

NINIEJSZY DOKUMENT ZAWIERA ISTOTNE INFORMACJE I NALEŻY SIĘ Z NIM ZAPOZNAĆ.

W razie jakichkolwiek wątpliwości co do treści niniejszego pisma należy skonsultować się z odpowiednim doradcą klienta lub innym profesjonalnym doradcą.

## BlackRock Global Funds

11 października 2024 r.

Szanowni Państwo,

Dokonujemy regularnej weryfikacji oferowanych przez nas Funduszy w celu zapewnienia, aby ich profile inwestycyjne i pozycjonowanie były dostosowane do obecnego otoczenia inwestycyjnego oraz do oczekiwań naszych klientów. Po przeprowadzeniu dokładnej analizy Zarząd („Zarząd”) spółki BlackRock Global Funds („Spółka”) niniejszym zawiadamia o zmianach, jakie planuje wprowadzić w odniesieniu do niektórych subfunduszy Spółki („Fundusze”).

Zmiany, o których mowa w niniejszym piśmie, obowiązują od 22 listopada 2024 r. („Dzień Wejścia w Życie”), z wyjątkiem zmian dotyczących waluty bazowej Funduszy ESG Flex Choice Cautious Fund, ESG Flex Choice Moderate Fund i ESG Flex Choice Growth Fund, które wejdą w życie od 2 grudnia 2024 r. Celem niniejszego pisma jest przekazanie posiadaczom Tytułów Uczestnictwa informacji opisanych poniżej.

Terminy niezdefiniowane w niniejszym piśmie mają znaczenie nadane im w obowiązującym obecnie Prospekcie (dostępnym na stronie internetowej [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com)).

### Zmiany w treści Prospektu dotyczące ESG

#### Zmiany w opisach celów inwestycyjnych i polityki inwestycyjnej Funduszy

Od Dnia Wejścia w Życie w strategii inwestycyjnej wymienionych poniżej Funduszy zostaną wprowadzone nowe postanowienia lub modyfikacje w zakresie niektórych kwestii dotyczących ochrony środowiska, odpowiedzialności społecznej i ładu korporacyjnego (ang. *Environmental, Social and Governance* – „ESG”), aby uwzględnić zmieniające się dobre praktyki, a także zapewnić lepsze dostosowanie do nich Funduszy lub poprawę profilu Funduszy pod względem zobowiązań dotyczących ESG.

Zmiany opisane w niniejszym piśmie mają na celu dopasowanie Funduszy do oczekiwań posiadaczy Tytułów Uczestnictwa i przyszłych klientów oraz zapewnienie innowacyjnej i kompleksowej oferty produktów spełniających kryteria odpowiedzialnego inwestowania.

Zmiany wprowadzone w celach inwestycyjnych i polityce inwestycyjnej poszczególnych Funduszy zostały przedstawione w Załączniku I.

Fundusze	Zobowiązania od Dnia Wejścia w Życie
Climate Action Multi-Asset Fund (nazwa Funduszu zostanie zmieniona na „Climate Transition Multi-Asset Fund”)	W celach inwestycyjnych i polityce inwestycyjnej Funduszu wprowadzono następujące zmiany:  i) usunięcie ograniczeń dotyczących zobowiązania w zakresie emisji CO <sub>2</sub> spółek wchodzących w skład portfela oraz poziomu wskaźnika natężenia emisji CO <sub>2</sub> ;

Fundusze	Zobowiązania od Dnia Wejścia w Życie
	<ul style="list-style-type: none"> <li>ii) zastąpienie dotychczasowego wskaźnika odniesienia Funduszu, obejmującego indeks MSCI All Country World Index (65%) i Bloomberg Global Aggregate Bond Index (35%), nowym wskaźnikiem, obejmującym MSCI All Country World All Cap Index (65%) i Bloomberg Global Aggregate Bond Index (hedged to EUR) (35%);</li> <li>iii) usunięcie zobowiązania Funduszu do stosowania Analizy Bazowej BlackRock w Regionie EMEA w metodologii „Informacji Fundamentalnych” Doradcy Inwestycyjnego;</li> <li>iv) zapewnienie, że Fundusz będzie weryfikował potencjalne inwestycje z zastosowaniem zestawu indywidualnie dopasowanych kryteriów, zgodnie z przyjętymi przez BlackRock zasadami oceny inwestycji pod kątem tematu transformacji oraz zasadami United Nations Global Compact („UNGC”), tak, aby zapewnić orientację portfela na spółki przygotowujące się do transformacji i wspierające transformację w kierunku gospodarki niskoemisyjnej;</li> <li>v) zapewnienie, że Fundusz będzie inwestował co najmniej 80% łącznych aktywów w spółki, które spełniają kryteria wynikające ze stosowanej przez BlackRock metodologii oceny inwestycji pod kątem tematu transformacji oraz przyczyniają się do postępu transformacji, zgodnie ze szczegółowym opisem w Załączniku I; oraz</li> <li>vi) zmniejszenie minimalnego udziału Zrównoważonych Inwestycji w portfelu Funduszu z 80% do 20%.</li> </ul> <p>W wyniku opisanych zmian celu inwestycyjnego i polityki inwestycyjnej Fundusz zostanie przeklasyfikowany z kategorii Funduszy Podlegających Przepisom Artykułu 9 do kategorii Funduszy Podlegających Przepisom Artykułu 8 Rozporządzenia SFDR. Odpowiednie informacje ujawniane przed zawarciem umowy będą dostępne od Dnia Wejścia w Życie w Załączniku H do Prospektu, zgodnie z obowiązującymi wymogami regulacyjnymi.</p>
<p><b>ESG Flex Choice Cautious Fund (nazwa Funduszu zostanie zmieniona na „MyMap Cautious Fund”)</b></p> <p><b>ESG Flex Choice Growth Fund (nazwa Funduszu zostanie zmieniona na „MyMap Growth Fund”)</b></p> <p><b>ESG Flex Choice Moderate Fund (nazwa Funduszu zostanie zmieniona na „MyMap Moderate Fund”)</b></p>	<p>W celach inwestycyjnych i polityce inwestycyjnej Funduszy zostaną wprowadzone następujące zmiany:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>i) repozycjonowanie Funduszy w celu zapewnienia prostych, efektywnych kosztowo i zdywersyfikowanych rozwiązań portfelowych;</li> <li>ii) zmiana waluty bazowej Funduszy z USD na EUR (ze skutkiem od 2 grudnia 2024 r.);</li> <li>iii) obniżenie prowizji za zarządzanie Funduszami dla Tytułów Uczestnictwa Klas A, AI, B, C, i E z 0,84% do 0,32% oraz dla Tytułów Uczestnictwa Klas D, DD i I z 0,40% do 0,13% rocznie;</li> <li>iv) usunięcie możliwości inwestowania przez Fundusze w fundusze aktywnie zarządzane, ponieważ nie jest to zgodne z nowymi celami inwestycyjnymi i polityką inwestycyjną Funduszy;</li> <li>v) usunięcie zobowiązania do inwestowania co najmniej 80% łącznych aktywów w programy zbiorowego inwestowania podlegające przepisom Artykułu 8 i/lub Artykułu 9 Rozporządzenia SFDR;</li> <li>vi) usunięcie ograniczenia dotyczącego utrzymywania natężenia emisji CO<sub>2</sub> spółek wchodzących w skład portfela Funduszu poniżej poziomu natężenia emisji CO<sub>2</sub> spółek wchodzących w skład jego wskaźnika odniesienia.</li> </ul> <p>W wyniku opisanych zmian celów inwestycyjnych i polityki inwestycyjnej Fundusze zostaną przeklasyfikowane z kategorii Funduszy Podlegających Przepisom Artykułu 8 do kategorii Funduszy Podlegających Przepisom Artykułu 6 Rozporządzenia SFDR.</p>
<p><b>European Focus Fund (nazwa Funduszu zostanie zmieniona na „European Equity Transition Fund”)</b></p>	<p>W celach inwestycyjnych i polityce inwestycyjnej Funduszu wprowadzono następujące zmiany:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>i) zapewnienie, że Fundusz będzie inwestował co najmniej 80% łącznych aktywów w spółki, które spełniają kryteria wynikające ze stosowanej przez BlackRock metodologii oceny inwestycji pod kątem tematu transformacji oraz przyczyniają się do postępu transformacji, zgodnie ze szczegółowym opisem w Załączniku I, co zapewni inwestorom szersze możliwości inwestowania w aktywa związane z transformacją; oraz</li> <li>ii) usunięcie zobowiązania Funduszu do stosowania Analizy Bazowej BlackRock w Regionie EMEA w metodologii „Informacji Fundamentalnych” Doradcy Inwestycyjnego;</li> </ul>

Fundusze	Zobowiązania od Dnia Wejścia w Życie
	<p>iii) zapewnienie, że Fundusz będzie weryfikował potencjalne inwestycje z zastosowaniem zestawu indywidualnie dopasowanych kryteriów, zgodnie z przyjętymi przez BlackRock zasadami oceny inwestycji pod kątem tematu transformacji oraz zasadami United Nations Global Compact („UNGC”), tak, aby zapewnić orientację portfela na spółki przygotowujące się do transformacji i wspierające transformację w kierunku gospodarki niskoemisyjnej;</p> <p>iv) zapewnienie, że Fundusz będzie dążyć do lokowania co najmniej 20% środków w Zrównoważone Inwestycje.</p> <p>Fundusz będzie nadal uznawany za fundusz inwestycyjny promujący aspekt środowiskowy w rozumieniu Artykułu 8 Rozporządzenia SFDR, a od Dnia Wejścia w Życie w Załączniku H do Prospektu zamieszczone będą zaktualizowane informacje, których ujawnienie jest wymagane przed zawarciem umowy, zgodnie z obowiązującymi wymogami regulacyjnymi.</p>
<b>World Real Estate Securities Fund</b>	<p>W celach inwestycyjnych i polityce inwestycyjnej Funduszu wprowadzono następujące zmiany:</p> <p>i) zapewnienie, że Fundusz będzie dokonywał przeglądu opartego na kryteriach wyłączeniowych, stosując Analizę Bazową BlackRock w Regionie EMEA;</p> <p>ii) zapewnienie, że Fundusz będzie promował działania na rzecz łagodzenia skutków zmian klimatu, dążąc do obniżenia rocznego średniego śladu węglowego w porównaniu z odnośnym średnim śladem węglowym trzy lata wcześniej;</p> <p>iii) zapewnienie, że w związku z powyższymi postanowieniami Fundusz będzie dążyć do maksymalizacji całkowitego zwrotu z inwestycji z uwzględnieniem inwestowania zgodnego z zasadami ESG.</p> <p>W wyniku opisanych zmian celu inwestycyjnego i polityki inwestycyjnej Fundusz będzie uznawany za fundusz inwestycyjny promujący aspekt środowiskowy w rozumieniu Artykułu 8 Rozporządzenia SFDR, a od Dnia Wejścia w Życie w Załączniku H do Prospektu zamieszczone będą zaktualizowane informacje, których ujawnienie jest wymagane przed zawarciem umowy, zgodnie z obowiązującymi wymogami regulacyjnymi.</p>

#### **Wpływ zmian dotyczących kryteriów ESG na poziom opłat**

Planowane zmiany nie będą skutkować podwyższeniem opłat ponoszonych przez Fundusze i/lub posiadaczy Tytułów Uczestnictwa.

