

BSF Emerging Companies Absolute Return Fund

KLASA A2 HEDGED U.S. Dollar

BlackRock Strategic Funds

września 2025

O ile nie zaznaczono inaczej, wyniki, struktura portfela oraz aktywa netto na dzień: 30-wrz-2025. Wszystkie pozostałe dane na dzień 10-paź-2025.

Niniejszy dokument jest materiałem marketingowym. Dla inwestorów w Polsce. Inwestorzy powinni zapoznać się z dokumentem KIID/PRIIP i prospektem informacyjnym przed dokonaniem inwestycji, a także zapoznać się z pełną listą ryzyk dla funduszy dostępną w prospekcie.

PRZEGLĄDOWE INFORMACJE O FUNDUSZU

- Celem Funduszu jest osiągnięcie dodatniej całkowitej stopy zwrotu poprzez połączenie wzrostu kapitału z dochodem z inwestycji, bez względu na sytuację na rynku.
- Fundusz będzie dążyć do osiągnięcia tego celu inwestycyjnego poprzez zajmowanie pozycji długich, syntetycznych pozycji długich i syntetycznych pozycji krótkich na akcjach i papierach wartościowych powiązanych z akcjami (w tym na instrumentach pochodnych) spółek z krajów rozwiniętych, lub pozwalających uzyskać ekspozycję na te spółki. Kategoria obejmuje spółki o małej, średniej i dużej kapitalizacji, zaklasyfikowane jako „wzschodzące”, czyli spółki w początkowej fazie rozwoju i/lub o dużym potencjale wzrostu.
- Fundusz będzie inwestował co najmniej 70% aktywów w kapitałowe papiery wartościowe i inne podobne, w tym finansowe instrumenty pochodne (FDI) (tj. inwestycji, których ceny opierają się na jednym rodzaju aktywów bazowych lub większej ich liczbie). Fundusz może również, jeżeli zostanie to uznane za właściwe, inwestować w papiery wartościowe o stałym dochodzie, instrumenty rynku pieniężnego (MMI) (tj. dłużne papiery wartościowe o krótkim terminie zapadalności), depozyty i środki pieniężne.

WSKAŹNIK RYZYKA



KAPITAŁ NARAŻONY NA RYZYKO: Wszelkie inwestycje finansowe cechuje element ryzyka. W związku z tym wartość inwestycji oraz dochód z niej będzie się zmieniać, a początkowa kwota inwestycji nie ma charakteru gwarantowanego.

GŁÓWNE OBSZARY RYZYKA:

- Akcje mniejszych przedsiębiorstw zazwyczaj sprzedawane są w mniejszym wolumenie i odznaczają się większymi wahaniami cen niż akcje większych przedsiębiorstw.
- Ryzyko inwestycyjne skoncentrowane jest w poszczególnych sektorach, krajach, walutach lub przedsiębiorstwach. Oznacza to, że Fundusz jest bardziej wrażliwy na wszelkie lokalne wydarzenia gospodarcze, rynkowe, polityczne, rozwojowe lub regulacyjne.
- Inne czynniki mające wpływ to wydarzenia polityczne i gospodarcze, dochody przedsiębiorstw i znaczące wydarzenia korporacyjne. Na wartość akcji i podobnych papierów wartościowych mogą mieć wpływ codzienne przepływy na rynku akcji.
- Strategia inwestycyjna stosowana w Funduszu osiągającym zwrot z inwestycji w ujęciu bezwzględnym sprawia, iż może nie podlegać on trendom rynkowym i może nie w pełni wykorzystywać pozytywne trendy na rynku.
- Instrumenty pochodne mogą być bardzo wrażliwe na zmiany wartości aktywów bazowych, w związku z czym mogą zwiększać skalę strat i zysków, co skutkuje większymi wahaniami wartości Funduszu. Wpływ na Fundusz jest większy, gdy instrumenty pochodne są używane w bardzo szeroki bądź złożony sposób.
- Ryzyko kontrahenta: Niewypłacalność instytucji świadczących usługi takie jak przechowywanie aktywów lub pełniących rolę kontrahenta względem instrumentów pochodnych lub innych instrumentów może narażać Fundusz na straty finansowe.
- Ryzyko płynności: oznacza niewystarczającą liczbę nabywców lub sprzedających umożliwiających Funduszowi swobodne sprzedawanie lub nabywanie inwestycji.

