

# BSF European Diversified Equity Absolute Return Fund

## Class A2 EUR

### STYCZEŃ 2020 KARTA FUNDUSZU

O ile nie zaznaczono inaczej, wyniki, struktura portfela oraz aktywa netto na dzień: 31/01/2020. Wszystkie pozostałe dane na dzień 14/02/2020.

Dla inwestorów w Polsce. Przed podjęciem decyzji o inwestycji inwestorzy powinni zapoznać się z dokumentem kluczowych informacji dla inwestorów oraz z prospektem informacyjnym, dostępnymi na stronie: [www.blackrock.pl](http://www.blackrock.pl)

#### 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 zamierza uzyskać co najmniej 70% ekspozycję rynkową na akcje spółek, których siedziba lub główny obszar prowadzenia działalności znajduje się w Europie (łącznie z krajami byłego Związku Radzieckiego). Ma zamiar to osiągnąć, inwestując co najmniej 70% aktywów w akcje i podobne kapitałowe papiery wartościowe, a jeżeli uzna to za właściwe, w papiery wartościowe o stałym dochodzie (takie jak obligacje), instrumenty rynku pieniężnego, depozyty i środki pieniężne. Do podobnych kapitałowych papierów wartościowych należą finansowe instrumenty pochodne.

#### WZROST HIPOTETYCZNYCH 10000



Wyniki klasy tytułów uczestnictwa i stopę zwrotu z benchmarku przedstawiono w EUR. Wyniki przedstawiono w ujęciu wg wartości aktywów netto (WAN), przy założeniu reinwestycji dochodu brutto.

#### WYNIKI ZA OKRESY 12 MIESIĘCY - DO KOŃCA OSTATNIEGO KWARTAŁU

|                            | 31/12/2014-<br>31/12/2015 | 31/12/2015-<br>31/12/2016 | 31/12/2016-<br>31/12/2017 | 31/12/2017-<br>31/12/2018 | 31/12/2018-<br>31/12/2019 | 2019 Rok<br>kalendarzowy |
|----------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Klasa tytułów uczestnictwa | 4.59%                     | -11.82%                   | 1.22%                     | -19.88%                   | 5.93%                     | 5.93%                    |

Wyniki klasy jednostek uczestnictwa oblicza się na podstawie wartości aktywów netto (Net Asset Value, NAV), z reinwestycją dochodu w EUR pomniejszonego o opłaty. Wyniki stanowiące poziom odniesienia są prezentowane w EUR.

#### 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 | 1.95%                     | 4.79% | 4.36% | 1.95%            | 0.81%                               | -4.46% | -4.26% | 0.31%       |

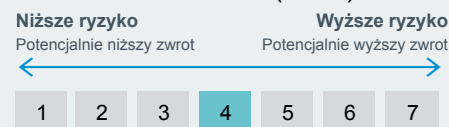
Przedstawione dane liczbowe dotyczą wyników osiągniętych w przeszłości. Wyniki poprzednich okresów nie stanowią wiarygodnego wskaźnika przyszłych rezultatów i nie powinny być jedynym czynnikiem uwzględnianym przy wyborze produktu finansowego lub strategii. Wyniki klasy tytułów uczestnictwa i stopę zwrotu z benchmarku przedstawiono w EUR, a stopę zwrotu z benchmarku funduszy hedgingowych w EUR. 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

**Główne obszary ryzyka:** Większa część aktywów, w które inwestuje fundusz, jest denominowana w różnych walutach.

(ciąg dalszy na stronie 2)

