

BGF Systematic Global Equity High Income Fund  
KLASA A2 U.S. Dollar  
BlackRock Global Funds

O ile nie zaznaczono inaczej, wyniki, struktura portfela oraz aktywa netto na dzień: 31-sie-2025. Wszystkie pozostałe dane na dzień 11-wrz-2025.

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 osiągnięcie wysokiego poziomu dochodu z inwestycji.
- Fundusz inwestuje na całym świecie co najmniej 70% łącznych aktywów w kapitałowe papiery wartościowe (np. akcje).
- Dla realizacji przyjętego celu i polityki inwestycyjnej Fundusz będzie inwestował w różnorodne strategie i instrumenty inwestycyjne. W szczególności Fundusz będzie wykorzystywał modele ilościowe (tzn. matematyczne lub statystyczne) w celu uzyskania systematycznego (tzn. opartego na jasnych regułach) podejścia do doboru akcji. Oznacza to, że akcje będą dobierane na podstawie ich oczekiwanego wpływu na zwrot z portfela przy jednoczesnym uwzględnieniu prognoz ryzyka i kosztów transakcji.

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 walutowe: Fundusz inwestuje w waluty obce. Zmiany kursów walut będą miały zatem wpływ na wartość inwestycji.
- 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.
- Ryzyko dla wzrostu kapitału: w celu osiągnięcia dochodu Fundusz może posługiwać się strategiami inwestycyjnymi wykorzystującymi instrumenty pochodne, które mogą skutkować zmniejszeniem zarówno samego kapitału, jak i potencjału długoterminowego wzrostu jego wartości, a także zwiększeniem wszelkich strat kapitałowych.
- Fundusz wykorzystuje modele ilościowe do podejmowania decyzji inwestycyjnych. Wraz ze zmianami dynamiki rynku w miarę upływu czasu model ilościowy może stać się mniej efektywny, a w pewnych warunkach rynkowych może nawet wykazywać braki.
- 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.

INFORMACJE O FUNDUSZU

Ograniczenie<sup>1)</sup>: MSCI ACWI Minimum Volatility Index  
Kategoria aktywów : Akcje  
Data wprowadzenia Funduszu : 13-paź-2006  
Waluta klasy tytułów uczestnictwa : 13-paź-2006  
Waluta bazowa Klasa jednostki : USD  
Aktywa netto Funduszu (M) : 10,994.15 USD  
Kategoria Morningstar : Global Equity Income  
Klasyfikacja SFDR : Inny  
Siedziba : Luksemburg  
ISIN : LU0265550359  
Wykorzystanie dochodu : Gromadzenie  
Firma zarządzająca : BlackRock (Luxembourg) S.A.

STRUKTURA OPŁAT I KOSZTÓW

Roczna opłata za zarządzanie : 1.50%  
Opłaty bieżące : 1.81%  
Opłata za wyniki : 0.00%

DANE TRANSAKCYJNE

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

CHARAKTERYSTYKA PORTFELA

Wskaźnik C/WK : 2.88x  
Wskaźnik C/Z : 20.31x  
3 letnia Beta : -  
Odchylenie standardowe (3-letnie) : 10.28  
Liczba pozycji : 345

