

## Namen

Ta dokument vsebuje ključne podatke za vlagatelje o tem skladu. To ni tržno gradivo. Podatki so predpisani z zakonom, da bi vam pomagali razumeti naravo in tveganja naložb v ta sklad. Svetujemo vam, da jih preberete, da bi lahko na podlagi informacij sprejeli odločitve o morebitnem vlaganju. Dokument predstavlja slovenski prevod dokumenta s ključnimi informacijami, ki ga je izdal upravljavec. Prevod je namenjen seznanitvi strank Wiener Städtische zavarovalnice, podružnice v Ljubljani, s podatki o skladu.

## Produkt

**European Special Situations Fund** (»sklad«), **Class A2 EUR** (»razred enot«), ISIN: **LU0154234636**, je registriran v Luksemburgu, z njim upravlja družba BlackRock (Luksemburg) S.A. (»družba za upravljanje«), ki je del skupine BlackRock, Inc.

Družba za upravljanje je registrirana v Luksemburgu, njeno delovanje nadzira Commission de Surveillance du Secteur Financier (»CSSF«). CSSF je pristojna za nadzor nad družbo za upravljanje v smislu določb tukaj predloženega Dokumenta s ključnimi informacijami.

Več informacij je na voljo na povezavi **www.blackrock.com ali** po telefonu na številki **+44 (0) 20 7743 3300**.

Dokument je bil pripravljen 16. aprila 2024.

## Kaj je ta produkt?

**Vrsta:** Ta sklad je podsklad investicijske družbe BlackRock Global Funds, ki je bila ustanovljena v Luksemburgu in je registrirana za kolektivne naložbene podjeme za vlaganja v prenosljive vrednostne papirje (»KNPVP«) pri Commission de Surveillance du Secteur Financier.

**Trajanje:** Sklad nima opredeljenega fiksne obdobja trajanja. Kljub temu se lahko sklad pod določenimi pogoji, kot so opisani v prodajnem prospektu, po pisnem obvestilu imetnikom enot premoženja enostransko odpove, pri čemer je treba upoštevati določbe prodajnega prospekta sklada in veljavne predpise.