**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.

#### SYNTETYCZNY WSKAŹNIK RYZYKA DO ZYSKU (SRRI)



#### INFORMACJE O FUNDUSZU

|                                                     |                   |
|-----------------------------------------------------|-------------------|
| Kategoria aktywów                                   | Bezwzględny zwrot |
| Kategoria Morningstar Alt - Market Neutral - Equity |                   |
| Data wprowadzenia Funduszu                          | 06/08/2010        |
| Data wprowadzenia tytułów uczestnictwa do obrotu    | 06/08/2010        |
| Waluta bazowa Funduszu                              | EUR               |
| Waluta bazowa Klasa jednostki                       | EUR               |
| Wielkość Funduszu (AUM)                             | 7.76 EUR          |
| Siedziba                                            | Luksemburg        |
| Rodzaj funduszu                                     | UCITS             |
| ISIN                                                | LU0525202155      |
| Symbol Bloomberg                                    | BSEDA2E           |
| Dywidenda                                           | Brak dystrybucji  |
| Minimalna początkowa inwestycja                     | 5,000 USD*        |

\* lub równowartość w innej walucie

#### ZARZĄDZAJĄCY FUNDUSZEM

Robert Fisher  
Simon Weinberger

#### NAJWIĘKSZE POZYCJE (%)

|                       |       |
|-----------------------|-------|
| PSP SWISS PROPERTY AG | 4.73  |
| PERNOD-RICARD SA      | 4.73  |
| NN GROUP NV           | 4.65  |
| RELX PLC              | 4.50  |
| SOLVAY SA             | 4.34  |
| REXEL SA              | 4.02  |
| ITALGAS SPA           | 3.84  |
| ALLIANZ SE            | 3.82  |
| LOREAL SA             | 3.70  |
| TAG IMMOBILIEN AG     | 3.51  |
|                       | 41.84 |

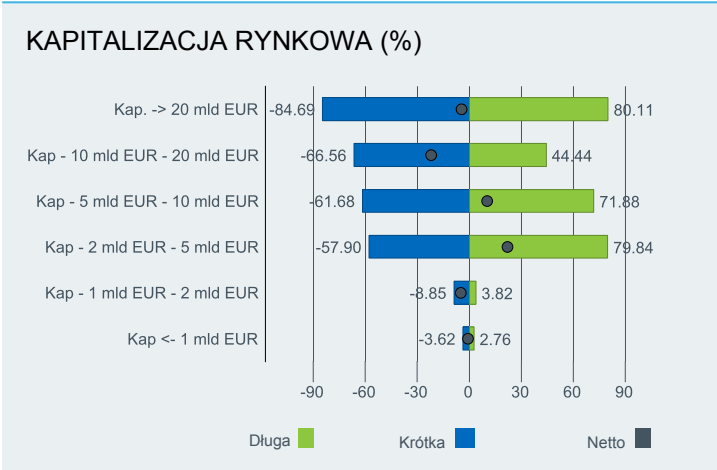
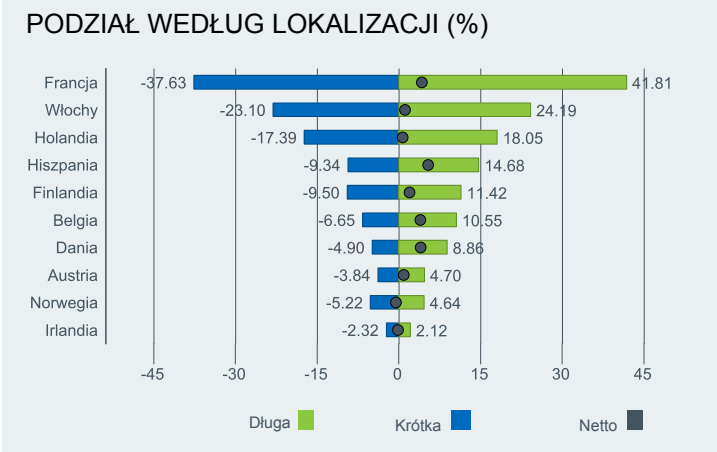
Pozycje ulegające zmianie

