

O ile nie zaznaczono inaczej, wyniki, struktura portfela oraz aktywa netto na dzień: 31/12/2019. Wszystkie pozostałe dane na dzień 10/01/2020.

Dla inwestorów w Polsce. Przed podjęciem decyzji o inwestycji inwestorzy powinni zapoznać się z dokumentem kluczowych informacji dla inwestorów oraz z prospektem informacyjnym, dostępnymi na stronie: www.blackrock.pl

PRZEGLĄDOWE INFORMACJE O FUNDUSZU

Krótkoterminowe fundusze rynku pieniężnego o zmiennej wartości aktywów netto (STVNAV)

Kategoria Morningstar: rynek pieniężny EUR – krótkoterminowe. Proces nadania ratingów kredytowych został przeprowadzony na wniosek i sfinansowany przez BlackRock. Celem Funduszu jest maksymalne zwiększenie stopy zwrotu z inwestycji poprzez utrzymanie kapitału i zapewnienie, że aktywa, w które Fundusz inwestuje, można łatwo zakupić lub zbyć na rynku. Fundusz inwestuje co najmniej 90% aktywów w papiery wartościowe o stałym dochodzie denominowane w euro.

WZROST HIPOTETYCZNYCH 10000



Wyniki klas tytułów uczestnictwa oblicza się na podstawie wartości aktywów netto (WAN), przy założeniu reinwestycji dochodu, w , po potrąceniu opłat. Źródło: BlackRock. Wyniki osiągnięte w przeszłości nie stanowią gwarancji przyszłych wyników i nie powinny być jedynym czynnikiem brany pod uwagę przy wyborze produktu.

WYNIKI ZA OKRESY 12 MIESIĘCY - DO KOŃCA OSTATNIEGO KWARTAŁU

	31/12/2014- 31/12/2015	31/12/2015- 31/12/2016	31/12/2016- 31/12/2017	31/12/2017- 31/12/2018	31/12/2018- 31/12/2019	2019 Rok kalendarzowy
Klasa tytułów uczestnictwa	-0.05%	-0.30%	-0.48%	-0.50%	-0.51%	-0.51%

Wyniki klasy jednostek uczestnictwa oblicza się na podstawie wartości aktywów netto (Net Asset Value, NAV), z reinwestycją dochodu w EUR pomniejszonego o opłaty. Wyniki stanowiące poziom odniesienia są prezentowane w EUR.

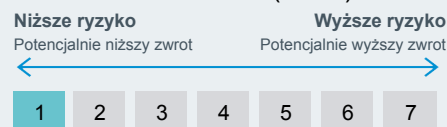
WYNIKI W UJĘCIU SKUMULOWANYM I ANNUALIZOWANYM

	W ujęciu skumulowanym (%)					W ujęciu annualizowanym (% rocznie)		
	1m	3m	6m	Od początku roku	1 rok	3 lata	5 lat	Od początku
Klasa tytułów uczestnictwa	-0.06%	-0.16%	-0.29%	-0.51%	-0.51%	-0.50%	-0.37%	-0.10%
Ranking kwartyłowy	4	4	4	3	3	nie dotyczy	nie dotyczy	nie dotyczy

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 EUR. 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

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.

SYNTETYCZNY WSKAŹNIK RYZYKA DO ZYSKU (SRRI)



INFORMACJE O FUNDUSZU

Kategoria aktywów	Cash
Rodzaj NAV Funduszu	Short-Term Variable NAV
Kategoria Morningstar	EUR Money Market - Short Term
Data wprowadzenia Funduszu	24/07/2009
Data wprowadzenia tytułów uczestnictwa do obrotu	24/07/2009
Waluta bazowa Funduszu	EUR
Waluta bazowa Klasa jednostki	EUR
Wielkość Funduszu (AUM)	84.99 EUR
Siedziba	Luksemburg
Rodzaj funduszu	UCITS
ISIN	LU0432365988
Symbol Bloomberg	BLRERA2
Dywidenda	Brak dystrybucji
Minimalna początkowa inwestycja	5,000 USD*

