

# BGF World Energy Fund

## KLASA A2 Euro

### BlackRock Global Funds

O ile nie zaznaczono inaczej, wyniki, struktura portfela oraz aktywa netto na dzień: 28-lut-2025. Wszystkie pozostałe dane na dzień 11-mar-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

- Celem Funduszu jest maksymalne zwiększenie stopy zwrotu z inwestycji poprzez połączenie wzrostu kapitału z dochodem z aktywów Funduszu.
- Fundusz inwestuje na całym świecie co najmniej 70% łącznych aktywów w kapitałowe papiery wartościowe (np. akcje) spółek, których główny obszar działalności polega na badaniu, rozwoju, produkcji i dystrybucji energii.
- Doradca inwestycyjny może wykorzystywać finansowe instrumenty pochodne (FDI) (tj. inwestycje, których ceny opierają się na jednym rodzaju aktywów bazowych lub większej ich liczbie) do celów inwestycyjnych jako pomoc w osiągnięciu celu inwestycyjnego Funduszu i/lub zmniejszeniu ryzyka w obrębie portfela Funduszu, zmniejszeniu kosztów inwestycji oraz generowaniu dodatkowego dochodu. Fundusz może, za pośrednictwem FDI, generować dźwignię finansową w różnej wysokości (tj. w sytuacji, gdy Fundusz uzyskuje ekspozycję rynkową powyżej wartości swoich aktywów).

#### 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.

#### GLÓWNE OBSZARY RYZYKA:

- Ryzyko inwestycyjne skoncentrowane jest w poszczególnych sektorach, krajach, walutach lub przedsiębiorstwach. Oznacza to, że Fundusz jest bardziej wrażliwy na wszelkie lokalne wydarzenia gospodarcze, rynkowe, polityczne, rozwojowe lub regulacyjne.
- 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.
- Inwestowanie w papiery wartościowe sektora energetycznego wiąże się z ryzykiem dotyczącym środowiska naturalnego lub zrównoważonego rozwoju, podatków, regulacji rządowych, zmian cen i podaży.
- 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 płynności: oznacza niewystarczającą liczbę nabywców lub sprzedających umożliwiających Funduszowi swobodne sprzedawanie lub nabywanie inwestycji.