#### **Zmiany w treści Prospektu**

##### **Zmiany w części „Definicje”**

W części „Definicje” wprowadza się następujące zmiany:

- (i) dodanie nowej definicji legalnej z 2013 r. po uzyskaniu przez Spółkę Zarządzającą zezwolenia na prowadzenie działalności zarządzającego alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (zarządzający AFI);
- (ii) zmiana w definicji Funduszy CIBM, polegająca na usunięciu z listy Funduszy CIBM Funduszu Systematic China Environmental Tech Fund; oraz
- (iii) zmiana w definicji „Funduszy QFI”, polegająca na dodaniu do listy Funduszy QFI Funduszu Systematic China Environmental Tech Fund.

##### **Zmiany w części „Zarządzanie”**

W części „Zarządzanie” wprowadza się następujące zmiany:

- (i) dodanie informacji, że obecnie Spółka Zarządzająca posiada zezwolenie na prowadzenie działalności zarządzającego alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi („Zarządzający AFI”) zgodnie z przepisami Art. 5 Ustawy z 2013 r.;
- (ii) podanie aktualnego składu zarządu Spółki Zarządzającej.

##### **Zmiany w części „Zarząd”**

W części „Zarząd” wprowadza się zmiany w celu odzwierciedlenia obecnego składu Zarządu po:

(i) rezygnacji Paula Freemana z funkcji w Zarządzie ze skutkiem od dnia 31 marca 2024 r.;

(ii) powołaniu do Zarządu Benjamin Gregsona ze skutkiem od dnia 19 czerwca 2024 r.

### **Zmiany w części „Ryzyko ogólne”**

W części „Ryzyko ogólne” wprowadza się zmiany mające na celu zapewnienie posiadaczom Tytułów Uczestnictwa szerszych informacji o ryzyku operacyjnym oraz czynnikach ryzyka wynikających z błędów ludzkich, błędów w komunikacji, błędów dostawców usług i awarii systemu, a także innych dodatkowych informacji.

### **Zmiany w części „Ryzyko cybernetyczne”**

W części „Ryzyko cybernetyczne” wprowadza się zmiany mające na celu uzupełnienie wiedzy inwestorów o możliwości poniesienia przez Fundusze strat w wyniku błędów operacyjnych, błędów osób odpowiedzialnych za sprawowanie nadzoru oraz awarii technicznych.

### **Zmiany w części „Rozporządzenie SFDR”**

W listach Funduszy Podlegających Przepisom Artykułu 8 i Funduszy Podlegających Przepisom Artykułu 9 wprowadza się zmiany mające na celu odzwierciedlenie następujących okoliczności:

- (i) Fundusz Climate Action Multi-Asset Fund (po zmianie nazwy: Climate Transition Multi-Asset Fund), wcześniej zaliczany do kategorii Funduszy Podlegających Przepisom Artykułu 9, będzie obecnie zaliczany do Funduszy Podlegających Przepisom Artykułu 8;
- (ii) Fundusze ESG Flex Choice Cautious Fund (po zmianie nazwy: MyMap Cautious Fund), ESG Flex Choice Growth Fund (po zmianie nazwy: MyMap Growth Fund), oraz ESG Flex Choice Moderate Fund (po zmianie nazwy: MyMap Moderate Fund), wcześniej zaliczane do kategorii Funduszy Podlegających Przepisom Artykułu 8, będą obecnie zaliczane do Funduszy Podlegających Przepisom Artykułu 6. W związku z powyższym Fundusze te zostaną usunięte z listy; oraz
- (iii) Fundusz World Real Estate Securities Fund będzie obecnie zaliczany do kategorii Funduszy Podlegających Przepisom Artykułu 8.

### **Zmiany w części „Japońskie przepisy podatkowe – regulacje w sprawie programu Nippon Individual Savings Account (NISA)”**

W ramach ostatniej aktualizacji Prospektu dodano punkt dotyczący programu NISA, zawierającą informacje o wymogach w zakresie finansowych instrumentów pochodnych stosowanych wobec Funduszy, które są lub będą przedmiotem inwestycji japońskich funduszy spełniających kryteria programu NISA (w rozumieniu regulacji w sprawie programu NISA). W części tej wprowadza się zmiany w celu odzwierciedlenia faktu że następujące Fundusze: (i) Circular Economy Fund, (ii) World Technology Fund, (iii) World Mining Fund, (iv) World Gold Fund, (v) World Energy Fund, (vi) Sustainable Energy Fund, (vii) Nutrition Fund, (viii) Future of Transport Fund, (ix) India Fund, (x) World Healthscience Fund oraz (xi) World Financials Fund stosują obecnie wymogi w zakresie wykorzystywania instrumentów pochodnych wynikające z programu NISA.

Dodano także zapis zachęcający inwestorów do dokonywania własnej oceny, czy ich inwestycje w wyżej wymienione Fundusze można uznać za spełniające kryteria programu NISA.

### **Zmiana nazwy Funduszu Climate Action Multi-Asset Fund (na „Climate Transition Multi-Asset Fund”)**

Nazwa Funduszu zostanie zmieniona z „Climate Action Multi-Asset Fund” na „Climate Transition Multi-Asset Fund”.

W celu uniknięcia wątpliwości zaznaczamy, że wszystkie przypadki wystąpienia „Climate Action Multi-Asset Fund” w treści Prospektu zostaną odpowiednio zmienione, aby uwzględnić zmianę nazwy na „Climate Transition Multi-Asset Fund”.

### **Zmiana nazwy Funduszu European Focus Fund (na „European Equity Transition Fund”)**

Nazwa Funduszu zostanie zmieniona z „European Focus Fund” na „European Equity Transition Fund”.

W celu uniknięcia wątpliwości zaznaczamy, że wszystkie przypadki wystąpienia „European Focus Fund” w treści Prospektu zostaną odpowiednio zmienione, aby uwzględnić zmianę nazwy na „European Equity Transition Fund”.

**Zmiana nazw Funduszy (i) ESG Flex Choice Cautious Fund (na „MyMap Cautious Fund”) (ii) ESG Flex Choice Growth Fund (na „MyMap Growth Fund”) oraz (iii) ESG Flex Choice Moderate Fund (na „MyMap Moderate Fund”)**

Nazwy Funduszy zostaną zmienione w następujący sposób:

- (i) zmiana z „ESG Flex Choice Cautious Fund” na „MyMap Cautious Fund”;
- (ii) zmiana z „ESG Flex Choice Growth Fund” na „MyMap Growth Fund”; oraz
- (iii) zmiana z „ESG Flex Choice Moderate Fund” na „MyMap Moderate Fund”.

W celu uniknięcia wątpliwości zaznaczamy, że wszystkie przypadki wystąpienia „ESG Flex Choice Cautious Fund”, „ESG Flex Choice Growth Fund” i „ESG Flex Choice Moderate Fund” w treści Prospektu zostaną odpowiednio zmienione, aby uwzględnić zmianę nazw Funduszy na: „MyMap Cautious Fund”, „MyMap Growth Fund” i „MyMap Moderate Fund”.

**Zmiany w części „Cele inwestycyjne i polityka inwestycyjna”**

**Zmiany dotyczące Funduszy (i) Sustainable Emerging Markets Bond Fund, (ii) Emerging Markets Bond Fund oraz (iii) Sustainable Emerging Markets Blended Bond Fund**

Doradca Inwestycyjny podjął decyzję o zwiększeniu maksymalnego limitu inwestycji w zagrożone papiery wartościowe z 10% do 15% w związku ze zmianami strukturalnymi zachodzącymi w tej kategorii aktywów na rynku. Zmiana ta umożliwi Doradcy Inwestycyjnemu zapewnienie elastyczności w zakresie aktywnego zarządzania Funduszami.

W części „Inwestycje w nieposiadające ratingu na poziomie inwestycyjnym instrumenty stanowiące zadłużenie krajowe” zamieszczono informację, że Fundusze mogą inwestować w dłużne papiery wartościowe emitowane przez rządy bądź organy administracji państwowej lub jednostki samorządu terytorialnego Ghany, Libanu, Sri Lanki i Zambii, oprócz innych państw już wymienionych w tej części.

**Zmiany dotyczące Funduszu ESG Multi-Asset Fund**

Doradca Inwestycyjny podjął decyzję o zmianie proporcji części składowych Indeksu stosowanego do pomiaru ryzyka Funduszu. Dotychczas udział poszczególnych części składowych wskaźnika odniesienia wykorzystywanego na potrzeby obliczeń wynosił:

- (i) 50% MSCI World Index oraz 50% Bloomberg Global Aggregate Bond Index (hedged to EUR), natomiast po zmianie będzie to
- (ii) 25% MSCI World Index, 25% MSCI World Index (hedged to EUR) oraz 50% Bloomberg Global Aggregate Bond Index (hedged to EUR).

