

Cél

Ez a dokumentum tájékoztatja Önt az erre a befektetési termékre vonatkozó kiemelt információkról. Ez a dokumentum nem marketinganyag. Az információközlést jogszabály írja elő azzal a céllal, hogy az Ön segítségére legyen e termék jellegének, kockázatainak, költségeinek és az azzal elérhető lehetséges nyereségnek és veszteségnek a megértésében, valamint a termék más termékekkel való összehasonlításában.

Termék

BlackRock Americas Diversified Equity Absolute Return Fund (az „Alap”), **Class A2 USD** (a „Részvényosztály”), ISIN: **LU0725887540** Luxemburgban rendelkezik engedéllyel, és a BlackRock (Luxembourg) S.A. (a „Kezelő”) állítja elő, amely a BlackRock, Inc csoport tagja.

A Kezelő Luxemburgban rendelkezik engedéllyel, és a Commission de Surveillance du Secteur Financier (a „CSSF”) szabályozza. A CSSF felelős a Kezelő e kiemelt információkat tartalmazó dokumentumának felügyeletéért.

További információkért látogasson el a www.blackrock.com weboldalra, vagy hívja a **+44 (0) 20 7743 3300** telefonszámot. A dokumentum dátuma 01 január 2023.

Milyen termékről van szó?

Típus: Az Alap a BlackRock Strategic Funds – egy Luxemburgban bejegyzett, a Commission de Surveillance du Secteur Financier által engedélyezett, és átruházható értékpapírokkal foglalkozó kollektív befektetési vállalkozás („ÁÉKBV”) ernyővállalat – részalapja.

Futamidő: Az Alapnak nincsen határozott futamideje vagy lejárat ideje, de bizonyos körülmények között – az Alap tájékoztatójában leírtak szerint – az Alap egyoldalúan megszüntethető a befektetési jegy-tulajdonosok írásbeli értesítését követően, az Alap tájékoztatójának és az alkalmazandó szabályozásnak megfelelően.

Célok

- Az Alap célja pozitív abszolút hozam elérése a tőkenövekedés és az Ön befektetésén elért jövedelem együttese révén, a piaci körülményektől függetlenül.
- Az Alap arra törekszik, hogy összes eszközének legalább 70%-át olyan részvényjellegű értékpapírokba (pl. részvényekbe) fektesse be, amelyeket az Egyesült Államokban, Kanadában vagy Latin-Amerikában bejegyzett vagy jegyzett társaságok bocsátottak ki. Ezt úgy éri el, hogy eszközeinek legalább 70%-át részvényjellegű értékpapírokba, egyéb részvényekkel kapcsolatos értékpapírokba és – ha azt megfelelőnek ítéli – rögzített kamatozású értékpapírokba (például kötvényekbe), pénzügyi eszközökbe (azaz rövid lejáratú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok), betétekbe és készpénzbe fekteti be.
- Részvényekkel kapcsolatos értékpapírok közé tartoznak többek között a származékos pénzügyi eszközök (FDI-k) (azaz olyan befektetések, amelyek árfolyama egy vagy több mögöttes eszközön alapul). Előfordulhat, hogy az Alap eszközeinek jelentős részét különbözőzetekre vonatkozó szerződésekbe fektetik be.
- Az Alap eszközei készpénzben is tarthatók, hogy fedezetet biztosítsanak az FDI-k használata által létrehozott kitétségre, vagy hogy segítsék a befektetési cél elérését.
- A rögzített kamatozású értékpapírok és pénzügyi eszközök kibocsátói lehetnek kormányok, kormányzati hatóságok, vállalatok és nemzetek feletti intézmények (pl. a Nemzetközi Újjáépítési és Fejlesztési Bank), és ezen értékpapírok, valamint eszközök lehetnek befektetési fokozatúak (azaz elérik a hitelképesség megadott szintjét), nem befektetési fokozatúak vagy minősítés nélküliek a vásárlás időpontjában.
- Az IA FDI-ken keresztül piaci tőkeáttételt kíván létrehozni (ahol az Alap eszközeinek értékét meghaladó piaci kitétség jön létre). A tőkeáttétel összege változhat.
- Az Alap aktívan kezelt, és az IA-nak jogában áll kiválasztani az Alap befektetéseit. A részvényesek a 26,1 bázisponttal növelt 3 Month Secured Overnight Financing Rate (SOFR) halmozott hátralékos értéke alapján összehasonlíthatják az Alap teljesítményét. A hátralékos kamatozás olyan módszer, amely az egynapos kamat napi értékeit az adott futamidő (azaz 3 hónap) alatt kamatoztatja.
- A részvényjellegű értékpapírok árfolyama naponta ingadozik, és olyan tényezők is befolyásolhatják, amelyek befolyásolják a részvényjellegű értékpapírokat kibocsátó társaságok teljesítményét; hatással lehetnek rá emellett a napi tőkepiaci mozgások, valamint a szélesebb gazdasági és politikai fejlemények, amelyek ezáltal hatással lehetnek az Ön befektetésének értékére.
- Az FDI-k ára napi szinten változik a mögöttes referenciaeszköz(ök) értékétől függően, amely(ek) hatással lehet(nek) az Ön befektetésének értékére. A mögöttes referenciaeszközök értékének változása nagyobb hatással lehet az FDI-k értékére, mint ha az eszközöket közvetlenül birtokolják, mivel az FDI-k érzékenyebbek lehetnek ezekre a változásokra.
- Az Ön által az alapon elhelyezett befektetés hozama közvetlenül összefügg az Alap mögöttes eszközeinek értékével, kivéve a költségeket (lásd az alábbi, „Milyen költségek merülnek fel?” részt).
- A befektetés megtérülése, annak alakulása és a befektetés tartási időszaka közötti kapcsolatot az alábbiakban tekintjük át (lásd „Meddig tartsam meg a terméket, és hogyan juthatok korábban a pénzemhez?”).
- Az Alap letéteményese a State Street Bank International GmbH luxemburgi fióktelepe.
- További információkat az Alapról a BlackRock Strategic Funds legutóbbi éves jelentéséből és féléves jelentéseiből szerezhet be. Ezek a dokumentumok ingyenesen elérhetők angol nyelven és egyes más nyelveken. Ezek az egyéb (gyakorlati) információkkal együtt – beleértve a részvényárfolyamokat is – megtalálhatók a BlackRock weboldalán a következő címen: www.blackrock.com, vagy hívja a Nemzetközi Befektetési szolgáltatás csapatát a +44 (0) 20 7743 3300 számon.
- Az Ön részvényei nem hozamfizetők lesznek (vagyis az osztalékjövödelem beépül a részvényekbe).
- Az Ön részvényei amerikai dollárban, az Alap által használt alappénznemben lesznek denominálva.
- Ön részvényeit naponta vásárolhatja és eladhatja. Ennél a részvényosztálynál 5 000 USD vagy annak devizaegyenértéke a minimális induló befektetés.

