

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

O ile nie zaznaczono inaczej, wyniki, struktura portfela oraz aktywa netto na dzień: 31-sie-2026. Wszystkie pozostałe dane na dzień 17-wrz-2026.

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 co najmniej 70% łącznych aktywów w papiery wartościowe o stałym dochodzie, które mogą zawierać inwestycje o względnie niskim ratingu kredytowym lub bez ratingu w ogóle. Obejmują one obligacje i instrumenty rynku pieniężnego (tj. dłużne papiery wartościowe o krótkim terminie zapadalności) i mogą być emitowane przez rządy, agencje rządowe, spółki i instytucje ponadnarodowe (np. Azjatycki Bank Rozwoju), których siedziba lub główny obszar prowadzenia działalności należy do rynków wschodzących.
- Doradca inwestycyjny może wykorzystywać finansowe instrumenty pochodne (FDI) (tj. inwestycje, których ceny opierają się na jednym rodzaju aktywów bazowych lub większej ich liczbie) jako pomoc w osiągnięciu celu inwestycyjnego Funduszu oraz zmniejszenia ryzyka w obrębie portfela Funduszu. Fundusz może, za pośrednictwem FDI, generować dźwignię finansową (tj. w sytuacji, gdy Fundusz uzyskuje ekspozycję rynkową powyżej wartości swoich aktywów).

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:

- Zmiany stóp procentowych, ryzyko kredytowe i/lub przypadki braku realizacji zobowiązań przez emitenta będą mieć znaczący wpływ na zwrot z papierów wartościowych o stałym dochodzie. Papiery wartościowe o stałym dochodzie o ratingu nieinwestycyjnym są bardziej wrażliwe na zmiany w zakresie omówionego powyżej ryzyka niż papiery wartościowe o stałym dochodzie o wyższym ratingu. Potencjalne lub rzeczywiste obniżki ratingów kredytowych mogą zwiększyć poziom 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.
- Instrumenty pochodne mogą być bardzo wrażliwe na zmiany wartości aktywów bazowych, w związku z czym mogą zwiększać skalę strat i zysków, co skutkuje większymi wahaniami wartości Funduszu. Wpływ na Fundusz jest większy, gdy instrumenty pochodne są używane w bardzo szeroki bądź złożony sposób.
- 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 kredytowe: Emitent aktywów finansowych znajdujących się w Funduszu może nie wypłacić dochodu lub nie dokonać w terminie spłaty należnego Funduszowi kapitału.
- Ryzyko płynności: oznacza niewystarczającą liczbę nabywców lub sprzedających umożliwiających Funduszowi swobodne sprzedawanie lub nabywanie inwestycji.

RATINGI**



INFORMACJE O FUNDUSZU

Ograniczenie 1 : J.P. Morgan EMBI Global Diversified Index

Kategoria aktywów : Stałodochodowe

Data wprowadzenia Funduszu : 01-paź-2004

Waluta klasy tytułów uczestnictwa : 01-paź-2004

Waluta bazowa Klasa jednostki : USD

Aktywa netto Funduszu (M) : -

Kategoria Morningstar : Global Emerging Markets Bond

Klasyfikacja SFDR : Inny

Siedziba : Luksemburg

ISIN : LU0200681830

Wykorzystanie dochodu : Gromadzenie

Firma zarządzająca : BlackRock (Luxembourg) S.A.

