

# BGF Continental European Flexible Fund

## KLASA A2 Euro

### BlackRock Global Funds

O ile nie zaznaczono inaczej, wyniki, struktura portfela oraz aktywa netto na dzień: 31-sie-2024. Wszystkie pozostałe dane na dzień 12-wrz-2024.

Niniejszy dokument jest materiałem marketingowym. Dla inwestorów w Polsce. Inwestorzy powinni zapoznać się z dokumentem KIID/PRIIP i prospektem informacyjnym przed dokonaniem inwestycji, a także zapoznać się z pełną listą ryzyk dla funduszy dostępną w prospekcie.

#### PRZEGLĄDOWE INFORMACJE O FUNDUSZU

- Fundusz dąży do maksymalizacji zwrotu z inwestycji poprzez połączenie wzrostu kapitału i dochodu z aktywów Funduszu oraz inwestuje w sposób zgodny z zasadami dotyczącymi środowiska, odpowiedzialności społecznej i ładu korporacyjnego (ESG).
- Fundusz inwestuje co najmniej 70% łącznych aktywów w kapitałowe papiery wartościowe (np. akcje) spółek, których siedziba lub główny obszar działalności znajduje się na terenie Europy, z wyłączeniem Wielkiej Brytanii.
- Łączne aktywa Funduszu będą inwestowane zgodnie z jego Polityką ESG, jak opisano w prospekcie informacyjnym. Więcej informacji można znaleźć w prospekcie informacyjnym oraz na stronie internetowej BlackRock pod adresem <https://www.blackrock.com/baselinescreens>.

#### WSKAŹNIK RYZYKA

##### Niższe ryzyko

Potencjalnie niższy zwrot

##### Wyższe ryzyko

Potencjalnie wyższy zwrot



**KAPITAŁ NARAŻONY NA RYZYKO:** Wszelkie inwestycje finansowe cechuje element ryzyka. W związku z tym wartość inwestycji oraz dochód z niej będzie się zmieniać, a początkowa kwota inwestycji nie ma charakteru gwarantowanego.

#### GŁÓWNE OBSZARY RYZYKA:

- Na wartość kapitałów i kapitałowych papierów wartościowych mogą mieć wpływ codzienne przepływy na rynku akcji i papierów wartościowych. Inne czynniki mające wpływ to wydarzenia polityczne i gospodarcze, dochody przedsiębiorstwa i znaczące wydarzenia korporacyjne.
- Fundusz może dążyć do wyłączenia Funduszy, które nie podlegają wymaganiom dotyczącym ESG. Przed przystąpieniem do inwestycji w Fundusz inwestorzy powinni zatem dokonać samodzielnej oceny ESG Funduszu. Kryteria ESG Funduszu mogą mieć negatywny wpływ na wartość inwestycji w porównaniu z funduszem bez nich.
- Ryzyko kontrahenta: Niewypłacalność instytucji świadczących usługi takie jak przechowywanie aktywów lub pełniących rolę kontrahenta względem instrumentów pochodnych lub innych instrumentów może narażać Fundusz na straty finansowe.