A megcélzott lakossági befektető: Az Alap olyan lakossági befektetők számára készült, akik az Alapba befektetett összeg erejéig képesek viselni a veszteséget (lásd „Meddig tartsam meg a terméket, és hogyan juthatok korábban a pénzemhez?”).

Biztosítási szolgáltatások: Az Alap nem kínál biztosítási szolgáltatásokat.

Milyen kockázatai vannak a terméknek, és mit kaphatok cserébe?

Kockázati mutató

Alacsonyabb kockázat

Magasabb kockázat

1	2	3	4	5	6	7
 A kockázati mutató feltételezi, hogy Ön 5 évig megtartja a terméket. A tényleges kockázat jelentősen változhat, ha korábban váltja vissza a terméket, és előfordulhat, hogy kisebb összeget kap vissza.						

- Az összesített kockázati mutató iránymutatást ad e termék más termékekhez viszonyított kockázati szintjéről. Azt mutatja meg, hogy a termék milyen valószínűséggel fog pénzügyi veszteséget okozni a piaci mozgások miatt vagy azért, mert nem tudjuk Önt kifizetni.
- Ezt a terméket a 7 osztály közül a 3. osztályba soroltuk, amely közepesen alacsony kockázati osztály. Ez a jövőbeli teljesítményből eredő potenciális veszteségeket közepesen alacsony szintre sorolja, és a rossz piaci feltételek hatással lehetnek befektetése értékére. Ez az osztályozás nem garantált, és idővel változhat, emellett előfordulhat, hogy nem megbízható jelzést nyújt az Alap jövőbeli kockázati profiljáról. A legalacsonyabb kategória sem jelent kockázatmentességet.
- **Felhívjuk figyelmét az árfolyamkockázatra.** Ha olyan pénznemben kapja a kifizetéseket, amely eltér a termék alappénznemétől, akkor az Ön által kapott végleges hozam a két pénznem közötti átváltási árfolyamtól függ. Ezt a kockázatot a fenti mutató nem veszi figyelembe.
- Kérjük, tekintse meg a termék tájékoztatóját vagy AIFMD-t az egyéb, lényeges kockázatokkal kapcsolatban, amelyek vonatkozhatnak a termékre.
- Ez a termék nem foglal magában védelmet a jövőbeli piaci teljesítménnyel szemben, ezért befektetését részben vagy egészében elveszítheti.
- Ha (mi) nem (vagyunk) képes(ek) teljesíteni az Önnek járó kifizetést, Ön elveszítheti a teljes befektetését.