**Zmiany dotyczące Funduszu Sustainable Emerging Markets Blended Bond Fund**

Doradca Inwestycyjny podjął decyzję o zmianie miary stosowanej w ramach zarządzania ryzykiem Funduszu z Bezwzględnej Wartości VaR na Względnej Wartości VaR oraz przyjęciu indeksu **J.P. Morgan ESG Blended Emerging Market Bond Index (Sovereign)** jako wskaźnika odniesienia wykorzystywanego na potrzeby obliczeń.

Zmiana ta nie będzie miała wpływu na faktyczny sposób zarządzania Funduszem i ma na celu jedynie zapewnienie spójności pomiaru wyników i pomiaru ryzyka poprzez monitorowanie i pomiar ryzyka w ujęciu względnym.

**Zmiany dotyczące Funduszu Sustainable World Bond Fund**

Zakładany poziom dźwigni dla Funduszu zostanie podwyższony z 250% do 350% Wartości Aktywów Netto.

**Zmiany dotyczące Funduszy (i) Global Multi-Asset Income Fund, (ii) Asian Multi-Asset Fund oraz (iii) Dynamic High Income Fund**

W części „Zastosowanie wskaźnika odniesienia” w opisach Funduszy zamieszczono informację, że materiały marketingowe Spółki dotyczące Funduszy mogą zawierać oddzielne odniesienia do poszczególnych składowych indeksu odniesienia danego Funduszu (określonego w Prospekcie).

**Zmiany w części „Prowizje, opłaty i koszty”**

Treść części „Prowizje, opłaty i koszty” została zaktualizowana w celu uwzględnienia obniżenia przedziałów następujących opłat:

- (i) wynagrodzenie roczne za świadczenie usług powierniczych – początkowo: od 0,0024% do 0,45%; obecnie: od 0,001% do 0,45%;
- (ii) opłata z tytułu realizacji operacji – początkowo: od 5,5 USD do 124 USD za operację; obecnie: od 3 USD do 108 USD za operację.

### **Pozostałe zmiany w treści Prospektu**

W treści Prospektu wprowadzono również inne drobne zmiany:

- aktualizacja części Prospektu dotyczących pożyczek papierów wartościowych, tj. „Pożyczanie papierów wartościowych”, „Wynagrodzenie agenta ds. pożyczania papierów wartościowych”, „Efektywne zarządzanie portfelem – inne techniki i instrumenty”, „Konflikty interesów” oraz Załącznika G – „Ujawnienia w zakresie transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych”, w celu zapewnienia spójności podanych informacji z bieżącą praktyką oraz uzupełnienia wiedzy inwestorów w zakresie procesów udzielania pożyczek papierów wartościowych, struktury opłat i zarządzania konfliktami interesów;
- usunięcie ICCREA Banca S.p.A jako agenta płatności Spółki we Włoszech;
- dodanie informacji w różnych miejscach w treści Prospektu, w tym w szczególności w punktach zatytułowanych „Zastosowanie wskaźnika odniesienia” w części „Cele inwestycyjne i polityka inwestycyjna Funduszy”, o możliwości uzyskania bardziej szczegółowych informacji o składowych poszczególnych indeksów na stronach internetowych odnośnego dostawcy indeksu;
- podwyższenie wartości minimalnego zapisu na Tytuły Uczestnictwa Klasy SR z 50 mln USD do 250 mln USD;
- włączenie do Prospektu treści formalnie zatwierdzonego Dodatku z marca 2024 r. dotyczącego zmiany pozycjonowania Funduszu Emerging Europe II i zmiany jego nazwy na Emerging Markets Ex-China w całym Prospekcie.

### **Koszty**

Zmiany opisane w niniejszym piśmie nie będą skutkowały podwyższeniem opłat i kosztów ponoszonych przez Fundusze i/lub posiadaczy Tytułów Uczestnictwa. Związane z wprowadzonymi zmianami koszty i opłaty (np. koszty wysłania informacji pocztą) pokryje Spółka Zarządzająca z Rocznej Opłaty za Obsługę pobieranej od Funduszy.

### **Działania wymagane od odbiorcy pisma**

Niniejsze pismo nie wymaga podjęcia jakichkolwiek działań przez posiadaczy Tytułów Uczestnictwa w związku z opisanymi w nim zmianami. Jednakże jeżeli posiadacz Tytułów Uczestnictwa nie wyraża zgody na wprowadzenie opisanych zmian, może przedłożyć posiadane Tytuły Uczestnictwa do umorzenia w terminie sześciu (6) tygodni od daty niniejszego pisma, bez ponoszenia kosztu opłat z tego tytułu, w dowolnym czasie przed Dniem Wejścia w Życie, zgodnie z postanowieniami Prospektu.

Wszelkie pytania dotyczące umarzenia Tytułów Uczestnictwa należy kierować do przedstawiciela lokalnego lub do zespołu ds. Obsługi Inwestorów (informacje szczegółowe poniżej). Umorzenie Tytułów Uczestnictwa może mieć wpływ na sytuację podatkową posiadacza Tytułów Uczestnictwa. Posiadacze Tytułów Uczestnictwa powinni skonsultować się z własnymi profesjonalnymi doradcami w zakresie skutków, jakie niesie ze sobą zbycie Tytułów Uczestnictwa w świetle przepisów prawa jurysdykcji, w których posiadacze Tytułów Uczestnictwa mogą podlegać opodatkowaniu.

Środki z tytułu umorzenia Tytułów Uczestnictwa zostaną wypłacone w terminie trzech (3) Dni Roboczych po odnośnym Dniu Operacji, pod warunkiem dostarczenia odpowiednich dokumentów (określonych w Prospekcie).

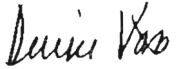
### **Informacje ogólne**

Zaktualizowane wersje Prospektu będą udostępniane do pobrania na naszej stronie internetowej (<https://www.blackrock.com/>) oraz bezpłatnie w formie wydruku od Dnia Wejścia w Życie. Dostępne są również kopie Statutu Spółki oraz rocznych i półrocznych raportów, które można uzyskać na naszej stronie internetowej, a także, na życzenie, bezpłatnie, od lokalnego przedstawiciela Spółki lub zespołu ds. Obsługi Inwestorów pod adresem: [Investor.services@blackrock.com](mailto:Investor.services@blackrock.com), nr tel.: 00 44 (0)207 743 3300.

Funkcję lokalnego przedstawiciela Spółki w Polsce pełni Dubiński Jeleński Masiarz i Wspólnicy sp.k. z siedzibą w Warszawie, ul. Marszałkowska 142, 00-061 Warszawa. W przypadku dalszych pytań należy skontaktować się z lokalnym przedstawicielem Spółki w Polsce lub z zespołem ds. Obsługi Inwestorów.

Odpowiedzialność za treść niniejszego pisma ponosi Zarząd. Zgodnie z najlepszą wiedzą i przekonaniem Zarządu, który dołożył wszelkich uzasadnionych starań w tym celu, informacje zawarte w niniejszym piśmie są zgodne ze stanem faktycznym i nie pomijają żadnych faktów mogących wpłynąć na skutki tych informacji.

