

BGF Sustainable Global Dynamic Equity Fund  
KLASA A2 Euro  
BlackRock Global Funds

O ile nie zaznaczono inaczej, wyniki, struktura portfela oraz aktywa netto na dzień: 30-lis-2025. Wszystkie pozostałe dane na dzień 11-gru-2025.

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

- Fundusz dąży do maksymalizacji zwrotu z inwestycji poprzez połączenie wzrostu kapitału i dochodu z aktywów Funduszu, i inwestuje zgodnie z zasadami dotyczącymi kwestii związanych z ochroną środowiska, odpowiedzialnością społeczną i ładem korporacyjnym („ESG”).
- Fundusz inwestuje na całym świecie co najmniej 70% łącznych aktywów w kapitałowe papiery wartościowe (np. akcje) spółek.
- Łączne aktywa Funduszu będą inwestowane zgodnie z jego Polityką ESG, jak opisano w prospekcie informacyjnym, a także Fundusz będzie stosował Wyłączenia dotyczące unijnego wskaźnika referencyjnego dostosowanego do porozumienia paryskiego. Aby uzyskać więcej informacji, zapoznaj się z polityką ESG opisaną w prospekcie informacyjnym oraz ze stroną internetową BlackRock pod adresem <https://www.blackrock.com/baselinescreens>.

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:

- 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.
- 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.
- Fundusz dąży do wykluczenia firm angażujących się w działania niezgodne z kryteriami ESG. Kryteria ESG mogą ograniczać potencjalne spektrum dostępnych dla Funduszu inwestycji, co może mieć negatywny wpływ na wartość inwestycji Funduszu w porównaniu z funduszem niestosującym takich kryteriów.
- 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 płynności: oznacza niewystarczającą liczbę nabywców lub sprzedających umożliwiających Funduszowi swobodne sprzedawanie lub nabywanie inwestycji.

INFORMACJE O FUNDUSZU

**Ograniczenie<sup>11</sup>:** MSCI ACW Index (EUR)  
**Porównywarka<sup>12</sup>:** FTSE World Price EUR index  
**Kategoria aktywów:** Akcje  
**Data wprowadzenia Funduszu:** 31-lip-2006  
**Waluta klasy tytułów uczestnictwa:** 31-lip-2006  
**Waluta bazowa Klasa jednostki:** EUR  
**Aktywa netto Funduszu (M):** 472.36 USD  
**Kategoria Morningstar:** Global Large-Cap Blend Equity  
**Klasyfikacja SFDR:** Artykuł 8  
**Siedziba:** Luksemburg  
**ISIN:** LU0238689623  
**Wykorzystanie dochodu:** Gromadzenie  
**Firma zarządzająca:** BlackRock (Luxembourg) S.A.