## Cilji

- Sklad želi maksimalno povečati donosnost vaše naložbe s kombinacijo rasti kapitala in doseženih prihodkov in vlaga tako, da se upoštevajo merila na okoljskem, socialnem in upravljavskem področju (ESG).
- Sklad vlaga najmanj 70 % svojih sredstev v instrumente lastniškega kapitala po vsem svetu (npr. delnice) podjetij, ki imajo svoj sedež ali opravljajo glavno svojega gospodarskega posla v državah razvijajočih oz. nastajajočih trgov. Sklad vlaga predvsem v instrumente lastniškega kapitala podjetij, ki so se znašla v »izrednih razmerah«, ki imajo po mnenju upravitelja naložb dober potencial za izboljšanje, ki ga na trgu niso znali pravilno oceniti. Ta podjetja lahko imajo majhno, srednjo ali veliko tržno kapitalizacijo, so podcenjena, zanje pa so značilne izredne rasti, kot denimo nadpovprečne stopnje rasti pri dobičkih in/ali prometu ter visoko ali boljše obstojanje kapitala. V nekaterih primerih je za takšna podjetja lahko v prid tudi spremenjena podjetniška strategija ali prestrukturiranje.
- Celotna sredstva sklada se vlagajo v skladu z njegovo politiko ESG, kot je navedeno v prospektu in je dostopna na spletni strani BlackRock na povezavi [www.blackrock.com/baselinescreens](http://www.blackrock.com/baselinescreens).
- Upravitelj naložb lahko z namenom, da se doseže naložbeni cilj sklada, in/ali da se zmanjša tveganje v portfelju sklada, da se znižajo investicijski stroški in dosežejo dodatni prihodki, vlaga tudi v izvedene finančne instrumente (to je naložbe, katerih cena temelji na eni ali več osnovnih vrednostih portfelja). Sklad lahko prek izvedenih finančnih instrumentov dosega na trgu učinek finančnega vzvoda v različnem obsegu (če je denimo sklad izpostavljen tržnemu tveganju, ki presega vrednost njegovih sredstev).
- Sklad se upravlja aktivno, upravitelj pa po svoji presoji izbira naložbe za sklad. Pri tem upravitelj naložb pri strukturi portfelja sklada in pri primerjavi uspešnosti ter upravljanju tveganj upošteva indeks MSCI Europe Index (»indeks«), kot je natančneje opisano v prospektu.
- Cena instrumentov lastniškega kapitala niha na dnevni bazi, nanjo pa lahko vplivajo dejavniki, ki vplivajo na uspešnost posameznih družb, ki izdajajo vrednostne papirje, ter od dnevnega dogajanja na delniškem trgu in od večjih gospodarskih in političnih trendov, ki lahko prav tako vplivajo na vrednost vaše naložbe.
- Donosnost vaše naložbe v skladu je neposredno povezana z vrednostjo sredstev sklada, z odbitimi stroški (glej v nadaljevanju razdelek »Kakšni so stroški?«).
- Razmerje med donosnostjo vaše naložbe, dejavniki, ki nanjo vplivajo, in obdobjem, v katerem naj bi razpolagali s svojo naložbo, je opisano v naslednjem poglavju (glej razdelek »Kako dolgo bi moral razpolagati z naložbo in ali lahko dobim denar izplačan predčasno?«).
- Skrbniška banka sklada je The Bank of New York Mellon SA/NV, podružnica Luksemburg.
- Več informacij o skladu je na voljo v aktualnih letnih in polletnih poročilih investicijske družbe BlackRock Global Funds. Ti dokumenti so brezplačno na voljo v angleščini in nekaterih drugih jezikih. Te in druge (uporabne) informacije, vključno s ceno enot, so na voljo na spletni strani BlackRock na povezavi [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com) ali po telefonu pri sodelavcih International Investor Servicing Team na številki +44 (0) 20 7743 3300.
- Vaše enote premoženja so enote z reinvestiranjem (to pomeni, da se prihodki reinvestirajo in povečajo vrednost enote premoženja). Enote premoženja so denominirane v evrih, matični valuti tega podsklada.
- Enote premoženja je mogoče vsakodnevno kupovati oziroma prodajati. Minimalni prvi naložbeni znesek za ta razred enot znaša 5.000 USD ali ustrezno protivrednost v drugi valuti.

**Ciljna skupina malih vlagateljev:** Sklad je namenjen malim vlagateljem, ki zmorejo prenesti izgube do višine vloženega zneska (glej razdelek »Kako dolgo bi moral razpolagati z naložbo in ali lahko dobim denar izplačan predčasno?«).

**Zavarovanje:** Sklad ne ponuja nobenih zavarovanj.

## Kakšno je tveganje in kakšen donos lahko pričakujem?

### Kazalnik tveganja

Nižje tveganje

Višje tveganje

| 1                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---|---|---|---|---|---|
|  <b>Ta kazalnik tveganja temelji na predpostavki, da boste produkt obdržali 5 let. Če boste naložbo prekinili predčasno, se lahko dejansko tveganje bistveno razlikuje in boste morda prejeli manj.</b> |   |   |   |   |   |   |

- Zbirni kazalnik tveganja vam pomaga oceniti s tem produktom povezano tveganje v primerjavi z drugimi produkti. Pokaže, kako visoka je verjetnost, da boste pri tem produktu izgubili denar, ker bi se trgi razvijali v določeni smeri ali pa mi ne bi bili sposobni, da vam denar izplačamo.
- Ta produkt smo na lestvici od 1 do 7 razvrstili v razred tveganja 4, pri čemer 4 ustreza srednjemu razredu tveganja. Tveganje potencialnih izgub iz naslova uspešnosti v prihodnje je ocenjeno kot srednje. Neugodni tržni pogoji utegnejo vplivati negativno na vrednost vaše naložbe. Za to oceno ne dajemo jamstva, saj se lahko čez čas spremeni in tako ni zanesljivo opozorilo glede profila tveganja sklada v prihodnje. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja.
- Prosimo vas, da upoštevate valutno tveganje.** Če prejmete izplačila v drugi valuti, kot je matična valuta produkta, je dokončen donos odvisen od menjalnega tečaja obeh valut. To tveganje pri zgoraj navedenem kazalniku ni upoštevano.
- Več informacij o drugih bistvenih tveganjih, ki so lahko povezana s tem produktom, so na voljo v prospektu.
- Ta produkt nima nobene zaščite pred razvojem trga v prihodnje, zato lahko vloženi kapital izgubite v celoti ali delno.
- Če vam produkt ne bo mogel izplačati pripadajočega zneska, lahko izgubite celoten naložen kapital.

