

Niniejszy dokument zawiera kluczowe informacje dla inwestorów dotyczące tego funduszu. Nie są to materiały marketingowe. Dostarczenie tych informacji jest wymogiem prawnym mającym na celu ułatwienie zrozumienia charakteru i ryzyka związanego z inwestowaniem w ten fundusz. Przeczytanie niniejszego dokumentu jest zalecane inwestorowi, aby mógł on podjąć świadomą decyzję inwestycyjną.

BlackRock Asia Extension Fund

Subfundusz BlackRock Strategic Funds

Class A2 GBP Hedged

ISIN: LU0678985754

Spółka zarządzająca: BlackRock (Luxembourg) S.A.

Cele i Polityka Inwestycyjna

- ▶ Celem Funduszu jest zapewnienie długookresowego wzrostu kapitału (w tym dochodu) z Państwa inwestycji poprzez zastosowanie strategii rozszerzenia.
- ▶ Zastosowanie strategii rozszerzenia oznacza, że oprócz ekspozycji do 100% aktywów Funduszu na kapitałowe papiery wartościowe (np. akcje) poprzez pozycje długie i/lub syntetyczne pozycje długie, celem jest zajęcie syntetycznych pozycji krótkich, aby uzyskać dodatkową ekspozycję inwestycyjną. Zyski z takich pozycji będą wykorzystywane przez doradcę inwestycyjnego do zakupu dodatkowych syntetycznych pozycji długich (na ogół proporcjonalnie do liczby posiadanych pozycji krótkich). Dzięki pozycjom długim Fundusz zamierza generować zysk poprzez wybór aktywów, których wartość wzrośnie. Pozycja krótka to forma sprzedaży aktywów, których Fundusz fizycznie nie posiada, w celu zakupu ich w późniejszym terminie po niższej cenie, aby zabezpieczyć zysk. Doradca inwestycyjny wykorzysta finansowe instrumenty pochodne (FDI) (np. inwestycje, których ceny opierają się na jednym rodzaju aktywów bazowych lub większej ich liczbie), aby zająć syntetycznie pozycje długie i syntetyczne pozycje krótkie.
- ▶ Fundusz zamierza uzyskać co najmniej 70% dowolnej ekspozycji inwestycyjnej na kapitałowe papiery wartościowe i inne papiery wartościowe powiązane z kapitałem spółek, których siedziba lub główny obszar prowadzenia działalności znajduje się w Azji (z wyjątkiem Japonii). Jest to możliwe poprzez inwestowanie co najmniej 70% wszystkich aktywów Funduszu w kapitałowe papiery wartościowe, inne papiery wartościowe powiązane z kapitałem, a gdy zostanie to uznane za odpowiednie, w papiery wartościowe o stałym dochodzie (takie jak obligacje), instrumenty rynku pieniężnego (tj. dłużne papiery wartościowe o krótkim terminie zapadalności), depozyty i gotówkę. Papiery wartościowe powiązane z kapitałem spółek obejmują finansowe instrumenty pochodne.
- ▶ Papiery wartościowe o stałym dochodzie i instrumenty rynku pieniężnego mogą być emitowane przez rządy, agencje rządowe, spółki i instytucje ponadnarodowe (np. Międzynarodowy Bank Odbudowy i Rozwoju) oraz mogą w momencie zakupu posiadać rating inwestycyjny (tzn. spełniać poziom zdolności kredytowej), nieinwestycyjny lub nie posiadać ratingu.
- ▶ Doradca inwestycyjny zamierza generować dźwignię rynkową za pośrednictwem finansowych instrumentów pochodnych (tj. w sytuacji gdy, Fundusz uzyskuje zaangażowanie rynkowe powyżej wartości swoich aktywów). Znacząca część aktywów Funduszu może być inwestowana w kontrakty na różnice, których celem jest osiągnięcie określonego zwrotu opartego na bazowych aktywach takich jak kapitałowe papiery wartościowe.
- ▶ Doradca inwestycyjny ma prawo decydowania o wyborze inwestycji Funduszu, a podejmując taką decyzję może uwzględnić indeks MSCI All Countries Asia ex-Japan.
- ▶ Rekomendacja: Ten Fundusz może nie być odpowiedni w przypadku inwestycji krótkoterminowych.
- ▶ Z Państwa tytułami uczestnictwa nie wiąże się prawo do dywidendy (tzn. przychód z dywidendy będzie zawarty w wartości tytułów).
- ▶ Walutą bazową Funduszu jest dolar amerykański. Transakcje kupna i sprzedaży tytułów uczestnictwa tej klasy odbywają się w funtach szterlingach. Na stopę zwrotu z akcji mogą mieć wpływ różnice kursowe.
- ▶ Państwa tytuły uczestnictwa będą podlegać zabezpieczeniu w celu zmniejszenia wpływu wahań kursów pomiędzy walutą tytułów uczestnictwa a walutą bazową Funduszu. Strategia zabezpieczająca nie może jednak w całości wyeliminować ryzyka walutowego, które w związku z tym może wpływać na kształtowanie się wartości tytułów uczestnictwa.
- ▶ Mogą Państwo codziennie zbywać swoje tytuły uczestnictwa. Tytuły uczestnictwa, jeżeli są dostępne do zakupu, można nabywać codziennie. Minimalna kwota inwestycji początkowej dla tej klasy tytułów uczestnictwa wynosi 5000 dolarów amerykańskich lub odpowiednik tej kwoty w innej walucie.