STRUKTURA OPŁAT I KOSZTÓW

Roczna opłata za zarządzanie : 1.25%

Opłaty bieżące : 1.97%

Opłata za wyniki : 0.00%

DANE TRANSAKCYJNE

Rozliczenie : Data zawarcia transakcji + 3 dni

Częstotliwość transakcji : Codziennie, na podstawie wyceny forward

CHARAKTERYSTYKA PORTFELA

Efektywna duracja : 5.87

Średnia ważona zapadalność : 8.89

3 letnia Beta : 0.90

Odchylenie standardowe (3-letnie) : 6.23%

Dochodowość do wykupu : 6.41%

Liczba pozycji : 296

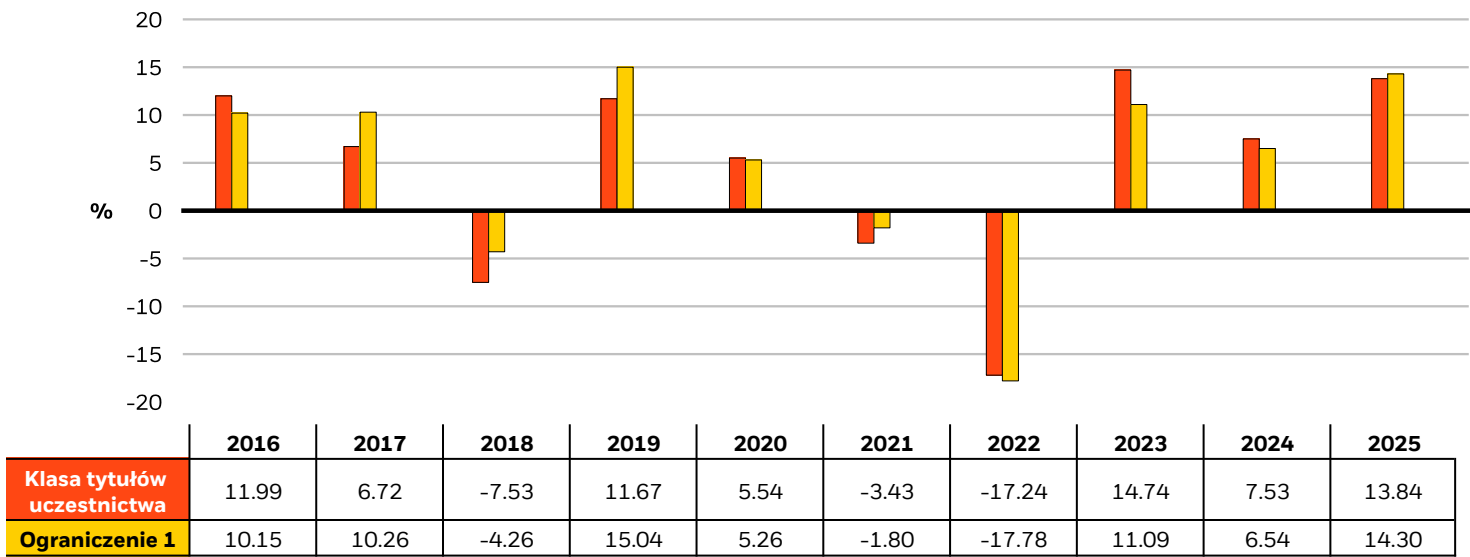
ZARZĄDZAJĄCY FUNDUSZEM

Michel Aubenaz

Silvio Zanardini

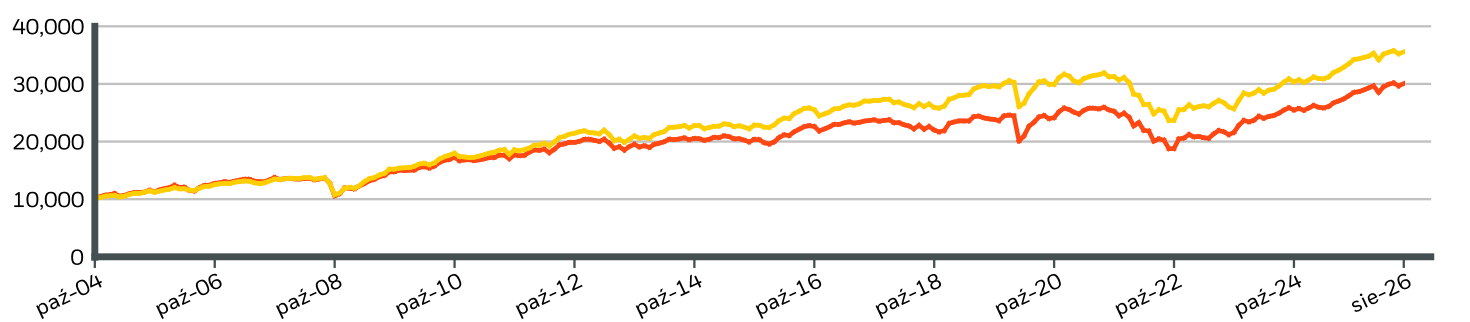
Dalsze szczegółowe informacje można znaleźć w części „Definicje”.

WYNIKI DLA ROKU KALENDARZOWEGO



W tym okresie wyniki zostały osiągnięte w warunkach, które nie mają już zastosowania.