Z poważaniem



**Denise Voss**  
**Prezes Zarządu**

Fundusz	Kody ISIN	
Climate Action Multi-Asset Fund (nazwa Funduszu zostanie zmieniona na „Climate Transition Multi-Asset Fund”)	LU2377032862	<p>Założeniem Funduszu <i>Climate Action Transition Multi-Asset Fund</i> jest maksymalizacja całkowitego zwrotu poprzez inwestowanie w papiery wartościowe emitentów z całego świata, co do których oczekuje się, że będą umożliwiać transformację w kierunku gospodarki o niższej emisji gazów cieplarnianych oraz w kierunku neutralności klimatycznej lub czerpać korzyści z tej transformacji. Fundusz inwestuje we wszystkie dozwolone instrumenty inwestycyjne, w tym m.in. akcje, papiery wartościowe powiązane z akcjami, zbywalne papiery wartościowe o stałym dochodzie (które mogą obejmować niektóre wysokodochodowe zbywalne papiery wartościowe o stałym dochodzie), jednostki programów zbiorowego inwestowania (CIS), środki pieniężne, depozyty i instrumenty rynku pieniężnego. Fundusz prowadzi elastyczną politykę zarządzania ryzykiem walutowym i alokacji aktywów. Fundusz może bez ograniczeń lokować aktywa w papiery wartościowe denominowane w walutach innych niż waluta bazowa (euro).</p> <p>Fundusz będzie koncentrował się na emitentach, którzy przyczyniają się do zmniejszenia emisji gazów cieplarnianych we wszystkich segmentach rynku i którzy zapewniają rozwiązania mające na celu ograniczanie ryzyka zmian klimatu i/lub dostosowanie się do zmian klimatu bądź prowadzą proces modyfikacji swoich modeli biznesowych, aby zapewnić ich większą odporność na długoterminowe ryzyko wynikające ze zmian klimatu i wyczerpujących się zasobów, prowadzących działalność związaną z różnymi dziedzinami w ramach tematu przeciwdziałania zmianom klimatycznym, takimi jak np. czysta energia, efektywne gospodarowanie zasobami, zrównoważona gospodarka żywnościowa, bioróżnorodność i czysty transport. Emitenci są oceniani przez Doradcę Inwestycyjnego na podstawie umiejętności zarządzania czynnikami ryzyka i możliwościami związanymi z tematem zmian klimatycznych, a także charakterystyki w zakresie ryzyka ESG i możliwości związanych z ESG (obejmującej np. stosowany system przywództwa i zarządzania, który jest uznawany za istotny czynnik z punktu widzenia zrównoważonego rozwoju), zdolności do strategicznego zarządzania bardziej długoterminowymi kwestiami dotyczącymi ESG oraz potencjalnego wpływu tych czynników na sytuację finansową spółki, a także realizacji Celów Zrównoważonego Rozwoju Organizacji Narodów Zjednoczonych („Cele Zrównoważonego Rozwoju ONZ”). Opublikowane przez ONZ Cele Zrównoważonego Rozwoju zakładają, że eliminacji ubóstwa i innych niedostatków muszą towarzyszyć działania na rzecz lepszej ochrony zdrowia, edukacji, wzrostu gospodarczego, zmniejszenia nierówności, a także powstrzymywania zmian klimatycznych oraz ochrony lasów i oceanów na naszej planecie. Więcej informacji na ten temat można znaleźć na stronie internetowej ONZ pod adresem: <a href="https://sdgs.un.org/goals">https://sdgs.un.org/goals</a>. Ocena stopnia, w jakim spółka jest zaangażowana w daną działalność, może być dokonywana na podstawie procentowego udziału w przychodach, określonego progu przychodów ogółem lub jakichkolwiek powiązań z działalnością, której dotyczy ograniczenie, niezależnie od kwoty uzyskiwanych przychodów. Na potrzeby analizy Doradca Inwestycyjny może wykorzystywać dane dostarczane przez zewnętrznych Dostawców ESG, modele własne oraz informacje pozyskane na rynku lokalnym, jak również może przeprowadzić wizytę w danej spółce.</p> <p>Doradca Inwestycyjny będzie dążył do tego, aby natężenie emisji CO<sub>2</sub> spółek wchodzących w skład portfela Funduszu było niższe niż natężenie emisji CO<sub>2</sub> spółek wchodzących w skład indeksu będącego wskaźnikiem odniesienia Funduszu, a także aby Funduszu uwzględniał stopę dekarbonizacji rok do roku.</p> <p>Średni ważony rating ESG Funduszu będzie wyższy od Indeksu po wyeliminowaniu z jego składu co najmniej 20% papierów wartościowych o najniższym ratingu. Ze średniego ważonego ratingu ESG wyłączone są niektóre kategorie aktywów, takie jak np. fundusze, których nie obejmują usługi świadczone przez podmioty dostarczające ratingi ESG. W takich przypadkach Doradca Inwestycyjny będzie dokonywać oceny posiadanych aktywów w celu zapewnienia ich zgodności z celem środowiskowym Funduszu.</p> <p>Fundusz będzie stosował Analizę Bazową BlackRock w Regionie EMEA.</p> <p>Ponad 90% emitentów, w których papiery wartościowe Fundusz inwestuje, to spółki, które mają rating ESG lub zostały poddane analizie pod kątem ESG.</p> <p>Fundusz może uzyskać ograniczoną pośrednią ekspozycję (m.in. poprzez instrumenty pochodne oraz tytuły lub jednostki uczestnictwa programów zbiorowego inwestowania (CIS)) na emitentów mających ekspozycje, które nie spełniają opisanych powyżej kryteriów ESG.</p>
	LU2377032946	
	LU2377033084	
	LU2377033167	
	LU2377033241	
	LU2377033670	
	LU2377033324	
	LU2377033597	



Fundusz	Kody ISIN	
		<p>Wynik ESG Funduszu będzie obliczany jako suma wyników ESG uzyskanych przez wszystkich emitentów (tam gdzie ma to zastosowanie), ważonych wartością rynkową. Wynik ESG dla odpowiedniego wskaźnika odniesienia będzie obliczany na podstawie wyników ESG odpowiednich indeksów poszczególnych kategorii aktywów, ważonych w celu odzwierciedlenia alokacji wskaźnika. Wyniki te mogą być podawane dla poszczególnych kategorii aktywów lub ważone według alokacji w materiałach marketingowych.</p> <p>Pomimo dużego prawdopodobieństwa, że większość inwestycji Funduszu dotyczyć będzie emitentów z krajów zaliczanych do rynków rozwiniętych na całym świecie, Fundusz może również inwestować na rynkach wschodzących.</p> <p><u>Fundusz jest Funduszem Stock Connect i może inwestować bezpośrednio do 20% łącznych aktywów w ChRL w ramach programów Stock Connect.</u></p> <p>Dążąc do realizacji założonego celu inwestycyjnego, Fundusz może inwestować do 10% łącznych aktywów w papiery wartościowe zabezpieczone aktywami (ABS) i papiery wartościowe zabezpieczone hipoteką (MBS), niezależnie od tego, czy posiadają rating na poziomie inwestycyjnym. Mogą one obejmować krótkoterminowe papiery dłużne zabezpieczone aktywami, obligacje CDO, obligacje zabezpieczone kredytami hipotecznymi, papiery wartościowe zabezpieczone hipoteką komercyjną, papiery dłużne powiązane ze zdarzeniami kredytowymi, hipoteczne papiery wartościowe emitowane przez instytucje pośredniczące, papiery wartościowe zabezpieczone hipoteką mieszkaniową oraz syntetyczne obligacje CDO.</p> <p>Aktywami bazowymi papierów wartościowych zabezpieczonych aktywami i papierów wartościowych zabezpieczonych hipoteką mogą być m.in. wierzytelności z tytułu kredytów i pożyczek oraz umów leasingu, a także należności (np. wierzytelności z tytułu kart kredytowych, kredytów samochodowych i pożyczek studenckich w wypadku papierów wartościowych zabezpieczonych aktywami, a w wypadku papierów wartościowych zabezpieczonych hipoteką kredyty hipoteczne na finansowanie nieruchomości komercyjnych i mieszkaniowych, udzielone przez podlegające nadzorowi i posiadające zezwolenie na prowadzenie działalności instytucje finansowe). W wypadku papierów wartościowych zabezpieczonych aktywami i papierów wartościowych zabezpieczonych hipoteką, w które inwestuje Fundusz, może być stosowana dźwignia finansowa, w celu zwiększenia stopy zwrotu dla Posiadaczy Tytułów Uczestnictwa. Struktura niektórych papierów wartościowych zabezpieczonych aktywami może obejmować instrumenty pochodne takie jak transakcje zamiany ryzyka kredytowego, lub koszyk takich instrumentów pochodnych, w celu uzyskania ekspozycji na papiery wartościowe różnych emitentów bez konieczności inwestowania bezpośrednio w te papiery wartościowe.</p> <p><u>Inwestycje Funduszu w warunkowe obligacje zamienne podlegają limitowi 10% łącznych aktywów. Inwestycje Funduszu w Zagrożone Papierów Wartościowych nie mogą przekroczyć 40% jego łącznych aktywów.</u></p> <p><u>Fundusz jest Funduszem Stock Connect i może inwestować bezpośrednio do 20% łącznych aktywów w ChRL w ramach programów Stock Connect.</u></p> <p>Fundusz może wykorzystywać instrumenty pochodne do celów inwestycyjnych oraz na potrzeby efektywnego zarządzania portfelem inwestycyjnym.</p> <p><u>Funduszu Fundusz dąży do lokowania środków w Zrównoważone Inwestycje, a jego łączne aktywa będą inwestowane zgodnie z opisaną poniżej polityką inwestycyjną ESG i z zachowaniem poziomów wskazanych w Załączniku H – Informacje ujawniane zgodnie z wymogami Rozporządzenia SFDR przed zawarciem umowy.</u></p> <p><b><u>Polityka inwestycyjna ESG</u></b></p> <p><u>Fundusz będzie inwestował zgodnie z założeniami tematu transformacji, według oceny Zarządzającego Inwestycjami (który będzie odpowiednio uwzględniał informacje pochodzące ze specjalistycznych źródeł zewnętrznych). W normalnych warunkach rynkowych Fundusz będzie inwestował nie mniej niż 80% łącznych aktywów w spółki, które przyczyniają się do postępu transformacji w którejkolwiek z następujących trzech kategorii:</u></p> <p><u>Podmioty realizujące programy ograniczania emisji: spółki wykazujące postęp lub zaangażowanie w zmniejszanie natężenia emisji CO<sub>2</sub> w ramach prowadzonej działalności (np. spółki, które przyjęły cele klimatyczne zgodnie z metodologią SBTi (<i>Science-Based Target initiative</i>));</u></p>

