

BGF US Dollar High Yield Bond Fund

KLASA A2 U.S. Dollar

BlackRock Global Funds

O ile nie zaznaczono inaczej, wyniki, struktura portfela oraz aktywa netto na dzień: 31-gru-2024. Wszystkie pozostałe dane na dzień 09-sty-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 oraz inwestuje w sposób zgodny z zasadami dotyczącymi środowiska, odpowiedzialności społecznej i ładu korporacyjnego (ESG).
- Fundusz inwestuje co najmniej 70% 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).
- Co najmniej 70% łącznych aktywów Funduszu będzie obejmować inwestycje o względnie niskim ratingu kredytowym lub bez ratingu w ogóle. Pozostała część może obejmować inwestycje, które w momencie ich zakupu mają rating klasy inwestycyjnej (tzn. spełniają określony poziom wiarygodności kredytowej).

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:

- Papiery wartościowe o stałym dochodzie o ratingu nieinwestycyjnym są bardziej wrażliwe na zmiany stóp procentowych i przedstawiają większe „ryzyko kredytowe” niż papiery wartościowe o stałym dochodzie o wyższym ratingu.
- 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. Przed przystąpieniem do inwestycji w Fundusz inwestorzy powinni zatem dokonać samodzielnej oceny charakterystyki ESG Funduszu. Kryteria ESG Funduszu mogą mieć negatywny wpływ na wartość inwestycji 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 kredytowe: Emitent aktywów finansowych znajdujących się w Funduszu może nie wypłacić dochodu lub nie dokonać w terminie spłaty należnego Funduszowi kapitału.
- Ryzyko płynności: oznacza niewystarczającą liczbę nabywców lub sprzedających umożliwiających Funduszowi swobodne sprzedawanie lub nabywanie inwestycji.

INFORMACJE O FUNDUSZU

Ograniczenie¹⁾: Bloomberg US Corporate High Yield 2% Constrained Index

Kategoria aktywów: Stałodochodowe

Data wprowadzenia Funduszu: 29-paź-1993

Waluta klasy tytułów uczestnictwa: 29-paź-1993

Waluta bazowa Klasa jednostki: USD

Wykorzystanie dochodu: Accumulating

Aktywa netto Funduszu (M): 2,416.86 USD

Kategoria Morningstar: USD High Yield Bond

Klasyfikacja SFDR: Artykuł 8

Siedziba: Luksemburg

ISIN: LU0046676465

Firma zarządzająca: BlackRock (Luxembourg) S.A.

