

## BGF US Flexible Equity Fund

KLASA A2 Euro

BlackRock Global Funds

BlackRock®

grudnia 2024

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 zgodnie z zasadami dotyczącymi kwestii związanych ze środowiskiem, odpowiedzialnością społeczną i ładem korporacyjnym („ESG”).
- Fundusz inwestuje co najmniej 70% łącznych aktywów w kapitałowe papiery wartościowe (np. akcje) spółek, których siedziba lub główny obszar działalności znajduje się na terenie Stanów Zjednoczonych.
- Łączne aktywa Funduszu będą inwestowane zgodnie z jego Polityką ESG, jak opisano w prospekcie informacyjnym. Więcej informacji można znaleźć w prospekcie informacyjnym oraz na stronie internetowej BlackRock pod adresem <https://www.blackrock.com/baselinescreens>.

## 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:

- 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.
- Fundusz może dążyć do wyłączenia Funduszy, które nie podlegają wymaganiom dotyczącym 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.

## INFORMACJE O FUNDUSZU

Cel<sup>1)</sup>: Russell 1000 Index

Kategoria aktywów: Akcje

Data wprowadzenia Funduszu: 31-paź-2002

Waluta klasy tytułów uczestnictwa: 31-paź-2002

Waluta bazowa Klasa jednostki: EUR

Wykorzystanie dochodu: Accumulating

Aktywa netto Funduszu (M): 1,603.45 USD

Kategoria Morningstar: US Large-Cap Blend Equity

Klasyfikacja SFDR: Artykuł 8

Siedziba: Luksemburg

ISIN: LU0171296865

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

Częstotliwość transakcji: Codziennie, na podstawie wyceny forward

Rozliczenie: Data zawarcia transakcji + 3 dni

## CHARAKTERYSTYKA PORTFELA

Wskaźnik C/WK: 4.98x

Wskaźnik C/Z: 34.17x

Odchylenie standardowe (3-letnie): 14.26

3 letnia Beta: 0.83

Liczba pozycji: 37

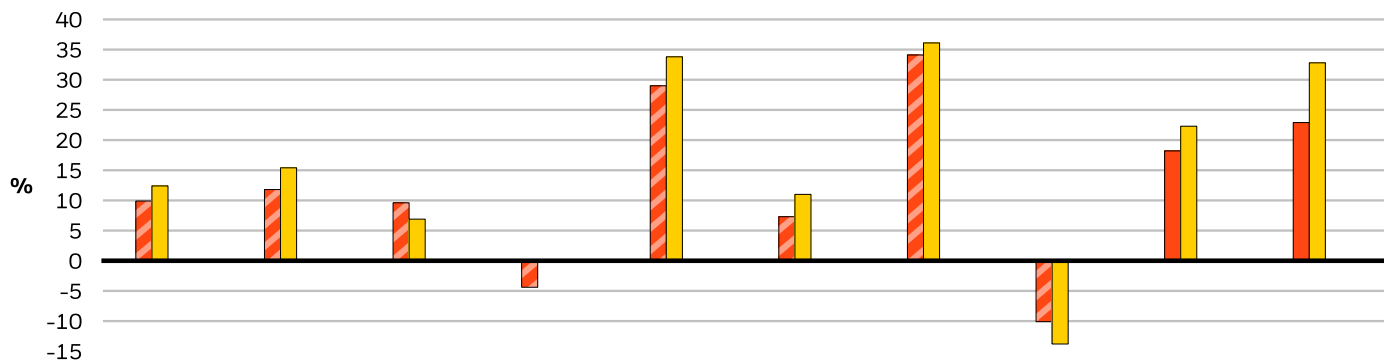
## ZARZĄDZAJĄCY FUNDUSZEM

Ibrahim Kanan

Saverio Console

Sally Du

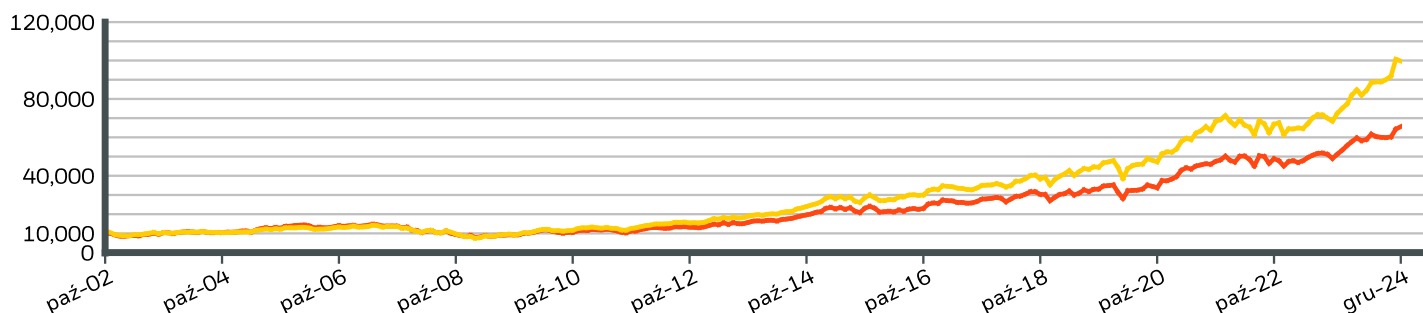
**WYNIKI DLA ROKU KALENDARZOWEGO**



|                                   | 2015  | 2016  | 2017 | 2018  | 2019  | 2020  | 2021  | 2022   | 2023  | 2024  |
|-----------------------------------|-------|-------|------|-------|-------|-------|-------|--------|-------|-------|
| <b>Klasa tytułów uczestnictwa</b> | 9.92  | 11.80 | 9.56 | -4.43 | 29.04 | 7.27  | 34.14 | -10.11 | 18.23 | 22.93 |
