

BGF Global Allocation Fund  
KLASA A2 HEDGED Euro  
BlackRock Global Funds

O ile nie zaznaczono inaczej, wyniki, struktura portfela oraz aktywa netto na dzień: 31-sty-2026. Wszystkie pozostałe dane na dzień 12-lut-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.
- W zwykłych warunkach rynkowych Fundusz inwestuje co najmniej 70% łącznych aktywów w kapitałowe papiery wartościowe (np. akcje) i papiery wartościowe o stałym dochodzie. Papiery wartościowe o stałym dochodzie obejmują obligacje oraz instrumenty rynku pieniężnego (tj. dłużne papiery wartościowe o krótkim terminie zapadalności). Mogą również obejmować depozyty i środki pieniężne.
- Z zastrzeżeniem powyższego, klasy aktywów oraz wysokość inwestycji Funduszu w takie aktywa mogą być uzależnione między innymi od warunków rynkowych.

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:

- Ryzyko kredytowe, zmiany stóp procentowych i/lub przypadki braku realizacji zobowiązań przez emitenta będą mieć znaczący wpływ na zwrot z papierów wartościowych o stałym dochodzie. Potencjalne lub rzeczywiste obniżki ratingów kredytowych mogą zwiększyć poziom ryzyka.
- 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.
- 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.

INFORMACJE O FUNDUSZU

**Ograniczenie<sup>1</sup>:** 36SP500 24FWXUS 24ML5 16FWGBIX Index (USD)

**Porównywarka<sup>2</sup>:** FTSE World Index (USD)

**Porównywarka<sup>3</sup>:** FTSE World Government Bond Index (USD)

**Kategoria aktywów:** Wiele aktywów

**Data wprowadzenia Funduszu:** 03-sty-1997

**Waluta klasy tytułów uczestnictwa:** 22-kwi-2005

**Waluta bazowa Funduszu:** USD

**Waluta bazowa Klasa jednostki:** EUR

**Aktywa netto Funduszu (M):** 18,104.08 USD

**Kategoria Morningstar:** EUR Moderate Allocation – Global

**Klasyfikacja SFDR:** Inny

**Siedziba:** Luksemburg

**ISIN:** LU0212925753

**Wykorzystanie dochodu:** Gromadzenie

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

STRUKTURA OPŁAT I KOSZTÓW

**Roczna opłata za zarządzanie:** 1.50%

**Opłaty bieżące:** 1.78%

**Opłata za wyniki:** 0.00%

DANE TRANSAKCYJNE

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

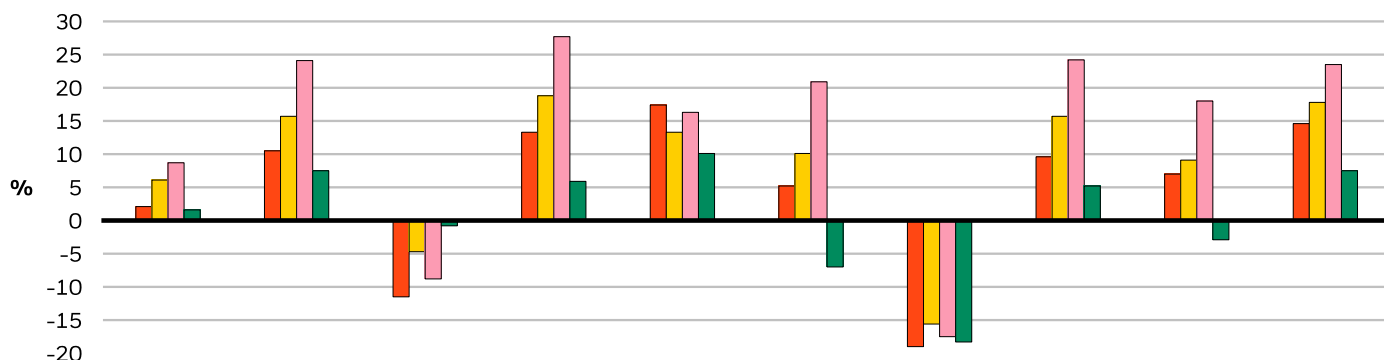
**Częstotliwość transakcji:** Codziennie, na podstawie wyceny forward