ZARZĄDZAJĄCY FUNDUSZEM

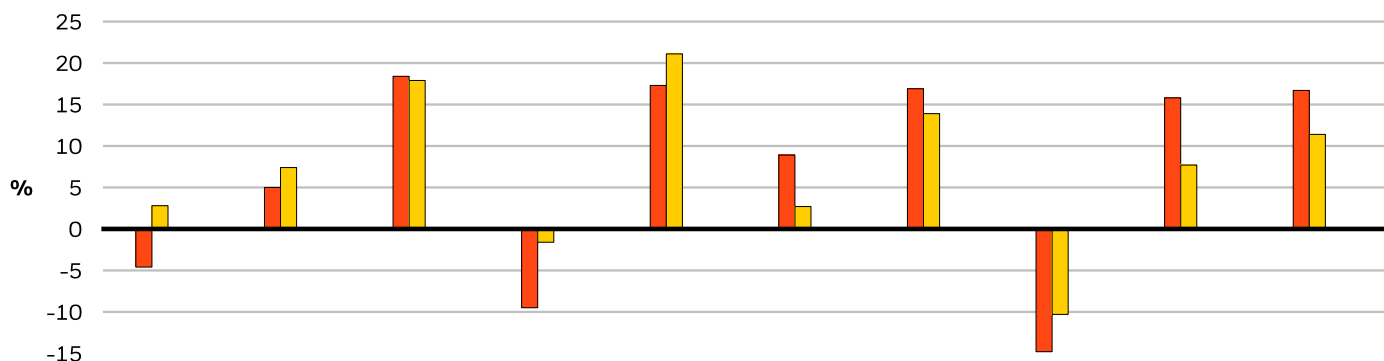
Robert Fisher  
Andrew Huzzey  
Muzo Kayacan

# BGF Systematic Global Equity High Income Fund

BlackRock®

KLASA A2 U.S. Dollar  
BlackRock Global Funds

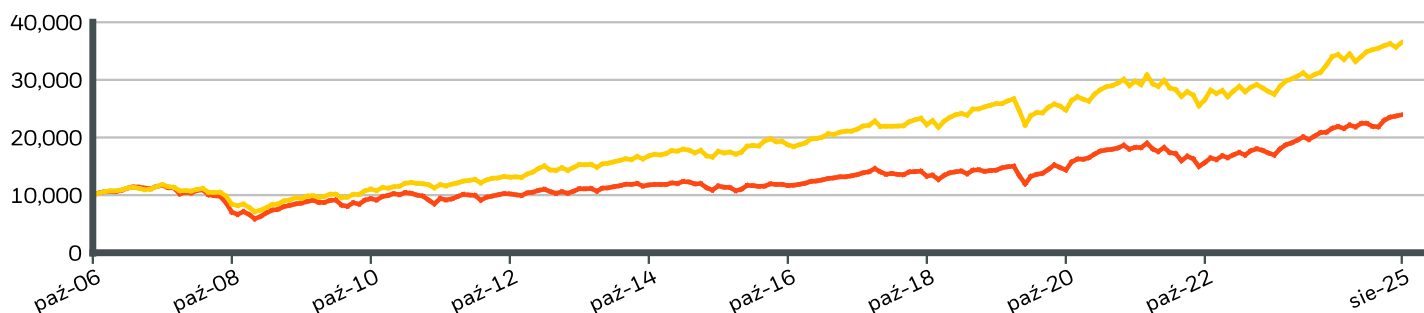
## WYNIKI DLA ROKU KALENDARZOWEGO



|                            | 2015  | 2016 | 2017  | 2018  | 2019  | 2020 | 2021  | 2022   | 2023  | 2024  |
|----------------------------|-------|------|-------|-------|-------|------|-------|--------|-------|-------|
| Klasa tytułów uczestnictwa | -4.56 | 5.04 | 18.35 | -9.53 | 17.30 | 8.91 | 16.92 | -14.84 | 15.76 | 16.66 |
| Ograniczenie <sup>1)</sup> | 2.76  | 7.43 | 17.93 | -1.56 | 21.05 | 2.69 | 13.94 | -10.31 | 7.74  | 11.37 |

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

## WZROST HIPOTETYCZNYCH 10 000 USD 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 | 0.93                      | 4.18 | 6.68 | 9.57             | 10.89 | 13.67                               | 9.47  | 4.73        |
| Ograniczenie <sup>1)</sup> | 2.29                      | 1.53 | 4.58 | 9.96             | 7.17  | 10.10                               | 7.19  | 7.21        |

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 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 Systematic Global Equity High Income FundKLASA A2 U.S. Dollar |
| Ograniczenie <sup>1)</sup> | MSCI ACWI Minimum Volatility 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 Systematic Global Equity High Income Fund