#### INFORMACJE O FUNDUSZU

**Ograniczenie<sup>1)</sup>:** MSCI World Energy 30% Buffer 10-40 Index

**Kategoria aktywów:** Akcje

**Data wprowadzenia Funduszu:** 15-mar-2001

**Waluta klasy tytułów uczestnictwa:** 06-kwi-2001

**Waluta bazowa Klasa jednostki:** EUR

**Wykorzystanie dochodu:** Gromadzenie

**Aktywa netto Funduszu (M):** 1,848.91 USD

**Kategoria Morningstar:** Sector Equity Energy

**Klasyfikacja SFDR:** Inny

**Siedziba:** Luksemburg

**ISIN:** LU0171301533

**Firma zarządzająca:** BlackRock (Luxembourg) S.A.

#### STRUKTURA OPŁAT I KOSZTÓW

**Roczna opłata za zarządzanie:** 1.75%

**Opłaty bieżące:** 2.05%

**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:** 1.95x

**Wskaźnik C/Z:** 15.51x

**Odchylenie standardowe (3-letnie):** 22.08

**3 letnia Beta:** 1.01

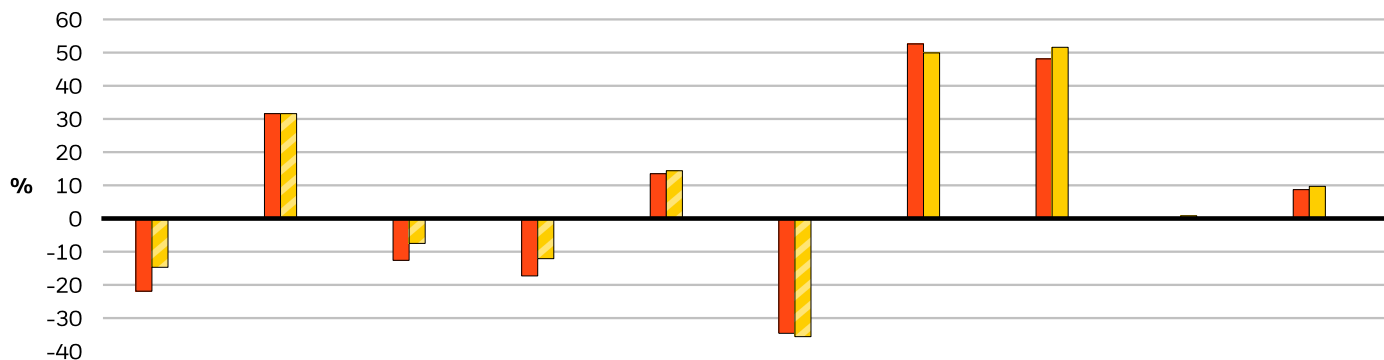
**Liczba pozycji:** 30

#### ZARZĄDZAJĄCY FUNDUSZEM

Alastair Bishop

Mark Hume

**WYNIKI DLA ROKU KALENDARZOWEGO**

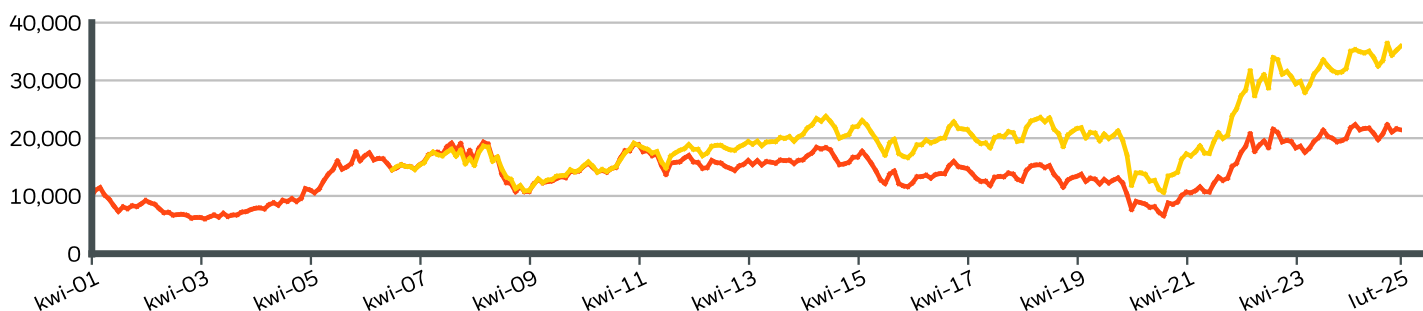


	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
<b>Klasa tytułów uczestnictwa</b>	-21.91	31.61	-12.63	-17.28	13.51	-34.61	52.62	48.12	0.09	8.74
<b>Ograniczenie<sup>1)</sup></b>	-14.74	31.65	-7.46	-12.08	14.37	-35.56	49.87	51.56	0.83	9.66

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

\*Przed 4 grudnia 2020 r. Fundusz stosował inny poziom referencyjny, co odzwierciedlają dane dla poziomu referencyjnego.

**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>	-0.75	-3.86	2.92	1.79	7.64	11.12	15.81	3.24
<b>Ograniczenie<sup>1)</sup></b>	1.96	-1.35	5.68	4.50	12.10	12.78	16.03	5.94

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 World Energy FundKLASA A2 Euro
- Ograniczenie<sup>1)</sup> MSCI World Energy 30% Buffer 10-40 Index

**Kontakt**

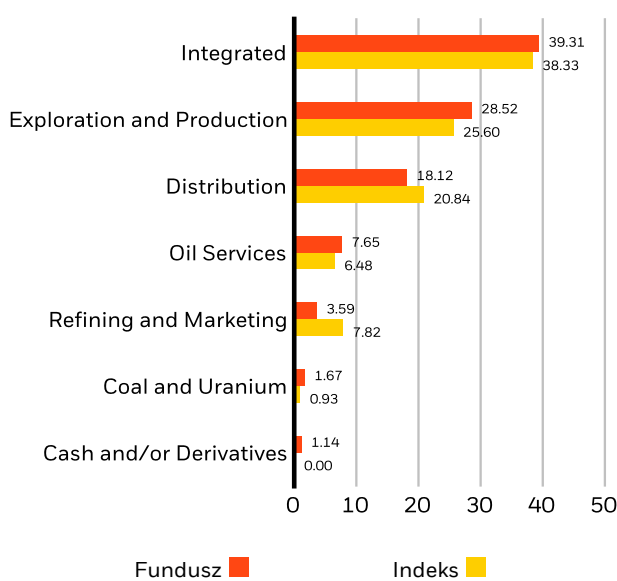
For EMEA: +44 (0) 20 7743 3300 • www.blackrock.com • investor.services@blackrock.com