ZARZĄDZAJĄCY FUNDUSZEM

Rick Rieder

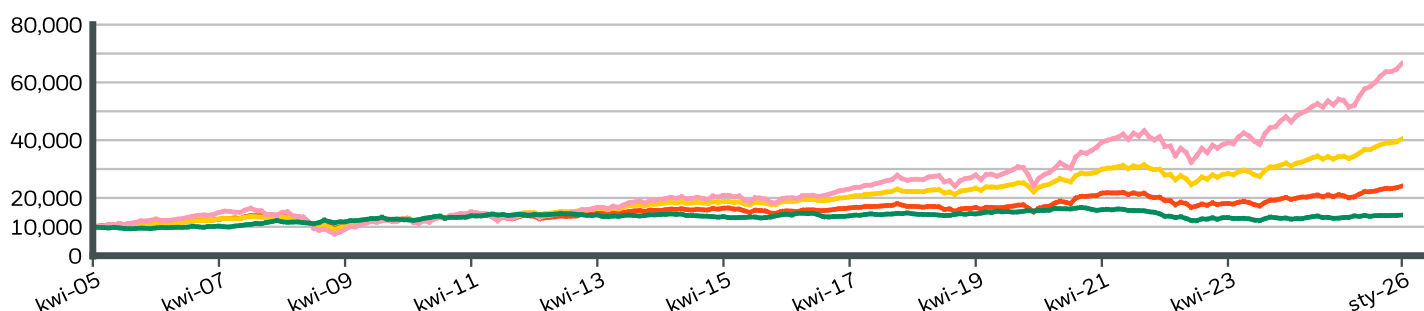
Russ Koesterich

**WYNIKI DLA ROKU KALENDARZOWEGO**



|                            | 2016 | 2017  | 2018   | 2019  | 2020  | 2021  | 2022   | 2023  | 2024  | 2025  |
|----------------------------|------|-------|--------|-------|-------|-------|--------|-------|-------|-------|
| Klasa tytułów uczestnictwa | 2.15 | 10.48 | -11.52 | 13.34 | 17.41 | 5.20  | -18.98 | 9.63  | 7.01  | 14.63 |
| Ograniczenie <sup>11</sup> | 6.06 | 15.69 | -4.68  | 18.79 | 13.34 | 10.13 | -15.59 | 15.69 | 9.09  | 17.78 |
| Porównywarka <sup>12</sup> | 8.65 | 24.09 | -8.77  | 27.74 | 16.33 | 20.95 | -17.54 | 24.18 | 17.96 | 23.48 |
| Porównywarka <sup>13</sup> | 1.60 | 7.49  | -0.84  | 5.90  | 10.11 | -6.97 | -18.26 | 5.19  | -2.87 | 7.55  |

**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 |
| Klasa tytułów uczestnictwa | 2.41                      | 3.38 | 8.82  | 2.41             | 14.36 | 9.67                                | 3.21  | 4.32        |
| Ograniczenie <sup>11</sup> | 2.42                      | 3.75 | 9.90  | 2.42             | 17.85 | 13.09                               | 7.37  | 6.95        |
| Porównywarka <sup>12</sup> | 3.09                      | 4.53 | 13.63 | 3.09             | 22.87 | 20.27                               | 13.40 | -           |
| Porównywarka <sup>13</sup> | 0.91                      | 1.29 | 3.02  | 0.91             | 8.03  | 2.43                                | -3.11 | -           |

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 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 Global Allocation FundKLASA A2 HEDGED Euro
- Ograniczenie<sup>11</sup> 36SP500 24FWXUS 24ML5 16FWGBIX Index (USD)
- Porównywarka<sup>12</sup> FTSE World Index (USD)
- Porównywarka<sup>13</sup> FTSE World Government Bond Index (USD)

**Kontakt**

For EMEA: +352 46268 5111 • [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com) • [blackrock.dealing.lux@jpmorgan.com](mailto:blackrock.dealing.lux@jpmorgan.com)

#### NAJWIĘKSZE POZYCJE W AKCJACH (%)

|                                    |               |
|------------------------------------|---------------|
| NVIDIA CORP                        | 2.70%         |
| ALPHABET INC CLASS C               | 2.30%         |
| APPLE INC                          | 1.97%         |
| MICROSOFT CORP                     | 1.87%         |
| AMAZON COM INC                     | 1.84%         |
| TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING | 1.23%         |
| BROADCOM INC                       | 1.01%         |
| META PLATFORMS INC CLASS A         | 0.92%         |
| ELI LILLY                          | 0.88%         |
| ASML HOLDING NV                    | 0.80%         |
| <b>Razem dla portfela</b>          | <b>15.52%</b> |