Fundusz	Kody ISIN	
		<p><u>Umożliwiający</u>: spółki, które umożliwiają i ułatwiają transformację w kierunku gospodarki niskoemisyjnej. Spółki te mogą być oceniane na podstawie tego, jak przyczyniają się do redukcji emisji dwutlenku węgla (np. przedsiębiorstwa dostarczające sieci elektroenergetyczne zapewniające przesył i dystrybucję energii odnawialnej) lub do osiągnięcia neutralności emisyjnej. Ocena może się odbywać na poziomie poszczególnych spółek, o ile są dostępne odpowiednie dane, lub na poziomie sektora w ujęciu globalnym, tj. pod kątem tego, czy sektor, w którym działa spółka, przyczynia się do ułatwienia procesu transformacji innym spółkom (np. sektor miedzi);</p> <p><u>Liderzy</u>: spółki, które są obecnie uznawane za liderów redukcji emisji dwutlenku węgla w swoich sektorach (np. sektor metalurgiczny).</p> <p>Doradca Inwestycyjny zamierza także ograniczyć bezpośrednie inwestycje w papiery wartościowe spółek, które zdaniem Doradcy Inwestycyjnego: są zaangażowane w sektory związane z kontrowersyjnymi rodzajami broni, w dystrybucję, sprzedaż detaliczną lub dostawę tytoniu lub wyrobów tytoniowych lub też udzielanie licencji na taką działalność, w produkcję broni palnej lub broni lekkiej i amunicji przeznaczonej dla osób cywilnych; lub które uznaje się za naruszające co najmniej jedną z dziesięciu zasad United Nations Global Compact („UNGC”) w zakresie praw człowieka, praw pracowniczych, środowiska naturalnego i przeciwdziałania korupcji. Średni ważony rating ESG Funduszu będzie wyższy od ratingu ESG dla Indeksu po wyeliminowaniu z jego składu co najmniej 20% papierów wartościowych o najniższym ratingu. Ze średniego ważonego ratingu ESG wyłączone są niektóre kategorie aktywów, takie jak np. fundusze, których nie obejmują usługi świadczone przez podmioty dostarczające ratingi ESG. W takich przypadkach Doradca Inwestycyjny będzie dokonywać oceny posiadanych aktywów w celu zapewnienia ich zgodności z celem środowiskowym Funduszu.</p> <p>Ponad 90% emitentów, w których papiery wartościowe Fundusz inwestuje, to spółki, które mają rating ESG lub zostały poddane analizie pod kątem ESG.</p> <p>Fundusz może uzyskać ograniczoną pośrednią ekspozycję (m.in. poprzez instrumenty pochodne oraz tytuły lub jednostki uczestnictwa programów zbiorowego inwestowania (CIS)) na emitentów mających ekspozycje, które nie spełniają opisanych powyżej kryteriów ESG.</p> <p>Wynik ESG Funduszu będzie obliczany jako suma wyników ESG uzyskanych przez wszystkich emitentów (tam gdzie ma to zastosowanie), ważonych wartością rynkową. Wynik ESG dla odpowiedniego wskaźnika odniesienia będzie obliczany na podstawie wyników ESG odpowiednich indeksów poszczególnych kategorii aktywów, ważonych w celu odzwierciedlenia alokacji wskaźnika. Wyniki te mogą być podawane dla poszczególnych kategorii aktywów lub ważone według alokacji w materiałach marketingowych.</p> <p>Więcej informacji o przyjętych przez Fundusz zobowiązaniach dotyczących ESG przedstawiono w ramach informacji ujawnianych na podstawie Rozporządzenia SFDR na str. 60.</p> <p><b>Miara stosowana w ramach zarządzania ryzykiem: Względna Wartość VaR; wskaźnik odniesienia wykorzystywany na potrzeby obliczeń: MSCI All Country World All Cap Index (Hedged to EUR) (65%) i Bloomberg Global Aggregate Bond Index (Hedged to EUR) (35%).</b></p> <p><b>Zakładany poziom dźwigni dla Funduszu: 300% Wartości Aktywów Netto.</b></p> <p><b>Zastosowanie wskaźnika odniesienia</b> Fundusz jest aktywnie zarządzany. Doradca Inwestycyjny może dokonywać doboru inwestycji według własnego uznania, a jego decyzje w ramach tego procesu nie są ograniczone żadnym wskaźnikiem odniesienia. W ramach zarządzania ryzykiem, aby zapewnić, że poziom ryzyka aktywnego (tj. stopień odchylenia od indeksu) podejmowanego przez Fundusz będzie pozostawał adekwatny do celu inwestycyjnego i polityki inwestycyjnej Funduszu, Doradca Inwestycyjny może wykorzystywać złożony wskaźnik odniesienia (który jego zdaniem odpowiednio odzwierciedla spektrum dostępnych dla Funduszu inwestycji), obejmujący MSCI All Country World All Cap Index (65%) i Bloomberg Global Aggregate Bond Index (hedged to EUR) (35%) („Indeks”). <del>Dodatkowe informacje są dostępne na stronie internetowej dostawcy indeksu pod adresem : <a href="http://www.msci.com">www.msci.com</a> oraz <a href="http://www.bloomberg.com/professional/product/indices">www.bloomberg.com/professional/product/indices</a>.</del> Przy wyborze inwestycji Doradca Inwestycyjny nie jest związany składnikami ani wagami składników Indeksu. Doradca Inwestycyjny może również według własnego uznania inwestować w kategorie aktywów i papiery wartościowe niewchodzące w skład Indeksu w celu</p>

Fundusz	Kody ISIN	
		<p>wykorzystania pojawiających się możliwości inwestycyjnych. Zakłada się, że inwestycje wchodzące w skład portfela Funduszu będą wykazywać istotny stopień odchylenia od Indeksu. Materiały marketingowe dotyczące Funduszu mogą zawierać oddzielne odniesienia do składowych Indeksu (tj. MSCI All Country World All Cap Index (65%) oraz Bloomberg Global Aggregate Bond Index (hedged to EUR) (35%)). <u>Dodatkowe informacje są dostępne na stronie internetowej dostawcy indeksu pod adresem: <a href="http://www.bloomberg.com/professional/product/indices">www.bloomberg.com/professional/product/indices</a> oraz <a href="http://www.msci.com">www.msci.com</a>.</u></p>
<p>European Focus Fund (nazwa Funduszu zostanie zmieniona na „European Equity Transition Fund”)</p>	<p>LU0229084990 LU0252970834 LU1960221635 LU0331283639 LU0331283712 LU0368266812 LU0827878959 LU0252967707 LU1270847426 LU0969580306 LU0603021113</p>	<p>Założeniem <b>European Focus Equity Transition Fund</b> jest maksymalizacja łącznego zwrotu z inwestycji w perspektywie długoterminowej <del>oraz lokowanie środków z uwzględnieniem kryteriów ochrony środowiska, odpowiedzialności społecznej i ładu korporacyjnego („kryteria ESG”)</del>. Fundusz inwestuje nie mniej niż 70% łącznych aktywów w skoncentrowany portfel papierów udziałowych spółek mających siedzibę lub prowadzących przeważającą część swojej działalności gospodarczej w Europie. <u>Spółki będą wybierane przez Doradcę Inwestycyjnego na podstawie fundamentalnych przesłanek merytorycznych oraz możliwości prowadzenia przez nie działalności, która przyczynia się do postępu transformacji w kierunku gospodarki niskoemisyjnej w którejkolwiek z następujących trzech kategorii: umożliwiający, podmioty realizujące programy ograniczania emisji lub liderzy.</u></p> <p>Fundusz dąży do lokowania środków w Zrównoważone Inwestycje, a jego łączne aktywa będą inwestowane zgodnie z opisaną poniżej polityką inwestycyjną ESG i z zachowaniem poziomów wskazanych w Załączniku H – Informacje ujawniane zgodnie z wymogami Rozporządzenia SFDR przed zawarciem umowy.</p> <p>Inwestycje Funduszu w warunkowe obligacje zamienne podlegają limitowi 5% łącznych aktywów.</p> <p>Fundusz może wykorzystywać instrumenty pochodne do celów inwestycyjnych oraz na potrzeby efektywnego zarządzania portfelem inwestycyjnym.</p> <p><u>Łączne aktywa Funduszu będą inwestowane zgodnie z opisaną poniżej polityką inwestycyjną ESG z zachowaniem poziomów wskazanych w Załączniku H – Informacje ujawniane zgodnie z wymogami Rozporządzenia SFDR przed zawarciem umowy.</u></p> <p><b>Miara stosowana w ramach zarządzania ryzykiem: Metoda zaangażowania.</b></p> <p><b>Polityka inwestycyjna ESG</b></p> <p>Spółki są oceniane przez Doradcę Inwestycyjnego na podstawie umiejętności zarządzania czynnikami ryzyka i możliwościami związanymi z czynnikami ESG oraz zdolności do strategicznego zarządzania bardziej długoterminowymi kwestiami dotyczącymi ESG, a także potencjalnego wpływu tych czynników na wyniki finansowe spółki.</p> <p>Doradca Inwestycyjny poddaje bardziej zaawansowanej analizie wszystkie spółki, które uznał za spółki o podwyższonym ryzyku ESG lub wyższym poziomie emisji dwutlenku węgla oraz za prowadzące kontrowersyjną działalność. W takich wypadkach Doradca Inwestycyjny może ustalić program współpracy do omówienia z tymi spółkami w celu poprawy ich profilu w zakresie kryteriów ESG. Na potrzeby tej analizy Doradca Inwestycyjny wykorzystuje własne informacje fundamentalne, a także może korzystać z danych dostarczanych przez zewnętrznych dostawców danych ESG i modeli własnych.</p> <p>Fundusz będzie dokonywał przeglądu opartego na kryteriach wyłączeniowych oraz Analizy Bazowej BlackRock w Regionie EMEA w odniesieniu do spółek mieszczących się w jego spektrum dostępnych inwestycji. Następnie Doradca Inwestycyjny będzie stosował własną metodologię „Informacji Fundamentalnych” („Metodologia”; więcej szczegółów: <a href="https://www.blackrock.com/corporate/literature/publication/blackrock-baseline-screens-in-europe-middleeast-and-africa.pdf">https://www.blackrock.com/corporate/literature/publication/blackrock-baseline-screens-in-europe-middleeast-and-africa.pdf</a>) w celu zidentyfikowania spółek, które podlegałyby wykluczeniu na podstawie kryteriów wyłączeniowych, lecz które uważa za właściwą inwestycję, ponieważ są one „w trakcie procesu transformacji” i dążą do spełnienia z czasem kryteriów zrównoważonego rozwoju, lub które w inny sposób spełniają kryteria zgodnie z wymogami Metodologii.</p> <p>Metodologia opiera się na wykorzystaniu danych ilościowych i jakościowych generowanych przez Doradcę Inwestycyjnego, jego podmioty powiązane i/lub jednego lub większą liczbę dostawców usług analitycznych. Spółki, które zostaną uznane przez Doradcę Inwestycyjnego za spełniające kryteria inwestycji określone w Metodologii i zostaną zatwierdzone zgodnie z Metodologią, mogą być przedmiotem inwestycji Funduszu. Spółki te będą poddawane regularnie przeglądowi. W wypadkach gdy Doradca Inwestycyjny stwierdzi, że spółka nie spełnia kryteriów określonych w Metodologii (w całości lub w części oraz w dowolnym czasie) lub nie współpracuje w zadowalający sposób z Doradcą Inwestycyjnym, rozważane będzie zbycie inwestycji w tę spółkę przez Fundusz zgodnie z Metodologią.</p>

