

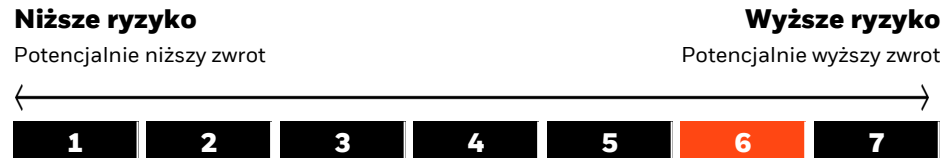
O ile nie zaznaczono inaczej, wyniki, struktura portfela oraz aktywa netto na dzień: 30-kwi-2025. Wszystkie pozostałe dane na dzień 22-maj-2025.

Niniejszy dokument jest materiałem marketingowym. Dla inwestorów w Polsce. Inwestorzy powinni zapoznać się z dokumentem KIID/PIIP 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



**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) :** 1,629.79 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 :** 2.06%

**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 :** 1.69x

**Wskaźnik C/Z :** 14.00x

**3 letnia Beta :** 0.98

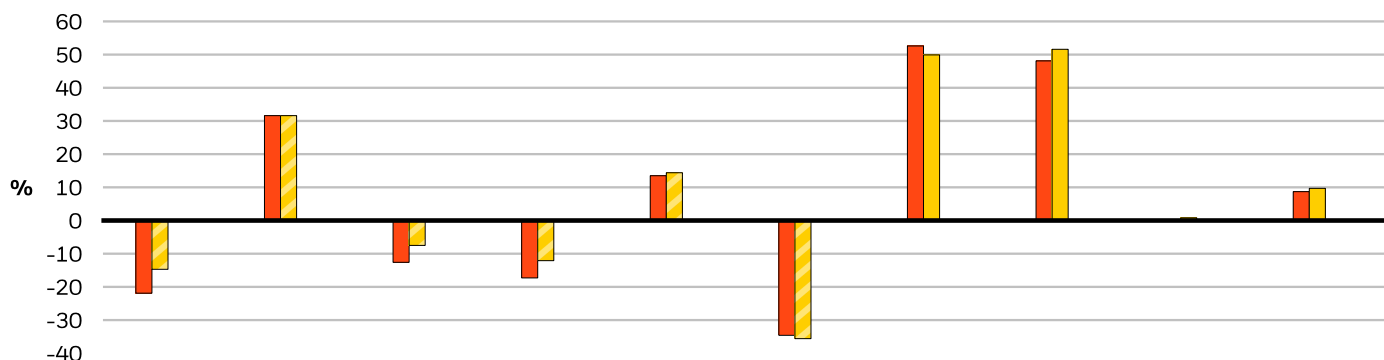
**Odchylenie standardowe (3-letnie) :** 22.80

**Liczba pozycji :** 26

ZARZĄDZAJĄCY FUNDUSZEM

Alastair Bishop  
Mark Hume

**WYNIKI DLA ROKU KALENDARZOWEGO**

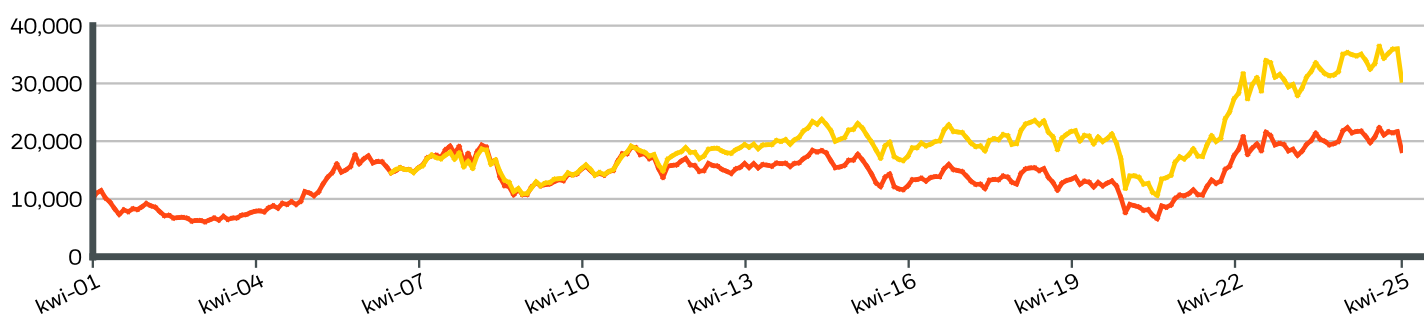


|                            | 2015   | 2016  | 2017   | 2018   | 2019  | 2020   | 2021  | 2022  | 2023 | 2024 |
|----------------------------|--------|-------|--------|--------|-------|--------|-------|-------|------|------|
| Klasa tytułów uczestnictwa | -21.91 | 31.61 | -12.63 | -17.28 | 13.51 | -34.61 | 52.62 | 48.12 | 0.09 | 8.74 |
| Ograniczenie <sup>1)</sup> | -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 |
| Klasa tytułów uczestnictwa | -15.27                    | -15.13 | -11.54 | -12.97           | -17.89 | -0.44                               | 15.20 | 2.55        |
| Ograniczenie <sup>1)</sup> | -15.17                    | -13.37 | -8.75  | -11.21           | -13.61 | 2.52                                | 16.92 | 5.18        |

