

BGF US Government Mortgage Impact Fund

KLASA A2 U.S. Dollar

BlackRock Global Funds

O ile nie zaznaczono inaczej, wyniki, struktura portfela oraz aktywa netto na dzień: 30-wrz-2024. Wszystkie pozostałe dane na dzień 14-paź-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

- Celem Funduszu jest wysoki poziom dochodu.
- Fundusz inwestuje co najmniej 80% łącznych aktywów w papiery wartościowe o stałym dochodzie emitowane lub gwarantowane przez rząd Stanów Zjednoczonych, jego agencje lub przedsiębiorstwa sponsorowane przez rząd Stanów Zjednoczonych, które mają pozytywny wpływ na społeczeństwo i/lub środowisko, w tym Rządowe Krajowe Stowarzyszenie Hipoteczne (GNMA), certyfikaty zabezpieczone hipoteką i inne papiery wartościowe rządu Stanów Zjednoczonych reprezentujące udziały własności w pulach hipotecznych, jak opisano w prospekcie informacyjnym.
- Przy wyborze inwestycji Fundusz weźmie pod uwagę kryteria dotyczące środowiska, odpowiedzialności społecznej i ładu korporacyjnego, jak opisano w prospekcie informacyjnym. Więcej informacji można znaleźć w prospekcie informacyjnym oraz na stronie internetowej BlackRock pod adresem 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:

- Ryzyko kredytowe, zmiany stóp procentowych i/lub przypadki braku realizacji zobowiązań przez emitenta będą mieć znaczący wpływ na zwrot z papierów wartościowych o stałym dochodzie. Potencjalne lub rzeczywiste obniżki ratingów kredytowych mogą zwiększyć poziom ryzyka.
- Papiery wartościowe zabezpieczone na aktywach oraz papiery wartościowe zabezpieczone hipoteką podlegają tym samym ryzykom opisanym dla papierów wartościowych o stałym dochodzie. Instrumenty te mogą podlegać ryzyku płynności, wyróżniać się wysokim stopniem lewarowania i mogą nie w pełni odzwierciedlać wartości bazowych aktywów.
- 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 ESG Funduszu. Kryteria ESG Funduszu mogą mieć negatywny wpływ na wartość inwestycji w porównaniu z funduszem bez nich.
- 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 MBS Index

Kategoria aktywów: Stańodochodowe

Data wprowadzenia Funduszu: 02-sie-1985

Waluta klasy tytułów uczestnictwa: 02-sie-1985

Waluta bazowa Klasa jednostki: USD

Wykorzystanie dochodu: Accumulating

Aktywa netto Funduszu (M): 119.52 USD

Kategoria Morningstar: USD Government Bond

Klasyfikacja SFDR: Artykuł 9

Siedziba: Luksemburg

ISIN: LU0096258446

Firma zarządzająca: BlackRock (Luxembourg) S.A.

