BLACKROCK GLOBAL FUNDS

BGF Euro Bond Fund Class E2 USD

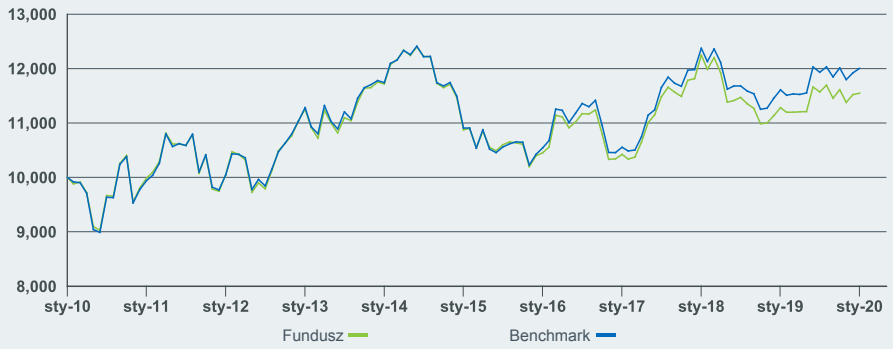
STYCZEŃ 2020 KARTA FUNDUSZU

O ile nie zaznaczono inaczej, wyniki, struktura portfela oraz aktywa netto na dzień: 31/01/2020. Wszystkie pozostałe dane na dzień 11/02/2020.
Dla inwestorów w Polsce. Przed podjęciem decyzji o inwestycji inwestorzy powinni zapoznać się z dokumentem kluczowych informacji dla inwestorów oraz z prospektem informacyjnym, dostępnymi na stronie: www.blackrock.pl

PRZEGLĄDOWE INFORMACJE O FUNDUSZU

Fundusz dąży do maksymalizacji zwrotu z inwestycji dzięki kombinacji wzrostu wartości kapitału i dochodu z aktywów Funduszu. Fundusz inwestuje co najmniej 80% łącznych aktywów w papiery wartościowe o stałym dochodzie. Co najmniej 70% łącznych aktywów Funduszu zostanie zainwestowane w papiery wartościowe denominowane w euro.

WZROST HIPOTETYCZNYCH 10000



Wyniki klasy tytułów uczestnictwa i stopę zwrotu z benchmarku przedstawiono w USD. Wyniki przedstawiono w ujęciu wg wartości aktywów netto (WAN), przy założeniu reinwestycji dochodu brutto.

WYNIKI ZA OKRESY 12 MIESIĘCY - DO KOŃCA OSTATNIEGO KWARTAŁU

	31/12/2014-31/12/2015	31/12/2015-31/12/2016	31/12/2016-31/12/2017	31/12/2017-31/12/2018	31/12/2018-31/12/2019	2019 Rok kalendarzowy
Klasa tytułów uczestnictwa	-9.36%	-0.54%	14.29%	-5.77%	3.49%	3.49%
Benchmark	-9.33%	0.31%	14.61%	-4.40%	4.08%	4.08%

Wyniki klasy jednostek uczestnictwa oblicza się na podstawie wartości aktywów netto (Net Asset Value, NAV), z reinwestycją dochodu w USD pomniejszonego o opłaty. Wyniki stanowiące poziom odniesienia są prezentowane w USD.

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	0.23%	-0.55%	-0.20%	0.23%	2.37%	3.48%	1.21%	5.22%
Benchmark	0.70%	-0.05%	0.60%	0.70%	3.42%	4.39%	1.94%	6.10%
Ranking kwartylowy	nie dotyczy	nie dotyczy	nie dotyczy	nie dotyczy	nie dotyczy	nie dotyczy	nie dotyczy	nie dotyczy

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 funduszów 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

Główne obszary ryzyka: Większa część aktywów, w które inwestuje fundusz, jest denominowana w różnych walutach. W związku z tym, na wartość inwestycji wpływ będą miały zmiany odpowiednich kursów wymiany walutowej.

(ciąg dalszy na stronie 2)

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.