* lub równowartość w innej walucie

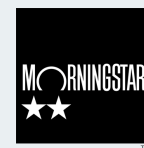
ZARZĄDZAJĄCY FUNDUSZEM

Matt Clay

NAJWIĘKSZE POZYCJE (%)

KBC BANK (LONDON BRANCH) EURO	9.49
STANDARD CHARTERED BANK RegS	4.75
PROCTER & GAMBLE CO RegS	4.75
ANTALIS SA (PARIS)	4.75
CREDIT AGRICOLE CORPORATE AND INVE	4.74
BLK LEAF FUND AGENCY ACC TO EUR	4.69
CREDIT AGRICOLE SA (LONDON BRANCH)	4.16
HSBC FRANCE SA	4.15
SUMITOMO MITSUI TRUST BANK LTD (LO	4.15
COOPERATIEVE RABOBANK UA MTN RegS	3.57
0.072 07/03/2020	
	49.20

Pozycje ulegające zmianie



Główne obszary ryzyka (ciąg dalszy): W porównaniu z funduszem, który inwestuje wyłącznie w instrumenty tradycyjne takie jak akcje i obligacje, inwestycje w instrumenty pochodne wiążą się potencjalnie z wyższym poziomem ryzyka i zmienności. Strategie stosowane przez fundusz wiążą się z wykorzystaniem instrumentów pochodnych w celu zapewnienia realizacji określonych technik zarządzania inwestycjami, w tym zawierania zarówno długich jak i syntetycznych krótkich pozycji oraz tworzenia dźwigni rynkowej na potrzeby zwiększenia ekspozycji gospodarczej funduszu ponad wartość jego aktywów netto. Korzystanie z instrumentów pochodnych w taki sposób może mieć wpływ na zwiększenie ogólnego profilu ryzyka funduszu.

PODZIAŁ WG SEKTORÓW (%)	
	Fundusz
Financial Company Commercial Paper	30.87
Other Instrument (Time Deposit)	20.52
Certificate of Deposit	20.18
Asset Backed Commercial Paper	11.87
Other Commercial Paper	8.31
Investment Company	4.69
Floating Rate	3.57

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.

CHARAKTERYSTYKA FUNDUSZU	
Efektywna duracja (w latach)	0.14
Nominalna ważona zapadalność (WAL)	0.15
Yield to Worst (YTW - najniższa potencjalna dochodowość przy założeniu realizacji zobowiązań przez emitenta) (%)	-0.50
Odchylenie standardowe (3 lata)	0.01

STRUKTURA OPŁAT I KOSZTÓW	
Maksymalna opłata za subskrypcję	0.00%
Opłata za umorzenie	0.00%
Opłaty bieżące	0.12%
Opłata za wyniki	0.00%

Inwestorzy mogą podlegać zobowiązaniom podatkowym od inwestycji w zależności od ich osobistej sytuacji. Poziomy i podstawa opodatkowania może ulec zmianie od czasu do czasu. Proszę zapoznać się z prospektem funduszy BGF w celu uzyskania dodatkowych informacji. Szczegóły w prospekcie, który znajduje się na stronie internetowej www.blackrock.pl

DANE TRANSAKCYJNE	
Rozliczenie	Data zawarcia transakcji + 3 dni
Częstotliwość transakcji	Codziennie, na podstawie wyceny forward