INFORMACJE O FUNDUSZU

Porównywarka¹: 3 Month SONIA Compounded in Arrears + 11.9 basis points spread

Kategoria aktywów: Akcje

Data wprowadzenia Funduszu: 17-paź-2018

Waluta klasy tytułów uczestnictwa: 08-maj-2019

Waluta bazowa Funduszu: GBP

Waluta bazowa Klasa jednostki: USD

Aktywa netto Funduszu (M): 260.51 GBP

Kategoria Morningstar: Long/Short Equity - Other

Klasyfikacja SFDR: Inny

Siedziba: Luksemburg

ISIN: LU1990978147

Wykorzystanie dochodu: Gromadzenie

Firma zarządzająca: BlackRock (Luxembourg) S.A.

STRUKTURA OPŁAT I KOSZTÓW

Roczna opłata za zarządzanie: 1.50%

Opłaty bieżące: 1.87%

Opłata za wyniki: 20.00%

DANE TRANSAKCYJNE

Rozliczenie: Data zawarcia transakcji + 3 dni

Częstotliwość transakcji: Codziennie, na podstawie wyceny forward

CHARAKTERYSTYKA PORTFELA

Wskaźnik C/WK: 23.39x

Wskaźnik C/Z: -4,256.14x

3 letnia Beta: 2.43

Odchylenie standardowe (3-letnie): 5.46

Liczba pozycji: 251

ZARZĄDZAJĄCY FUNDUSZEM

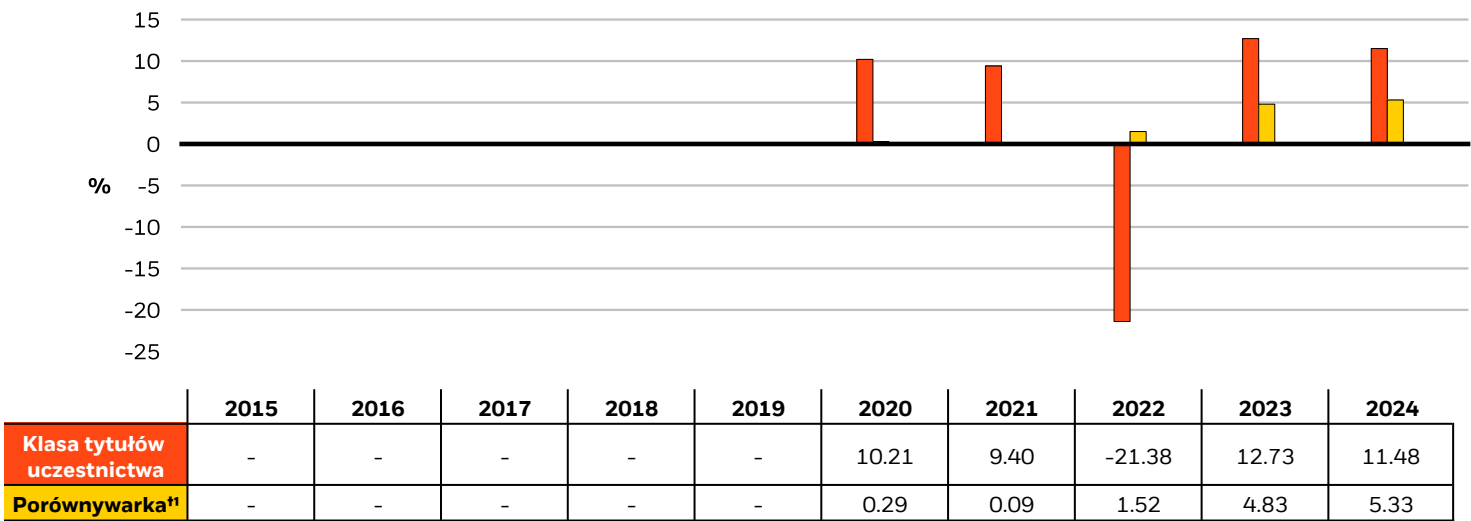
Dan Whitestone
Matthew Betts

BSF Emerging Companies Absolute Return Fund



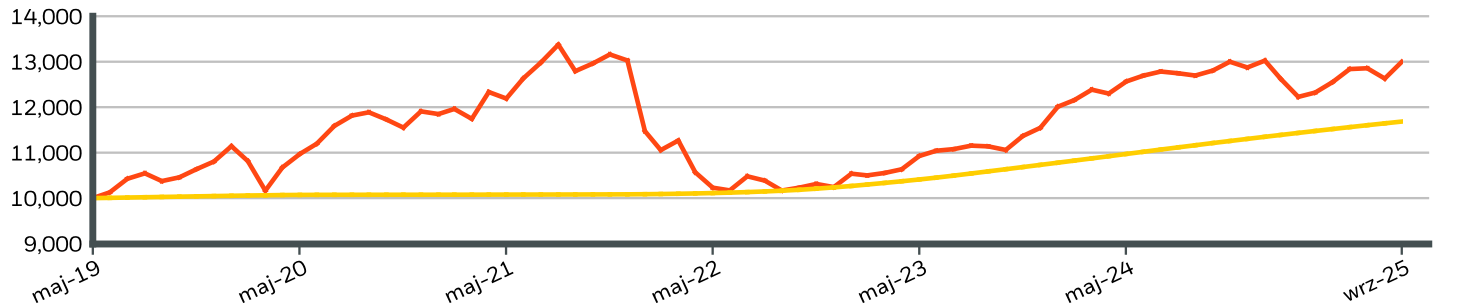
KLASA A2 HEDGED U.S. Dollar
BlackRock Strategic Funds

WYNIKI DLA ROKU KALENDARZOWEGO



W tym okresie wyniki zostały osiągnięte w warunkach, które nie mają już zastosowania.

WZROST HIPOTETYCZNYCH 10 000 USD OD MOMENTU ROZPOCZĘCIA DZIAŁALNOŚCI