Fundusz	Kody ISIN	
		<p><b>Polityka inwestycyjna ESG</b></p> <p>Fundusz będzie inwestował zgodnie z założeniami tematu transformacji, według oceny Zarządzającego Inwestycjami (który będzie odpowiednio uwzględniał informacje pochodzące ze specjalistycznych źródeł zewnętrznych). W normalnych warunkach rynkowych Fundusz będzie inwestował w portfel udziałowych papierów wartościowych spółek o dużej, średniej i małej kapitalizacji. Fundusz będzie lokował nie mniej niż 80% swoich aktywów w papiery udziałowe lub papiery wartościowe powiązane z papierami udziałowymi spółek, które przyczyniają się do postępu transformacji w którejkolwiek z następujących trzech kategorii:</p> <p><u>Podmioty realizujące programy ograniczania emisji: spółki wykazujące postęp lub zaangażowanie w zmniejszanie natężenia emisji CO<sub>2</sub> w ramach prowadzonej działalności;</u></p> <p><u>Umożliwiający: spółki, które umożliwiają i ułatwiają transformację w kierunku gospodarki niskoemisyjnej (np. lit). Spółki te mogą być oceniane na podstawie tego, jak przyczyniają się do redukcji emisji dwutlenku węgla (np. przedsiębiorstwa dostarczające sieci elektroenergetyczne zapewniające przesył i dystrybucję energii odnawialnej) lub do osiągnięcia neutralności emisyjnej. Ocena może się odbywać na poziomie poszczególnych spółek, o ile są dostępne odpowiednie dane, lub na poziomie sektora w ujęciu globalnym, tj. pod kątem tego, czy sektor, w którym działa spółka, przyczynia się do ułatwienia procesu transformacji innym spółkom (np. procentowy udział w całkowitych globalnych dostawach litu wykorzystywanego do tworzenia mniej emisyjnych technologii);</u></p> <p><u>Liderzy: spółki, które są obecnie uznawane za liderów redukcji emisji dwutlenku węgla w swoich sektorach.</u></p> <p><u>Doradca Inwestycyjny zamierza także ograniczyć bezpośrednie inwestycje w papiery wartościowe spółek, które zdaniem Doradcy Inwestycyjnego: są zaangażowane w sektory związane z kontrowersyjnymi rodzajami broni, w produkcję, dystrybucję, sprzedaż detaliczną lub dostawy tytoniu lub wyrobów tytoniowych lub też udzielanie licencji na taką działalność, w produkcję lub dystrybucję broni palnej lub broni lekkiej i amunicji przeznaczonej dla osób cywilnych; lub które uznaje się za naruszające co najmniej jedną z dziesięciu zasad United Nations Global Compact („UNGC”) w zakresie praw człowieka, praw pracowniczych, środowiska naturalnego i przeciwdziałania korupcji. Ocena stopnia, w jakim emitent jest zaangażowany w daną działalność, może być dokonywana na podstawie procentowego udziału w przychodach, określonego progu przychodów ogółem lub jakichkolwiek powiązań z działalnością, której dotyczy ograniczenie, niezależnie od kwoty uzyskiwanych przychodów.</u></p> <p>Więcej informacji o przyjętych przez Fundusz zobowiązaniach dotyczących ESG przedstawiono w ramach informacji ujawnianych na podstawie Rozporządzenia SFDR na str. 60.</p> <p><b>Zastosowanie wskaźnika odniesienia</b></p> <p>Fundusz jest aktywnie zarządzany, a Doradca Inwestycyjny może dokonywać doboru inwestycji według własnego uznania. Budując portfel Funduszu, a także w ramach zarządzania ryzykiem, aby zapewnić, że poziom ryzyka aktywnego (tj. stopień odchylenia od indeksu) podejmowanego przez Fundusz będzie pozostawał adekwatny do celu inwestycyjnego i polityki inwestycyjnej Funduszu, Doradca Inwestycyjny będzie wykorzystywał indeks MSCI Europe Index („Indeks”). Przy wyborze inwestycji Doradca Inwestycyjny nie jest związany składnikami ani wagami składników Indeksu. Doradca Inwestycyjny może również według własnego uznania inwestować w papiery wartościowe niewchodzące w skład Indeksu w celu wykorzystania pojawiających się możliwości inwestycyjnych. Zakres geograficzny określony w celu inwestycyjnym i polityce inwestycyjnej może jednak spowodować ograniczenie stopnia odchylenia inwestycji zawartych w portfelu od Indeksu. Inwestorzy powinni wykorzystywać Indeks na potrzeby oceny porównawczej wyników Funduszu. <u>Dodatkowe informacje są dostępne na stronie internetowej dostawcy indeksu pod adresem: <a href="http://www.msci.com">www.msci.com</a>.</u></p>
<p><b>ESG Flex Choice Cautious Fund</b>  <b>(nazwa Funduszu zostanie zmieniona na „MyMap Cautious Fund”)</b></p>	<p>LU2368537135  LU2368536913  LU2368537051  LU2368538372  LU2368538299</p>	<p>Założeniem funduszu <del>ESG Flex Choice</del> <b>MyMap Cautious Fund</b> jest <u>maksymalizacja zapewnienie inwestorom całkowitego zwrotu, na który składa się zarówno wzrost wartości kapitału, jak i generowany dochód, z aktywnie zarządzanego portfela obejmującego różne kategorie aktywów, przy jednoczesnym dążeniu do zachowania niskiego poziomu ryzyka przy niskim poziomie ryzyka, w sposób zgodny z zasadami inwestowania kładącego nacisk na kwestie związane ze środowiskiem, odpowiedzialnością społeczną i zarządzaniem (kryteria ESG).</u></p>

Fundusz	Kody ISIN	
	LU2501014901 LU2368537721 LU2501013333 LU2368537481 LU2368537994 LU2501013929 LU2368537564 LU2885245139 LU2501015205 LU2368537218 LU2368538026 LU2501013689 LU2368537648 LU2501014067 LU2368537309 LU2885245212 LU2368538539 LU2368541244	<p>Fundusz stara się osiągnąć założony cel inwestując pośrednio w szeroką gamę kategorii aktywów, w tym akcje, papiery wartościowe powiązane z akcjami, papiery wartościowe o stałym dochodzie, papiery wartościowe powiązane z papierami wartościowymi o stałym dochodzie, aktywa alternatywne oraz środki pieniężne i ich ekwiwalenty. Ekspozycja na te kategorie aktywów będzie osiągnięta poprzez inwestowanie w tytuły lub jednostki uczestnictwa w ramach skoncentrowanego portfela programów zbiorowego inwestowania (CIS) (które to programy same inwestują w zdywersyfikowany portfel aktywów), obejmującego m.in. fundusze aktywnie zarządzane, fundusze ETF i fundusze indeksowe zarządzane przez podmiot powiązany z Grupą BlackRock. <u>Dodatkowo, jeżeli zostanie to uznane za właściwe, Fundusz może inwestować bezpośrednio w instrumenty pochodne i ekwiwalenty środków pieniężnych.</u></p> <p>Fundusz inwestuje nie mniej niż 80% łącznych aktywów w programy zbiorowego inwestowania podlegające przepisom Artykułu 8 lub Artykułu 9 Rozporządzenia SFDR, które dążą do realizacji pozytywnych założeń lub wyników w zakresie ESG i których polityka inwestycyjna ESG nie polega wyłącznie na stosowaniu weryfikacji pod kątem ESG opartej na kryteriach wyłączeniowych (<i>exclusionary screening</i>) albo – w wypadku ekspozycji na obligacje rządowe – które odwzorowują indeksy odniesienia uwzględniające wymogi ESG lub obejmujące obligacje emitowane przez rządy krajów, mających przyznany rating ESG na poziomie co najmniej BB (zgodnie z definicją stosowaną przez zewnętrznych dostawców danych ESG). Tam, gdzie zostanie to uznane za wskazane, Fundusz może inwestować bezpośrednio w instrumenty pochodne, środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych.</p> <p>Doradca Inwestycyjny będzie dążył do tego, aby natężenie emisji CO<sub>2</sub> spółek wchodzących w skład portfela Funduszu było niższe o 20% od natężenia emisji CO<sub>2</sub> spółek wchodzących w skład złożonego wskaźnika odniesienia obejmującego indeksy MSCI All Country World Index (20%) i Bloomberg US Universal Index (80%) („Indeks”) oraz aby średni ważony wynik ESG tych spółek był wyższy od średniego ważonego wyniku ESG spółek wchodzących w skład tego wskaźnika odniesienia.</p> <p>Lokaty Funduszu nie podlegają ograniczeniom dotyczącym regionu geograficznego inwestycji. Ekspozycja Funduszu może się zmieniać z upływem czasu, jednak zakłada się, że docelowy udział bezpośrednich i pośrednich inwestycji w papiery udziałowe będzie wynosił 20% Wartości Aktywów Netto, a bezpośrednich i pośrednich inwestycji w papiery wartościowe o stałym dochodzie 80% Wartości Aktywów Netto. Fundusz prowadzi elastyczną politykę zarządzania ryzykiem walutowym.</p> <p>Fundusz będzie dążył do zachowania ostrożnego profilu ryzyka portfela inwestycyjnego. Ekspozycja wynikająca z posiadanych przez Fundusz aktywów będzie dostosowywana do aktualnych warunków rynkowych. Ze względu na ostrożny profil ryzyka, w normalnych warunkach rynkowych Fundusz będzie się starał utrzymywać mniejszą ekspozycję na udziałowe papiery wartościowe w porównaniu z funduszami o wyższym ryzyku, które zwykle utrzymują niższą ekspozycję na papiery wartościowe o stałym dochodzie. Inwestycje Funduszu instrumenty o stałym dochodzie będą obejmowały głównie papiery wartościowe o stałym dochodzie/obligacje emitowane przez rządy państw i spółki z całego świata, o stałym i zmiennym oprocentowaniu, posiadające rating na poziomie inwestycyjnym, przy czym Fundusz może też inwestować w papiery wartościowe niemające ratingu inwestycyjnego lub papiery wartościowe bez ratingu. Ekspozycja na instrumenty udziałowe będzie obejmowała przede wszystkim papiery wartościowe spółek o dużej i średniej kapitalizacji z całego świata. Oczekuje się, że ekspozycja Funduszu na rynki wschodzące nie będzie przekraczała 25% aktywów Funduszu.</p> <p>Nie można zagwarantować, że Fundusz zdoła utrzymać niski poziom ryzyka, w szczególności w okresach szczególnie wysokiej lub niskiej zmienności na rynkach akcji i papierów wartościowych o stałym dochodzie.</p> <p>Więcej informacji o przyjętych przez Fundusz zobowiązaniach dotyczących ESG przedstawiono w ramach informacji ujawnianych na podstawie Rozporządzenia SFDR na str. 60.</p> <p><b>Miara stosowana w ramach zarządzania ryzykiem: Metoda zaangażowania.</b></p> <p><b>Zastosowanie wskaźnika odniesienia</b> Fundusz jest aktywnie zarządzany. Doradca Inwestycyjny może dokonywać doboru inwestycji według własnego uznania, a jego decyzje w ramach tego procesu nie są ograniczone żadnym wskaźnikiem odniesienia. Inwestorzy powinni wykorzystywać Indeks na potrzeby oceny porównawczej wyników Funduszu pod względem kryteriów ESG. Przy wyborze inwestycji Doradca Inwestycyjny nie jest związany składnikami i wagami</p>

