

BGF US Dollar Reserve Fund

KLASA A2 HEDGED British Pound

BlackRock Global Funds

O ile nie zaznaczono inaczej, wyniki, struktura portfela oraz aktywa netto na dzień: 31-paź-2024. Wszystkie pozostałe dane na dzień 12-lis-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

- Fundusz dąży do oferowania stopy zwrotu zgodnej ze stopami procentowymi rynku pieniężnego przy zachowaniu kapitału i płynności. Pieniądze zainwestowane w Fundusz nie są chronione ani gwarantowane. Fundusz nie polega na zewnętrznym wsparciu w zakresie zagwarantowania płynności lub stabilizacji wartości jego aktywów netto (WAN) na jednostkę uczestnictwa. Fundusz jest krótkoterminowym funduszem rynku pieniężnego.
- Fundusz inwestuje co najmniej 90% łącznych aktywów w papiery wartościowe o stałym dochodzie denominowane w dolarach amerykańskich. Obejmują one obligacje oraz instrumenty rynku pieniężnego (tj. dłużne papiery wartościowe o krótkim terminie zapadalności).
- Papiery wartościowe o stałym dochodzie mogą być emitowane przez Rząd Stanów Zjednoczonych (USA) i jego agencje, rządy krajów innych niż Stany Zjednoczone, agencje rządowe, spółki i instytucje ponadnarodowe (np. Międzynarodowy Bank Odbudowy i Rozwoju).

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:

- Krótkoterminowe fundusze rynku pieniężnego generalnie nie doświadczają skrajnych wahań cen. Zmiany stóp procentowych będą miały wpływ na Fundusz.
- 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.

INFORMACJE O FUNDUSZU

Porównywarka¹: Secured Overnight Financing Rate (SOFR)

Kategoria aktywów : Środki gotówkowe

Data wprowadzenia Funduszu : 30-lis-1993

Waluta klasy tytułów uczestnictwa : 30-lis-1993

Waluta bazowa Funduszu : USD

Waluta bazowa Klasa jednostki : GBP

Wykorzystanie dochodu : Accumulating

Aktywa netto Funduszu (M) : 581.02 USD

Kategoria Morningstar : Money Market - Other

Klasyfikacja SFDR : Inny

Siedziba : Luksemburg

ISIN : LU0297945965

Rodzaj funduszu : Short-Term Variable NAV

Firma zarządzająca : BlackRock (Luxembourg) S.A.

