

BGF Emerging Markets Fund
KLASA A2 U.S. Dollar
BlackRock Global Funds

O ile nie zaznaczono inaczej, wyniki, struktura portfela oraz aktywa netto na dzień: 31-sty-2026. Wszystkie pozostałe dane na dzień 13-lut-2026.

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

PRZEGLĄDOWE INFORMACJE O FUNDUSZU

- Celem Funduszu jest maksymalne zwiększenie stopy zwrotu z inwestycji poprzez połączenie wzrostu kapitału z dochodem z aktywów Funduszu.
- Fundusz inwestuje na całym świecie co najmniej 70% łącznych aktywów w kapitałowe papiery wartościowe (np. akcje) spółek, których siedziba lub główny obszar działalności znajduje się na terenie rynków wschodzących. Mogą również zostać dokonane inwestycje w kapitałowe papiery wartościowe spółek, których siedziba lub główny obszar działalności znajduje się na terenie rynków rozwiniętych, i które przeprowadzają znaczące operacje biznesowe na rynkach wschodzących.
- Fundusz może pośrednio inwestować na rynkach wschodzących poprzez inwestowanie w amerykańskie kwity depozytowe (ADR) i globalne kwity depozytowe (GDR), które są notowane i których obrót prowadzony jest na giełdach i rynkach regulowanych poza rynkami wschodzącymi. ADR i GDR to inwestycje emitowane przez instytucje finansowe, zapewniające ekspozycję na bazowe kapitałowe papiery wartościowe.

WSKAŹNIK RYZYKA



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:

- Rynki wschodzące są ogólnie bardziej wrażliwe na zmiany warunków gospodarczych i politycznych niż rynki rozwinięte. Inne czynniki obejmują większe „ryzyko płynności”, ograniczenia inwestycji lub transferu aktywów, a także brak lub opóźnienie podaży papierów wartościowych lub opłat należnych Funduszowi oraz ryzyko związane ze stabilnością.
- Ryzyko walutowe: Fundusz inwestuje w waluty obce. Zmiany kursów walut będą miały zatem wpływ na wartość inwestycji.
- Inne czynniki mające wpływ to wydarzenia polityczne i gospodarcze, dochody przedsiębiorstw i znaczące wydarzenia korporacyjne. Na wartość akcji i podobnych papierów wartościowych mogą mieć wpływ codzienne przepływy na rynku akcji.
- 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.
- Ryzyko płynności: oznacza niewystarczającą liczbę nabywców lub sprzedających umożliwiających Funduszowi swobodne sprzedawanie lub nabywanie inwestycji.

INFORMACJE O FUNDUSZU

Ograniczenie¹⁾ : MSCI Emerging Markets Index (Net)

Kategoria aktywów : Akcje

Data wprowadzenia Funduszu : 30-lis-1993

Waluta klasy tytułów uczestnictwa : 01-gru-1993

Waluta bazowa Klasa jednostki : USD

Aktywa netto Funduszu (M) : 683.05 USD

Kategoria Morningstar : Global Emerging Markets Equity

Klasyfikacja SFDR : Inny

Siedziba : Luksemburg

ISIN : LU0047713382

Wykorzystanie dochodu : Gromadzenie

Firma zarządzająca : BlackRock (Luxembourg) S.A.

STRUKTURA OPŁAT I KOSZTÓW

Roczna opłata za zarządzanie : 1.50%

Opłaty bieżące : 1.87%

Opłata za wyniki : 0.00%

DANE TRANSAKCYJNE

Rozliczenie : Data zawarcia transakcji + 3 dni

Częstotliwość transakcji : Codziennie, na podstawie wyceny forward

CHARAKTERYSTYKA PORTFELA

Wskaźnik C/WK : 3.67x

Wskaźnik C/Z : 21.83x

3 letnia Beta : 0.93

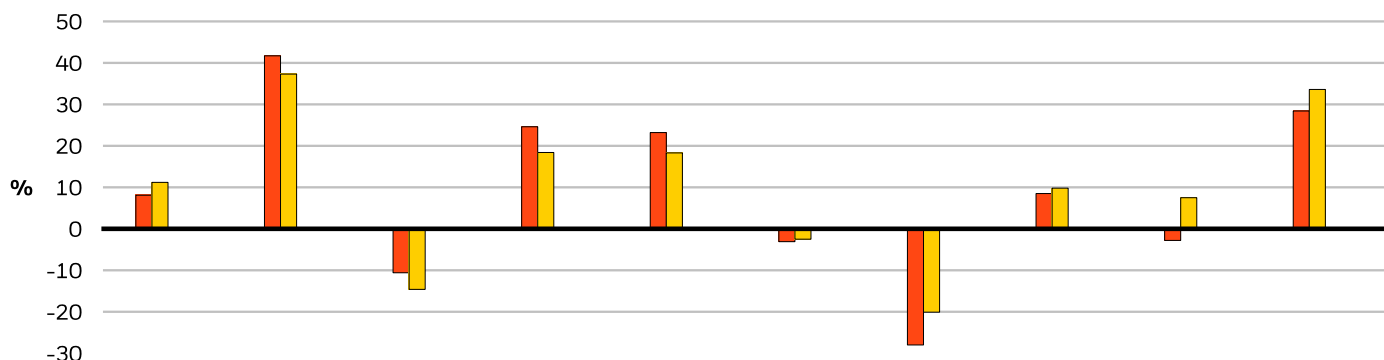
Odchylenie standardowe (3-letnie) : 13.46