STRUKTURA OPŁAT I KOSZTÓW

**Roczna opłata za zarządzanie:** 1.50%  
**Opłaty bieżące:** 1.83%  
**Opłata za wyniki:** 0.00%

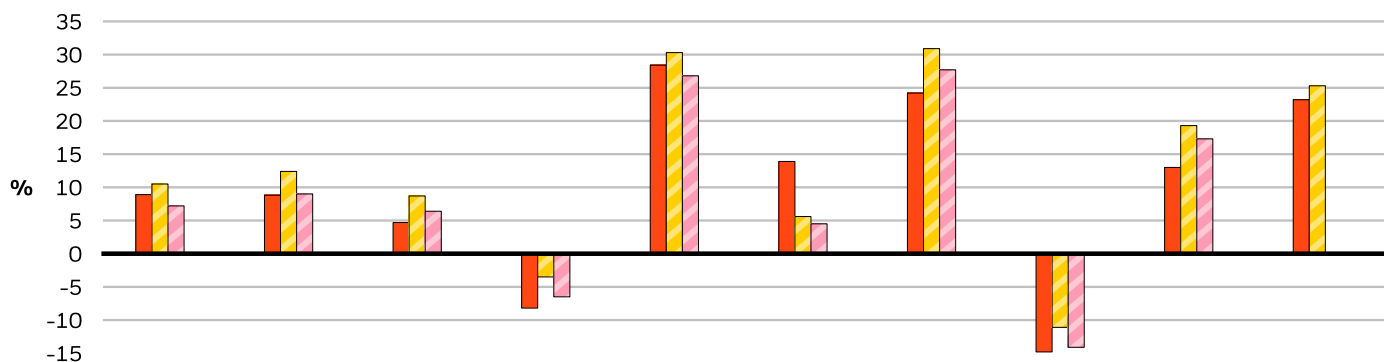
DANE TRANSAKCYJNE

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

ZARZĄDZAJĄCY FUNDUSZEM

Rick Rieder  
Randy Berkowitz  
Russ Koesterich  
Sarah Thompson

**WYNIKI DLA ROKU KALENDARZOWEGO**

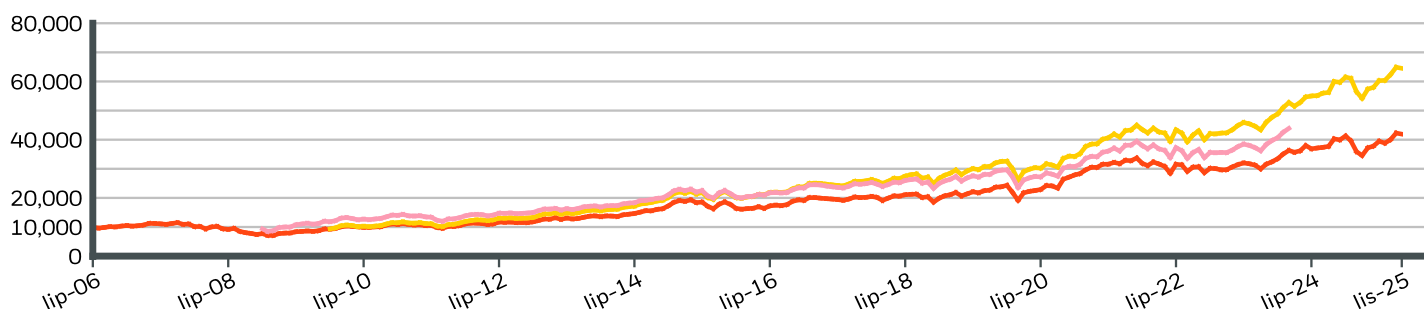


|                            | 2015  | 2016  | 2017 | 2018  | 2019  | 2020  | 2021  | 2022   | 2023  | 2024  |
|----------------------------|-------|-------|------|-------|-------|-------|-------|--------|-------|-------|
| Klasa tytułów uczestnictwa | 8.89  | 8.77  | 4.74 | -8.23 | 28.43 | 13.86 | 24.17 | -14.84 | 13.00 | 23.23 |
| Ograniczenie <sup>11</sup> | 10.48 | 12.40 | 8.69 | -3.54 | 30.27 | 5.58  | 30.95 | -11.05 | 19.27 | 25.25 |
| Porównywarka <sup>12</sup> | 7.19  | 8.98  | 6.39 | -6.50 | 26.82 | 4.47  | 27.72 | -14.09 | 17.34 | -     |

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

Przed dniem 23 lutego 2024 r. fundusz stosował inny wskaźnik referencyjny, co uwzględniono w danych dotyczących wskaźnika referencyjnego.

**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 | -0.84                     | 7.95 | 12.71 | 4.94             | 4.07  | 10.95                               | 9.68  | 7.53        |
| Ograniczenie <sup>11</sup> | -0.56                     | 6.84 | 12.45 | 8.03             | 7.58  | 14.44                               | 13.97 | -           |
| Porównywarka <sup>12</sup> | -                         | -    | -     | -                | -     | -                                   | -     | -           |

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 Sustainable Global Dynamic Equity FundKLASA A2 Euro |
| Ograniczenie <sup>11</sup> | MSCI ACW Index (EUR)                                    |
| Porównywarka <sup>12</sup> | FTSE World Price EUR index                              |

**Kontakt**

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

# BGF Sustainable Global Dynamic Equity Fund

## KLASA A2 Euro

### BlackRock Global Funds

**BlackRock®**

#### NAJWIĘKSZE POZYCJE W AKCJACH (%)

|                                    |               |
|------------------------------------|---------------|
| NVIDIA CORP                        | 5.48%         |
| MICROSOFT CORP                     | 5.08%         |
| APPLE INC                          | 4.39%         |
| ALPHABET INC CLASS C               | 3.72%         |
| ELI LILLY                          | 2.98%         |
| TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING | 2.96%         |
| BROADCOM INC                       | 2.51%         |
| WALMART INC                        | 2.32%         |
| AMAZON COM INC                     | 2.08%         |
| MASTERCARD INC CLASS A             | 2.00%         |
| <b>Razem dla portfela</b>          | <b>33.52%</b> |