STRUKTURA OPŁAT I KOSZTÓW

Roczna opłata za zarządzanie : 0.45%

Opłata za umorzenie : 0.00%

Opłaty bieżące : 0.54%

Opłata za wyniki : 0.00%

DANE TRANSAKCYJNE

Częstotliwość transakcji : Codziennie, na podstawie wyceny forward

Minimalna początkowa inwestycja : 5,000 GBP *

Rozliczenie : Data zawarcia transakcji + 3 dni

* lub równowartość w innej walucie

CHARAKTERYSTYKA PORTFELA

Efektywna duracja : 0.10

Nominalna WAL : 0.17

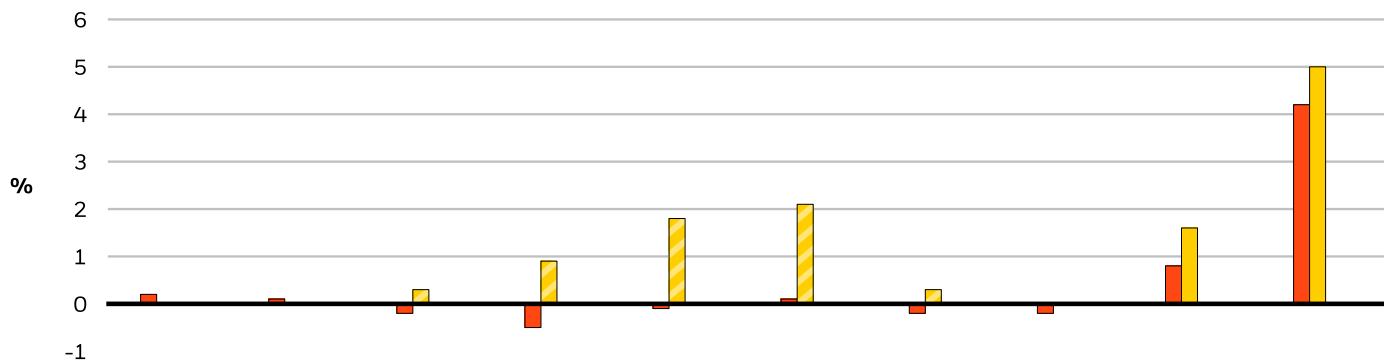
Rentowność do wykupu : 4.83

Liczba pozycji : 144

ZARZĄDZAJĄCY FUNDUSZEM

Edward Ingold CFA

WYNIKI DLA ROKU KALENDARZOWEGO

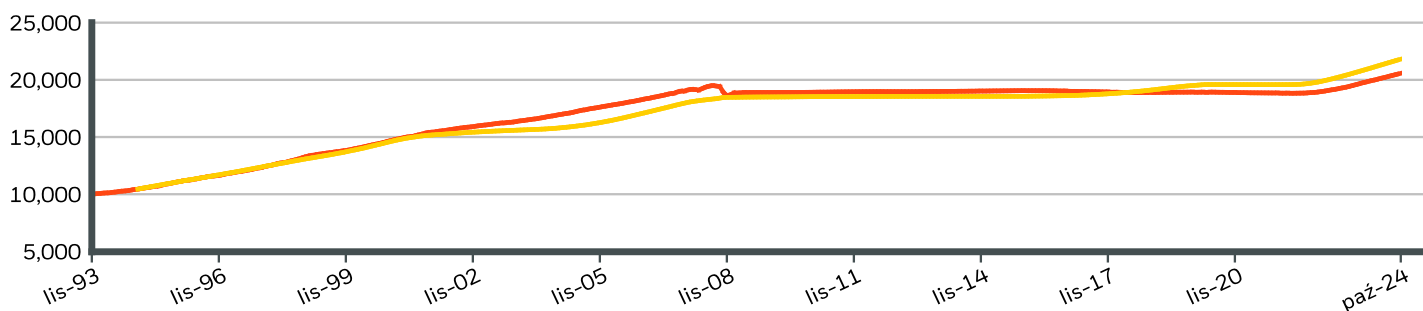


| | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|-----------------------------------|------|------|-------|-------|-------|------|-------|-------|------|------|
| Klasa tytułów uczestnictwa | 0.16 | 0.15 | -0.24 | -0.45 | -0.13 | 0.12 | -0.19 | -0.24 | 0.85 | 4.21 |
| Porównywarka^{††} | 0.00 | 0.04 | 0.32 | 0.94 | 1.78 | 2.06 | 0.30 | -0.01 | 1.64 | 4.99 |

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

Przed 16.09.2021 r. Fundusz stosował inny poziom referencyjny, co odzwierciedlają dane dla poziomu referencyjnego.

WZROST HIPOTETYCZNYCH 10 000 GBP 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 | 0.38 | 1.13 | 2.32 | 3.90 | 4.75 | 2.95 | 1.68 | 2.36 |
| Porównywarka^{††} | 0.39 | 1.25 | 2.57 | 4.36 | 5.26 | 3.65 | 2.28 | - |

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 GBP, 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 US Dollar Reserve Fund KLASA A2 HEDGED British Pound
- Porównywarka^{††} Secured Overnight Financing Rate (SOFR)

Kontakt

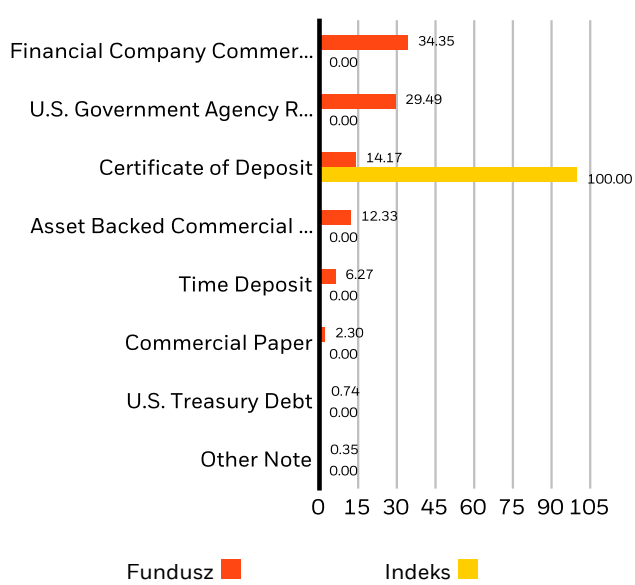
For EMEA: +44 (0) 20 7743 3300 • www.blackrock.com • investor.services@blackrock.com

NAJWIĘKSZE 10 POZYCJE (%)

| | |
|------------------------------------|---------------|
| TRI-PARTY BOFA SECURITIES INC. | 14.98% |
| TRI-PARTY TD SECURITIES (USA) LLC | 14.98% |
| MAINBEACH FUNDING LLC 144A | 4.82% |
| LANDESBANK BADEN-WURTTENBERG NEW Y | 4.65% |
| ERSTE GROUP BANK AG (NEW YORK BRAN | 4.31% |
| ERSTE FINANCE (DELAWARE) LLC 144A | 4.30% |
| SVENSKA HANDELSBANKEN AB (NEW YORK | 3.63% |
| BAYERISCHE LANDESBK GIRO | 2.41% |
| MACQUARIE BANK LTD 144A | 2.40% |
| BANK OF AMERICA NA | 1.96% |
| Razem dla portfela | 58.44% |