**Główne obszary ryzyka (ciąg dalszy):** W związku z tym, na wartość inwestycji wpływ będą miały zmiany odpowiednich kursów wymiany walutowej. Strategie stosowane przez fundusz wiążą się z wykorzystaniem instrumentów pochodnych w celu zapewnienia realizacji określonych technik zarządzania inwestycjami, w tym zawierania zarówno długich jak i syntetycznych krótkich pozycji oraz tworzenia dźwigni rynkowej na potrzeby zwiększenia ekspozycji gospodarczej funduszu ponad wartość jego aktywów netto. Korzystanie z instrumentów pochodnych w taki sposób może mieć wpływ na zwiększenie ogólnego profilu ryzyka funduszy. Inwestorzy funduszu powinni mieć świadomość tego, że osiągnięcie dodatniej stopy zwrotu z funduszu nie jest w żaden sposób gwarantowane, a wyniki funduszu, jako produktu bezwzględnej stopy zwrotu, mogą nie zmieniać się zgodnie z ogólnymi trendami panującymi na rynkach akcji, ponieważ na całkowitą wartość funduszu wpływ mają zarówno pozytywne jak i negatywne zmiany cen akcji. W celu nadzorowania i zarządzania ekspozycją na ryzyko związane z instrumentami pochodnymi w ramach funduszu zarządzający wdraża proces zarządzania ryzykiem. Fundusz może być narażony na ryzyko związane ze spółkami sektora finansowego jako dostawca usług lub kontrahent umów finansowych. Płynność rynków finansowych została poważnie ograniczona, co skutkuje wycofaniem się z rynku wielu firm, lub w niektórych ekstremalnych przypadkach, utratą przez takie firmy wypłacalności. Taka sytuacja może mieć niekorzystny wpływ na działalność funduszu.

| PODZIAŁ WG SEKTORÓW (%)  |       |        |       |
|--------------------------|-------|--------|-------|
|                          | Długa | Krótka | Netto |
| Opieka zdrowotna         | 25.93 | -18.80 | 7.12  |
| Technologia informacyjna | 20.90 | -16.22 | 4.68  |
| Consumer Staples         | 25.34 | -23.07 | 2.27  |
| Porozumiewanie się       | 19.66 | -18.54 | 1.13  |
| Industrials              | 51.56 | -50.77 | 0.79  |
| Produkty uznaniowe       | 31.75 | -31.05 | 0.71  |
| Energia                  | 10.26 | -9.93  | 0.34  |
| Materiały                | 26.00 | -27.17 | -1.17 |
| Finanse                  | 42.48 | -45.62 | -3.14 |
| Real Estate              | 14.39 | -18.51 | -4.12 |
| Utilities                | 14.56 | -23.61 | -9.05 |

| STRUKTURA OPŁAT I KOSZTÓW                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |        |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|
| Maksymalna opłata za subskrypcję                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 5.00%  |
| Opłata za umorzenie                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 0.00%  |
| Opłaty bieżące                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 1.97%  |
| Opłata za wyniki                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 20.00% |
| Inwestorzy mogą podlegać zobowiązaniom podatkowym od inwestycji w zależności od ich osobistej sytuacji. Poziomy i podstawa opodatkowania może ulec zmianie od czasu do czasu. Proszę zapoznać się z prospektem funduszy BGF w celu uzyskania dodatkowych informacji. Szczegóły w prospekcie, który znajduje się na stronie internetowej <a href="http://www.blackrock.pl">www.blackrock.pl</a> |        |

| DANE TRANSAKCYJNE        |                                         |
|--------------------------|-----------------------------------------|
| Rozliczenie              | Data zawarcia transakcji + 3 dni        |
| Częstotliwość transakcji | Codziennie, na podstawie wyceny forward |