Więcej informacji na temat Funduszu, klas jednostek /tytułów uczestnictwa, ryzyka i opłat można znaleźć w prospekcie informacyjnym Funduszu, dostępnym na stronach poświęconych produktom w witrynie pod adresem www.blackrock.com

Profil Ryzyka i Zysku



- ▶ Niniejszy wskaźnik wyznaczony jest na podstawie danych historycznych i może nie być wiarygodnym wskaźnikiem przyszłego profilu ryzyka Funduszu.
- ▶ Przedstawiona kategoria ryzyka nie jest gwarantowana i może z czasem ulec zmianie.
- ▶ Najniższa kategoria nie oznacza braku ryzyka.
- ▶ Wynik Funduszu z ratingu wynosi sześć, z uwagi na charakter inwestycji, które niosą ryzyka wymienione dalej. Czynniki te mogą mieć wpływ na wartość inwestycji Funduszu lub narazić go na straty.
 - Rynki wschodzące są ogólnie bardziej wrażliwe na zmiany warunków gospodarczych i politycznych niż rynki rozwinięte. Inne czynniki obejmują większe „ryzyko płynności”, ograniczenia inwestycji lub transferu aktywów, a także brak lub opóźnienie dostawy papierów wartościowych lub opłat należnych Funduszowi.

- Na wartość kapitałów i kapitałowych papierów wartościowych mogą mieć wpływ codzienne przepływy na rynku akcji i papierów wartościowych. Inne czynniki mające wpływ to wydarzenia polityczne i gospodarcze, dochody przedsiębiorstwa i znaczące wydarzenia korporacyjne.
- 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 rozległy bądź skomplikowany sposób.
- ▶ Do szczególnych rodzajów ryzyka nieobjętych tym wskaźnikiem należą:
 - Ryzyko kontrahenta: niewypłacalność jakiegokolwiek instytucji oferującej takie usługi jak przechowywanie aktywów lub działającej w charakterze kontrahenta względem instrumentów pochodnych lub innych instrumentów może narazić Fundusz na straty finansowe.
 - Ryzyko płynności: oznacza niewystarczającą liczbę nabywców lub sprzedających umożliwiających Funduszowi swobodne sprzedawanie lub nabywanie inwestycji.

Opłaty

Wnoszone opłaty służą pokryciu kosztów działania Funduszu, w tym kosztów marketingu i dystrybucji. Opłaty te zmniejszają potencjalny wzrost inwestycji.

Podawana jest zawsze maksymalna wartość opłat za subskrypcję i umorzenie. W niektórych przypadkach możliwe jest zmniejszenie opłaty. Aby poznać dokładne wartości opłat za subskrypcję i umorzenie, prosimy skontaktować się z doradcą finansowym lub dystrybutorem.

*Podlega opłacie w wysokości do 2%, wpłacanej do Funduszu, w którym menedżer podejrzewa nadmierny obrót ze strony inwestora.

Wysokość opłat bieżących określana jest na podstawie wydatków za okres dwunastu miesięcy zakończony na dzień 31 stycznia 2019. Kwota ta może ulegać zmianie co roku. Wyłączenia:

- ▶ Opłaty za wyniki, tam gdzie dotyczy.
- ▶ Koszty portfelowe związane z obrotem, z wyjątkiem kosztów opłat dla powiernika oraz kosztów opłat za subskrypcję/umorzenie realizowanych przez Fundusz na rzecz odpowiedniego zbiorowego planu inwestycyjnego (jeśli istnieje).

** W zakresie, w jakim Fundusz podejmuje się pożyczania papierów wartościowych w celu redukcji kosztów, Fundusz będzie otrzymywał 62,5% uzyskanego przychodu, a pozostałe 37,5% będzie przekazywane spółce BlackRock z tytułu świadczenia usług pożyczania papierów wartościowych. Podział przychodu z tytułu pożyczania papierów wartościowych nie został ujęty w ramach opłat bieżących ze względu na to, że nie powoduje on wzrostu kosztu prowadzenia Funduszu.

Opłaty jednorazowe pobierane przed lub po dokonaniu inwestycji.

Opłata za subskrypcję.	5.00%
Opłata za umorzenie.	Brak*

Jest to maksymalna kwota, jaka może zostać pobrana z Państwa środków przed ich zainwestowaniem lub przed wypłaceniem zysków z inwestycji.

Opłaty pobierane z Funduszu w ciągu roku

Opłaty bieżące.	1.93%**
-----------------	---------

Opłaty pobierane z Funduszu w określonych warunkach

Opłata za wyniki	20.00%#
------------------	---------

20.00% od wszelkiego zwrotu uzyskanego przez Fundusz powyżej MSCI AC Asia ex Japan Index. Dodatkowe informacje w tym zakresie zawiera Prospekt informacyjny. Rzeczywista kwota pobrana w ostatnim roku obrotowym Funduszu zakończonym dnia 31 maja wyniosła 0.00%.