Pozycje ulegające zmianie

#### CHARAKTERYSTYKA PORTFELA

Wskaźnik cena/zysk (RO1) : 20.28x

Efektywna duracja : 1.97

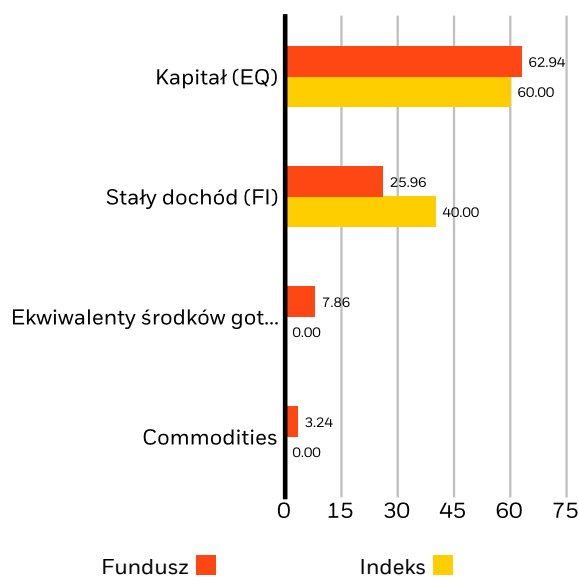
Duracja efektywna instrumentów o stałym dochodzie : 7.59

Duracja efektywna instrumentów o stałym dochodzie + instrumentów pieniężnych : 5.09

Średnia ważona kapitalizacja rynkowa (mln) : 868,235 USD

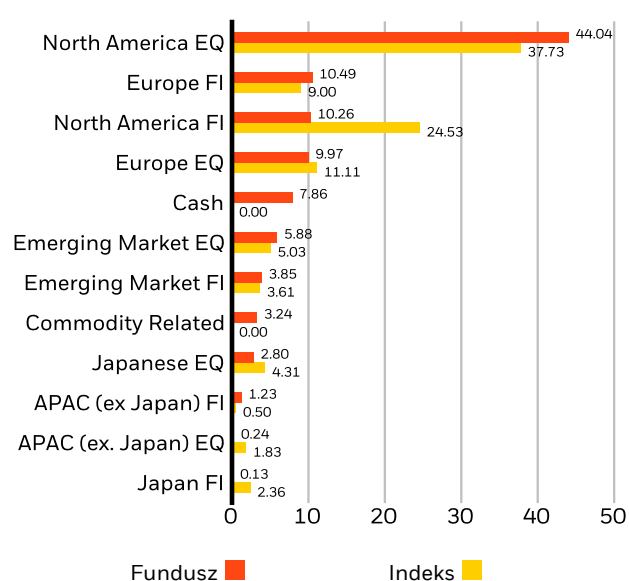
Liczba emitentów : 1,518

#### ALOKACJA AKTYWÓW (%)



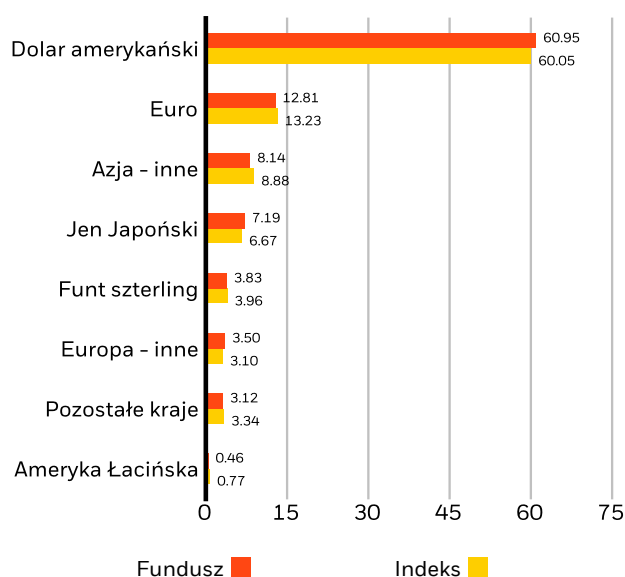
Alokacja inwestycji może ulegać zmianie. Źródło: BlackRock

#### ALOKACJA REGIONALNA (%)



Alokacja inwestycji może ulegać zmianie. Źródło: BlackRock

#### ALOKACJA WALUTOWA(%)



Alokacja inwestycji może ulegać zmianie. Source: BlackRock

#### Kontakt

For EMEA: +352 46268 5111 • [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com) • [blackrock.dealing.lux@jpmorgan.com](mailto: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.

**Duracja efektywna:** Duracja efektywna jest miarą wrażliwości funduszu na zmiany stóp procentowych. Mówiąc prościej, im dłuższa duracja funduszu, tym fundusz jest bardziej wrażliwy na zmiany stóp procentowych. W związku z tym fundusz o duracji 10-letniej jest dwukrotnie bardziej zmienny niż fundusz o duracji pięcioletniej.

## 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](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, co w stosownych przypadkach obejmuje informacje i cechy funduszu dotyczące zrównoważonego rozwoju opisane w prospekcie, który można znaleźć pod adresem [www.blackrock.com](http://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](http://www.blackrock.com) • [blackrock.dealing.lux@jpmorgan.com](mailto:blackrock.dealing.lux@jpmorgan.com)