SYNTETYCZNY WSKAŹNIK RYZYKA DO ZYSKU (SRRI)

Niższe ryzyko Potencjalnie niższy zwrot — **Wyższe ryzyko** Potencjalnie wyższy zwrot

1	2	3	**4**	5	6	7

INFORMACJE O FUNDUSZU

Kategoria aktywów	Stały dochód
Kategoria Morningstar	EUR Diversified Bond
Data wprowadzenia Funduszu	31/03/1994
Data wprowadzenia tytułów uczestnictwa do obrotu	28/06/2001
Waluta bazowa Funduszu	EUR
Waluta bazowa Klasa jednostki	USD
Wielkość Funduszu (AUM)	5,544.79 EUR
Indeks	Bloomberg Barclays Euro-Aggregate 500mm+ Bond Index
Siedziba	Luksemburg
Rodzaj funduszu	UCITS
ISIN	LU0171279937
Symbol Bloomberg	MIGSENE
Dywidenda	Brak dystrybucji
Minimalna początkowa inwestycja	5,000 USD*

* lub równowartość w innej walucie

ZARZĄDZAJĄCY FUNDUSZEM

Ronald van Loon
Michael Krautzberger

NAJWIĘKSZE POZYCJE (%)

GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) 0 03/12/2021	2.42
FRANCE (REPUBLIC OF) 2 05/25/2048	1.48
FRANCE (REPUBLIC OF) 1.75 06/25/2039	1.46
SPAIN (KINGDOM OF) 2.75 10/31/2024	1.28
ITALY (REPUBLIC OF) 1.3 05/15/2028	1.27
ITALY (REPUBLIC OF) 1.45 11/15/2024	1.21
JAPAN (GOVERNMENT OF) 10YR #23 0.1 03/10/2028	0.90
SPAIN (KINGDOM OF) 4.4 10/31/2023	0.90
ITALY (REPUBLIC OF) 0.05 04/15/2021	0.89
ITALY (REPUBLIC OF) 0.7 05/01/2020	0.88
	12.69

Pozycje ulegające zmianie

Główne obszary ryzyka (ciąg dalszy): Fundusz inwestuje w dłużne papiery wartościowe emitowane przez spółki, które w porównaniu z obligacjami emitowanymi lub gwarantowanymi przez rządy, charakteryzują się wyższym poziomem ekspozycji na ryzyko niewykonania zobowiązania do spłaty kapitału udostępnionego spółce lub płatności odsetek należnych funduszowi. Inwestycje funduszu mogą podlegać ograniczeniom związanym z płynnością, co oznacza że akcje mogą być przedmiotem obrotu o mniejszej częstotliwości i w mniejszych wolumenach, na przykład, w przypadku mniejszych spółek. W konsekwencji zmiany wartości inwestycji mogą charakteryzować się większą nieprzewidywalnością. W niektórych przypadkach sprzedaż papieru wartościowego po ostatniej notowanej cenie rynkowej lub według wartości uznanej za godziwą może okazać się niemożliwe.Fundusz inwestuje w dłużne papiery wartościowe takie jak obligacje przedsiębiorstw lub obligacje rządowe, które wypłacają oprocentowanie według stałej lub zmiennej stopy procentowej (zwane także kuponem) i zachowują się podobnie do pożyczki. Papiery te są zatem narażone na ryzyko związane ze zmianami stóp procentowych, co wpływa na ich wartość.Fundusz może inwestować w strukturyzowane produkty kredytowe takie jak papiery wartościowe zabezpieczone aktywami (ABS), które łączą kredyty hipoteczne oraz inne instrumenty dłużne w pojedyncze lub wielokrotne serie produktów kredytowych, przekazywanych następnie inwestorom zazwyczaj w zamian za wypłatę odsetek w oparciu o przepływy gotówkowe z tytułu aktywów bazowych.

PODZIAŁ WG SEKTORÓW (%)

	Fundusz	Benchmark	+/-
Government	42.02	57.29	-15.28
Corporates	23.09	18.89	4.20
Government Related	15.48	16.27	-0.79
Covered	11.90	7.52	4.38
Securitized	4.00	0.03	3.97
Cash and/or Derivatives	3.52	0.00	3.52

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.

