

# BGF Global Corporate Bond Fund Class A2 Hedged EUR

## WRZESIEŃ 2019 KARTA FUNDUSZU

O ile nie zaznaczono inaczej, wyniki, struktura portfela oraz aktywa netto na dzień: 30/09/2019. Wszystkie pozostałe dane na dzień 09/10/2019.

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](http://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 na całym świecie co najmniej 70% aktywów w papiery wartościowe o stałym dochodzie. Należą do nich obligacje oraz instrumenty rynku pieniężnego. Przynajmniej 70% łącznych aktywów Funduszu będzie emitowane przez spółki i będzie w momencie zakupu posiadać rating inwestycyjny. Fundusz może korzystać z instrumentów pochodnych w ramach przyjętej strategii inwestycyjnej. Może to skutkować zwiększeniem profilu łącznego ryzyka Funduszu.

### WZROST HIPOTETYCZNYCH 10000



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

### WYNIKI ZA OKRESY 12 MIESIĘCY - DO KOŃCA OSTATNIEGO KWARTAŁU

	30/9/2014- 30/9/2015	30/9/2015- 30/9/2016	30/9/2016- 30/9/2017	30/9/2017- 30/9/2018	30/9/2018- 30/9/2019	2018 Rok kalendarzowy
Klasa tytułów uczestnictwa	-0.57%	6.50%	-0.46%	-3.96%	7.52%	-5.34%
Benchmark	nie dotyczy	nie dotyczy	nie dotyczy	nie dotyczy	nie dotyczy	-1.00%

Wyniki klas tytułów uczestnictwa oblicza się na podstawie wartości aktywów netto (WAN), przy założeniu reinwestycji dochodu, w EUR, po potrąceniu opłat. Stopę zwrotu z benchmarku prezentuje się w USD.

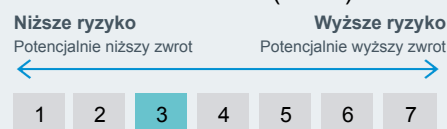
### WYNIKI W UJĘCIU SKUMULOWANYM I ANNUALIZOWANYM

	tytułów	W ujęciu skumulowanym (%)				W ujęciu annualizowanym (% rocznie)			
		1m	3m	6m	Od początku roku	1 rok	3 lata	5 lat	Od początku
Klasa	tytułów	-0.89%	1.84%	5.06%	8.84%	7.52%	0.92%	1.71%	2.39%
Benchmark		-0.51%	2.71%	6.65%	11.59%	11.70%	4.56%	4.72%	5.23%
Ranking kwartyłowy		4	3	2	3	3	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 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

**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)



### INFORMACJE O FUNDUSZU

<b>Kategoria aktywów</b>	Stąły dochód
<b>Kategoria Morningstar</b>	Global Corporate Bond - EUR Hedged
<b>Data wprowadzenia Funduszu</b>	19/10/2007
<b>Data wprowadzenia tytułów uczestnictwa do obrotu</b>	19/10/2007
<b>Waluta bazowa Funduszu</b>	USD
<b>Waluta bazowa Klasa jednostki</b>	EUR
<b>Wielkość Funduszu (AUM)</b>	2,054.92 USD
<b>Indeks</b>	BBG Barc Global Agg Corporate Index, 100% USD Hedged
<b>Siedziba</b>	Luksemburg
<b>Rodzaj funduszu</b>	UCITS
<b>ISIN</b>	LU0297942434
<b>Symbol Bloomberg</b>	MLCHEGA
<b>Dywidenda</b>	Brak dystrybucji
<b>Minimalna początkowa inwestycja</b>	5,000 USD*

\* lub równowartość w innej walucie

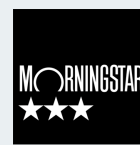
### ZARZĄDZAJĄCY FUNDUSZEM

Andreas Doerrenhaus  
Michael Krautzberger

### NAJWIĘKSZE POZYCJE (%)

ISH EUR HY CRP BND ETF EUR DIST	2.54
ISHARES EURO ULTRASHORT BOND UCITS	1.33
BAWAG PSK BANK FUER ARBEIT UND WIR	
MTN RegS 0.375 09/03/2027	1.24
VERIZON COMMUNICATIONS INC 4.272 01/15/2036	1.23
COOPERATIEVE RABOBANK UA RegS 3.25 12/31/2049	1.07
BAWAG GROUP AG MTN RegS 2.375 03/26/2029	0.86
WELLS FARGO & COMPANY MTN 3.196 06/17/2027	0.79
CITIGROUP INC 3.352 04/24/2025	0.72
JPMORGAN CHASE & CO 4.452 12/05/2029	0.67
ANHEUSER-BUSCH COMPANIES LLC 4.7 02/01/2036	0.67
	<b>11.12</b>