### Scenariji uspešnosti

V navedenih vrednostih so zajeti vsi stroški produkta samega, vendar v določenih okoliščinah ne vsi stroški, saj morate plačati tudi svojega svetovalca ali svoje prodajno mesto. V teh vrednostih ni upoštevana vaša morebitna osebna obdavčitev, ki lahko prav tako vpliva na to, kolikšno bo vaše izplačilo ob koncu. Donos, ki ga boste ob koncu dosegli pri tem produktu, je odvisen od razvoja trga v prihodnje. Razvoj trga v prihodnje je negotov in ga ne moremo napovedati z gotovostjo. Prikazani neugodni, zmerni in ugodni scenariji, referenčni indeksi, ki se lahko uporabljajo, prikazujejo najslabši, povprečen in najboljši razvoj vrednosti produkta v zadnjih desetih letih. Vendar se lahko trgi v prihodnje razvijajo povsem drugače.

| Priporočeno obdobje razpolaganja: 5 let |                                                                                           | Primer naložbe: 10.000 EUR       |                                   |
|-----------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------|
|                                         |                                                                                           | Če zahtevate izplačilo po 1 letu | Če zahtevate izplačilo po 5 letih |
| <b>Najmanj</b>                          | <b>Ni zjamčenega minimalnega donosa. Svojo naložbo lahko izgubite v celoti ali delno.</b> |                                  |                                   |
| <b>Stresni scenarij*</b>                | <b>Kaj lahko prejmete po odbitku stroškov</b>                                             | <b>6.190 EUR</b>                 | <b>3.020 EUR</b>                  |
|                                         | Letna povprečna donosnost                                                                 | -38,1%                           | -21,3%                            |
| <b>Neugodni scenarij**</b>              | <b>Kaj lahko prejmete po odbitku stroškov</b>                                             | <b>6.970 EUR</b>                 | <b>8.230 EUR</b>                  |
|                                         | Letna povprečna donosnost                                                                 | -30,3%                           | -3,8%                             |
| <b>Zmerni scenarij***</b>               | <b>Kaj lahko prejmete po odbitku stroškov</b>                                             | <b>10.180 EUR</b>                | <b>13.480 EUR</b>                 |
|                                         | Letna povprečna donosnost                                                                 | 1,8%                             | 6,2%                              |
| <b>Ugodni scenarij****</b>              | <b>Kaj lahko prejmete po odbitku stroškov</b>                                             | <b>13.150 EUR</b>                | <b>18.550 EUR</b>                 |
|                                         | Letna povprečna donosnost                                                                 | 31,5%                            | 13,2%                             |

\* Stresni scenarij kaže, koliko bi prejeli v primeru izrednih razmer na trgu.

\*\* Ta scenarij se je oblikoval pri naložbi v sklad (oz. referenčni indeks) v obdobju med decembrom 2021 in decembrom 2023.

\*\*\* Ta scenarij se je oblikoval pri naložbi v produkt in/ali referenčni indeks ali podobni instrument v obdobju med septembrom 2015 in septembrom 2020.

\*\*\*\* Ta scenarij se je oblikoval pri naložbi v sklad (oz. referenčni indeks) v obdobju med novembrom 2016 in novembrom 2021.