WYNIKI W UJĘCIU SKUMULOWANYM I ANNUALIZOWANYM

	W UJĘCIU SKUMULOWANYM (%)					W UJĘCIU ANNUALIZOWANYM (% rocznie)		
	1m	3m	6m	Od początku roku	1 rok	3 lata	5 lat	Od początku
Klasa tytułów uczestnictwa	2.91	1.24	6.31	0.97	2.38	8.53	1.80	4.36
Porównywarka ¹¹	0.34	1.06	2.19	3.37	4.66	4.76	3.01	2.47

Przedstawione dane liczbowe dotyczą wyników osiągniętych w przeszłości. Wyniki poprzednich okresów nie stanowią wiarygodnego wskaźnika przyszłych rezultatów i nie powinny być jedynym czynnikiem uwzględnianym przy wyborze produktu finansowego lub strategii. Wyniki klasy tytułów uczestnictwa i stopę zwrotu z benchmarku przedstawiono w USD, a stopę zwrotu z benchmarku funduszy hedgingowych w GBP. Wyniki przedstawiono w ujęciu wg wartości aktywów netto (WAN), przy założeniu reinwestycji dochodu brutto w stosownych przypadkach. Jeśli inwestycji dokonano w walucie innej niż ta, której użyto do obliczenia poprzednich wyników, zwrot z inwestycji może w wyniku wahań kursu wzrosnąć lub zmaleć. Źródło: BlackRock

- Klasa tytułów uczestnictwa

BSF Emerging Companies Absolute Return FundKLASA A2 HEDGED U.S. Dollar
- Porównywarka¹¹

3 Month SONIA Compounded in Arrears + 11.9 basis points spread

BSF Emerging Companies Absolute Return Fund

BlackRock®

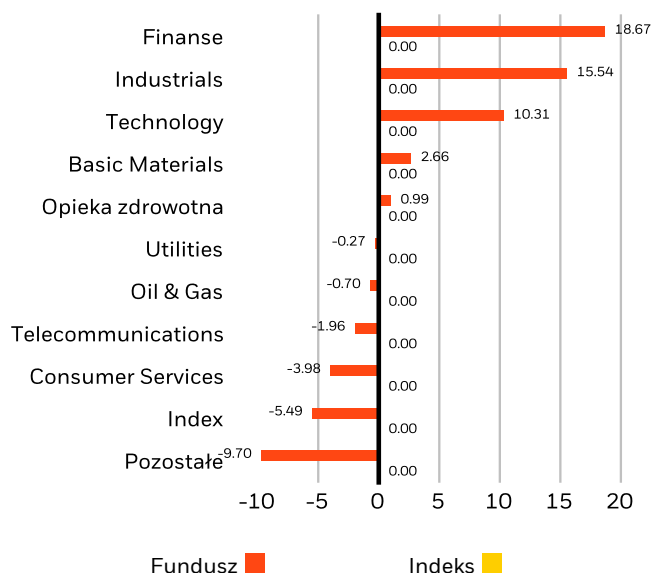
KLASA A2 HEDGED U.S. Dollar
BlackRock Strategic Funds