#### RATINGI



#### INFORMACJE O FUNDUSZU

Ograniczenie<sup>1)</sup>: FTSE World Europe ex UK Index

**Kategoria aktywów :** Akcje

**Data wprowadzenia Funduszu :** 24-lis-1986

**Waluta klasy tytułów uczestnictwa :** 24-lis-1986

**Waluta bazowa Klasa jednostki :** EUR

**Wykorzystanie dochodu :** Accumulating

**Aktywa netto Funduszu (M) :** 6,149.82 EUR

**Kategoria Morningstar :** Europe ex-UK Equity

**Klasyfikacja SFDR :** Artykuł 8

**Siedziba :** Luksemburg

**ISIN :** LU0224105477

**Firma zarządzająca :** BlackRock (Luxembourg) S.A.

\* lub równowartość w innej walucie

#### STRUKTURA OPŁAT I KOSZTÓW

**Roczna opłata za zarządzanie :** 1.50%

**Opłaty bieżące :** 1.81%

**Opłata za wyniki :** 0.00%

#### DANE TRANSAKCYJNE

**Minimalna początkowa inwestycja :** 5,000 EUR \*

**Rozliczenie :** Data zawarcia transakcji + 3 dni

**Częstotliwość transakcji :** Codziennie, na podstawie wyceny forward

#### CHARAKTERYSTYKA PORTFELA

**Wskaźnik C/WK :** 3.78x

**Wskaźnik C/Z :** 23.81x

**Odchylenie standardowe (3-letnie) :** 19.19

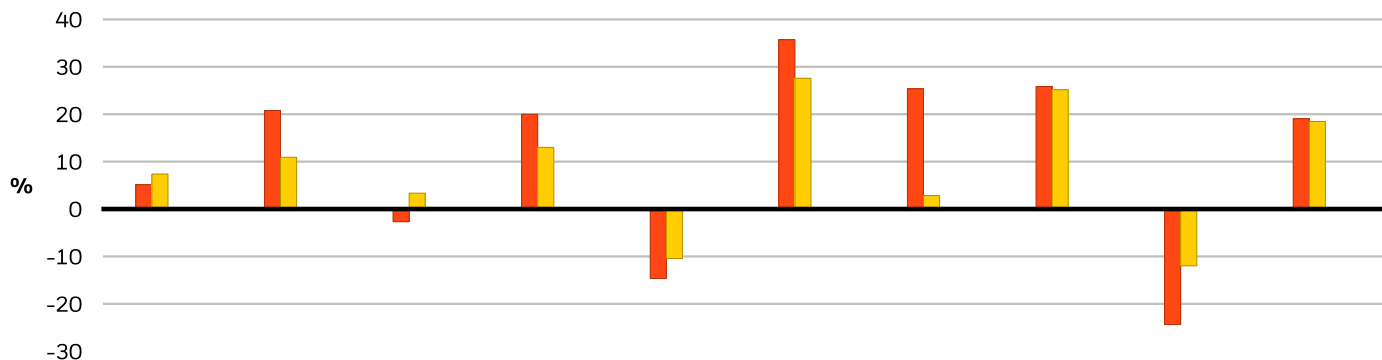
**3 letnia Beta :** 1.17

**Liczba pozycji :** 44

#### ZARZĄDZAJĄCY FUNDUSZEM

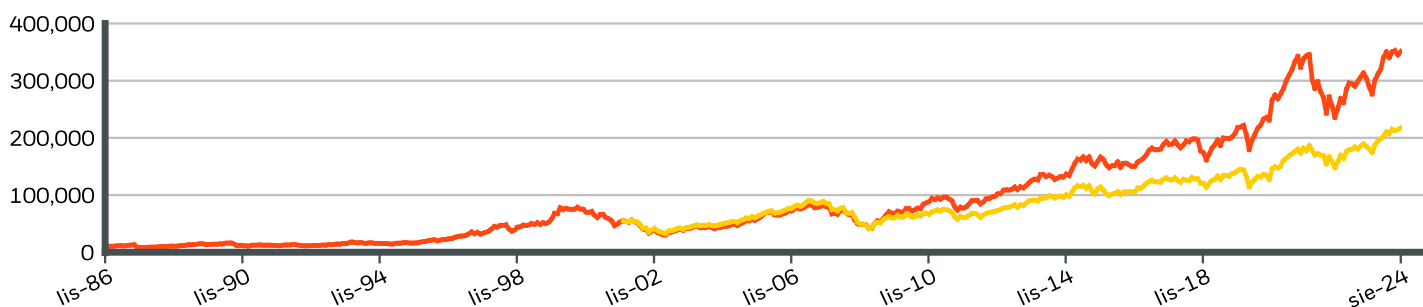
Giles Rothbarth

**WYNIKI DLA ROKU KALENDARZOWEGO**



	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
<b>Klasa tytułów uczestnictwa</b>	5.13	20.78	-2.68	20.00	-14.65	35.71	25.37	25.84	-24.37	19.05
<b>Ograniczenie<sup>11</sup></b>	7.38	10.92	3.35	13.01	-10.45	27.59	2.83	25.16	-11.97	18.46

**WZROST HIPOTETYCZNYCH 10 000 EUR OD MOMENTU ROZPOCZĘCIA DZIAŁALNOŚCI**



**WYNIKI W UJĘCIU SKUMULOWANYM I ANNUALIZOWANYM**

	W UJĘCIU SKUMULOWANYM (%)					W UJĘCIU ANNUALIZOWANYM (% rocznie)		
	1m	3m	6m	Od początku roku	1 rok	3 lata	5 lat	Od początku
<b>Klasa tytułów uczestnictwa</b>	1.77	0.33	3.18	12.82	15.51	0.86	12.05	9.88
<b>Ograniczenie<sup>11</sup></b>	1.57	1.18	7.31	11.98	17.75	6.52	10.33	-