Teljesítmény-forgatókönyvek

A bemutatott számadatok magukban foglalják magának a terméknek az összes költségét, de előfordulhat, hogy nem tartalmazzák az összes olyan költséget, amelyet Ön a tanácsadójának vagy forgalmazójának fizet. A számadatok nem veszik figyelembe az Ön személyes adóügyi helyzetét, amely szintén befolyásolhatja az Ön által visszakapott összeg nagyságát. A jövőbeli piaci teljesítménytől függ, hogy Ön mekkora összeget kaphat vissza. A jövőbeli piaci változások bizonytalanok és megjósolhatatlanok. A bemutatott kedvezőtlen, mérsékelt és kedvező forgatókönyvek a termék legrosszabb, átlagos és legjobb teljesítményén alapuló illusztrációk, amelyek az elmúlt tíz év referenciaérték(ek)/közeli-térék-adatait tartalmazhatják. Előfordulhat, hogy a piacok a jövőben egészen máshogy fejlődnek.

Ajánlott tartási idő : 5 év Forgatókönyvek		Példa beruházásra : USD 10,000	
		Ha a következő dátum után váltja vissza 1 év	Ha a következő dátum után váltja vissza 5 év
minimális érték	Nincs minimálisan garantált hozam. Befektetését részben vagy egészében elveszítheti.		
Stressz*	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után	8,570 USD	7,060 USD
	Éves átlagos hozam	-14.3%	-6.7%
Kedvezőtlen	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után	9,090 USD	9,670 USD
	Éves átlagos hozam	-9.1%	-0.7%
Mérsékelt	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után	9,710 USD	11,010 USD
	Éves átlagos hozam	-2.9%	1.9%
Kedvező	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után	10,580 USD	12,150 USD
	Éves átlagos hozam	5.8%	4.0%

* A stresszforgatókönyv bemutatja, hogy szélsőséges piaci körülmények esetén mekkora összeget kaphat vissza.

Mi történik, ha a BlackRock (Luxembourg) S.A. nem tud fizetni?

Az Alap eszközeit letéteményese, a State Street Bank International GmbH, Luxemburgi fióktelepe (a „Letéteményes”) őrzi. A befektetéskezelő fizetési képtelensége esetén az Alap eszközeinek a letéteményes általi megőrzését nem érinti. Azonban a letéteményes vagy a nevében eljáró személy fizetési képtelensége esetén az Alap pénzügyi veszteséget szenvedhet. Ezt a kockázatot azonban bizonyos mértékig csökkenti az, hogy a törvény és a rendelet előírja, hogy a letéteményes saját eszközeit elkülönítse az Alap eszközeitől. A letéteményes az Alap és a befektetők felé is felelősséggel tartozik az olyan veszteségekért, amelyek egyebek mellett a gondatlanságból, csalásból vagy szándékos mulasztásból erednek (bizonyos korlátozásoktól függően). Az Alap részvényeseként Ön nem tud követelést benyújtani az Egyesült Királyság Pénzügyi Szolgáltatások garanciarendszeréhez vagy az Alapra vonatkozó bármilyen egyéb rendszerhez az Alap fizetési képtelensége esetén.

Milyen költségek merülnek fel?

A költségek időbeli alakulása: A táblázat az Ön befektetéséből származó összegeket mutatják a különböző költségtípusok fedezésére. Az összegek a befektetett összegtől, a tartási időtől és a termék teljesítményétől függenek. Az ábrázolt összegek illusztrációk, amelyek egy példa befektetési összegén és különböző lehetséges befektetési időszakokon alapulnak.

Feltételezzük:

- Az első évben visszakapná a befektetett összeget (0%-os éves hozam).
- A többi tartási időszakra vonatkozóan azt feltételeztük, hogy a termék a mérsékelt forgatókönyv szerint fog teljesíteni.
- USD 10,000 befektetve.

Forgatókönyvek	Ha a következő dátum után váltja vissza 1 év	Ha a következő dátum után váltja vissza 5 év
Összes költség	57,845 USD	3,574 USD
Éves költségek hatása (*)	5.8%	5.9%

(*) Jól szemlélteti, hogy a tartási időszakokra eső hozam hogyan csökkent évről évre a költségek hatására. Például, ha az ajánlott tartási időszak letelte előtt kilép, az átlagos éves hozam a költségek előtt várhatóan 7.8 %, a költségek után pedig 1.9 % lesz.

A költségek egy részét megoszthatjuk azokkal a személyekkel, akik a terméket értékesítik Önnek, hogy a költségek a nyújtott szolgáltatásokat fedezhessék. Ők értesítik Önt az összegről.

A költségek összetétele

Egyszeri költség be- és kilépéskor	Ha a következő dátum után váltja vissza 1 év
Belépési költségek	Belépési díjat nem számítunk fel.
Kilépési költségek	Kilépési díjat nem számítunk fel.

