

# BGF Global Allocation Fund

## KLASA A2 Euro

### BlackRock Global Funds

O ile nie zaznaczono inaczej, wyniki, struktura portfela oraz aktywa netto na dzień: 30-wrz-2024. Wszystkie pozostałe dane na dzień 15-paź-2024.

Niniejszy dokument jest materiałem marketingowym. Dla inwestorów w Polsce. Inwestorzy powinni zapoznać się z dokumentem KIID/PRIIP 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

##### Niższe ryzyko

Potencjalnie niższy zwrot

##### Wyższe ryzyko

Potencjalnie wyższy zwrot



**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.
- Na wartość kapitałów i kapitałowych papierów wartościowych mogą mieć wpływ codzienne przepływy na rynku akcji i papierów wartościowych. Inne czynniki mające wpływ to wydarzenia polityczne i gospodarcze, dochody przedsiębiorstwa i znaczące wydarzenia korporacyjne.
- 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 rozległy bądź skomplikowany 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<sup>11</sup>:** S&P 500 (36%); FTSE World (ex-US) (24%); 5 Yr US Treasury Note (24%) and FTSE Non-USD World Government Bond Index (16%)

**Porównywarka<sup>12</sup>:** FTSE World Index

**Porównywarka<sup>13</sup>:** FTSE World Government Bond Index

**Kategoria aktywów:** Wiele aktywów

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

**Waluta klasy tytułów uczestnictwa:** 31-lip-2002

**Waluta bazowa Klasa jednostki:** EUR

**Wykorzystanie dochodu:** Accumulating

**Aktywa netto Funduszu (M):** 15,442.03 USD

**Kategoria Morningstar:** USD Moderate Allocation

**Klasyfikacja SFDR:** Inny

**Siedziba:** Luksemburg

**ISIN:** LU0171283459

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

**analityka %<sup>1</sup>:** 100.00%

**zakresu danych %<sup>1</sup>:** 100.00%

\* lub równowartość w innej walucie

#### STRUKTURA OPŁAT I KOSZTÓW

**Roczna opłata za zarządzanie:** 1.50%

**Opłaty bieżące:** 1.76%

**Opłata za wyniki:** 0.00%

#### DANE TRANSAKCYJNE

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

**Minimalna początkowa inwestycja:** 5,000 EUR

\*

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