### Kaj se zgodi, če družba BlackRock (Luksemburg) S.A. ni sposobna izvesti izplačila?

Sredstva sklada se hranijo pri skrbniški banki The Bank of New York Mellon SA / NV, podružnica Luksemburg (»skrbniška banka«). Nesolventnost družbe za upravljanje ne vpliva na sredstva sklada, ki se hranijo pri skrbniški banki. Kljub temu pa lahko sklad v primeru nesolventnosti skrbniške banke ali osebe, ki deluje v njenem imenu, utрпи finančno izgubo. Vendar to tveganje do določene mere ublaži dejstvo, da je skrbniška banka pravno zavezana, da loči lastna sredstva od sredstev sklada. Skrbniška banka poleg tega jamči skladu in vlagateljem za vsako izgubo, ki bi nastala zaradi njene malomarnosti, prevare ali namerne neizpolnitve njenih obveznosti (s pridržkom določenih omejitev). Kot imetnik enot premoženja sklada nimate pravice do uveljavljanja zahtevkov iz britanske odškodninske sheme (Financial Services Compensation Scheme) ali katerega drugega odškodninskega načrta, če sklad ne bo mogel izvesti izplačila.

### Kakšni so stroški?

Oseba, ki prodaja produkt ali vam o njem svetuje, vam lahko zaračuna dodatne stroške. V tem primeru vam bo predložila informacije o teh stroških in vam pokazala učinek, ki jih bodo vsi stroški imeli na vašo naložbo skozi čas.

**Stroški skozi čas:** V preglednici so predstavljeni zneski, ki se odbijejo od vaše naložbe za kritje različnih vrst stroškov. Ti zneski so odvisni od tega, koliko ste vložili, kako dolgo boste s produktom razpolagali in kako dobro se bo produkt razvijal. Tukaj predstavljeni zneski prikazujejo primer naložbenega zneska in različna možna naložbena obdobja.

#### Izhajamo iz naslednje predpostavke:

- Prvo leto bi prejeli povrnjen vloženi znesek (0% letna donosnost).
- Za druga obdobja trajanja naložbe pa predpostavljamo, da se bo produkt razvijal v skladu s predstavljenim zmernim
- scenarijem. Naložba znaša 10.000 EUR.

|                                  | Če zahtevate izplačilo<br>po 1 letu | Če zahtevate izplačilo<br>po 5 letih |
|----------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|
| <b>Skupni stroški</b>            | 698 EUR                             | 2.170 EUR                            |
| <b>Letni učinek stroškov (*)</b> | 7,0%                                | 3,2%                                 |

(\*) Slednje prikazuje, kako stroški v obdobju razpolaganja vsako leto znižujejo vašo donosnost. Če bi denimo zahtevali izplačilo ob koncu priporočenega obdobja trajanja naložbe, bo vaša povprečna donosnost na leto znašala predvidoma 9,4 % pred obračunom stroškov in 6,2 % po obračunu stroškov.

Del stroškov lahko delimo z osebo, ki gam je produkt prodala, da bi s tem poplačali storitev, ki jo je opravila za vas. Ta oseba vas bo obvestila o znesku.

Ti zneski zajemajo najvišji znesek prodajne provizije, ki jo sme obračunati oseba, ki vam prodaja produkt (5,0 % vložene zneska / 500 EUR). Ta oseba vas bo obvestila o dejanski prodajni proviziji.

| Sestava stroškov                               |                                         | Če zahtevate<br>izplačilo po 1 letu |
|------------------------------------------------|-----------------------------------------|-------------------------------------|
| <b>Enkratni stroški pri vstopu ali izstopu</b> |                                         |                                     |
| Vstopni stroški                                | 5,00% zneska, ki ga vplačate ob vstopu. | 500 EUR                             |
| Izstopni stroški                               | Izstopnih stroškov ne obračunamo.       | -                                   |