Fundusz	Kody ISIN	
		składników Indeksu. Materiały marketingowe dotyczące Funduszu mogą zawierać oddzielne odniesienia do składowych Indeksu (tj. MSCI All Country World Index oraz Bloomberg US Universal Index). Dodatkowo informacje są dostępne na stronie internetowej dostawcy indeksu pod adresem: <a href="http://www.msci.com/acwi">www.msci.com/acwi</a> .
ESG Flex Choice Growth Fund (nazwa Funduszu zostanie zmieniona na „MyMap Growth Fund”)	LU2368538968 LU2368536160 LU2368538885 LU2368540196 LU2368539933 LU2501014737 LU2368539693 LU2501015031 LU2368539263 LU2368539776 LU2501013762 LU2368539347 LU2885244751 LU2501014141 LU2368539008 LU2368539859 LU2501014224 LU2368539420 LU2501014570 LU2368539180 LU2885244835 LU2368540279 LU2368540352	<p>Założeniem funduszu <b>ESG Flex Choice MyMap Growth Fund</b> jest maksymalizacja zapewnienie inwestorom całkowitego zwrotu przy stosunkowo wysokim poziomie ryzyka, na który składa się zarówno wzrost wartości kapitału, jak i generowany dochód, z aktywnie zarządzanego portfela obejmującego różne kategorie aktywów, przy utrzymywaniu wyższego poziomu ryzyka charakterystycznego dla inwestycji w aktywa wzrostowe, w sposób zgodny z zasadami inwestowania kładącego nacisk na kwestie związane ze środowiskiem, odpowiedzialnością społeczną i zarządzaniem (kryteria ESG).</p> <p>Fundusz stara się osiągnąć założony cel inwestując pośrednio w szeroką gamę kategorii aktywów, w tym akcje, papiery wartościowe powiązane z akcjami, papiery wartościowe o stałym dochodzie, papiery wartościowe powiązane z papierami wartościowymi o stałym dochodzie, aktywa alternatywne oraz środki pieniężne i ich ekwiwalenty. Ekspozycja na te kategorie aktywów będzie osiągana poprzez inwestowanie w tytuły lub jednostki uczestnictwa w ramach skoncentrowanego portfela programów zbiorowego inwestowania (CIS) (które to programy same inwestują w zdywersyfikowany portfel aktywów), obejmującego m.in. fundusze aktywnie zarządzane, fundusze ETF i fundusze indeksowe zarządzane przez podmiot powiązany z Grupą BlackRock. Dodatkowo, jeżeli zostanie to uznane za właściwe, Fundusz może inwestować bezpośrednio w instrumenty pochodne i ekwiwalenty środków pieniężnych.</p> <p>Fundusz inwestuje nie mniej niż 80% łącznych aktywów w programy zbiorowego inwestowania podlegające przepisom Artykułu 8 lub Artykułu 9 Rozporządzenia SFDR, które dążą do realizacji pozytywnych założeń lub wyników w zakresie ESG i których polityka inwestycyjna ESG nie polega wyłącznie na stosowaniu weryfikacji pod kątem ESG opartej na kryteriach wyłączeniowych (<i>exclusionary screening</i>) albo – w wypadku ekspozycji na obligacje rządowe – które odwzorowują indeksy odniesienia uwzględniające wymogi ESG lub obejmujące obligacje emitowane przez rządy krajów, mających przyznany rating ESG na poziomie co najmniej BB (zgodnie z definicją stosowaną przez zewnętrznych dostawców danych ESG). Tam, gdzie zostanie to uznane za wskazane, Fundusz może inwestować bezpośrednio w instrumenty pochodne, środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych.</p> <p>Doradca Inwestycyjny będzie dążył do tego, aby natężenie emisji CO<sub>2</sub> spółek wchodzących w skład portfela Funduszu było niższe o 20% od natężenia emisji CO<sub>2</sub> spółek wchodzących w skład złożonego wskaźnika odniesienia obejmującego indeksy MSCI All Country World Index (80%) i Bloomberg US Universal Index (20%) („Indeks”) oraz aby średni ważony wynik ESG tych spółek był wyższy od średniego ważonego wyniku ESG spółek wchodzących w skład tego wskaźnika odniesienia.</p> <p>Lokaty Funduszu nie podlegają ograniczeniom dotyczącym regionu geograficznego inwestycji. Ekspozycja Funduszu może się zmieniać z upływem czasu, jednak zakłada się, że docelowy udział bezpośrednich i pośrednich inwestycji w papiery udziałowe będzie wynosił 80% Wartości Aktywów Netto, a bezpośrednich i pośrednich inwestycji w papiery wartościowe o stałym dochodzie 20% Wartości Aktywów Netto. Fundusz prowadzi elastyczną politykę zarządzania ryzykiem walutowym.</p> <p>Nie można zagwarantować, że Fundusz zdoła utrzymać stosunkowo wysoki poziom ryzyka, w szczególności w okresach szczególnie wysokiej lub niskiej zmienności na rynkach akcji i papierów wartościowych o stałym dochodzie.</p> <p>Więcej informacji o przyjętych przez Fundusz zobowiązaniach dotyczących ESG przedstawiono w ramach informacji ujawnianych na podstawie Rozporządzenia SFDR na str. 60.</p> <p>Fundusz będzie dążył do zachowania wyższego profilu ryzyka charakterystycznego dla inwestycji w aktywa wzrostowe. Ekspozycja wynikająca z posiadanych przez Fundusz aktywów będzie dostosowywana do aktualnych warunków rynkowych. Ze względu na wyższy profil ryzyka charakterystyczny dla inwestycji w aktywa wzrostowe, w normalnych warunkach rynkowych Fundusz będzie się starał utrzymywać większą ekspozycję na udziałowe papiery wartościowe w porównaniu z funduszami o niższym ryzyku, które zwykle utrzymują wyższą ekspozycję na papiery wartościowe o stałym dochodzie. Inwestycje Funduszu instrumenty o stałym dochodzie będą obejmowały głównie papiery wartościowe o stałym dochodzie/obligacje emitowane przez rządy państw i spółki z całego świata, o stałym i zmiennym oprocentowaniu, posiadające rating na poziomie inwestycyjnym, przy czym Fundusz może też inwestować w papiery wartościowe niemające ratingu</p>