Liczba pozycji : 93

ZARZĄDZAJĄCY FUNDUSZEM

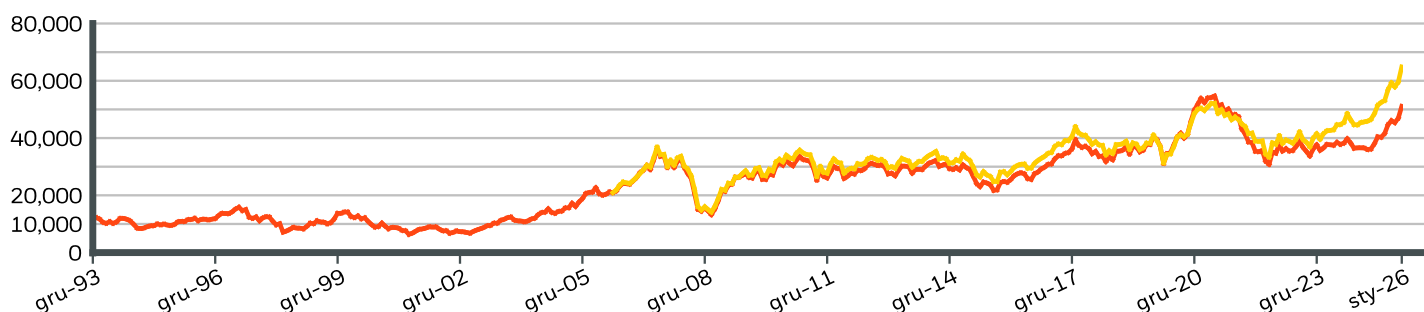
Egon Vavrek
Kevin Jia

WYNIKI DLA ROKU KALENDARZOWEGO



	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Klasa tytułów uczestnictwa	8.08	41.71	-10.55	24.60	23.19	-3.06	-28.04	8.48	-2.82	28.44
Ograniczenie ^{†1}	11.19	37.28	-14.57	18.42	18.31	-2.54	-20.09	9.83	7.50	33.57

WZROST HIPOTETYCZNYCH 10 000 USD 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
Klasa tytułów uczestnictwa	8.84	10.99	26.85	8.84	39.75	10.51	-0.29	5.20
Ograniczenie ^{†1}	8.85	9.43	23.72	8.85	42.84	16.74	5.34	-

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 USD, a stopę zwrotu z benchmarku funduszy hedgingowych w USD. 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 Emerging Markets FundKLASA A2 U.S. Dollar
■ Ograniczenie^{†1} MSCI Emerging Markets Index (Net)

Kontakt

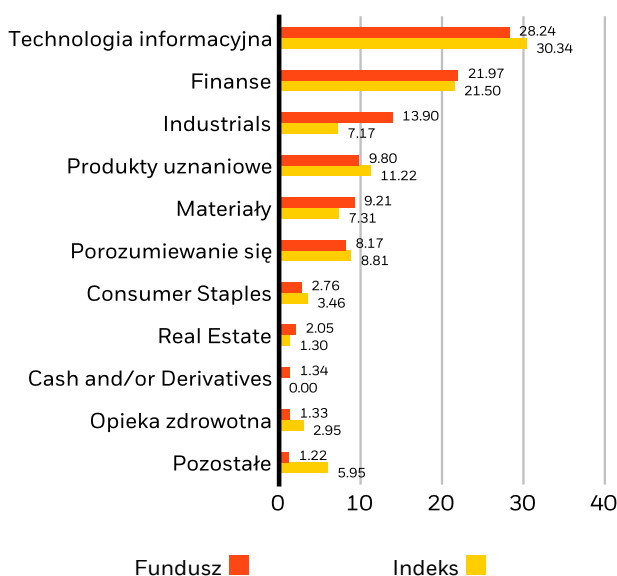
For EMEA: +352 46268 5111 • www.blackrock.com • blackrock.dealing.lux@jpmorgan.com

NAJWIĘKSZE 10 POZYCJE (%)

TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	9.78%
TENCENT HOLDINGS LTD	6.94%
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	4.43%
SANY HEAVY INDUSTRY CO LTD	4.01%
SK HYNIX INC	3.81%
ZIJIN MINING GROUP CO LTD	3.25%
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	3.20%
SK SQUARE CO LTD	3.03%
OTP BANK NYRT	2.33%
CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY CO LTD	2.31%
Razem dla portfela	43.09%

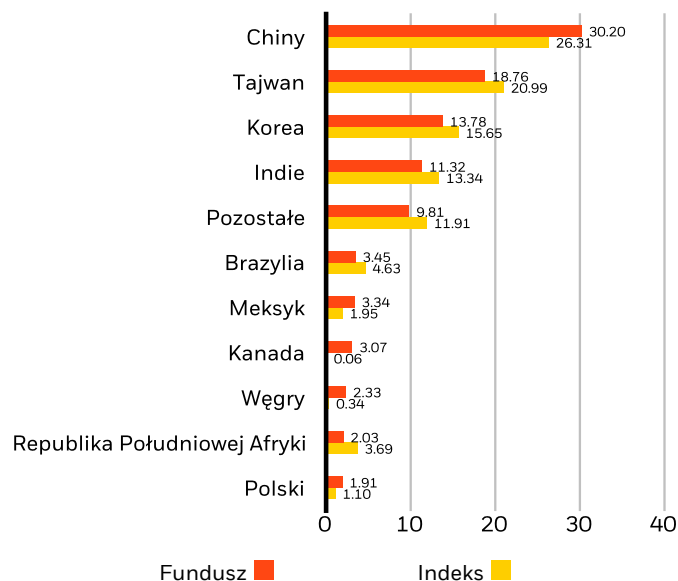
Pozycje ulegające zmianie

PODZIAŁ WG SEKTORÓW (%)



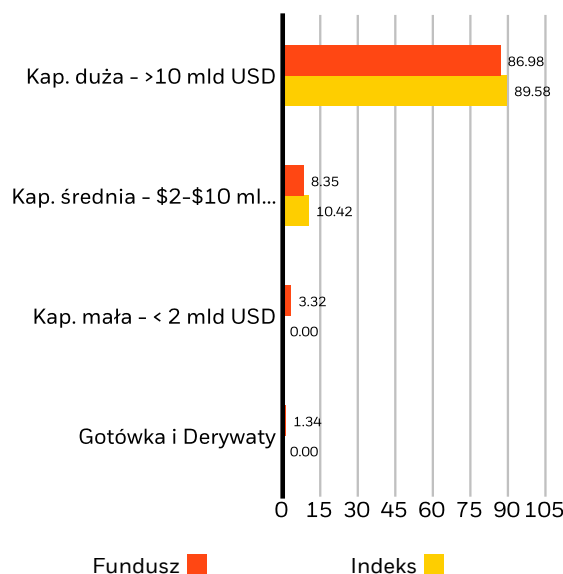
Ujemne wagi mogą wynikać ze szczególnych okoliczności (w tym różnic czasowych między datami transakcji a datami rozliczenia papierów wartościowych nabywanych przez fundusze) i/lub zastosowania pewnych instrumentów finansowych, w tym finansowych instrumentów pochodnych, które mogą być wykorzystywane w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

PODZIAŁ WEDŁUG LOKALIZACJI (%)



Alokacja inwestycji może ulegać zmianie. Źródło: BlackRock

KAPITALIZACJA RYNKOWA (%)



Alokacja inwestycji może ulegać zmianie. Źródło: BlackRock

Kontakt

For EMEA: +352 46268 5111 • www.blackrock.com • blackrock.dealing.lux@jpmorgan.com

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:

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.: +352 46268 5111. Rejestr handlowy nr 17068311 Ze względów bezpieczeństwa rozmowy telefoniczne są zazwyczaj nagrywane.

BGF Funds: 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. Spółka BlackRock Investment Management (UK) Limited jest Głównym Dystrybutorem funduszu BGF i ona i/lub Spółka Zarządzająca (BLACKROCK (LUXEMBOURG) S.A („BLUX”)) 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 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, co w stosownych przypadkach obejmuje informacje i cechy funduszu dotyczące zrównoważonego rozwoju opisane w prospekcie, który można znaleźć pod adresem www.blackrock.com na odpowiednich stronach produktów, dla jurysdykcji, w których fundusz jest zarejestrowany do sprzedaży. Informacje dotyczące 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.

© 2026 BlackRock, Inc. Wszelkie prawa zastrzeżone. BLACKROCK, BLACKROCK SOLUTIONS i ISHARES są znakami towarowymi firmy BlackRock, Inc. lub jej spółek powiązanych. Wszystkie pozostałe znaki towarowe należą od ich odpowiednich właścicieli.

Kontakt

For EMEA: +352 46268 5111 • www.blackrock.com • blackrock.dealing.lux@jpmorgan.com