Évenkénti folyamatos költségek	Ha a következő dátum után váltja vissza 1 év
Kezelési díjak és egyéb adminisztratív vagy működési költségek	2.0% befektetésének értéke évente. Ez az előző évre vonatkozó becslült és tényleges költségadatok kombinációján alapul. Az esetleges termékköltségeket a tranzakciós költségek kivételével az alábbiakban, a „Tranzakciós költségek” alatt térítjük meg.
Ügyleti költségek	3.5% befektetésének értéke évente. Ez a termék mögöttes befektetéseinek vásárlásakor és eladásakor felmerült költségek becslése. A tényleges összeg a vásárolt és értékesített termékek mennyiségétől függ.

Különleges körülmények között felmerülő járulékos költségek	Ha a következő dátum után váltja vissza 1 év
Teljesítménydíjak	Azon hozamok legfeljebb 20.0 %-a, amelyeket az Alap magas küszöbvel elért az 3 Month Secured Overnight Financing Rate (SOFR) compounded in arrears plus 26.1 basis point spread érték felett. További részletek a prospektusban található. A tényleges összeg a befektetés teljesítményétől függően változik. A fenti összesített költségbecslés az elmúlt 5 év átlagát tartalmazza.

Teljesítménydíjak	Azon hozamok legfeljebb 20.0 %-a, amelyeket az Alap magas küszöbvel elért az 3 Month Secured Overnight Financing Rate (SOFR) compounded in arrears plus 26.1 basis point spread érték felett. További részletek a prospektusban található. A tényleges összeg a befektetés teljesítményétől függően változik. A fenti összesített költségbecslés az elmúlt 5 év átlagát tartalmazza.	2,630 USD
-------------------	--	-----------

Meddig tartsam meg a terméket, és hogyan juthatok korábban a pénzemhez? Ajánlott tartási idő 5 év

Az ajánlott tartási időszakot az Alap befektetési stratégiájával és azzal az időkerettel összhangban számították ki, amelyen belül várhatóan lehetséges az Alap befektetési céljának elérése. Minden befektetés esetén figyelembe kell venni az Ön speciális befektetési igényeit és kockázattűrő képességét. A BlackRock nem mérlegelte a befektetés alkalmasságát vagy megfelelőségét az Ön személyes körülményei szempontjából. Amennyiben kétségei vannak afelől, hogy az Alap megfelel-e az Ön igényeinek, kérjük, forduljon megfelelő szaktanácsadóhoz. A kereskedés részleteit a „Milyen termékről van szó?” pont alatt találja. Előfordulhat, hogy a vártnál kisebb összeget kap, ha az ajánlott tartási időszagnál korábban váltja vissza a terméket. Az ajánlott tartási időszak csupán becslés, és nem tekinthető garanciának vagy a jövőbeli teljesítményre, hozamra vagy kockázati szintekre utaló jelzésnek. A kilépési díjak részleteit lásd a „Milyen költségek merülnek fel?” szakaszban.

Hogyan tehetek panaszt?

Ha nem teljesen elégedett a nyújtott szolgáltatással, és panaszt kíván tenni, panaszkezelési eljárásunk részleteit megtalálja a www.blackrock.com/uk/individual/about-blackrock/contact-us címen. Ezenkívül írhat a befektetői szolgáltatási csapatunknak is, a következő levelezési címen: BlackRock UK Registered Office, a 12 Throgmorton Avenue, London, EC2N 2DL vagy e-mailben a következő címen: enquiry@ukclientservices.blackrock.com.

További fontos információk

A jelen dokumentum legfrissebb változata, az Alap elmúlt 10 év belső teljesítménye, az Alap korábbi teljesítmény-forgatókönyve, a legutóbbi éves jelentése és féléves jelentése, valamint a részvényeseknek adott minden további információ ingyenesen elérhető angol nyelven a www.blackrock.com oldalon, vagy hívja a befektetői szolgáltatási csapatot a +44 (0) 20 7743 3300 telefonszámon, vagy érdeklődjön a brókerjénél, pénzügyi tanácsadójánál vagy forgalmazójánál.

Az itt hivatkozott referenciaérték(ek) az indexszolgáltató(k) szellemi tulajdonát képezik. A terméket nem az indexszolgáltató hagyja jóvá vagy támogatja. Kérjük, tekintse meg a termék prospektusát és/vagy a www.blackrock.com honlapot a teljes jogi nyilatkozatért.

Az alapkezelő társaság javadalmazási szabályzata, amely részletesen ismerteti a javadalmazás és a juttatások meghatározását és kifizetését, valamint a kapcsolódó irányítási szabályozást, rendelkezésre áll a www.blackrock.com/Remunerationpolicy weboldalon, vagy kérésre a kezelő székhelyéről is beszerezhető.