BlackRock®

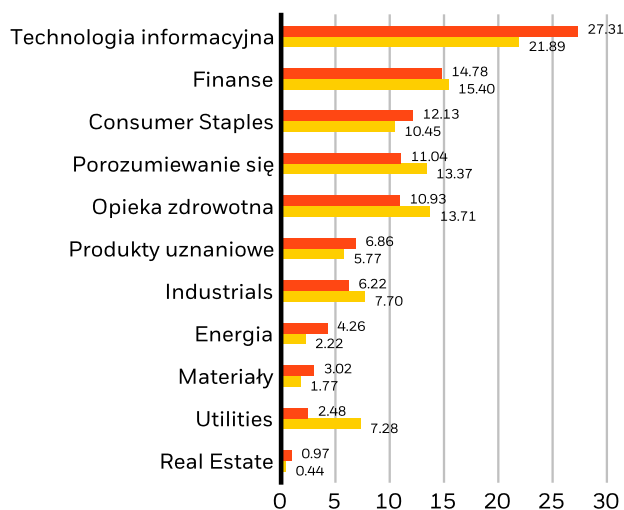
KLASA A2 U.S. Dollar  
BlackRock Global Funds

## NAJWIĘKSZE 10 POZYCJE (%)

|                                 |               |
|---------------------------------|---------------|
| MICROSOFT CORPORATION           | 4.90%         |
| NVIDIA CORPORATION              | 4.03%         |
| COSTCO WHOLESALE CORPORATION    | 2.47%         |
| CME GROUP INC                   | 2.22%         |
| ALTRIA GROUP INC                | 2.19%         |
| PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC | 2.15%         |
| ACCENTURE PLC                   | 2.14%         |
| QUALCOMM INCORPORATED           | 2.01%         |
| SERVICENOW INC                  | 1.90%         |
| VERISIGN INC                    | 1.84%         |
| <b>Razem dla portfela</b>       | <b>25.85%</b> |

Pozycje ulegające zmianie

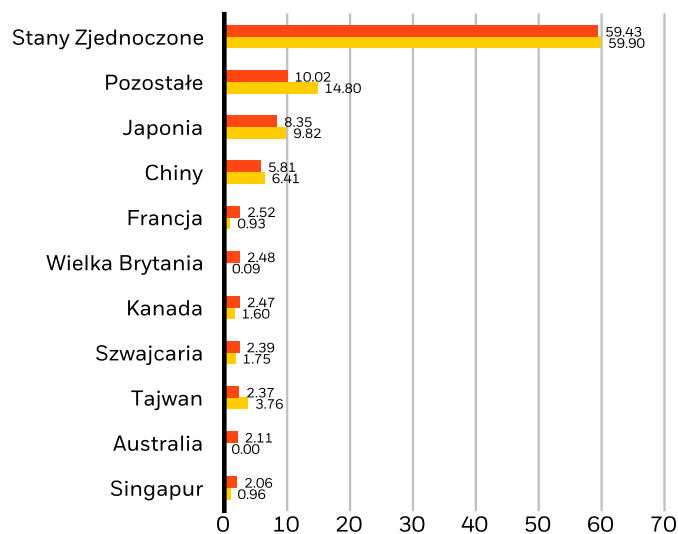
## PODZIAŁ WG SEKTORÓW (%)



Fundusz Indeks

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.

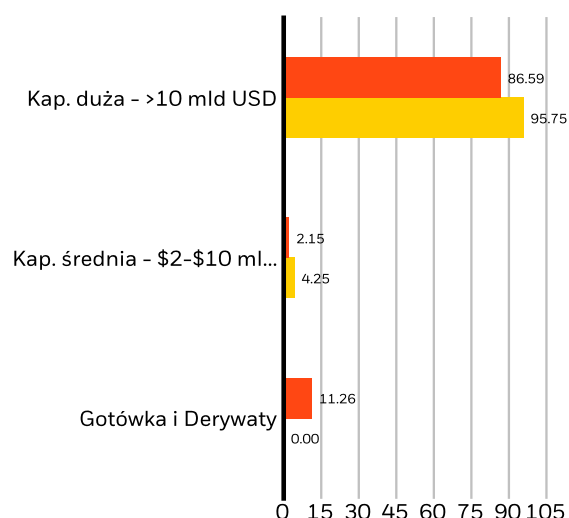
## PODZIAŁ WEDŁUG LOKALIZACJI (%)