|                                                                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                  |          |
|-------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|
| <b>Celotni stroški poslovanja</b>                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                  |          |
| Upravljalvske provizije in drugi administrativni in obratovalni stroški | 1,82% vrednosti vaše naložbe na leto. Ta vrednost je kombinacija na podlagi ocenjenih in dejanskih stroškov preteklega leta v višini<br>Zajema vse osnovne stroške produkta z izjemo transakcijskih stroškov, ki so v nadaljevanju navedeni pod rubriko »Transakcijski stroški«. | 182 EUR. |
| Transakcijski stroški                                                   | 0,16% vrednosti vaše naložbe na leto. Gre za oceno stroškov, ki nastanejo, če kupimo ali prodamo osnovno naložbo za ta produkt v višini<br>Dejanski znesek je odvisen od tega, koliko kupimo in prodamo.                                                                         | 16 EUR.  |

|                                              |                                                     |   |
|----------------------------------------------|-----------------------------------------------------|---|
| <b>Dodatni stroški pod določenimi pogoji</b> |                                                     |   |
| Provizija za uspešnost                       | Za ta produkt ne obračunamo provizije za uspešnost. | - |

### Kako dolgo bi moral razpolagati z naložbo in ali lahko dobim denar izplačan predčasno? Priporočeno obdobje razpolaganja: 5 let

Priporočeno obdobje trajanja naložbe je oblikovano na podlagi naložbene strategije sklada in časovnega okvira, v katerem se pričakuje, da bo dosežen naložbeni cilj sklada. Vse naložbe je treba presoditi na podlagi vaše specifične naložbene potrebe in vaše pripravljenosti na tveganje. Upravitelj BlackRock ni preveril, ali je ta naložba ustrezna ali primerna glede na vaše osebno finančno stanje. Če niste prepričani, da sklad ustreza vašim potrebam, vas prosimo, da si pridobite ustrezen profesionalni nasvet. Informacije o pogostosti transakcij so vam na voljo v razdelku »Kaj je ta produkt?«. Vaš donos je lahko nižji od pričakovanega, če boste izplačilo zahtevali pred iztekom priporočenega trajanja naložbe. Priporočeno trajanje naložbe je zgolj ocena in ne predstavlja niti jamstva niti kazalnika, kako se bodo uspešnost, raven donosa ali tveganja razvijali v prihodnje. Izstopni stroški oz. provizije so na voljo v razdelku »Kakšni so stroški?«.

### Kako se lahko pritožim?

Če s katero od storitev, ki vam jih dajemo na voljo, niste zadovoljni in se želite pritožiti, najdete vse informacije glede pritožbenega postopka na povezavi [www.blackrock.com/uk/individual/about-blackrock/contact-us](http://www.blackrock.com/uk/individual/about-blackrock/contact-us). Prav tako lahko naslovite pisni dopis na sodelavce Investor Services Team na britanskem poslovnem sedežu upravitelja BlackRock na naslovu, 12 Throgmorton Avenue, London, EC2N 2DL ali po elektronski pošti na [enquiry@ukclientservices.blackrock.com](mailto:enquiry@ukclientservices.blackrock.com).

### Druge pomembne informacije

Aktualna različica tega dokumenta, podatki o uspešnosti sklada v preteklih desetih letih, pretekli scenarij uspešnosti sklada, aktualno letno in polletno poročilo ter vse druge informacije za imetnike enot so v angleškem jeziku brezplačno na voljo na povezavi [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com) ali po telefonu pri sodelavcih Investor Services Team na številki +44 (0) 20 7743 3300 ali pri vašem posredniku, finančnem svetovalcu ali na vašem prodajnem mestu.

Tukaj navedeni referenčni indeksi so intelektualna lastnina ponudnika/ponudnikov indeksa. Ponudnik/ponudniki indeksa ne sponzorirajo ali podpirajo tega produkta. Informacije o vseh izključitvah jamstev so na voljo v prospektu produkta in/ali na povezavi [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com). Informacije o plačilni politiki družbe za upravljanje z opisom izračuna in zagotavljanja plačil in izplačil ter s tem povezanimi pravili upravljanja so na voljo na povezavi [www.blackrock.com/remunerationpolicy](http://www.blackrock.com/remunerationpolicy) ali po naročilu na poslovnem sedežu družbe za upravljanje.