CHARAKTERYSTYKA FUNDUSZU

Efektywna duracja (w latach)	7.34
Nominalna ważona zapadalność (WAL)	9.06
Yield to Worst (YTW - najniższa potencjalna dochodowość przy założeniu realizacji zobowiązań przez emitenta) (%)	0.20
Odchylenie standardowe (3 lata)	1.90
Dochodowość do wykupu	0.26%

STRUKTURA OPŁAT I KOSZTÓW

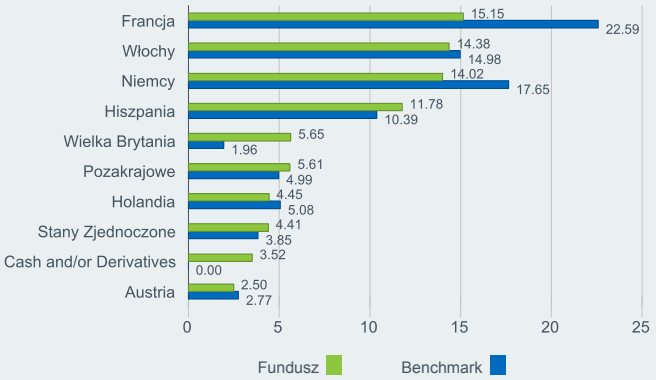
Maksymalna opłata za subskrypcję	3.00%
Opłata za umorzenie	0.00%
Opłaty bieżące	1.47%
Opłata za wyniki	0.00%

Inwestorzy mogą podlegać zobowiązaniom podatkowym od inwestycji w zależności od ich osobistej sytuacji. Poziomy i podstawa opodatkowania może ulec zmianie od czasu do czasu. Proszę zapoznać się z prospektem funduszy BGF w celu uzyskania dodatkowych informacji. Szczegóły w prospekcie, który znajduje się na stronie internetowej www.blackrock.pl

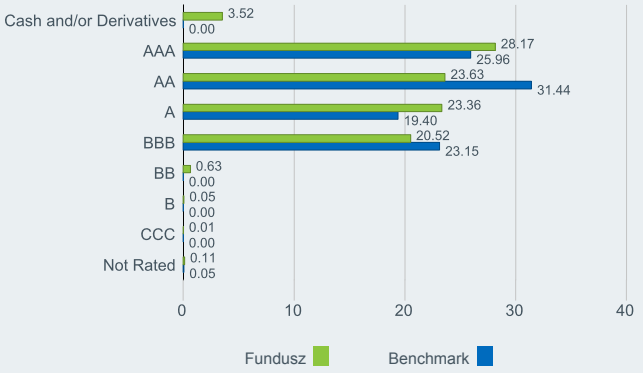
DANE TRANSAKCYJNE

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

PODZIAŁ WEDŁUG LOKALIZACJI (%)



RATINGI KREDYTOWE (%)