Przedstawione dane liczbowe dotyczą wyników osiągniętych w przeszłości. Wyniki poprzednich okresów nie stanowią wiarygodnego wskaźnika przyszłych rezultatów i nie powinny być jedynym czynnikiem uwzględnianym przy wyborze produktu finansowego lub strategii. Wyniki klasy tytułów uczestnictwa i stopę zwrotu z benchmarku przedstawiono w EUR, a stopę zwrotu z benchmarku funduszy hedgingowych w EUR. Wyniki przedstawiono w ujęciu wg wartości aktywów netto (WAN), przy założeniu reinwestycji dochodu brutto w stosownych przypadkach. Jeśli inwestycji dokonano w walucie innej niż ta, której użyto do obliczenia poprzednich wyników, zwrot z inwestycji może w wyniku wahań kursu wzrosnąć lub zmaleć. **Źródło:** BlackRock

- Klasa tytułów uczestnictwa BGF Continental European Flexible FundKLASA A2 Euro
- Ograniczenie<sup>11</sup> FTSE World Europe ex UK Index

**Kontakt**

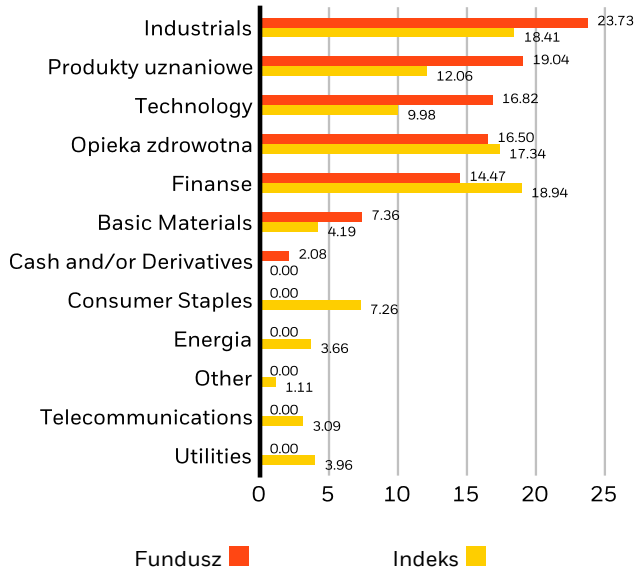
For EMEA: +44 (0) 20 7743 3300 • www.blackrock.com • investor.services@blackrock.com

#### NAJWIĘKSZE 10 POZYCJE (%)

NOVO NORDISK A/S	9.24%
ASML HOLDING NV	7.58%
LINDE PLC	5.25%
MTU AERO ENGINES AG	3.63%
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	3.48%
SCHNEIDER ELECTRIC SE	3.33%
FERRARI NV	3.32%
UNICREDIT SPA	3.19%
HERMES INTERNATIONAL SCA	3.14%
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN SA	3.14%
<b>Razem dla portfela</b>	<b>45.30%</b>