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	1.30	0.42	1.30	3.77	9.62	11.49	3.00	5.15
Ograniczenie 1	0.89	0.17	0.66	2.75	8.02	9.98	2.19	-

Przedstawione liczby odnoszą się do wyników osiągniętych w przeszłości. Wyniki osiągnięte w przeszłości nie są wiarygodnym wskaźnikiem przyszłych wyników. Rynki w przyszłości mogą się bardzo różnić. Mogą pomóc w ocenie sposobu zarządzania funduszem w przeszłości. Wyniki są prezentowane w oparciu o wartość aktywów netto (WAN), przy czym w stosownych przypadkach przychód brutto jest reinwestowany. Zwrot z inwestycji może wzrosnąć lub spaść w wyniku wahań kursów walutowych, jeśli inwestycja jest dokonywana w walucie innej niż wykorzystywana w poprzednim obliczeniu wyników. Źródło: Blackrock

- Klasa tytułów uczestnictwa (USD)

BGF Emerging Markets Bond Fund KLASA E2 U.S. Dollar
- Ograniczenie 1 (USD)

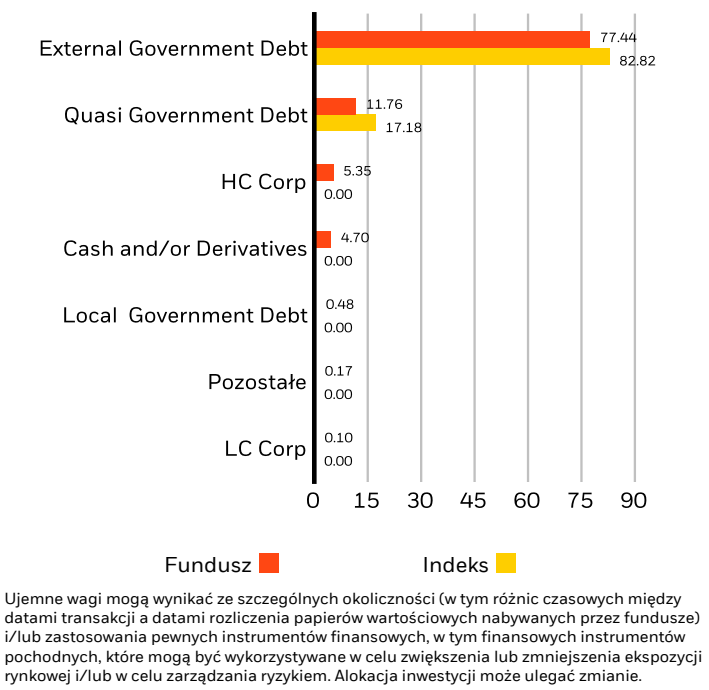
J.P. Morgan EMBI Global Diversified Index

10 największych inwestycji

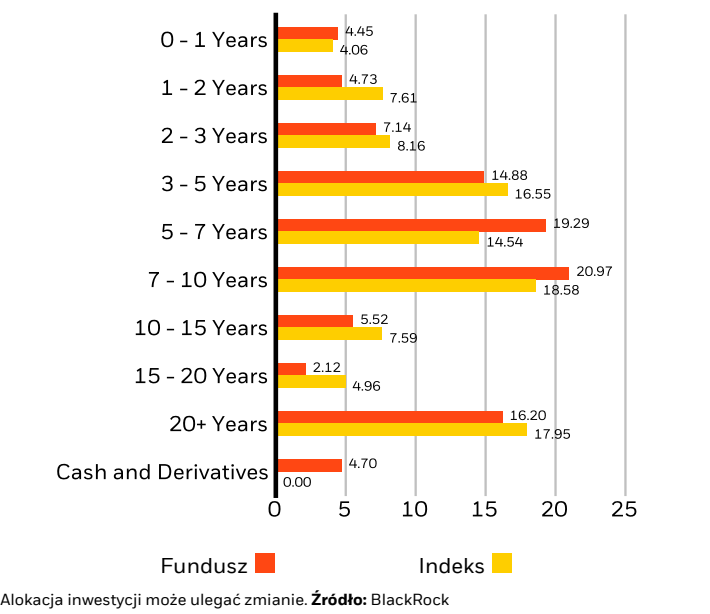
ECUADOR REPUBLIC OF (GOVERNMENT) RegS 6.9 07/31/2035	1.35%
TURKEY (REPUBLIC OF) 5.25 03/13/2030	1.34%
UKRAINE (REPUBLIC OF) A BONDS RegS 4.5 02/01/2034	1.19%
INDONESIA (REPUBLIC OF) 3.85 10/15/2030	1.10%
NIGERIA (FEDERAL REPUBLIC OF) MTN RegS 7.143 02/23/2030	1.05%
MEXICO (UNITED MEXICAN STATES) (GO 6.338 05/04/2053	1.03%
ARGENTINA REPUBLIC OF GOVERNMENT 4.125 07/09/2035	0.95%
COLOMBIA (REPUBLIC OF) 7.375 09/18/2037	0.94%
ARGENTINA REPUBLIC OF GOVERNMENT 5 01/09/2038	0.92%
POLAND (REPUBLIC OF) 5.5 03/18/2054	0.92%
Razem dla portfela	10.79%