Fundusz	Kody ISIN	
		<p>inwestycyjnego lub papiery wartościowe bez ratingu. Ekspozycja na instrumenty udziałowe będzie obejmowała przede wszystkim papiery wartościowe spółek o dużej i średniej kapitalizacji z całego świata. Oczekuje się, że ekspozycja Funduszu na rynki wschodzące nie będzie przekraczała 25% aktywów Funduszu.</p> <p><b>Miara stosowana w ramach zarządzania ryzykiem: Metoda zaangażowania.</b></p> <p><b>Zastosowanie wskaźnika odniesienia</b> Fundusz jest aktywnie zarządzany. Doradca Inwestycyjny może dokonywać doboru inwestycji według własnego uznania, a jego decyzje w ramach tego procesu nie są ograniczone żadnym wskaźnikiem odniesienia. Inwestorzy powinni wykorzystywać Indeks na potrzeby oceny porównawczej wyników Funduszu pod względem kryteriów ESG. Przy wyborze inwestycji Doradca Inwestycyjny nie jest związany składnikami i wagami składników Indeksu. Materiały marketingowe dotyczące Funduszu mogą zawierać oddzielne odniesienia do składowych Indeksu (tj. MSCI All Country World Index oraz Bloomberg US Universal Index). Dodatkowe informacje są dostępne na stronie internetowej dostawcy indeksu pod adresem: <a href="http://www.msci.com/aewi">www.msci.com/aewi</a>.</p>
<p>ESG Flex Choice Moderate Fund (nazwa Funduszu zostanie zmieniona na „MyMap Moderate Fund”)</p>	<p>LU2368540600 LU2368540436 LU2368540519 LU2368536673 LU2368536590 LU2501014810 LU2368538455 LU2501015114 LU2368538703 LU2368536244 LU2501013846 LU2368541160 LU2885244918 LU2501014497 LU2368540865 LU2368536327 LU2501013416 LU2368538612 LU2501014653 LU2368540949 LU2885245055 LU2368536756 LU2368536830</p>	<p>Założeniem funduszu <b>ESG Flex Choice MyMap Moderate Fund</b> jest maksymalizacja zapewnienie inwestorom całkowitego zwrotu przy umiarkowanym poziomie ryzyka, na który składa się zarówno wzrost wartości kapitału, jak i generowany dochód, z aktywnie zarządzanego portfela obejmującego różne kategorie aktywów, przy utrzymywaniu umiarkowanego poziomu ryzyka, w sposób zgodny z zasadami inwestowania kładące nacisk na kwestie związane ze środowiskiem, odpowiedzialnością społeczną i zarządzaniem (kryteria ESG).</p> <p>Fundusz stara się osiągnąć założony cel inwestując pośrednio w szeroką gamę kategorii aktywów, w tym akcje, papiery wartościowe powiązane z akcjami, papiery wartościowe o stałym dochodzie, papiery wartościowe powiązane z papierami wartościowymi o stałym dochodzie, aktywa alternatywne oraz środki pieniężne i ich ekwiwalenty. Ekspozycja na te kategorie aktywów będzie osiągana poprzez inwestowanie w tytuły lub jednostki uczestnictwa w ramach skoncentrowanego portfela programów zbiorowego inwestowania (CIS) (które to programy same inwestują w zdywersyfikowany portfel aktywów), obejmującego m.in. fundusze aktywnie zarządzane, fundusze ETF i fundusze indeksowe zarządzane przez podmiot powiązany z Grupą BlackRock. Dodatkowo, jeżeli zostanie to uznane za właściwe, Fundusz może inwestować bezpośrednio w instrumenty pochodne i ekwiwalenty środków pieniężnych.</p> <p>Fundusz inwestuje nie mniej niż 80% łącznych aktywów w CIS podlegające przepisom Artykułu 8 lub Artykułu 9 Rozporządzenia SFDR, które dążą do realizacji pozytywnych założeń lub wyników w zakresie ESG i których polityka inwestycyjna ESG nie polega wyłącznie na stosowaniu weryfikacji pod kątem ESG opartej na kryteriach wyłączeniowych albo – w wypadku ekspozycji na obligacje rządowe – które odwzorowują indeksy odniesienia uwzględniające wymogi ESG lub obejmujące obligacje emitowane przez rządy krajów, mających przyznany rating ESG na poziomie co najmniej BB (zgodnie z definicją stosowaną przez zewnętrznych dostawców danych ESG). Tam, gdzie zostanie to uznane za wskazane, Fundusz może inwestować bezpośrednio w instrumenty pochodne, środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych.</p> <p>Doradca Inwestycyjny będzie dążył do tego, aby natężenie emisji CO<sub>2</sub> spółek wchodzących w skład portfela Funduszu było niższe o 20% od natężenia emisji CO<sub>2</sub> spółek wchodzących w skład złożonego wskaźnika odniesienia obejmującego indeksy MSCI All Country World Index (60%) i Bloomberg US Universal Index (40%) („Indeks”) oraz aby średni ważony wynik ESG tych spółek był wyższy od średniego ważonego wyniku ESG spółek wchodzących w skład tego wskaźnika odniesienia.</p> <p>Lokaty Funduszu nie podlegają ograniczeniom dotyczącym regionu geograficznego inwestycji. Ekspozycja Funduszu może się zmieniać z upływem czasu, jednak zakłada się, że docelowy udział bezpośrednich i pośrednich inwestycji w papiery udziałowe będzie wynosił 60% Wartości Aktywów Netto, a bezpośrednich i pośrednich inwestycji w papiery wartościowe o stałym dochodzie 40% Wartości Aktywów Netto. Fundusz prowadzi elastyczną politykę zarządzania ryzykiem walutowym.</p> <p>Nie można zagwarantować, że Fundusz zdoła utrzymać umiarkowany poziom ryzyka, w szczególności w okresach szczególnie wysokiej lub niskiej zmienności na rynkach akcji i papierów wartościowych o stałym dochodzie.</p> <p>Więcej informacji o przyjętych przez Fundusz zobowiązaniach dotyczących ESG przedstawiono w ramach informacji ujawnianych na podstawie Rozporządzenia SFDR na str. 60.</p>

Fundusz	Kody ISIN	
		<p>Fundusz będzie dążył do zachowania umiarkowanego profilu ryzyka portfela inwestycyjnego. Ekspozycja wynikająca z posiadanych przez Fundusz aktywów będzie dostosowywana do aktualnych warunków rynkowych. Ze względu na umiarkowany profil ryzyka, w normalnych warunkach rynkowych Fundusz będzie się starał utrzymywać większą ekspozycję na udziałowe papiery wartościowe w porównaniu z funduszami o niższym ryzyku, które zwykle utrzymują wyższą ekspozycję na papiery wartościowe o stałym dochodzie. Inwestycje Funduszu instrumenty o stałym dochodzie będą obejmowały głównie papiery wartościowe o stałym dochodzie/obligacje emitowane przez rządy państw i spółki z całego świata, o stałym i zmiennym oprocentowaniu, posiadające rating na poziomie inwestycyjnym, przy czym Fundusz może też inwestować w papiery wartościowe niemające ratingu inwestycyjnego lub papiery wartościowe bez ratingu. Ekspozycja na instrumenty udziałowe będzie obejmowała przede wszystkim papiery wartościowe spółek o dużej i średniej kapitalizacji z całego świata. Oczekuje się, że ekspozycja Funduszu na rynki wschodzące nie będzie przekraczała 25% aktywów Funduszu.</p> <p><b>Miara stosowana w ramach zarządzania ryzykiem: Metoda zaangażowania.</b></p> <p><b>Zastosowanie wskaźnika odniesienia</b> Fundusz jest aktywnie zarządzany. Doradca Inwestycyjny może dokonywać doboru inwestycji według własnego uznania, a jego decyzje w ramach tego procesu nie są ograniczone żadnym wskaźnikiem odniesienia. Inwestorzy powinni wykorzystywać Indeks na potrzeby oceny porównawczej wyników Funduszu pod względem kryteriów ESG. Przy wyborze inwestycji Doradca Inwestycyjny nie jest związany składnikami i wagami składników Indeksu. Materiały marketingowe dotyczące Funduszu mogą zawierać oddzielne odniesienia do składowych Indeksu (tj. MSCI All Country World Index oraz Bloomberg US Universal Index). Dodatkowe informacje są dostępne na stronie internetowej dostawcy indeksu pod adresem: <a href="http://www.msci.com/acwi">www.msci.com/acwi</a>.</p>
World Real Estate Securities Fund	LU2533724196 LU0842063009 LU1499592464 LU0842063264 LU2521848999 LU1219733679 LU2190626999 LU2190626643 LU1499592621 LU1791183350 LU1336573396 LU2471419015 LU2379649002 LU2552632692 LU2781074187 LU2872721118 LU1271663749 LU2609979559	<p>Założeniem <b>World Real Estate Securities Fund</b> jest maksymalizacja łącznego zwrotu z inwestycji oraz lokowanie środków z uwzględnieniem kryteriów ochrony środowiska, odpowiedzialności społecznej i ładu korporacyjnego („kryteria ESG”). Fundusz inwestuje na całym świecie nie mniej niż 70% łącznych aktywów w papiery udziałowe spółek prowadzących przeważającą część działalności gospodarczej w sektorze nieruchomości. Mogą to być spółki specjalizujące się w nieruchomościach mieszkaniowych i/lub komercyjnych, a także spółki zarządzające nieruchomościami i spółki posiadające nieruchomości (na przykład podmioty typu <i>real estate investment trust</i>).</p> <p>Fundusz jest Funduszem Stock Connect i może inwestować bezpośrednio do 20% łącznych aktywów w ChRL w ramach programów Stock Connect.</p> <p>Fundusz może wykorzystywać instrumenty pochodne do celów inwestycyjnych oraz na potrzeby efektywnego zarządzania portfelem inwestycyjnym.</p> <p>Łączne aktywa Funduszu będą inwestowane zgodnie z opisaną poniżej polityką inwestycyjną ESG.</p> <p><b>Polityka inwestycyjna ESG</b> Fundusz będzie stosował Analizę Bazową BlackRock w Regionie EMEA.</p> <p>Fundusz promuje działania na rzecz łagodzenia skutków zmian klimatu, dążąc do obniżenia rocznego średniego śladu węglowego w porównaniu z odnośnym średnim śladem węglowym trzy lata wcześniej (np. średni ślad węglowy w 2024 r. będzie porównywany ze średnim śladem węglowym w 2021 r.); Ślad węglowy jest rozumiany jako całkowita emisja CO<sub>2</sub> (Zakres 1 i Zakres 2) portfela skorygowanego o wartość rynkową, wyrażony w tonach CO<sub>2</sub> na 1 mln dolarów inwestycji.</p> <p>Fundusz może uzyskać ograniczoną pośrednią ekspozycję (m.in. poprzez instrumenty pochodne) na emitentów, którzy nie spełniają opisanych powyżej kryteriów ESG.</p> <p>Więcej informacji o przyjętych przez Fundusz zobowiązaniach dotyczących ESG przedstawiono w ramach informacji ujawnianych na podstawie Rozporządzenia SFDR na str. 60.</p> <p><b>Miara stosowana w ramach zarządzania ryzykiem: Metoda zaangażowania.</b></p> <p><b>Zastosowanie wskaźnika odniesienia</b> Fundusz jest aktywnie zarządzany, a Doradca Inwestycyjny może dokonywać doboru inwestycji według własnego uznania. Budując portfel Funduszu, a także w ramach zarządzania ryzykiem, aby zapewnić, że poziom ryzyka aktywnego (tj. stopień odchylenia od indeksu) podejmowanego przez Fundusz będzie pozostawał adekwatny do celu</p>



Fundusz	Kody ISIN	
		<p>inwestycyjnego i polityki inwestycyjnej Funduszu, Doradca Inwestycyjny będzie wykorzystywał indeks FTSE EPRA/Nareit Developed Index („Indeks”). Przy wyborze inwestycji Doradca Inwestycyjny nie jest związany składnikami ani wagami składników Indeksu. Doradca Inwestycyjny może również według własnego uznania inwestować w papiery wartościowe niewchodzące w skład Indeksu w celu wykorzystania pojawiających się możliwości inwestycyjnych. Wymogi dotyczące sektora określone w celu inwestycyjnym i polityce inwestycyjnej mogą jednak spowodować ograniczenie stopnia odchylenia inwestycji zawartych w portfelu od Indeksu. Inwestorzy powinni wykorzystywać Indeks na potrzeby oceny porównawczej wyników Funduszu. <u>Dodatkowe informacje są dostępne na stronie internetowej dostawcy indeksu pod adresem: <a href="http://www.ftserussell.com/products/indices/russell-us">www.ftserussell.com/products/indices/russell-us</a>.</u></p>