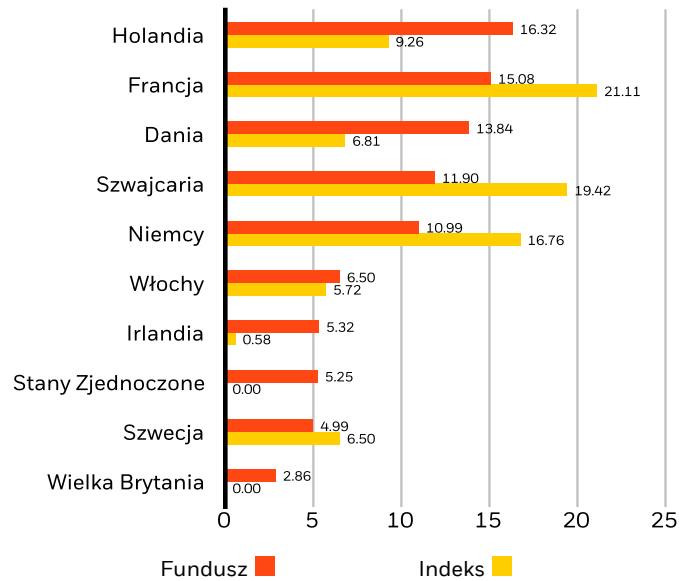
Pozycje ulegające zmianie

#### PODZIAŁ WG SEKTORÓW (%)



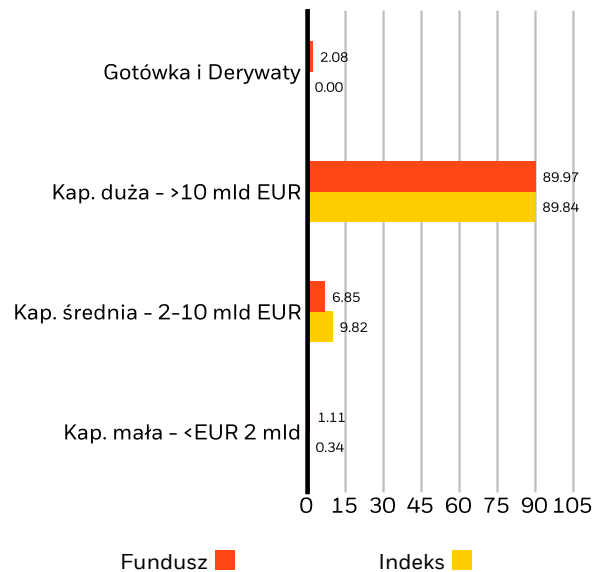
Alokacja inwestycji może ulegać zmianie. Źródło: BlackRock

#### PODZIAŁ WEDŁUG LOKALIZACJI (%)



Alokacja inwestycji może ulegać zmianie. Źródło: BlackRock

#### KAPITALIZACJA RYNKOWA (%)



Alokacja inwestycji może ulegać zmianie. Źródło: BlackRock

#### SŁOWNIK

**Klasyfikacja SFDR: Artykuł 8:** Produkty promujące kwestie środowiskowe i społeczne oraz dobre praktyki zarządzania. **Artykuł 9:** Produkty posiadające zrównoważone inwestycje jako cel i zgodne z dobrymi praktykami zarządzania. **Inny:** Produkty, które nie spełniają kryteriów klasyfikacji zgodnie z art. 8 lub 9.

**Cena/Zysk:** Wskaźnik wyceny bieżącego kursu akcji spółki w porównaniu do jej zysku przypadającego na jedną akcję w roku prognozy, obliczany jako bieżący kurs akcji podzielony przez bieżący zysk na akcję.

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

#### ISTOTNE INFORMACJE:

<sup>1</sup>Ujemne wagi mogą wynikać ze szczególnych okoliczności (w tym różnic czasowych między datami transakcji a datami rozliczenia papierów wartościowych nabywanych przez fundusze) i/lub zastosowania pewnych instrumentów finansowych, w tym finansowych instrumentów pochodnych, które mogą być wykorzystywane w celu zwiększenia lub zmniejszenia ekspozycji rynkowej i/lub w celu zarządzania ryzykiem. Alokacja inwestycji może ulegać zmianie.

Oceny Morningstar Medalist Rating<sup>TM</sup> stanowią skróconą formę przyszłościowej analizy strategii inwestycyjnych Morningstar przy zastosowaniu następującej skali ocen: złota, srebrna, brązowa, neutralna i negatywna. Oceny wskazują, które inwestycje według Morningstar mogą z czasem uzyskiwać wyniki lepsze od odpowiedniego indeksu lub od średniej dla grupy konkurencyjnej w ujęciu skorygowanym o ryzyko. Analitycy przypisują trzy oceny filarów (ludzie, jednostka dominująca i proces) na podstawie oceny jakościowej, z zastrzeżeniem późniejszej kontroli nadzorczej ze strony komitetu ds. ocen analityków, a także monitorują i ponawiają ocenę co najmniej raz na 14 miesięcy. Więcej informacji na temat ratingów i metodologii można znaleźć na stronie pod adresem [global.morningstar.com/managerdisclosures](http://global.morningstar.com/managerdisclosures) Oceny nie stanowią informacji faktycznych ani nie są ratingami kredytowymi ani ratingami ryzyka. Ocena (i) nie powinna być wykorzystywana jako jedyna podstawa do oceny produktu inwestycyjnego, (ii) wiąże się z nieznanym ryzykiem, które może spowodować, że oczekiwane wyniki faktycznie nie zmaterializują się lub rzeczywiste wyniki będą znacznie odbiegać od oczekiwań, (iii) nie jest objęta żadną gwarancją, zgodnie z którą miałyby opierać się na pełnych lub dokładnych założeniach, (iv) wiąże się z ryzykiem, że docelowy zwrot nie zostanie osiągnięty z powodu takich czynników, jak nieprzewidziane zmiany w sferze zarządzania, technologii, rozwoju gospodarczego, stóp procentowych, kosztów operacyjnych i/lub rzeczowych, presji konkurencyjnej, przepisów regulacyjnych, kursów walutowych, stawek podatkowych i/lub zmian sytuacji politycznej i społecznej, oraz (v) nie powinna być uważana za ofertę ani zachętę do kupna lub sprzedaży produktu inwestycyjnego.