STRUKTURA OPŁAT I KOSZTÓW

Roczna opłata za zarządzanie: 1.25%

Opłaty bieżące: 1.46%

Opłata za wyniki: 0.00%

DANE TRANSAKCYJNE

Częstotliwość transakcji: Codziennie, na podstawie wyceny forward

Rozliczenie: Data zawarcia transakcji + 3 dni

CHARAKTERYSTYKA PORTFELA

Efektywna duracja: 3.17

Średnia ważona zapadalność: 4.09

Dochodowość do wykupu: 7.33%

Odchylenie standardowe (3-letnie): 8.33

3 letnia Beta: 0.97

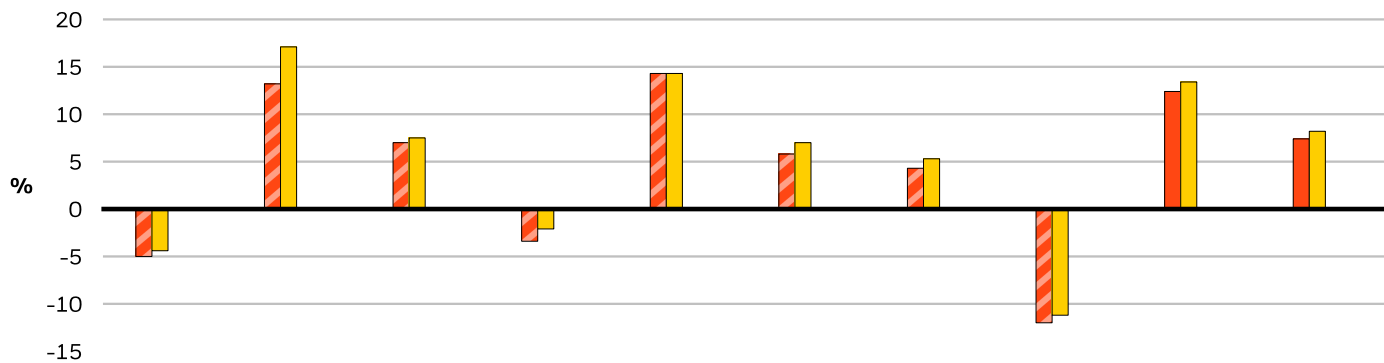
Liczba pozycji: 1,173

ZARZĄDZAJĄCY FUNDUSZEM

David Delbos

Mitchell Garfin

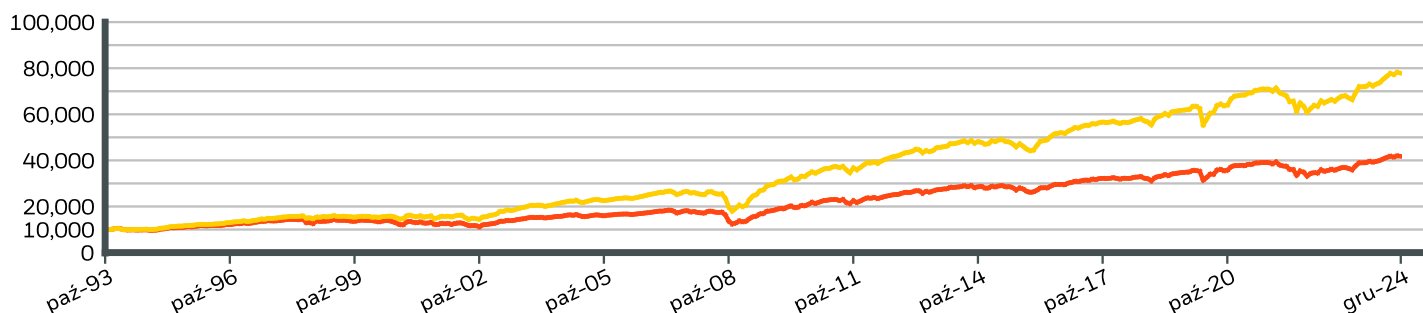
WYNIKI DLA ROKU KALENDARZOWEGO



| | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 |
|-----------------------------------|-------|-------|------|-------|-------|------|------|--------|-------|------|
| Klasa tytułów uczestnictwa | -5.00 | 13.19 | 7.04 | -3.38 | 14.28 | 5.81 | 4.27 | -11.99 | 12.43 | 7.38 |
| Ograniczenie^{††} | -4.43 | 17.13 | 7.50 | -2.08 | 14.32 | 7.05 | 5.26 | -11.18 | 13.44 | 8.19 |

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 | -0.43 | -0.07 | 4.38 | 7.38 | 7.38 | 2.04 | 3.23 | 4.69 |
| Ograniczenie^{††} | -0.43 | 0.17 | 5.47 | 8.19 | 8.19 | 2.92 | 4.20 | - |

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 US Dollar High Yield Bond Fund KLASA A2 U.S. Dollar
- Ograniczenie^{††} Bloomberg US Corporate High Yield 2% Constrained Index

Kontakt

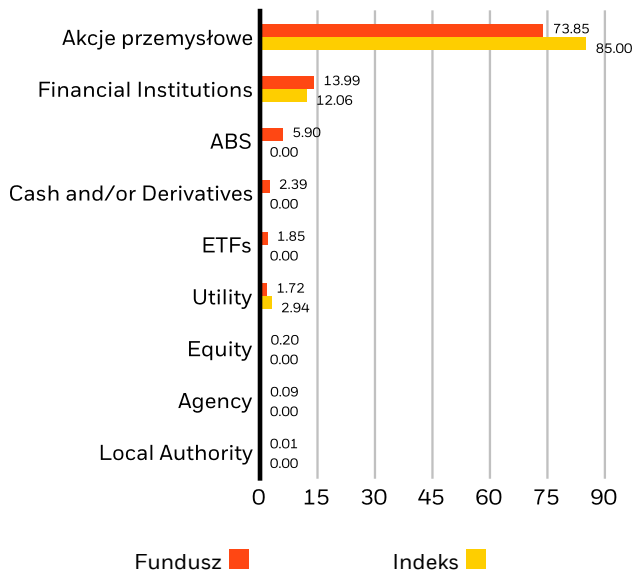
For EMEA: +44 (0) 20 7743 3300 • www.blackrock.com • investor.services@blackrock.com

NAJWIĘKSZE 10 POZYCJE (%)

| | |
|--|-------|
| ISHARES \$ HIGH YIELD CRP BND ETF \$ | 1.85% |
| HUB INTERNATIONAL LTD 144A 7.375 01/31/2032 | 1.19% |
| ATHENAHEALTH GROUP INC 144A 6.5 02/15/2030 | 0.97% |
| MAUSER PACKAGING SOLUTIONS HOLDING 144A 7.875 04/15/2027 | 0.97% |
| HUB INTERNATIONAL LTD 144A 7.25 06/15/2030 | 0.93% |
| CLOUD SOFTWARE GROUP INC 144A 6.5 03/31/2029 | 0.83% |
| UKG INC 144A 6.875 02/01/2031 | 0.83% |
| EMRLD BORROWER LP 144A 6.625 12/15/2030 | 0.79% |
| CLOUD SOFTWARE GROUP INC 144A 9 09/30/2029 | 0.74% |
| ALLIED UNIVERSAL HOLDCO LLC 144A 7.875 02/15/2031 | 0.71% |