www.blackrock.pl

Uczestnik funduszu musi liczyć się z możliwością utraty przynajmniej części wpłaconych środków. Fundusz nie gwarantuje realizacji założonego celu inwestycyjnego, ani uzyskania określonego wyniku inwestycyjnego. O ile nie wskazano inaczej, wszystkie informacje/dane zamieszczone w niniejszej karcie, pochodzą od BlackRock. Szczegółowa tabela opłat funduszu jest dostępna na stronie www.blackrock.pl. Niniejsze materiały przeznaczone są do dystrybucji wśród Klientów Profesjonalnych i nie powinny być wykorzystywane przez inne osoby. Wszelkie inwestycje finansowe są obciążone ryzykiem. Wartość inwestycji oraz dochód z niej mogą zatem ulegać zmianom, a kwota początkowej inwestycji nie jest w żaden sposób gwarantowana. BlackRock Global Funds (BGF) jest otwartym funduszem inwestycyjnym z siedzibą w Luksemburgu dostępnym w sprzedaży tylko w niektórych jurysdykcjach. BGF nie jest dostępny w sprzedaży w Stanach Zjednoczonych ani na rzecz osób amerykańskich. Informacje o produkcie dotyczące BFG nie powinny być publikowane w Stanach Zjednoczonych. Wynika to z art. 264 Ustawy o usługach i rynkach finansowych z 2000 r. BlackRock Investment Management (UK) Limited jest dystrybutorem BGF w Wielkiej Brytanii. Większość zabezpieczeń oferowanych przez brytyjski system nadzoru, jak również świadczeń odszkodowawczych w ramach systemu gwarantowania usług finansowych, nie będzie dostępna. Ograniczona liczba subfunduszy BGF posiada status funduszu sprawozdawczego denominowanego w funtach szterlingach w celu dostosowania się do wymogów związanych ze statusem funduszu sprawozdawczego w Wielkiej Brytanii. Subskrypcje w BGF są ważne jedynie pod warunkiem, że zostały dokonane na podstawie bieżącego prospektu informacyjnego, ostatnich raportów finansowych oraz dokumentu kluczowych informacji dla inwestorów, dostępnych na naszej stronie internetowej. Prospekty informacyjne, dokumenty kluczowych informacji dla inwestorów oraz formularze wniosków mogą nie być dostępne dla inwestorów w niektórych jurysdykcjach, w których dany Fundusz nie posiada zezwolenia na prowadzenie działalności. Dokument wydany przez BlackRock Investment Management (UK) Limited (spółkę posiadającą zezwolenie na prowadzenie działalności i podlegającą nadzorowi regulacyjnemu sprawowanemu przez Financial Conduct Authority). Adres siedziby: 12 Throgmorton Avenue, Londyn, EC2N 2DL. Nr wpisu do rejestru w Anglii 2020394. Tel.: 020 7743 3000. Dla celów bezpieczeństwa rozmowy telefoniczne są zwykle nagrywane. BlackRock jest nazwą handlową BlackRock Investment Management (UK) Limited. © 2020 BlackRock, Inc. Wszelkie prawa zastrzeżone. BLACKROCK, BLACKROCK SOLUTIONS, iSHARES, BUILD ON BLACKROCK, SO WHAT DO I DO WITH MY MONEY oraz stylizowane logo i są zastrzeżonymi oraz niezastrzeżonymi znakami towarowymi BlackRock, Inc. lub jej spółek zależnych w Stanach Zjednoczonych i innych częściach świata. Wszystkie pozostałe znaki towarowe należą do ich odpowiednich właścicieli.

BLACKROCK®

SŁOWNIK

Duracja efektywna: Miara wrażliwości cen obligacji na zmiany stóp procentowych. Zmodyfikowaną duracje funduszu oblicza się jako średnią wartości zmodyfikowanej duracji bazowych obligacji, skorygowaną ich względną wagą (udziałem) w funduszu.

Opłaty bieżące: odzwierciedlają wszystkie roczne opłaty i inne płatności pobierane z funduszu.

Ranking kwartylowy: kategoryzuje fundusz w ramach czterech równych przedziałów w zależności od osiąganych wyników w określonym czasie i sektorze wg klasyfikacji Morningstar. Pierwszy lub górny kwartyl obejmuje 25% funduszy osiągających najlepsze wyniki aż do dolnego lub czwartego kwartyla obejmującego 25% funduszy osiągających najgorsze wyniki.

SRRI: jest wartością wynikającą ze zmienności funduszu określającą całkowity profil ryzyka i zwrotu Funduszu.

Nominalna ważona średnia zapadalność (WAL): Zapadalność obligacji to okres upływający do czasu wymaganej spłaty kwoty głównej obligacji. WAL funduszu oblicza się jako średnią zapadalności bazowych obligacji, skorygowaną ich względną wagą (udziałem) w funduszu.

Najniższa stopa zwrotu (YTW): Najniższa potencjalna stopa zwrotu, jaką można otrzymać z obligacji bez faktycznej niewypłacalności emitenta. Najniższą stopę zwrotu oblicza się, zakładając najgorszy scenariusz dla danej emisji, uwzględniając zwrot, jaki zostałby uzyskany, gdyby emitent musiał skorzystać z zawiązanej rezerwy.

Opłata za wyniki: jest pobierana, jeżeli stopa zwrotu osiągnięta przez Fundusz przewyższy stopę benchmarkową przyjętą na potrzeby naliczania opłaty za wyniki oraz pod warunkiem przekroczenia minimalnego poziomu referencyjnego. Więcej informacji na ten temat można znaleźć w prospekcie informacyjnym.