Fundusz Indeks

Alokacja inwestycji może ulegać zmianie. Źródło: BlackRock

## KAPITALIZACJA RYNKOWA (%)



Fundusz Indeks

Alokacja inwestycji może ulegać zmianie. Źródło: 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)

**CHARAKTERYSTYKA ZRÓWNOWAŻONEGO ROZWOJU**

Charakterystyka dotycząca zrównoważonego rozwoju może ułatwić inwestorom uwzględnienie w procesie inwestycyjnym pozafinansowych kwestii zrównoważonego rozwoju. Wskaźniki te umożliwiają inwestorom ocenę funduszy w oparciu o ryzyko i możliwości związane ze środowiskiem, odpowiedzialnością społeczną i ładem korporacyjnym (ESG). Taka analiza może dostarczyć wskazówek dotyczących efektywności zarządzania i długoterminowych perspektyw finansowych funduszu.

Poniższe wskaźniki zostały przedstawione wyłącznie do celów informacyjnych i poprawy transparentności. Obecność ratingu ESG nie świadczy o tym, czy i jak czynniki związane z ESG stanowią element funduszu. Wskaźniki są oparte na ratingu MSCI Funduszu i, o ile nie określono inaczej w dokumentacji Funduszu i celu inwestycyjnym Funduszu, integracja ESG nie zmienia celu inwestycyjnego Funduszu ani nie ogranicza możliwości inwestycyjnych funduszu, nie oznacza też, że fundusz przyjmie strategię inwestycyjną związaną z ESG lub wpływem społecznym albo kryteria wyłączeniowe. Więcej informacji na temat strategii inwestycyjnej funduszu znajduje się w prospekcie informacyjnym funduszu.

|                                                                           |        |                                                                                               |                      |
|---------------------------------------------------------------------------|--------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|
| <b>Pokrycie ESG MSCI w %</b>                                              | 99.26% | <b>Rating ESG Funduszu MSCI (AAA-CCC)</b>                                                     | A                    |
| <b>Ocena jakości ESG MSCI – percentyl porównywalnych funduszy</b>         | 13.32% | <b>Ocena jakości ESG MSCI (0-10)</b>                                                          | 6.72                 |
| <b>Porównywalne fundusze</b>                                              | 518    | <b>Globalna klasyfikacja Lipper Funduszu</b>                                                  | Equity Global Income |
| <b>Średnia ważona intensywność emisji dwutlenku węgla MSCI % pokrycia</b> | 86.61% | <b>Średnia ważona intensywność emisji dwutlenku węgla MSCI (tony CO2E/SPRZEDAŻ W MLN. \$)</b> | 81.23                |

Wszystkie dane pochodzą z ratingów ESG Funduszu MSCI z **22-sie-2025**, w oparciu o aktywa z **30-kwi-2025**. W związku z tym charakterystyka funduszu związana ze zrównoważonym rozwojem może niekiedy odbiegać od ratingów ESG Funduszu MSCI.

Aby został on uwzględniony w ratingach ESG Funduszu MSCI, 65% (lub 50% w przypadku funduszy obligacji i funduszy rynku pieniężnego) wagi brutto funduszu musi pochodzić z papierów wartościowych podlegających ocenie ESG MSCI (niektóre rodzaje środków pieniężnych oraz innych aktywów uznane przez MSCI za nieistotne w analizie ESG nie są brane pod uwagę w obliczaniu wagi brutto funduszu; wartości bezwzględne pozycji krótkich są brane pod uwagę, lecz traktowane jako niezabezpieczone), czas posiadania aktywów przez fundusz musi wynosić mniej niż rok i fundusz musi obejmować co najmniej dziesięć papierów wartościowych.