Pozycje ulegające zmianie

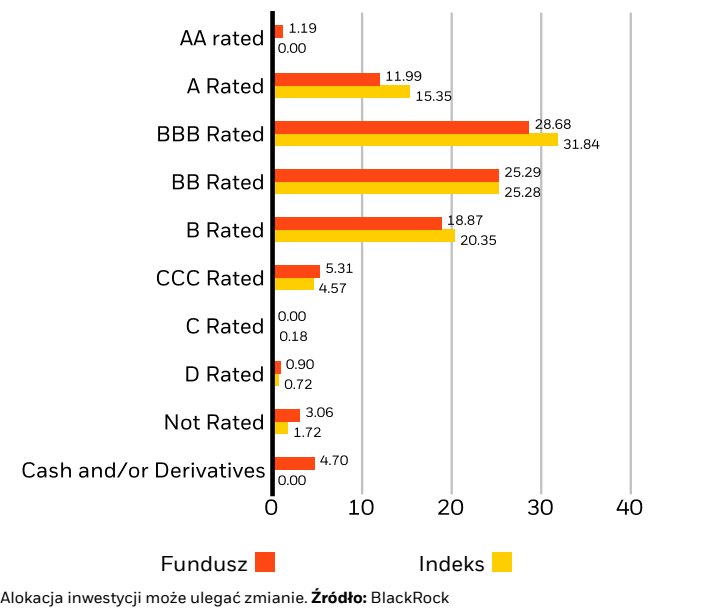
PODZIAŁ WG SEKTORÓW (%)



PODZIAŁ WG ZAPADALNOŚCI (%)



RATINGI KREDYTOWE (%)



BGF Emerging Markets Bond Fund

KLASA E2 U.S. Dollar

BlackRock Global Funds

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.

Yield to Maturity Yield to Maturity (YTM) is the discount rate that equates the present value of a bond's cash flows with its market price (including accrued interest). The Fund Average YTM is the weighted average of the fund's individual bond holding YTM's based upon Net Asset Value ('NAV'). The measure does not include fees and expenses. For callable bonds, YTM is the yield-to-worst.

ISTOTNE INFORMACJE:

** Oceny Morningstar Medalist RatingTM 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 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.: +352 46268 5111. Rejestr handlowy nr 17068311 Ze względów bezpieczeństwa rozmowy telefoniczne są zazwyczaj nagrywane.

W Wielkiej Brytanii i krajach spoza Europejskiego Obszaru Gospodarczego (EOG): niniejszy dokument został wydany przez BlackRock Investment Management (UK) Limited, spółkę posiadającą zezwolenie na prowadzenie działalności wydane przez brytyjski Urząd Nadzoru Finansowego (Financial Conduct Authority) i podlegającą nadzorowi regulacyjnemu sprawowanemu przez ten organ. Siedziba: 12 Throgmorton Avenue, Londyn, EC2N 2DL. Tel.: +352 46268 5111. Zarejestrowana w Anglii i Walii pod numerem 02020394. Ze względów bezpieczeństwa wszelkie połączenia telefoniczne są zwykle nagrywane. Lista dopuszczonych obszarów działalności prowadzonych przez BlackRock znajduje się na stronie internetowej brytyjskiego Urzędu Nadzoru Finansowego (Financial Conduct Authority).

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. Spółka BlackRock Investment Management (UK) Limited jest Głównym Dystrybutorem funduszu BGF i ona i/lub Spółka Zarządzająca 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, a w EOG i Szwajcarii subskrypcje w ramach funduszu BGF są wiążące jedynie wtedy, gdy są dokonywane na podstawie aktualnego Prospektu informacyjnego (dostępnego w językach: angielskim, francuskim, niemieckim, włoskim i polskim), 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 krajowych i stronach produktów. Prospekty informacyjne, dokumenty zawierające kluczowe informacje dla inwestorów (tylko w Wielkiej Brytanii), dokumenty PRIIPs KID i formularze wniosków mogą nie być dostępne dla inwestorów w niektórych jurysdykcjach, w których Fundusz nie uzyskał zezwolenia. Decyzje inwestycyjne należy podejmować na podstawie powyższych informacji, a 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 krajowych i 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. UCITS NIE GWARANTUJĄ ZWROTU, A WYNIKI OSIĄGNIĘTE W PRZESZŁOŚCI NIE GWARANTUJĄ OSIĄGNIĘCIA WYNIKÓW W PRZYSZŁOŚCI.

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.