Uczestnik funduszu musi liczyć się z możliwością utraty przynajmniej części wpłaconych środków. Fundusz nie gwarantuje realizacji założonego celu inwestycyjnego, ani uzyskania określonego wyniku inwestycyjnego. O ile nie wskazano inaczej, wszystkie informacje/dane zamieszczone w niniejszej karcie, pochodzą od BlackRock. Szczegółowa tabela opłat funduszu jest dostępna na stronie [www.blackrock.pl](http://www.blackrock.pl). 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. BlackRock Strategic Funds (BSF) jest otwartym funduszem inwestycyjnym z siedzibą w Luksemburgu dostępnym w sprzedaży tylko w niektórych jurysdykcjach. BSF nie jest dostępny w sprzedaży w Stanach Zjednoczonych ani na rzecz osób amerykańskich. Informacje o produkcie dotyczące BSF nie powinny być publikowane w Stanach Zjednoczonych. Wynika to z art. 264 Ustawy o usługach i rynkach finansowych z 2000 r. BlackRock Investment Management (UK) Limited jest dystrybutorem BSF w Wielkiej Brytanii. Większość zabezpieczeń oferowanych przez brytyjski system nadzoru, jak również świadczeń odszkodowawczych w ramach systemu gwarantowania usług finansowych, nie będzie dostępna. Ograniczona liczba subfunduszy BSF posiada status funduszu sprawozdawczego denominowanego w funtach szterlingach w celu dostosowania się do wymogów związanych ze statusem funduszu sprawozdawczego w Wielkiej Brytanii. Subskrypcje w BSF są ważne jedynie pod warunkiem, że zostały dokonane na podstawie bieżącego prospektu informacyjnego, ostatnich raportów finansowych oraz dokumentu kluczowych informacji dla inwestorów, dostępnych na naszej stronie internetowej. Prospekty informacyjne, dokumenty kluczowych informacji dla inwestorów oraz formularze wniosków mogą nie być dostępne dla inwestorów w niektórych jurysdykcjach, w których dany Fundusz nie posiada zezwolenia na prowadzenie działalności. Dokument wydany przez BlackRock Investment Management (UK) Limited (spółkę posiadającą zezwolenie na prowadzenie działalności i podlegającą nadzorowi regulacyjnemu sprawowanemu przez Financial Conduct Authority). Adres siedziby: 12 Throgmorton Avenue, Londyn, EC2N 2DL. Nr wpisu do rejestru w Anglii 2020394. Tel.: 020 7743 3000. Dla celów bezpieczeństwa rozmowy telefoniczne są zwykle nagrywane. BlackRock jest nazwą handlową BlackRock Investment Management (UK) Limited. © 2020 BlackRock, Inc. Wszelkie prawa zastrzeżone. BLACKROCK, BLACKROCK SOLUTIONS, iSHARES, SO WHAT DO I DO WITH MY MONEY, INVESTING FOR A NEW WORLD oraz BUILT FOR THESE TIMES są zastrzeżonymi oraz niezastrzeżonymi znakami towarowymi BlackRock, Inc. lub jej spółek zależnych w Stanach Zjednoczonych i innych częściach świata. Wszystkie pozostałe znaki towarowe należą do ich odpowiednich właścicieli.

## SŁOWNIK

**Kapitalizacja rynkowa:** stanowi sumę wartości akcji wyemitowanych przez spółkę notowaną na giełdzie papierów wartościowych.

**Opłaty bieżące:** odzwierciedlają wszystkie roczne opłaty i inne płatności pobierane z funduszu.

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

**Wskaźnik C/Z (TTM):** oznacza stosunek ceny rynkowej jednej akcji spółki do zysku spółki na akcję za okres dwunastu miesięcy (zwykle ostatnich 12 miesięcy lub kroczącego okresu dwunastu miesięcy (TTM)).

**Ranking kwartylowy:** kategoryzuje fundusz w ramach czterech równych przedziałów w zależności od osiąganych wyników w określonym czasie i sektorze wg klasyfikacji Morningstar. Pierwszy lub górny kwartył obejmuje 25% funduszy osiągających najlepsze wyniki aż do dolnego lub czwartego kwartyła obejmującego 25% funduszy osiągających najgorsze wyniki.

**SRRI:** jest wartością wynikającą ze zmienności funduszu określającą całkowity profil ryzyka i zwrotu Funduszu.

**Opłata za wyniki:** jest pobierana, jeżeli stopa zwrotu osiągnięta przez Fundusz przewyższy stopę benchmarkową przyjętą na potrzeby naliczania opłaty za wyniki oraz pod warunkiem przekroczenia minimalnego poziomu referencyjnego. Więcej informacji na ten temat można znaleźć w prospekcie informacyjnym.