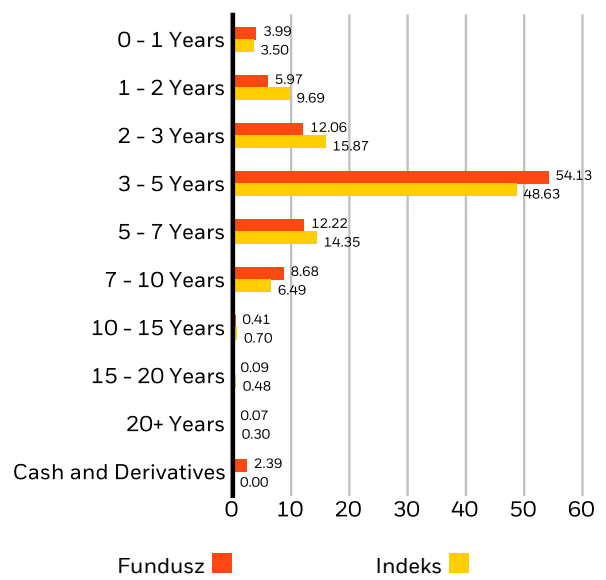
Razem dla portfela **9.81%**
 Pozycje ulegające zmianie

PODZIAŁ WG SEKTORÓW (%)



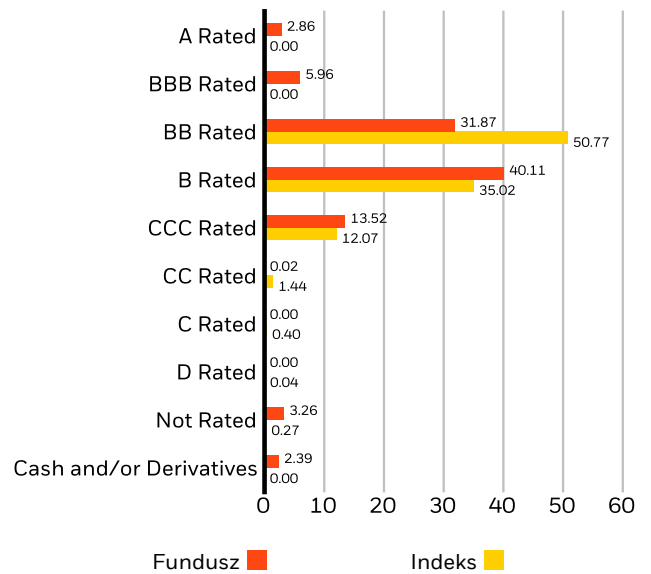
Ujemne wagi mogą wynikać ze szczególnych okoliczności (w tym różnic czasowych między datami transakcji a datami rozliczenia papierów wartościowych nabywanych przez fundusze) i/lub zastosowania pewnych instrumentów finansowych, w tym finansowych instrumentów pochodnych, które mogą być wykorzystywane w celu zwiększenia lub zmniejszenia ekspozycji rynkowej i/lub w celu zarządzania ryzykiem. Allokacja inwestycji może ulegać zmianie.

PODZIAŁ WG ZAPADALNOŚCI (%)



Allokacja inwestycji może ulegać zmianie. Źródło: BlackRock

RATINGI KREDYTOWE (%)



Allokacja inwestycji może ulegać zmianie. Źródło: BlackRock

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.

Yield to Maturity Yield to Maturity (YTM) is the discount rate that equates the present value of a bond's cash flows with its market price (including accrued interest). The Fund Average YTM is the weighted average of the fund's individual bond holding YTM's based upon Net Asset Value ("NAV"). The measure does not include fees and expenses. For callable bonds, YTM is the yield-to-worst.

Duracja efektywna: Duracja efektywna jest miarą wrażliwości funduszu na zmiany stóp procentowych. Mówiąc prościej, im dłuższa duracja funduszu, tym fundusz jest bardziej wrażliwy na zmiany stóp procentowych. W związku z tym fundusz o duracji 10-letniej jest dwukrotnie bardziej zmienny niż fundusz o duracji pięcioletniej.

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: 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, co w stosownych przypadkach obejmuje informacje i cechy funduszu dotyczące zrównoważonego rozwoju opisane w prospekcie, który można znaleźć pod adresem 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 do ich odpowiednich właścicieli.

Kontakt

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