

BGF Emerging Markets Fund
KLASA E2 U.S. Dollar
BlackRock Global Funds

O ile nie zaznaczono inaczej, wyniki, struktura portfela oraz aktywa netto na dzień: 31-paź-2025. Wszystkie pozostałe dane na dzień 12-lis-2025.

Niniejszy dokument jest materiałem marketingowym. Dla inwestorów w Polsce. Inwestorzy powinni zapoznać się z dokumentem KIID/PIIP 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-wrz-1998
Waluta bazowa Klasa jednostki : USD
Aktywa netto Funduszu (M) : 778.35 USD
Kategoria Morningstar : Global Emerging Markets Equity
Klasyfikacja SFDR : Inny
Siedziba : Luksemburg
ISIN : LU0090830653
Wykorzystanie dochodu : Gromadzenie
Firma zarządzająca : BlackRock (Luxembourg) S.A.

STRUKTURA OPŁAT I KOSZTÓW

Roczna opłata za zarządzanie : 1.50%
Opłaty bieżące : 2.36%
Opłata za wyniki : 0.00%

DANE TRANSAKCYJNE

Rozliczenie : Data zawarcia transakcji + 3 dni
Częstotliwość transakcji : Codziennie, na podstawie wyceny forward

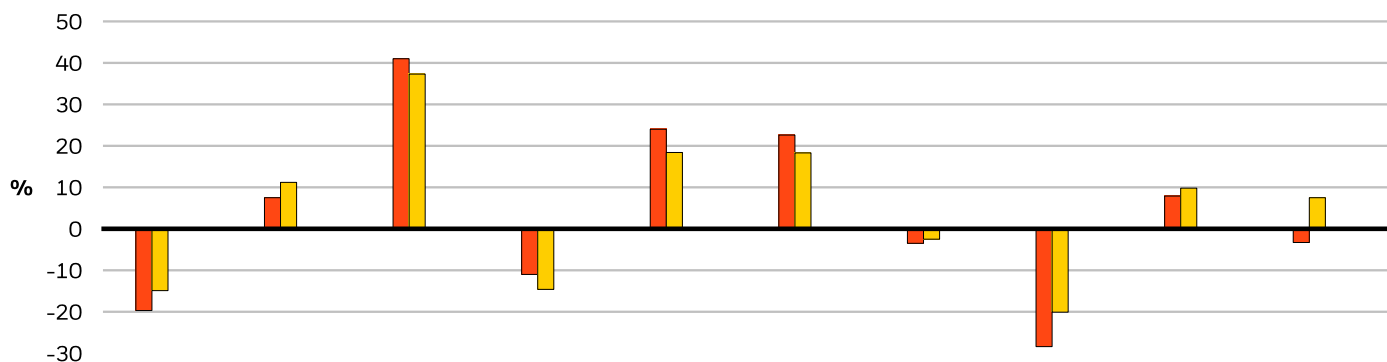
CHARAKTERYSTYKA PORTFELA

Wskaźnik C/WK : 2.88x
Wskaźnik C/Z : 19.33x
3 letnia Beta : 0.95
Odchylenie standardowe (3-letnie) : 15.37
Liczba pozycji : 89

ZARZĄDZAJĄCY FUNDUSZEM

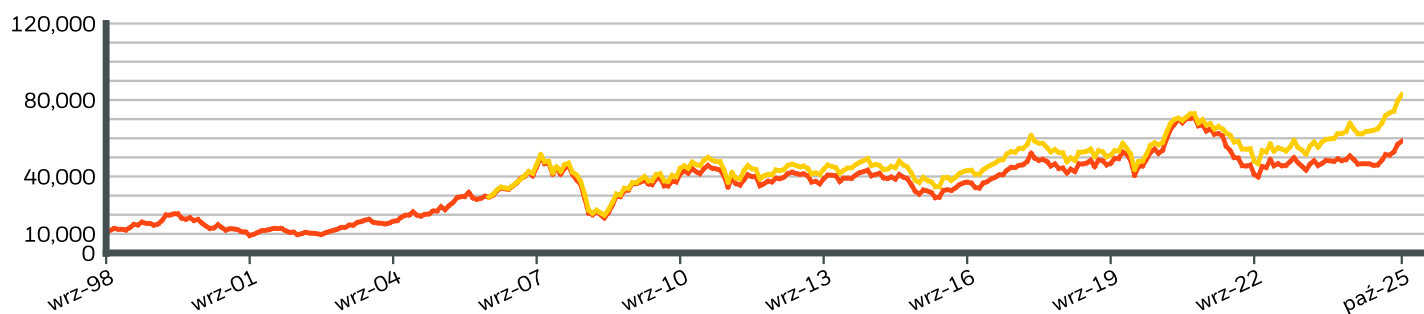
Egon Vavrek
Kevin Jia

WYNIKI DLA ROKU KALENDARZOWEGO



	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Klasa tytułów uczestnictwa	-19.72	7.54	40.98	-10.98	23.96	22.57	-3.54	-28.40	7.92	-3.31
Ograniczenie ^{†1}	-14.92	11.19	37.28	-14.57	18.42	18.31	-2.54	-20.09	9.83	7.50