NAJWIĘKSZE 10 POZYCJE (%)

ROSEBANK INDUSTRIES PLC	3.77%
MICROSOFT CORPORATION	3.72%
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC	3.34%
AMAZON.COM INC	2.98%
BABCOCK INTERNATIONAL GROUP PLC	2.81%
CRH PLC	2.78%
ROTORK PLC	2.38%
ALPHABET INC	2.17%
LLOYDS BANKING GROUP PLC	2.07%
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	2.02%
Razem dla portfela	28.04%

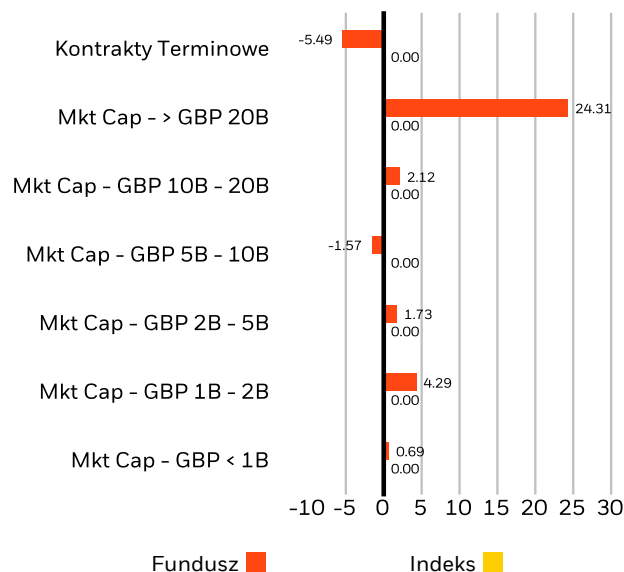
Pozycje ulegające zmianie

PODZIAŁ WG SEKTORÓW (%)



Ujemne wagi mogą wynikać ze szczególnych okoliczności (w tym różnic czasowych między datami transakcji a datami rozliczenia papierów wartościowych nabywanych przez fundusze) i/lub zastosowania pewnych instrumentów finansowych, w tym finansowych instrumentów pochodnych, które mogą być wykorzystywane w celu zwiększenia lub zmniejszenia ekspozycji rynkowej i/lub w celu zarządzania ryzykiem. Allokacja inwestycji może ulegać zmianie.

KAPITALIZACJA RYNKOWA (%)



Alokacja inwestycji może ulegać zmianie. Źródło: BlackRock

Kontakt

For EMEA: +352 46268 5111 • www.blackrock.com • blackrock.dealing.lux@jpmorgan.com

BSF Emerging Companies Absolute Return Fund

BlackRock®

KLASA A2 HEDGED U.S. Dollar BlackRock Strategic Funds

SŁOWNIK

Klasyfikacja SFDR: Artykuł 8: Produkty promujące kwestie środowiskowe i społeczne oraz dobre praktyki zarządzania. **Artykuł 9:** Produkty posiadające zrównoważone inwestycje jako cel i zgodne z dobrymi praktykami zarządzania. **Inny:** Produkty, które nie spełniają kryteriów klasyfikacji zgodnie z art. 8 lub 9.

Cena/Zysk: Wskaźnik wyceny bieżącego kursu akcji spółki w porównaniu do jej zysku przypadającego na jedną akcję w roku prognozy, obliczany jako bieżący kurs akcji podzielony przez bieżący zysk na akcję.

Wskaźnik C/WK: oznacza stosunek aktualnej ceny zamknięcia akcji do wartości księgowej na akcję za ostatni kwartał.