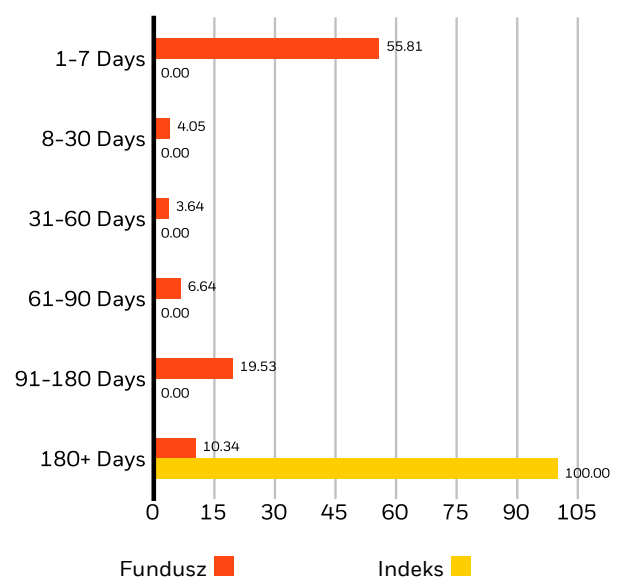
Pozycje ulegające zmianie

PODZIAŁ WG SEKTORÓW (%)



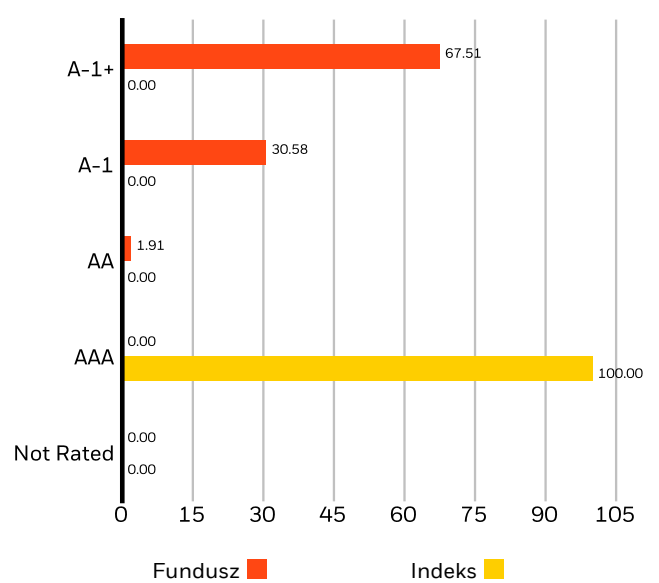
Alokacja inwestycji może ulegać zmianie. Źródło: BlackRock

PODZIAŁ WG ZAPADALNOŚCI (%)



Alokacja inwestycji może ulegać zmianie. Źródło: BlackRock

RATINGI KREDYTOWE (%)



Alokacja inwestycji może ulegać zmianie. Źródło: BlackRock

Kontakt

For EMEA: +44 (0) 20 7743 3300 • www.blackrock.com • investor.services@blackrock.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.

| | | | |
|---|--------|---|------------------|
| Pokrycie ESG MSCI w % | 81.73% | Rating ESG Funduszu MSCI (AAA-CCC) | AA |
| Ocena jakości ESG MSCI – percentyl porównywalnych funduszy | 81.15% | Ocena jakości ESG MSCI (0-10) | 7.25 |
| Porównywalne fundusze | 313 | Globalna klasyfikacja Lipper Funduszu | Money Market USD |
| Średnia ważona intensywność emisji dwutlenku węgla MSCI % pokrycia | 54.40% | Średnia ważona intensywność emisji dwutlenku węgla MSCI (tony CO2E/SPRZEDAŻ W MLN. \$) | 3.15 |

Wszystkie dane pochodzą z ratingów ESG Funduszu MSCI z **21-wrz-2024**, w oparciu o aktywa z **31-lip-2024**. W związku z tym charakterystyka funduszu związana ze zrównoważonym rozwojem może niekiedy odbiegać od ratingów ESG Funduszu MSCI.

Aby zostać 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.

Kontakt

For EMEA: +44 (0) 20 7743 3300 • www.blackrock.com • investor.services@blackrock.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.

Porównywalne fundusze: Liczba funduszy należących do grupy porównywalnych funduszy w globalnej klasyfikacji Lipper, które są również objęte ESG.

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

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.

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.

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.

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.: 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 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 • investor.services@blackrock.com