Pozycje ulegające zmianie

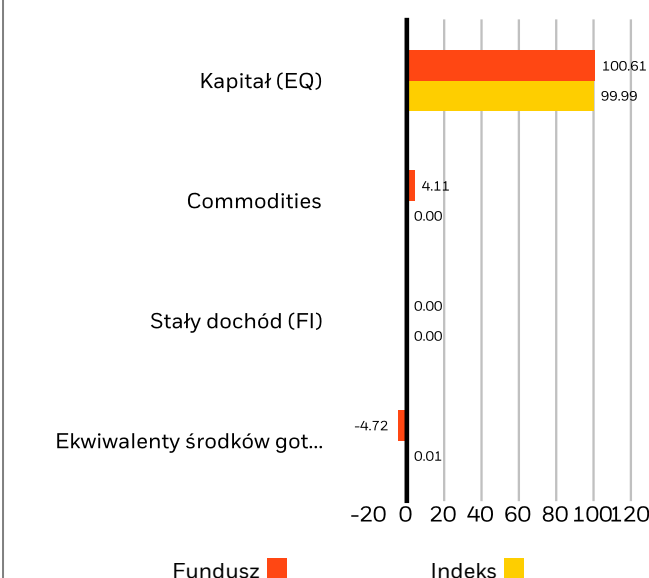
#### CHARAKTERYSTYKA PORTFELA

Wskaźnik cena/zysk (RO1) : 24.37x

Średnia ważona kapitalizacja rynkowa (mln) : 1,241,415 USD

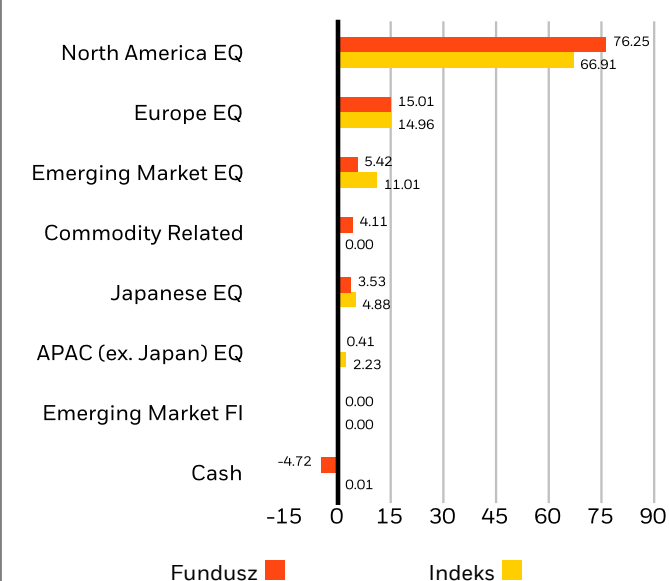
Liczba emitentów : 119

#### ALOKACJA AKTYWÓW (%)



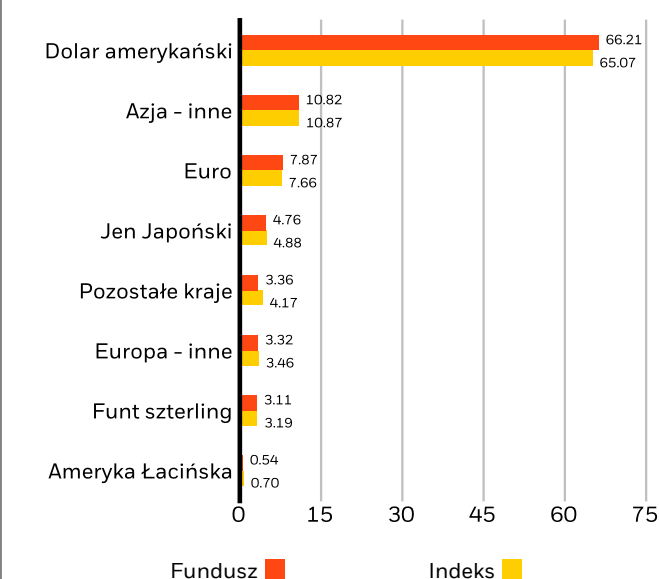
Alokacja inwestycji może ulegać zmianie. Źródło: BlackRock

#### 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.

#### 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 względu na bezpieczeństwo 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.

© 2025 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)