**W Europejskim Obszarze Gospodarczym (EOG):** niniejszy dokument został wydany przez BlackRock (Netherlands) B.V., spółkę posiadającą zezwolenie na prowadzenie działalności wydane przez holenderski Urząd Nadzoru Rynków Finansowych i podlegającą nadzorowi regulacyjnemu sprawowanemu przez ten organ. Siedziba: Amstelplein 1, 1096 HA, Amsterdam, tel.: 020 – 549 5200, tel.: 31-20-549-5200. Rejestr handlowy nr 17068311 Ze względów bezpieczeństwa rozmowy telefoniczne są zazwyczaj nagrywane.

**BGF Funds:** Niniejszy dokument ma charakter marketingowy. BlackRock Global Funds (BGF) to fundusz inwestycyjny typu otwartego z siedzibą w Luksemburgu, który jest dostępny do sprzedaży tylko w niektórych jurysdykcjach. BGF nie jest dostępny w sprzedaży w USA ani dla osób z USA. Informacje produktowe dotyczące funduszu BGF nie powinny być publikowane w Stanach Zjednoczonych. BlackRock Investment Management (UK) Limited jest Głównym Dystrybutorem funduszu BGF i może zakończyć jego sprzedaż w dowolnym momencie. W Wielkiej Brytanii subskrypcje w ramach funduszu BGF są wiążące jedynie wtedy, gdy są dokonywane na podstawie aktualnego Prospektu informacyjnego, najnowszych raportów finansowych i dokumentu zawierającego kluczowe informacje dla inwestorów („KIID”), a w EOG i Szwajcarii subskrypcje w ramach funduszu BGF są wiążące jedynie wtedy, gdy są dokonywane na podstawie aktualnego Prospektu informacyjnego, najnowszych raportów finansowych i dokumentu zawierającego kluczowe informacje dotyczące detalicznych produktów zbiorowego inwestowania i ubezpieczeniowych produktów inwestycyjnych („PRIIPs KID”), dostępnych w odpowiednich jurysdykcjach i języku lokalnym, w którym są zarejestrowane. Dokumenty te można znaleźć na stronie [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com) na odpowiednich stronach produktów. Prospekty informacyjne, dokumenty zawierające kluczowe informacje dla inwestorów, dokumenty PRIIPs KID i formularze wniosków mogą nie być dostępne dla inwestorów w niektórych jurysdykcjach, w których Fundusz nie uzyskał zezwolenia. Przed dokonaniem inwestycji inwestorzy powinni zrozumieć wszystkie cechy celu funduszu. Informacje na temat praw inwestorów i sposobów wnoszenia reklamacji są dostępne na stronie <https://www.blackrock.com/corporate/compliance/investor-right> w lokalnych językach zarejestrowanych jurysdykcji.

Wszelkie analizy zawarte w niniejszym dokumencie zostały zlecone i mogły zostać już wykorzystane przez BlackRock do własnych celów. Wyniki takich analiz udostępnia się jedynie pobocznie. Wyrażone poglądy nie stanowią porady inwestycyjnej ani żadnej innej porady i mogą z czasem ulegać zmianie. Przedstawione poglądy nie muszą odzwierciedlać poglądów żadnej spółki z grupy BlackRock ani żadnej jej części i nie udziela się żadnej gwarancji co do ich dokładności.

Niniejszy dokument ma charakter wyłącznie poglądowy, nie stanowi skierowanej do kogokolwiek oferty ani zaproszenia do inwestycji w którykolwiek z funduszy BlackRock ani też nie został przygotowany w związku z żadną taką ofertą.

© 2024 BlackRock, Inc. Wszelkie prawa zastrzeżone. BLACKROCK, BLACKROCK SOLUTIONS i ISHARES są znakami towarowymi firmy BlackRock, Inc. lub jej jednostek zależnych w Stanach Zjednoczonych i innych krajach. Wszystkie pozostałe znaki towarowe należą do ich odpowiednich właścicieli.

#### Kontakt

For EMEA: +44 (0) 20 7743 3300 • [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com) • [investor.services@blackrock.com](mailto:investor.services@blackrock.com)