ISTOTNE INFORMACJE:

W Europejskim Obszarze Gospodarczym (EOG): niniejszy dokument został wydany przez BlackRock (Netherlands) B.V., spółkę posiadającą zezwolenie na prowadzenie działalności wydane przez holenderski Urząd Nadzoru Rynków Finansowych i podlegającą nadzorowi regulacyjnemu sprawowanemu przez ten organ. Siedziba: Amstelveen 1, 1096 HA, Amsterdam, +352 46268 5111. Rejestr handlowy nr 17068311 Ze względów bezpieczeństwa rozmowy telefoniczne są zazwyczaj nagrywane.

BSF Funds: BlackRock Strategic Funds (BSF) to fundusz inwestycyjny typu otwartego z siedzibą w Luksemburgu, który jest dostępny do sprzedaży tylko w niektórych jurysdykcjach. BSF nie jest dostępny w sprzedaży w USA ani dla osób z USA. Informacje produktowe dotyczące funduszu BSF nie powinny być publikowane w Stanach Zjednoczonych. Spółka BlackRock Investment Management (UK) Limited jest Głównym Dystrybutorem funduszu BSF i ona i/lub Spółka Zarządzająca (BLACKROCK (LUXEMBOURG) S.A („BLUX”)) może zakończyć jego sprzedaż w dowolnym momencie. W Wielkiej Brytanii subskrypcje w ramach funduszu BSF są wiążące jedynie wtedy, gdy są dokonywane na podstawie aktualnego prospektu informacyjnego, najnowszych raportów finansowych i dokumentu zawierającego kluczowe informacje dla inwestorów („KIID”), a w EOG i Szwajcarii subskrypcje w ramach funduszu BSF są wiążące jedynie wtedy, gdy są dokonywane na podstawie aktualnego prospektu informacyjnego, najnowszych raportów finansowych i dokumentu zawierającego kluczowe informacje dotyczące detalicznych produktów zbiorowego inwestowania i ubezpieczeniowych produktów inwestycyjnych („PRIIPs KID”), dostępnych w zarejestrowanych jurysdykcjach i języku lokalnym, w którym są zarejestrowane. Dokumenty te można znaleźć na stronie www.blackrock.com na odpowiednich stronach produktów. Prospekty informacyjne, dokumenty zawierające kluczowe informacje dla inwestorów, dokumenty PRIIPs KID i formularze wniosków mogą nie być dostępne dla inwestorów w niektórych jurysdykcjach, w których Fundusz nie uzyskał zezwolenia. Przed dokonaniem inwestycji inwestorzy powinni zrozumieć wszystkie cechy celu funduszu, co w stosownych przypadkach obejmuje informacje i cechy funduszu dotyczące zrównoważonego rozwoju opisane w prospekcie, który można znaleźć pod adresem www.blackrock.com na odpowiednich stronach produktów, dla jurysdykcji, w których fundusz jest zarejestrowany do sprzedaży. Informacje dotyczące praw inwestorów i sposobów wnoszenia reklamacji są dostępne na stronie <https://www.blackrock.com/corporate/compliance/investor-right> w lokalnych językach zarejestrowanych jurysdykcji.

Wszelkie analizy zawarte w niniejszym dokumencie zostały zlecone i mogły zostać już wykorzystane przez BlackRock do własnych celów. Wyniki takich analiz udostępnia się jedynie pobocznie. Wyrażone poglądy nie stanowią porady inwestycyjnej ani żadnej innej porady i mogą z czasem ulegać zmianie. Przedstawione poglądy nie muszą odzwierciedlać poglądów żadnej spółki z grupy BlackRock ani żadnej jej części i nie udziela się żadnej gwarancji co do ich dokładności.

Niniejszy dokument ma charakter wyłącznie poglądowy, nie stanowi skierowanej do kogokolwiek oferty ani zaproszenia do inwestycji w którykolwiek z funduszy BlackRock ani też nie został przygotowany w związku z żadną taką ofertą.

©2025 BlackRock, Inc. Wszelkie prawa zastrzeżone. BLACKROCK, BLACKROCK SOLUTIONS i iSHARES są znakami towarowymi firmy BlackRock, Inc. lub jej spółek powiązanych. Wszystkie pozostałe znaki towarowe należą do ich odpowiednich właścicieli.

Kontakt

For EMEA: +352 46268 5111 • www.blackrock.com • blackrock.dealing.lux@jpmorgan.com