* lub równowartość w innej walucie

STRUKTURA OPŁAT I KOSZTÓW

Roczna opłata za zarządzanie: 0.75%

Opłaty bieżące: 0.90%

Opłata za wyniki: 0.00%

DANE TRANSAKCYJNE

Częstotliwość transakcji: Codziennie, na podstawie wyceny forward

Minimalna początkowa inwestycja: 5,000 USD

*

Rozliczenie: Data zawarcia transakcji + 3 dni

* lub równowartość w innej walucie

CHARAKTERYSTYKA PORTFELA

Efektywna duracja: 5.16

Średnia ważona zapadalność: 7.25

Dochodowość do wykupu: 4.62%

Odchylenie standardowe (3-letnie): 7.92

3 letnia Beta: 0.92

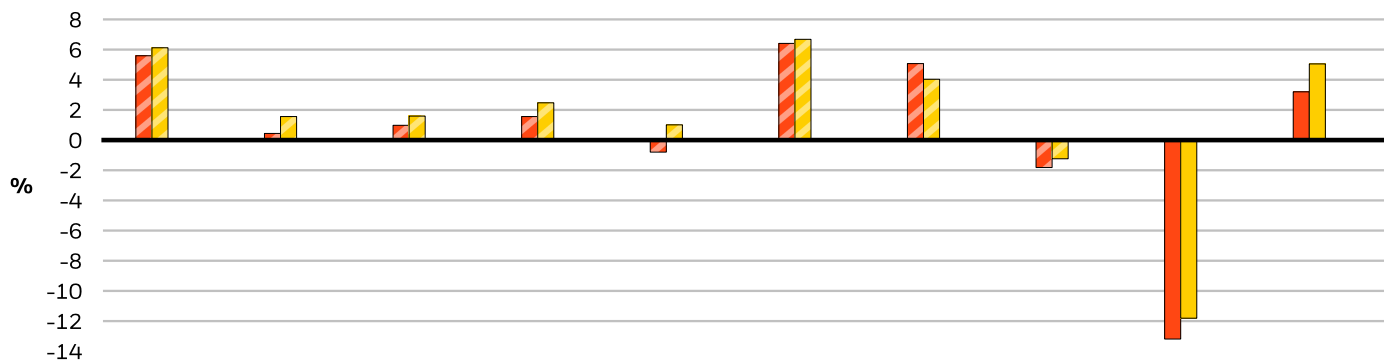
Liczba pozycji: 161

ZARZĄDZAJĄCY FUNDUSZEM

Matthew Kraeger

Siddharth Mehta

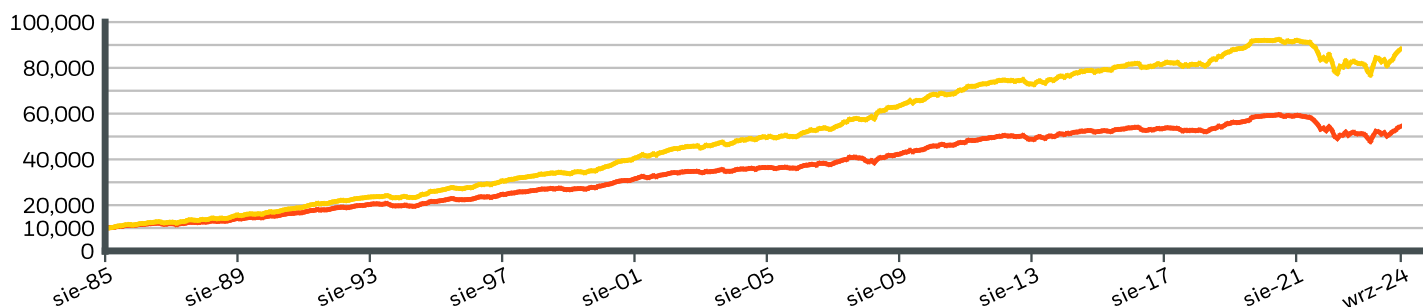
WYNIKI DLA ROKU KALENDARZOWEGO



| | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|-----------------------------------|------|------|------|------|-------|------|------|-------|--------|------|
| Klasa tytułów uczestnictwa | 5.59 | 0.44 | 0.98 | 1.56 | -0.80 | 6.41 | 5.07 | -1.82 | -13.19 | 3.20 |
| Ograniczenie^{††} | 6.12 | 1.56 | 1.59 | 2.47 | 1.01 | 6.68 | 4.03 | -1.24 | -11.81 | 5.05 |

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 | 1.05 | 4.53 | 5.33 | 4.13 | 10.31 | -2.62 | -0.63 | 4.42 |
| Ograniczenie^{††} | 1.19 | 5.53 | 5.60 | 4.50 | 12.32 | -1.20 | 0.05 | 5.77 |

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 Government Mortgage Impact Fund KLASA A2 U.S. Dollar
- Ograniczenie^{††} Bloomberg US MBS Index