Pozycje ulegające zmianie



**Główne obszary ryzyka:** Większa część aktywów, w które inwestuje fundusz, jest denominowana w różnych walutach.

**(ciąg dalszy na stronie 2)**

**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. 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. Takie papiery wartościowe są podobne do obligacji przedsiębiorstw, lecz wiążą się z wyższym ryzykiem, ponieważ szczegółowe informacje na temat kredytów bazowych nie są znane, chociaż kredyty o podobnych parametrach są zazwyczaj łączone razem. Stabilność stóp zwrotu z ABS zależy nie tylko od zmian stóp procentowych, ale także od zmian w spłatach kredytów bazowych w wyniku zmian warunków gospodarczych lub sytuacji kredytobiorcy. Takie papiery wartościowe mogą zatem charakteryzować się większą wrażliwością na zdarzenia gospodarcze, mogą doświadczać istotnych zmian cen, a także okazać się trudniejszymi do sprzedaży i/lub droższymi przy sprzedaży w trudnych warunkach rynkowych.

## PODZIAŁ WG SEKTORÓW (%)

	Fundusz	Benchmark	+/-
Akcje przemysłowe	55.10	54.89	0.21
Financial Institutions	26.80	37.22	-10.42
Utility	8.03	7.89	0.14
ETFs	3.87	0.00	3.87
Agency	2.72	0.00	2.72
Cash and/or Derivatives	2.21	0.01	2.20
Government	0.66	0.00	0.66
Local Authority	0.47	0.00	0.47
ABS	0.14	0.00	0.14

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. Alokcja inwestycji może ulegać zmianie.

## CHARAKTERYSTYKA FUNDUSZU

Efektywna duracja (w latach)	7.04
Nominalna ważona zapadalność (WAL)	10.39
Yield to Worst (YTW - najniższa potencjalna dochodowość przy założeniu realizacji zobowiązań przez emitenta) (%)	2.28
Odchylenie standardowe (3 lata)	1.01
Dochodowość do wykupu	2.31%

## STRUKTURA OPŁAT I KOSZTÓW

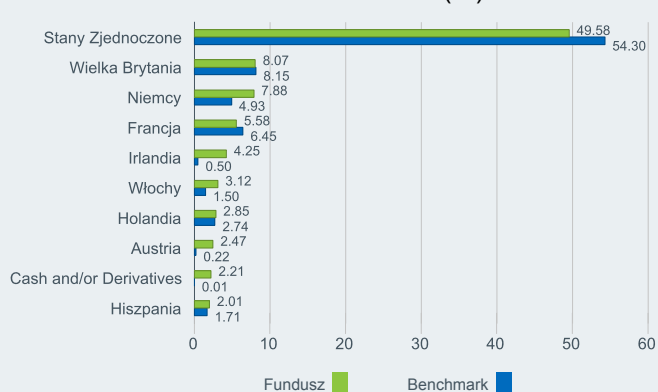
Maksymalna opłata za subskrypcję	5.00%
Opłata za umorzenie	0.00%
Opłaty bieżące	1.11%
Opłata za wyniki	0.00%

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](http://www.blackrock.pl)

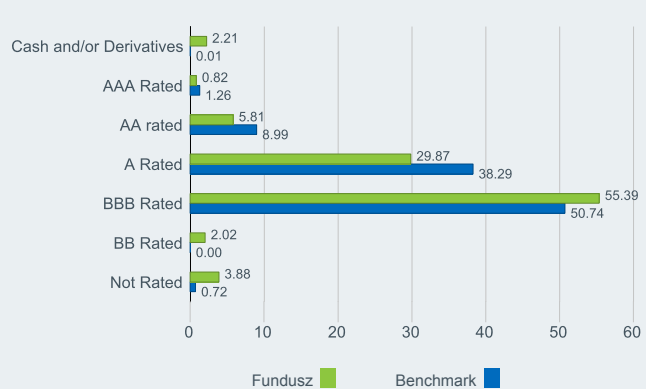
## DANE TRANSAKCYJNE

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

## PODZIAŁ WEDŁUG LOKALIZACJI (%)



## RATINGI KREDYTOWE (%)



## SŁOWNIK

**Duracja efektywna:** Miara wrażliwości cen obligacji na zmiany stóp procentowych. Zmodyfikowaną durację 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.