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	3.10	14.13	26.97	25.43	19.90	13.74	1.69	6.72
Ograniczenie ^{†1}	4.18	13.06	27.41	32.86	27.91	21.10	7.46	9.22

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 E2 U.S. Dollar
- Ograniczenie^{†1} MSCI Emerging Markets Index (Net)

Kontakt

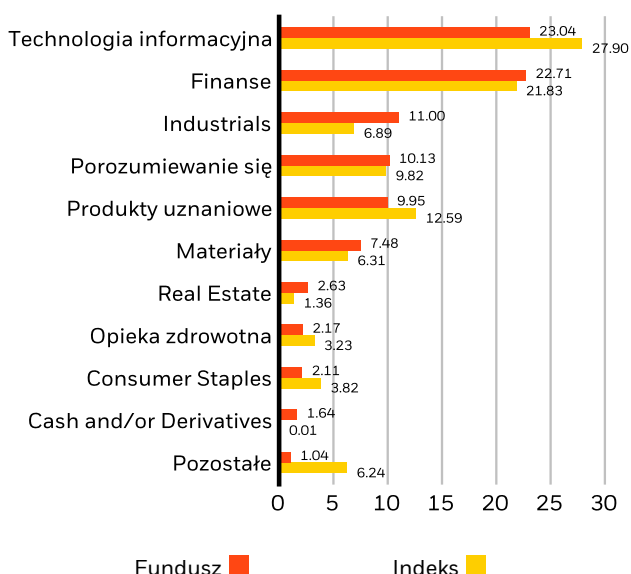
For EMEA: +352 46268 5111 • www.blackrock.com • blackrock.dealing.lux@jpmorgan.com

NAJWIĘKSZE 10 POZYCJE (%)

TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	9.16%
TENCENT HOLDINGS LTD	7.79%
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	3.39%
SANY HEAVY INDUSTRY CO LTD	3.24%
ZIJIN MINING GROUP CO LTD	2.73%
SK HYNIX INC	2.57%
XP INC	2.49%
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	2.41%
WIWYNN CORP	2.38%
CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY CO LTD	2.24%
Razem dla portfela	38.40%

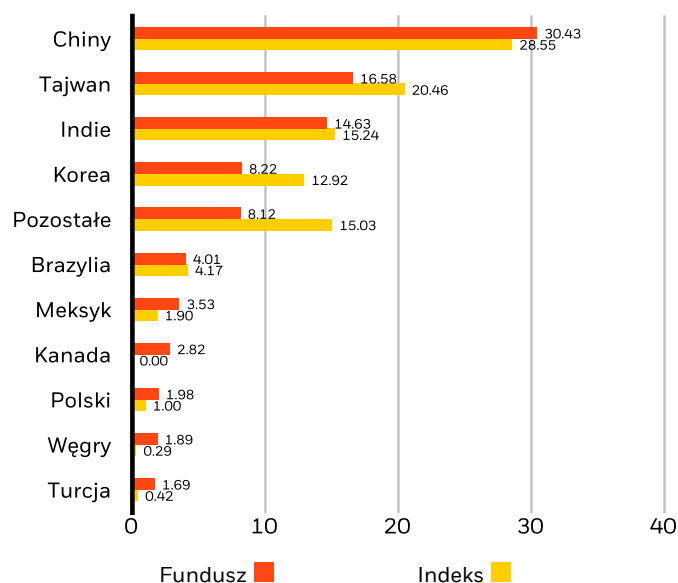
Pozycje ulegające zmianie

PODZIAŁ WG SEKTORÓW (%)



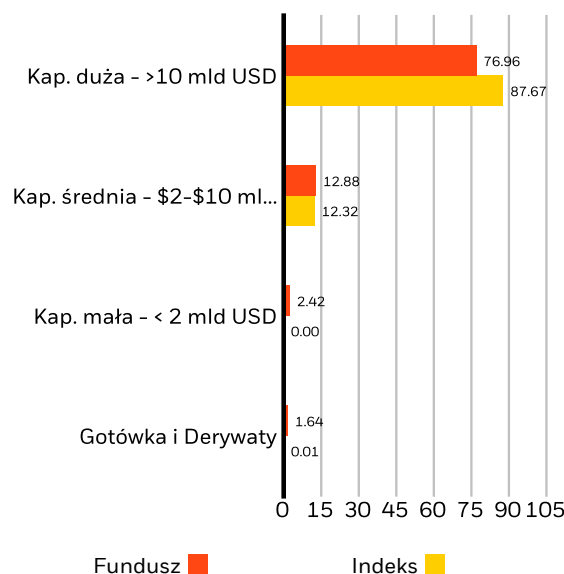
Ujemne wagi mogą wynikać ze szczególnych okoliczności (w tym różnic czasowych między datami transakcji a datami rozliczenia papierów wartościowych nabywanych przez fundusze) i/lub zastosowania pewnych instrumentów finansowych, w tym finansowych instrumentów pochodnych, które mogą być wykorzystywane w 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.

© 2025 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 do ich odpowiednich właścicieli.

Kontakt

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