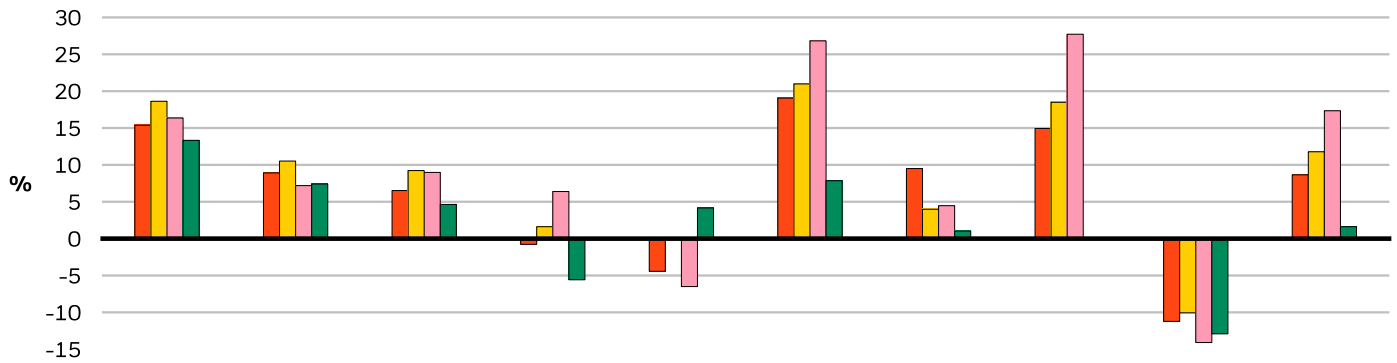
\* lub równowartość w innej walucie

#### ZARZĄDZAJĄCY FUNDUSZEM

Rick Rieder

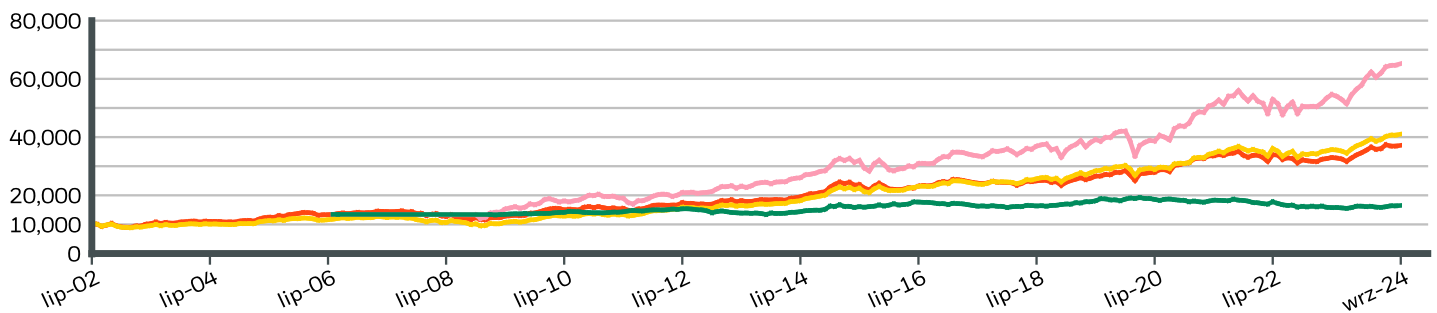
Russ Koesterich

**WYNIKI DLA ROKU KALENDARZOWEGO**



	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
<b>Klasa tytułów uczestnictwa</b>	15.38	8.91	6.52	-0.77	-4.43	19.06	9.50	14.94	-11.22	8.65
<b>Ograniczenie<sup>11</sup></b>	18.63	10.52	9.23	1.62	0.13	20.98	3.98	18.49	-10.06	11.78
<b>Porównywarka<sup>12</sup></b>	16.36	7.19	8.98	6.39	-6.50	26.82	4.47	27.72	-14.09	17.34
<b>Porównywarka<sup>13</sup></b>	13.33	7.41	4.64	-5.58	4.16	7.85	1.01	0.09	-12.91	1.62

**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
<b>Klasa tytułów uczestnictwa</b>	0.63	-0.52	1.73	9.78	14.41	3.28	6.50	6.10
<b>Ograniczenie<sup>11</sup></b>	0.80	2.06	4.09	11.01	16.57	5.79	7.04	6.57
<b>Porównywarka<sup>12</sup></b>	0.77	1.69	4.63	15.62	23.21	8.32	10.38	-
<b>Porównywarka<sup>13</sup></b>	0.81	2.71	1.86	1.67	5.32	-3.20	-2.51	-

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 Euro
- Ograniczenie<sup>11</sup> S&P 500 (36%); FTSE World (ex-US) (24%); 5 Yr US Treasury Note (24%) and FTSE Non-USD World Government Bond Index (16%)
- Porównywarka<sup>12</sup> FTSE World Index
- Porównywarka<sup>13</sup> FTSE World Government Bond Index

**Kontakt**

For EMEA: +44 (0) 20 7743 3300 • [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com) • [investor.services@blackrock.com](mailto:investor.services@blackrock.com)

**NAJWIĘKSZE POZYCJE W AKCJACH (%)**

MICROSOFT CORP	2.72%
NVIDIA CORP	2.16%
AMAZON COM INC	1.63%
APPLE INC	1.57%
ALPHABET INC CLASS C	1.34%
UNITEDHEALTH GROUP INC	0.89%
META PLATFORMS INC CLASS A	0.86%
MASTERCARD INC CLASS A	0.83%
PROGRESSIVE CORP	0.80%
WALMART INC	0.75%
<b>Razem dla portfela</b>	<b>13.55%</b>

Pozycje ulegające zmianie

**CHARAKTERYSTYKA PORTFELA**

Wskaźnik cena/zysk (RO1) : 20.10x

Efektywna duracja\* : 2.10

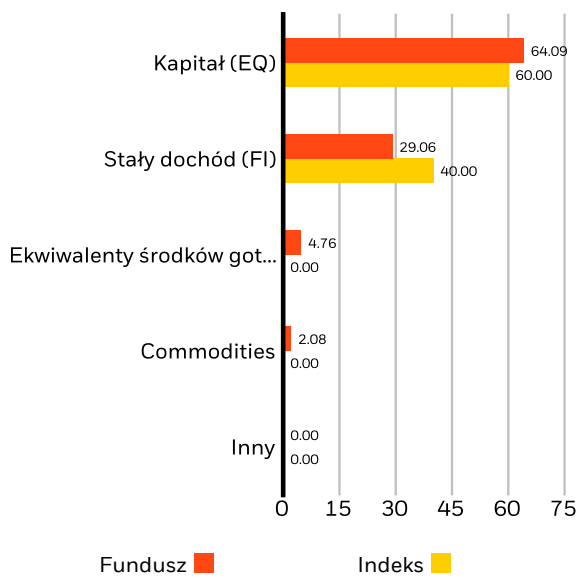
Duracja efektywna instrumentów o stałym dochodzie : 7.23

Duracja efektywna instrumentów o stałym dochodzie + instrumentów pieniężnych : 5.32