**ISTOTNE INFORMACJE:**

Niektóre informacje zawarte w niniejszym dokumencie („Informacje”) zostały dostarczone przez MSCI ESG Research LLC, RIA działającego zgodnie z Ustawą o doradcach inwestycyjnych z 1940 r., i mogą obejmować dane pochodzące od podmiotów powiązanych (w tym MSCI Inc. i jej spółek zależnych („MSCI”) lub zewnętrznych dostawców („Dostawca informacji”), które nie mogą być powielane ani rozpowszechniane w całości ani w części bez uprzedniej pisemnej zgody. Informacje nie zostały przedłożone i nie uzyskały aprobaty Amerykańskiej Komisji Papierów Wartościowych i Giełd ani żadnego innego organu nadzorującego. Informacje nie mogą być wykorzystywane do tworzenia jakichkolwiek utworów pochodnych i nie stanowią oferty kupna lub sprzedaży, promocji lub rekomendacji jakichkolwiek papierów wartościowych, instrumentów finansowych, produktów lub strategii obrotu, ani też nie powinny być traktowane jako wskazówka lub gwarancja przyszłych wyników, analiz lub prognoz. Niektóre fundusze mogą opierać się na indeksach MSCI lub być z nimi powiązane, a MSCI może czerpać dochody z zarządzanych aktywów funduszu lub innych źródeł. MSCI ustanowiło barierę informacyjną pomiędzy oceną indeksu papierów wartościowych a niektórymi informacjami. Żadna z tych informacji sama w sobie nie może stanowić podstawy do ustalenia, które papiery wartościowe kupić, sprzedać lub kiedy je kupić lub sprzedać. Informacje są dostarczane bez gwarancji, a użytkownik informacji przyjmuje na siebie całe ryzyko związane z ich wykorzystaniem lub zezwoleniem na wykorzystanie informacji. MSCI ESG Research ani żaden podmiot informacyjny nie składają żadnych oświadczeń ani wyraźnych lub dorozumianych gwarancji (które nie będą uznawane), ani nie ponoszą odpowiedzialności za jakiegokolwiek błędy lub pominięcia w informacjach ani za związane z tym szkody. Powyższe nie wyklucza ani nie ogranicza odpowiedzialności, która nie może być wykluczona lub ograniczona przez obowiązujące prawo.

# BGF Systematic Global Equity High Income Fund

## KLASA A2 U.S. Dollar

### BlackRock Global Funds

**BlackRock**

#### SŁOWNIK

**Rating ESG Funduszu MSCI (AAA-CCC):** Rating ESG MSCI jest obliczany w drodze bezpośredniego mapowania oceny jakości ESG na kategorie oceny literowej (np. AAA = 8,6-10). Zakres ratingów ESG to: lider (AAA, AA), przeciętny (A, BBB, BB) i pozostający w tyle (B, CCC).

**Ocena jakości ESG MSCI (0-10):** Ocena jakości ESG MSCI (0-10) funduszy jest obliczana na podstawie średniej ważonej ocen ESG aktywów funduszu. Ocena uwzględnia również trend ratingowy ESG aktywów i ekspozycję funduszu na aktywa pozostające w tyle. MSCI ocenia aktywa pod względem ich ekspozycji na 35 branżowych ryzyk ESG i zdolności do zarządzania tymi ryzykami w porównaniu z innymi funduszami.

**Globalna klasyfikacja Lipper Funduszu:** Grupa porównywalnych funduszy jest określana na podstawie globalnej klasyfikacji Lipper.

**Średnia ważona intensywność emisji dwutlenku węgla MSCI (tony CO<sub>2</sub>E/SPRZEDAŻ W MLN. \$):** Mierzy ekspozycję funduszu na spółki o wysokiej emisji dwutlenku węgla. Liczba ta reprezentuje szacunkową emisję gazów cieplarnianych na 1 milion \$ pochodzący ze sprzedaży wszystkich aktywów funduszu. Umożliwia to porównanie funduszy różnej wielkości.

**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.

**Cena/Zysk:** Wskaźnik wyceny bieżącego kursu akcji spółki w porównaniu do jej zysku przypadającego na jedną akcję w roku prognozy, obliczany jako bieżący kurs akcji podzielony przez bieżący zysk na akcję.

#### 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 rozumieć 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)