| <b>Cel**</b>                      | 12.41 | 15.41 | 6.89 | 0.02  | 33.84 | 10.97 | 36.06 | -13.83 | 22.25 | 32.83 |

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

**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 |
| <b>Klasa tytułów uczestnictwa</b> | 2.03                      | 9.53  | 6.41  | 22.93            | 22.93 | 9.32                                | 13.46 | 8.85        |
| <b>Cel**</b>                      | -0.84                     | 10.74 | 12.81 | 32.83            | 32.83 | 11.85                               | 16.14 | 10.93       |

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 US Flexible Equity FundKLASA A2 Euro
- Cel\*\* Russell 1000 Index

**Kontakt**

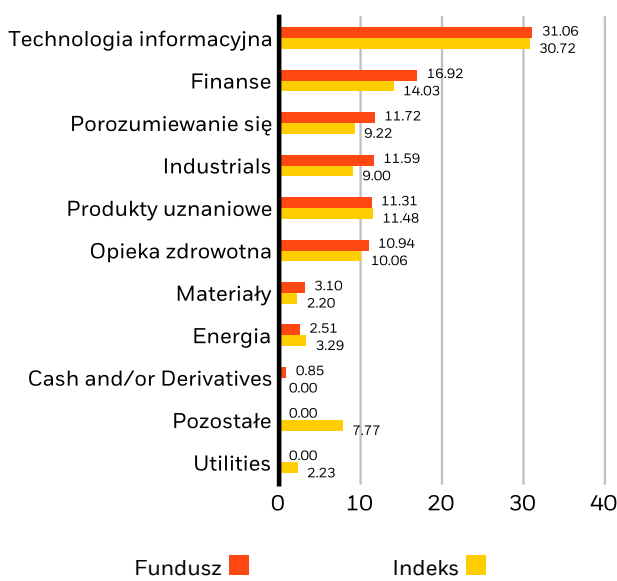
For EMEA: +44 (0) 20 7743 3300 • [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com) • [investor.services@blackrock.com](mailto:investor.services@blackrock.com)

**NAJWIĘKSZE 10 POZYCJE (%)**

|                           |               |
|---------------------------|---------------|
| MICROSOFT CORPORATION     | 8.26%         |
| AMAZON.COM INC            | 7.40%         |
| META PLATFORMS INC        | 5.66%         |
| VISA INC                  | 4.99%         |
| CIENA CORPORATION         | 4.41%         |
| NVIDIA CORPORATION        | 3.90%         |
| CARDINAL HEALTH INC       | 3.45%         |
| ALPHABET INC              | 3.40%         |
| BROADCOM INC              | 3.31%         |
| S&P GLOBAL INC            | 3.16%         |
| <b>Razem dla portfela</b> | <b>47.94%</b> |

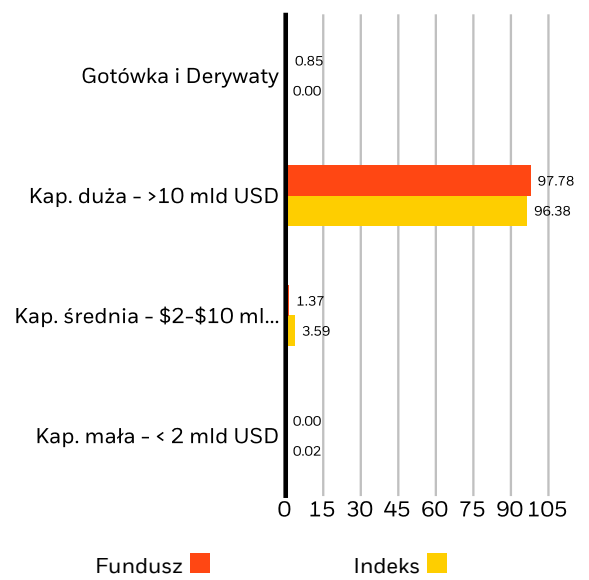
Pozycje ulegające zmianie

**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. Alokacja inwestycji może ulegać zmianie.

**KAPITALIZACJA RYNKOWA (%)**



Alokacja 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.

**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.

**Wskaźnik C/WK:** oznacza stosunek aktualnej ceny zamknięcia akcji do wartości księgowej na akcję za ostatni kwartał.

#### 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](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 do ich odpowiednich właścicieli.

#### Kontakt

For EMEA: +44 (0) 20 7743 3300 • [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com) • [investor.services@blackrock.com](mailto:investor.services@blackrock.com)