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**

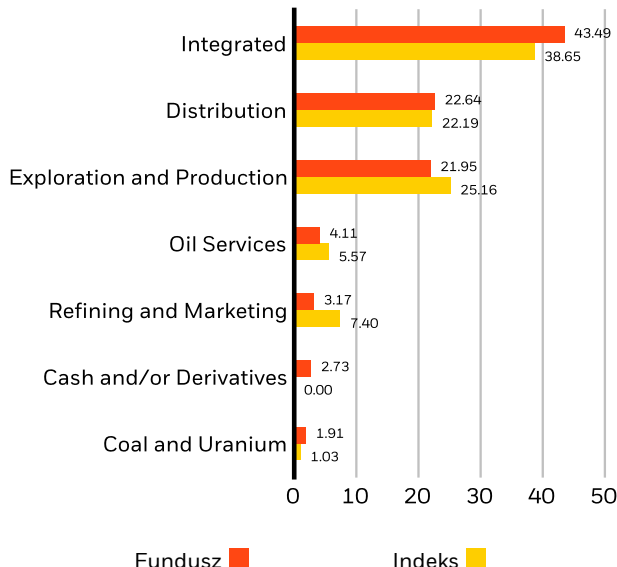
For EMEA: +352 46268 5111 • [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com) • [blackrock.dealing.lux@jpmorgan.com](mailto:blackrock.dealing.lux@jpmorgan.com)

#### NAJWIĘKSZE 10 POZYCJE (%)

|                                |               |
|--------------------------------|---------------|
| SHELL PLC                      | 9.98%         |
| EXXON MOBIL CORP               | 9.69%         |
| TOTALENERGIES SE               | 8.63%         |
| CHEVRON CORP                   | 7.70%         |
| TC ENERGY CORP                 | 5.00%         |
| CHENIERE ENERGY INC            | 4.89%         |
| WILLIAMS COMPANIES INC         | 4.83%         |
| CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD | 4.71%         |
| EOG RESOURCES INC              | 4.69%         |
| SUNCOR ENERGY INC              | 4.40%         |
| <b>Razem dla portfela</b>      | <b>64.52%</b> |

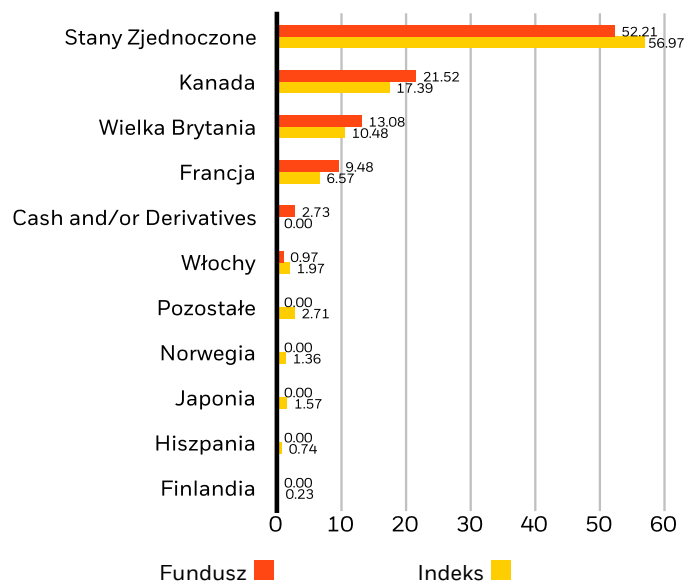
Pozycje ulegające zmianie

#### PODZIAŁ WG SEKTORÓW (%)



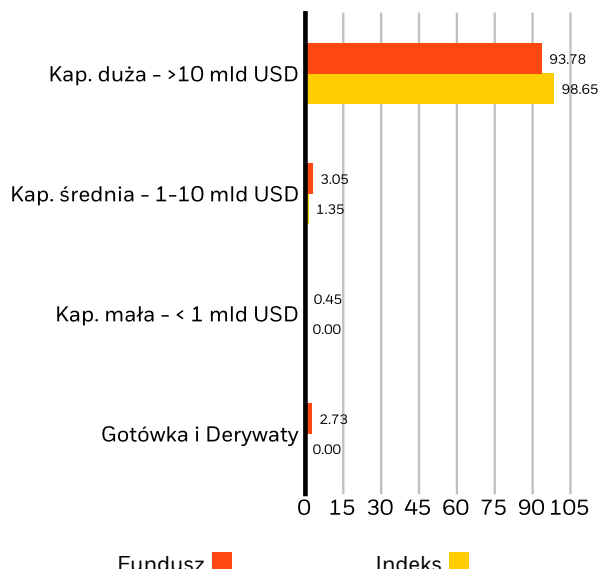
Ujemne wagi mogą wynikać ze szczególnych okoliczności (w tym różnic czasowych między datami transakcji a datami rozliczenia papierów wartościowych nabywanych przez fundusze) i/lub zastosowania pewnych instrumentów finansowych, w tym finansowych instrumentów pochodnych, które mogą być wykorzystywane w 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

#### Kontakt

For EMEA: +352 46268 5111 • [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com) • [blackrock.dealing.lux@jpmorgan.com](mailto:blackrock.dealing.lux@jpmorgan.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.

**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.: +352 46268 5111. Rejestr handlowy nr 17068311 Ze względu na bezpieczeństwo 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. Spółka BlackRock Investment Management (UK) Limited jest Głównym Dystrybutorem funduszu BGF i ona i/lub Spółka Zarządzająca (BLACKROCK (LUXEMBOURG) S.A („BLUX”)) 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 od ich odpowiednich właścicieli.

## Kontakt

For EMEA: +352 46268 5111 • [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com) • [blackrock.dealing.lux@jpmorgan.com](mailto:blackrock.dealing.lux@jpmorgan.com)