi Inwestorów na adres brytyjskiej siedziby BlackRock: 12 Throgmorton Avenue, London, EC2N 2DL lub wysłać e-mail na adres: blackrock.dealing.lux@jpmorgan.com.

Inne istotne informacje

Najnowszą wersję tego dokumentu, 3 lat(a) poprzednich wyników Funduszu, poprzedni scenariusz dotyczący wyników Funduszu, najnowsze sprawozdanie roczne i sprawozdanie półroczne oraz wszelkie dodatkowe informacje przekazywane akcjonariuszom można uzyskać bezpłatnie, w języku angielskim, na stronie www.blackrock.com lub dzwoniąc do Zespołu Obsługi Inwestorów pod numer +352 46268 5111 bądź od swojego maklera, doradcy finansowego lub dystrybutora.

Indeks(-y) wspomniany(-e) w niniejszym dokumencie jest/są własnością intelektualną dostawcy(-ów) indeksu. Produkt nie jest sponsorowany ani wspierany przez dostawcę(-ów) indeksu. Pełne wyłączenie odpowiedzialności można znaleźć w prospekcie informacyjnym produktu i/lub na stronie www.blackrock.com.

Polityka wynagrodzeń spółki zarządzającej, w której opisano sposób określania i przyznawania wynagrodzenia i świadczeń, a także powiązane z nimi ustalenia dotyczące ładu korporacyjnego, są dostępne na stronie www.blackrock.com/Remunerationpolicy lub na żądanie w siedzibie Managera.