Średnia ważona kapitalizacja rynkowa (mIn) : 571,883 USD

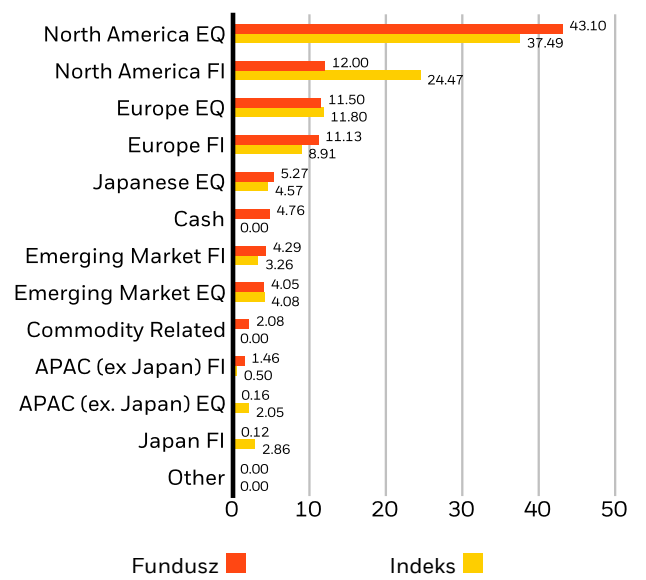
Liczba emitentów : 1,228

**ALOKACJA AKTYWÓW (%)**



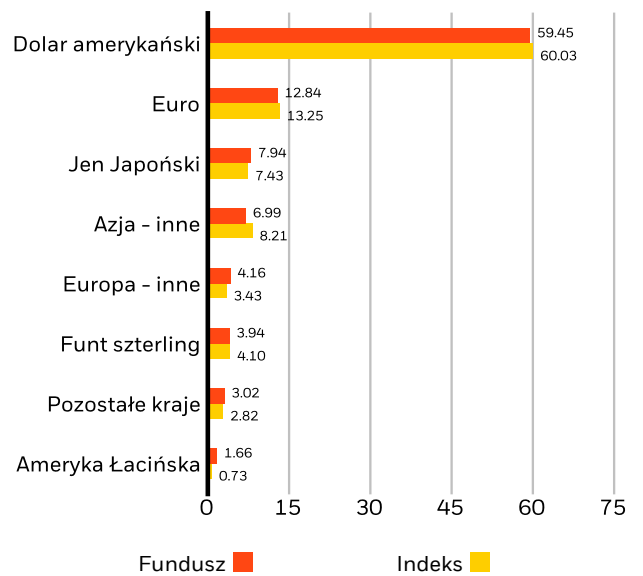
Alokacja inwestycji może ulegać zmianie. Źródło: BlackRock

**ALOKACJA REGIONALNA (%)<sup>2</sup>**



Alokacja inwestycji może ulegać zmianie. Źródło: BlackRock

**ALOKACJA WALUTOWA (%)<sup>2</sup>**



Alokacja inwestycji może ulegać zmianie. Source: 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.

**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.

**Średnia kapitalizacja rynkowa:** Średnia kapitalizacja rynkowa portfela akcyjnego funduszu stanowi miarę wielkości spółek, w które inwestuje fundusz. Kapitalizację rynkową oblicza się przez pomnożenie liczby akcji spółki przez jej cenę za akcję.

#### ISTOTNE INFORMACJE:

\*Zakłada się 0 durację dla instrumentów kapitałowych i towarowych papierów wartościowych.

1O Índice de Referência é um índice ponderado, sem gestão, composto pelos seguintes elementos: 36% S&P 500 Index, 24% FTSE World (ex US) Index, 24% ICE BofA Merrill Lynch Current 5- year US Treasury Index e 16% FTSE Non-US Dollar World Government Bond Index.

2% aktywów netto reprezentuje ekspozycję Funduszu w ujęciu według wartości gospodarczej papierów wartościowych i podlega korekcie o kontrakty terminowe futures, opcje, swapy i obligacje zamienne. Alokacja inwestycji może ulegać zmianie.

Statystyki ryzyka opierają się na miesięcznych stopach zwrotu funduszu za okres 3-letni. Benchmarkowe miary ryzyka oblicza się w odniesieniu do FTSE World Index. Odchylenie standardowe jest miarą zmienności stóp zwrotu funduszu. Wyższe odchylenie reprezentuje wyższą zmienność. Wskaźnik Sharpe'a wykorzystuje odchylenie standardowe funduszu i nadwyżkę jego zwrotu (różnica między zwrotem funduszu a wolną od ryzyka stopą zwrotu z 90-dniowych bonów skarbowych) dla ustalenia korzyści na jednostkę ryzyka.

Oceny Morningstar Medalist Rating™ 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](http://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.: 020 – 549 5200, tel.: 31-20-549-5200. Rejestr handlowy nr 17068311 Ze względów bezpieczeństwa rozmowy telefoniczne są zazwyczaj nagrywane.

**BGF Funds:** 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. BlackRock Investment Management (UK) Limited jest Głównym Dystrybutorem funduszu BGF i 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. Informacje na temat 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.

© 2024 BlackRock, Inc. Wszelkie prawa zastrzeżone. BLACKROCK, BLACKROCK SOLUTIONS i ISHARES są znakami towarowymi firmy BlackRock, Inc. lub jej jednostek zależnych w Stanach Zjednoczonych i innych krajach. Wszystkie pozostałe znaki towarowe należą do ich odpowiednich właścicieli.

#### Kontakt

For EMEA: +44 (0) 20 7743 3300 • [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com) • [investor.services@blackrock.com](mailto:investor.services@blackrock.com)