**NAJWIĘKSZE 10 POZYCJE (%)**

SHELL PLC	9.67%
EXXON MOBIL CORP	8.76%
CHEVRON CORP	8.49%
WILLIAMS COMPANIES INC	5.81%
BP PLC	5.24%
CONOCOPHILLIPS	4.81%
CHENIERE ENERGY INC	4.69%
EOG RESOURCES INC	4.66%
TARGA RESOURCES CORP	4.31%
CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD	3.88%
<b>Razem dla portfela</b>	<b>60.32%</b>

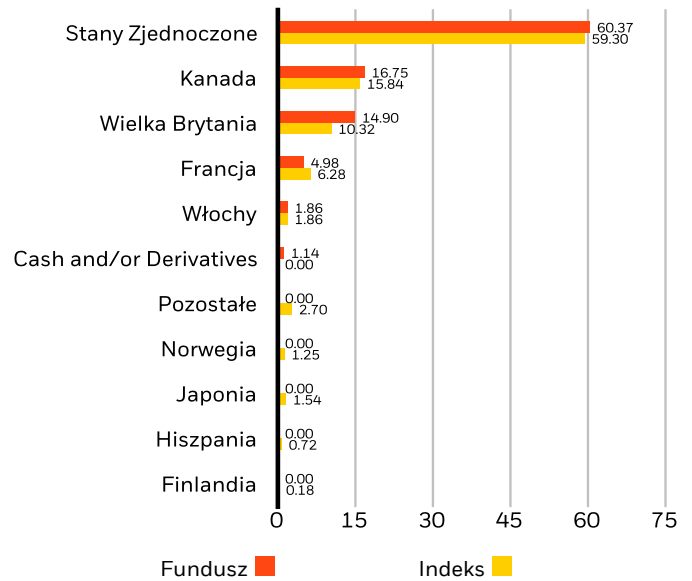
Pozycje ulegające zmianie

**PODZIAŁ WG SEKTORÓW (%)**



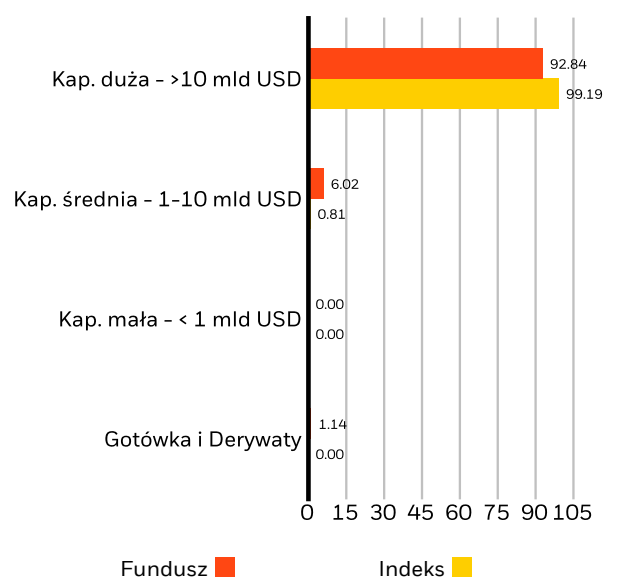
Ujemne wagi mogą wynikać ze szczególnych okoliczności (w tym różnic czasowych między datami transakcji a datami rozliczenia papierów wartościowych nabywanych przez fundusze) i/lub zastosowania pewnych instrumentów finansowych, w tym finansowych instrumentów pochodnych, które mogą być wykorzystywane w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

**PODZIAŁ WEDŁUG LOKALIZACJI (%)**



Alokacja inwestycji może ulegać zmianie. Źródło: BlackRock

**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)