Wyniki Osiągnięte w Przeszłości

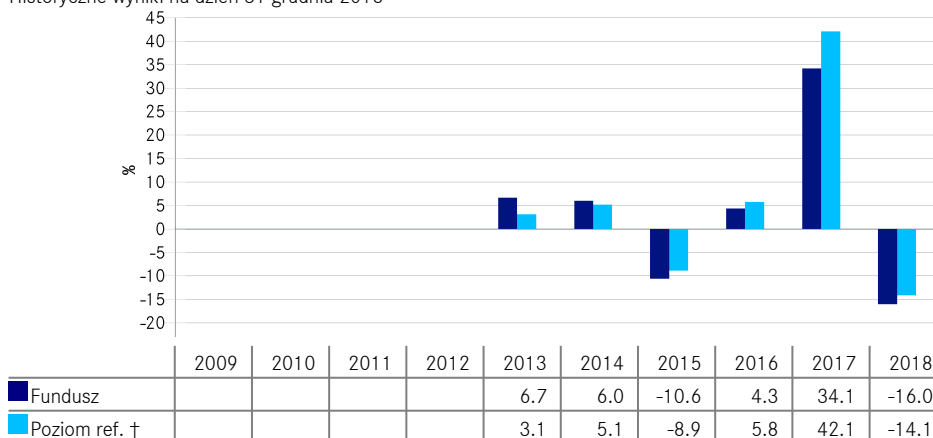
Wyniki osiągnięte w przeszłości nie stanowią wskazówek odnośnie przyszłych wyników.

Wykres przedstawia roczne wyniki Funduszu w GBP dla każdego pełnego roku kalendarzowego w okresie przedstawionym na wykresie. Wyrażona jest jako procentowa zmiana wartości netto aktywów funduszu na koniec każdego roku. Fundusz został uruchomiony w 2012. Kategorie jednostek uruchomiono w 2012. Wyniki przedstawiane są po odliczeniu opłat bieżących. Kalkulacja nie obejmuje kosztów opłat za subskrypcję/umorzenie.

† Poziom referencyjny: MSCI AC Asia ex Japan Index (USD)

Nie przewiduje się, że stopa zwrotu z Funduszu będzie odzwierciedlać wartość indeksu.

Historyczne wyniki na dzień 31 grudnia 2018



Informacje Praktyczne

- ▶ Depozytariuszem Funduszu jest State Street Bank Luxembourg S.C.A.
- ▶ Więcej informacji o Funduszu można uzyskać z najnowszych raportów rocznych i półrocznych spółki BlackRock Strategic Funds (BSF). Dokumenty te są dostępne bez opłat w wersji angielskiej i w kilku innych językach. Dokumenty te, jak również pozostałe informacje, takie jak ceny jednostek, można uzyskać na stronie internetowej spółki BlackRock www.blackrock.com lub telefonując do Państwa Międzynarodowego Zespołu Usług Inwestorskich pod numer +44 (0) 20 7743 3300.
- ▶ Inwestorzy powinni mieć świadomość, że przepisy podatkowe dotyczące Funduszu mogą mieć wpływ na indywidualną sytuację podatkową ich inwestycji w Funduszu.
- ▶ Fundusz stanowi subfundusz BSF, który jest funduszem funduszy obejmującym różne subfundusze. Niniejszy dokument dotyczy wyłącznie tego Funduszu oraz podane na początku dokumentu klasy udziałów. Niemniej, prospekt emisyjny, a także roczne oraz półroczne raporty przygotowywane są dla funduszu funduszy.
- ▶ Spółka BSF może zostać pociągnięta do odpowiedzialności za każde stwierdzenie zawarte w niniejszym dokumencie, które wprowadza w błąd, jest niezgodne ze stanem faktycznym lub niespójne z odpowiednimi częściami prospektu emisyjnego.
- ▶ Zgodnie z przepisami prawa Wielkiego Księstwa Luksemburga, BSF rozdzieliła pasywa pomiędzy swoje subfundusze (tzn. aktywa Funduszu nie będą używane do wywiązywania się ze zobowiązań innych subfunduszy w obrębie BSF). Co więcej, aktywa Funduszu będą odrębne od aktywów innych subfunduszy.
- ▶ Inwestorzy mogą zamieniać swoje udziały w Funduszu na udziały w innym subfunduszu wchodzącym w skład BSF po spełnieniu pewnych warunków, opisanych w prospekcie emisyjnym.
- ▶ Regulamin wynagradzania Spółki zarządzającej regulujący, w jaki sposób określa i wypłaca się wynagrodzenia i świadczenia, jak również omówienie towarzyszących mechanizmów ładu korporacyjnego udostępnia się na stronie internetowej pod adresem www.blackrock.com/Remunerationpolicy lub na stosowny wniosek w siedzibie Spółki zarządzającej.