BLACKROCK GLOBAL FUNDS

BGF Japan Small & MidCap Opportunities Fund Class A2 EUR

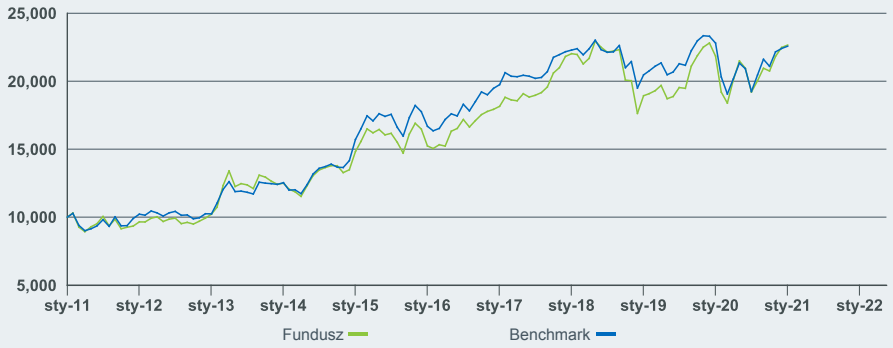
STYCZEŃ 2021 KARTA FUNDUSZU

O ile nie zaznaczono inaczej, wyniki, struktura portfela oraz aktywa netto na dzień: 31/01/2021. Wszystkie pozostałe dane na dzień 11/02/2021.
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

PRZEGLĄDOWE INFORMACJE O FUNDUSZU

Fundusz dąży do maksymalizacji zwrotu z inwestycji dzięki kombinacji wzrostu wartości kapitału i dochodu z aktywów Funduszu. Fundusz inwestuje co najmniej 70% łącznych aktywów w akcje spółek o niskiej i średniej kapitalizacji, których siedziba lub główny obszar działalności znajduje się w Japonii.

WZROST HIPOTETYCZNYCH 10000



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

WYNIKI ZA OKRESY 12 MIESIĘCY - DO KOŃCA OSTATNIEGO KWARTAŁU

	31/12/2015-31/12/2016	31/12/2016-31/12/2017	31/12/2017-31/12/2018	31/12/2018-31/12/2019	31/12/2019-31/12/2020	2020 Rok kalendarzowy
Klasa tytułów uczestnictwa	8.80%	21.71%	-19.21%	29.38%	-1.42%	-1.42%
Benchmark	9.66%	13.83%	-12.05%	19.54%	-3.86%	-3.86%

Wyniki klasy jednostek uczestnictwa oblicza się na podstawie wartości aktywów netto (Net Asset Value, NAV), z reinwestycją dochodu w EUR pomniejszonego o opłaty. Wyniki stanowiące poziom odniesienia są prezentowane w EUR.

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	0.80%	9.22%	18.00%	0.80%	3.75%	0.96%	8.27%	4.41%
Benchmark	0.76%	7.02%	17.33%	0.76%	-1.00%	0.43%	6.24%	5.45%
Ranking kwartylowy	2	1	3	2	3	3	3	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 funduszów hedgingowych w JPY. 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)

Niższe ryzyko Potencjalnie niższy zwrot — **Wyższe ryzyko** Potencjalnie wyższy zwrot

1	2	3	4	5	**6**	7

INFORMACJE O FUNDUSZU

Kategoria aktywów	Kapitał
Kategoria Morningstar	Japan Small/Mid-Cap Equity
Data wprowadzenia Funduszu	13/05/1987
Data wprowadzenia tytułów uczestnictwa do obrotu	18/02/2002
Waluta bazowa Funduszu	JPY
Waluta bazowa Klasa jednostki	EUR
Wielkość Funduszu (AUM)	24,955.74 JPY
Indeks	S&P Japan Mid Small Cap Index
Siedziba	Luksemburg
Rodzaj funduszu	UCITS
ISIN	LU0171289068
Symbol Bloomberg	MIGSJJI
Dywidenda	Brak dystrybucji
Minimalna początkowa inwestycja	5,000 USD*

* lub równowartość w innej walucie

ZARZĄDZAJĄCY FUNDUSZEM

Hiroki Takayama

NAJWIĘKSZE POZYCJE (%)