Kontakt

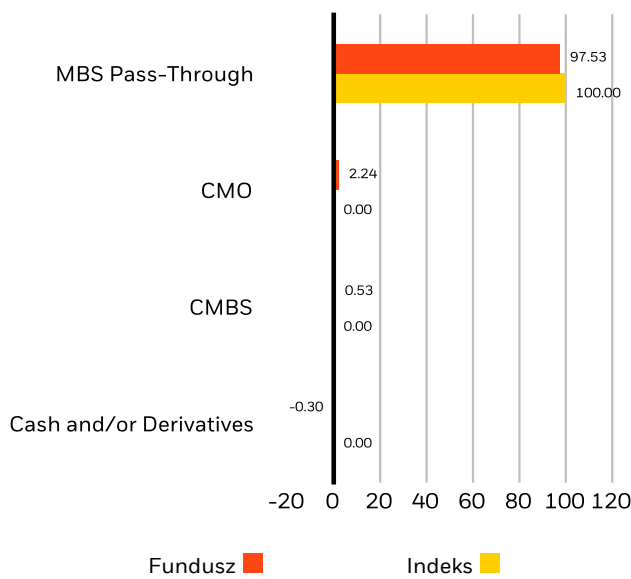
For EMEA: +44 (0) 20 7743 3300 • www.blackrock.com • investor.services@blackrock.com

NAJWIĘKSZE 10 POZYCJE (%)

| | |
|----------------------------|---------------|
| GNMA2 30YR | 41.28% |
| FNMA 30YR UMBS | 21.90% |
| FHLMC 30YR UMBS | 11.30% |
| GNMA2 30YR TBA(REG C) | 10.31% |
| FHLMC 30YR UMBS SUPER | 7.28% |
| GNMA2 30YR 2020 PRODUCTION | 2.56% |
| GNMA_21-191B BI | 1.04% |
| GNMA2 30YR 2023 PRODUCTION | 0.58% |
| FHMR_20-P003 A2 | 0.41% |
| FNMA_17-76 PB | 0.29% |
| Razem dla portfela | 96.95% |

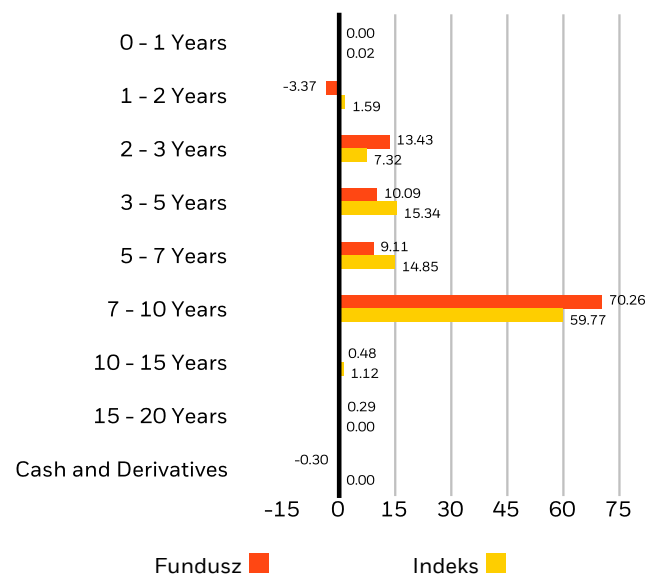
Pozycje ulegające zmianie

PODZIAŁ WG SEKTORÓW (%)



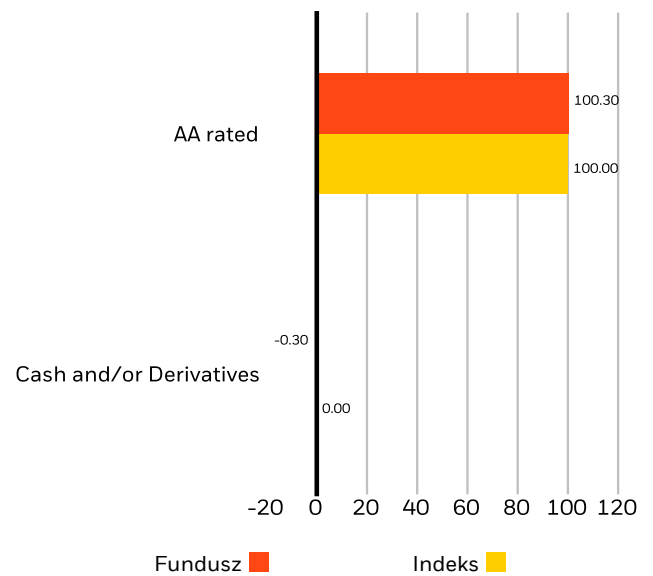
Alokacja inwestycji może ulegać zmianie. Źródło: BlackRock

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

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:

¹Ujemne 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.

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