HOUSE FOODS GROUP INC	2.69
SHIBAURA MACHINE CO LTD	2.60
KANEKA CORPORATION	2.54
KEISEI ELECTRIC RAILWAY CO LTD	2.13
YOKOWO CO LTD	1.86
DAIWA HOUSE REIT INVESTMENT CORP	1.86
NICHIREI CORPORATION	1.78
SHIP HEALTHCARE HOLDINGS INC	1.76
ROUND ONE CORP	1.74
ROHTO PHARMACEUTICAL CO LTD	1.71
	20.67

Pozycje ulegające zmianie

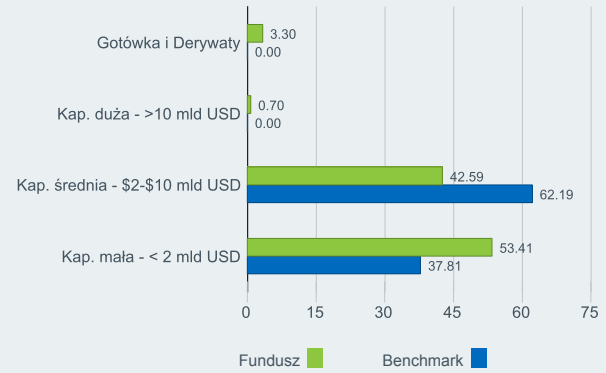
Główne obszary ryzyka (ciąg dalszy): Większa część aktywów, w które inwestuje fundusz, jest denominowana w różnych walutach. W związku z tym, na wartość inwestycji wpływ będą miały zmiany odpowiednich kursów wymiany walutowej. Fundusz może inwestować w akcje mniejszych spółek, które mogą charakteryzować się większą nieprzewidywalnością i mniejszą płynnością niż akcje większych spółek.

PODZIAŁ WG SEKTORÓW (%)

	Fundusz	Benchmark	+/-
Industrials	23.35	23.24	0.10
Technologia informacyjna	16.13	12.80	3.32
Produkty uznaniowe	14.21	14.33	-0.12
Materiały	11.86	11.11	0.75
Consumer Staples	9.37	9.63	-0.26
Real Estate	7.51	8.96	-1.45
Finanse	5.32	6.49	-1.17
Opieka zdrowotna	4.58	6.42	-1.84
Środki gotówkowe	3.30	0.00	3.30
Porozumiewanie się	2.91	4.26	-1.35
Utilities	1.03	2.23	-1.21
Energia	0.45	0.53	-0.08

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.

KAPITALIZACJA RYNKOWA (%)



STRUKTURA OPŁAT I KOSZTÓW

Maksymalna opłata za subskrypcję	5.00%
Opłata za umorzenie	0.00%
Opłaty bieżące	1.84%
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

DANE TRANSAKCYJNE

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

SŁOWNIK

Kapitalizacja rynkowa: stanowi sumę wartości akcji wyemitowanych przez spółkę notowaną na giełdzie papierów wartościowych.
Opłaty bieżące: odzwierciedlają wszystkie roczne opłaty i inne płatności pobierane z funduszu.
Wskaźnik C/WK: oznacza stosunek aktualnej ceny zamknięcia akcji do wartości księgowej na akcję za ostatni kwartał.
Wskaźnik C/Z (TTM): oznacza stosunek ceny rynkowej jednej akcji spółki do zysku spółki na akcję za okres dwunastu miesięcy (zwykle ostatnich 12 miesięcy lub kroczącego okresu dwunastu miesięcy (TTM)).
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.
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.

www.blackrock.pl

ISTOTNE INFORMACJE:

Uczestnik funduszu musi liczyć się z możliwością utraty przynajmniej części wpłaconych środków. Fundusz nie gwarantuje realizacji założonego celu inwestycyjnego, ani uzyskania określonego wyniku inwestycyjnego. O ile nie wskazano inaczej, wszystkie informacje/dane zamieszczone w niniejszej karcie, pochodzą od BlackRock. Szczegółowa tabela opłat funduszu jest dostępna na stronie www.blackrock.pl. Niniejsze materiały przeznaczone są do dystrybucji wśród Klientów Profesjonalnych i nie powinny być wykorzystywane przez inne osoby. Wszelkie inwestycje finansowe są obciążone ryzykiem. Wartość inwestycji oraz dochód z niej mogą zatem ulegać zmianom, a kwota początkowej inwestycji nie jest w żaden sposób gwarantowana. BlackRock Global Funds (BGF) jest otwartym funduszem inwestycyjnym z siedzibą w Luksemburgu dostępnym w sprzedaży tylko w niektórych jurysdykcjach. BGF nie jest dostępny w sprzedaży w Stanach Zjednoczonych ani na rzecz osób amerykańskich. Informacje o produkcie dotyczące BFG nie powinny być publikowane w Stanach Zjednoczonych. Wynika to z art. 264 Ustawy o usługach i rynkach finansowych z 2000 r. BlackRock Investment Management (UK) Limited jest dystrybutorem BGF w Wielkiej Brytanii. Większość zabezpieczeń oferowanych przez brytyjski system nadzoru, jak również świadczeń odszkodowawczych w ramach systemu gwarantowania usług finansowych, nie będzie dostępna. Ograniczona liczba subfunduszy BGF posiada status funduszu sprawozdawczego denominowanego w funtach szterlingach w celu dostosowania się do wymogów związanych ze statusem funduszu sprawozdawczego w Wielkiej Brytanii. Subskrypcje w BGF są ważne jedynie pod warunkiem, że zostały dokonane na podstawie bieżącego prospektu informacyjnego, ostatnich raportów finansowych oraz dokumentu kluczowych informacji dla inwestorów, dostępnych na naszej stronie internetowej. Prospekty informacyjne, dokumenty kluczowych informacji dla inwestorów oraz formularze wniosków mogą nie być dostępne dla inwestorów w niektórych jurysdykcjach, w których dany Fundusz nie posiada zezwolenia na prowadzenie działalności. Dokument wydany przez BlackRock Investment Management (UK) Limited (spółkę posiadającą zezwolenie na prowadzenie działalności i podlegającą nadzorowi regulacyjnemu sprawowanemu przez Financial Conduct Authority). Adres siedziby: 12 Throgmorton Avenue, Londyn, EC2N 2DL. Nr wpisu do rejestru w Anglii 2020394. Tel.: 020 7743 3000. Dla celów bezpieczeństwa rozmowy telefoniczne są zwykle nagrywane. BlackRock jest nazwą handlową BlackRock Investment Management (UK) Limited. © 2021 BlackRock, Inc. Wszelkie prawa zastrzeżone. BLACKROCK, BLACKROCK SOLUTIONS, iSHARES, BUILD ON BLACKROCK, SO WHAT DO I DO WITH MY MONEY oraz stylizowane logo i są zastrzeżonymi oraz niezastrzeżonymi znakami towarowymi BlackRock, Inc. lub jej spółek zależnych w Stanach Zjednoczonych i innych częściach świata. Wszystkie pozostałe znaki towarowe należą do ich odpowiednich właścicieli.

BLACKROCK®

BGF Japan Small & MidCap Opportunities Fund Class A2 EUR

STYCZEŃ 2021 KARTA FUNDUSZU

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.

Rating ESG Funduszu MSCI (AAA-CCC)	BBB	**Ocena jakości ESG MSCI (0-10)**	4.84
Ocena jakości ESG MSCI – percentyl porównywalnych funduszy	57.14%	**Pokrycie ESG MSCI w %**	69.11%
Globalna klasyfikacja Lipper Funduszu	Equity Japan Sm&Mid Cap	**Średnia ważona intensywność emisji dwutlenku węgla MSCI (tony CO2E/ SPRZEDAŻ W MLN. $)**	151.40
Porównywalne fundusze	28		

Wszystkie dane pochodzą z ratingów ESG Funduszu MSCI z **07-Jan-2021**, w oparciu o aktywa z **31-Jul-2020**. W związku z tym charakterystyka funduszu związana ze zrównoważonym rozwojem może niekiedy odbiegać od ratingu ESG MSCI Funduszu.

Aby został on uwzględniony w ratingach ESG Funduszu MSCI, 65% 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. W przypadku nowych funduszy charakterystyka dotycząca zrównoważonego rozwoju jest zwykle dostępna 6 miesięcy od daty wprowadzenia do obrotu.

SŁOWNIK ESG:

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 – percentyl porównywalnych funduszy: Percentyl ESG funduszu w stosunku do porównywalnych funduszy Lipper.
Globalna klasyfikacja Lipper Funduszu: Grupa porównywalnych funduszy jest określana na podstawie globalnej klasyfikacji Lipper.
Porównywalne fundusze: Liczba funduszy należących do grupy porównywalnych funduszy w globalnej klasyfikacji Lipper, które są również objęte ESG.
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.
Pokrycie ESG MSCI w %: Procent aktywów funduszu dysponujących danymi ratingowymi ESG MSCI.
Średnia ważona intensywność emisji dwutlenku węgla MSCI (tony CO2E/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.

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 jakiekolwiek 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.