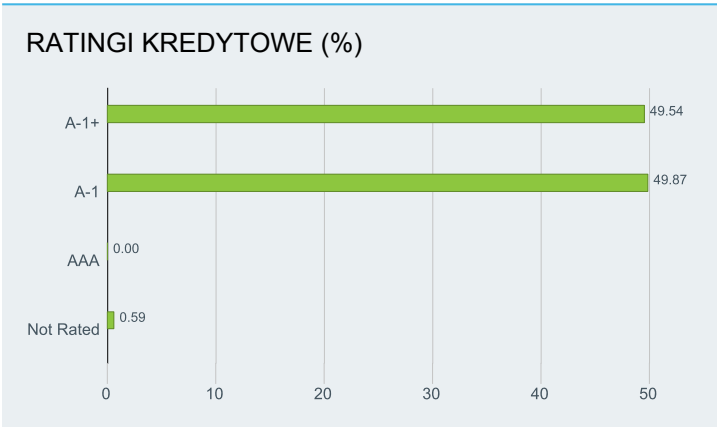
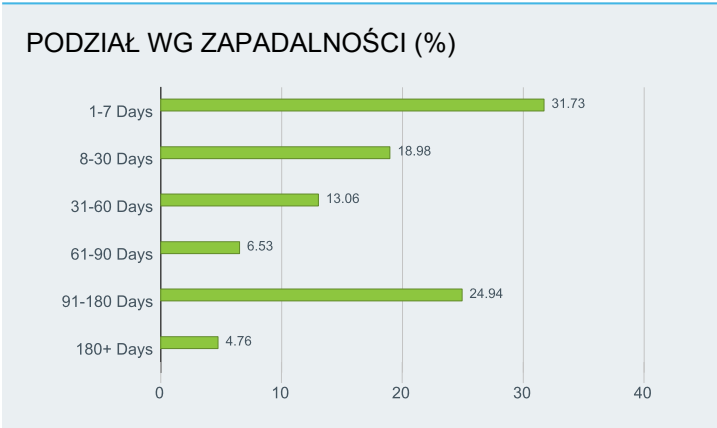
SŁOWNIK

Duracja efektywna: Miara wrażliwości cen obligacji na zmiany stóp procentowych. Zmodyfikowaną durację funduszu oblicza się jako średnią wartości zmodyfikowanej duracji bazowych obligacji, skorygowaną ich względną wagą (udziałem) w funduszu.

Opłaty bieżące: odzwierciedlają wszystkie roczne opłaty i inne płatności pobierane z funduszu.

Ranking kwartylowy: kategoryzuje fundusz w ramach czterech równych przedziałów w zależności od osiąganych wyników w określonym czasie i sektorze wg klasyfikacji Morningstar. Pierwszy lub górny kwartyl obejmuje 25% funduszy osiągających najlepsze wyniki aż do dolnego lub czwartego kwartyla obejmującego 25% funduszy osiągających najgorsze wyniki.

SRRI: jest wartością wynikającą ze zmienności funduszu określającą całkowity profil ryzyka i zwrotu Funduszu.



 www.blackrock.pl

Uczestnik funduszu musi liczyć się z możliwością utraty przynajmniej części wpłaconych środków. Fundusz nie gwarantuje realizacji założonego celu inwestycyjnego, ani uzyskania określonego wyniku inwestycyjnego. O ile nie wskazano inaczej, wszystkie informacje/dane zamieszczone w niniejszej karcie, pochodzą od BlackRock. Szczegółowa tabela opłat funduszu jest dostępna na stronie www.blackrock.pl. Niniejsze materiały przeznaczone są do dystrybucji wśród Klientów Profesjonalnych i nie powinny być wykorzystywane przez inne osoby. Wszelkie inwestycje finansowe są obciążone ryzykiem. Wartość inwestycji oraz dochód z niej mogą ulegać zmianom, a kwota początkowej inwestycji nie jest w żaden sposób gwarantowana. BlackRock Global Funds (BGF) jest otwartym funduszem inwestycyjnym z siedzibą w Luksemburgu dostępnym w sprzedaży tylko w niektórych jurysdykcjach. BGF nie jest dostępny w sprzedaży w Stanach Zjednoczonych ani na rzecz osób amerykańskich. Informacje o produkcie dotyczące BFG nie powinny być publikowane w Stanach Zjednoczonych. Wynika to z art. 264 Ustawy o usługach i rynkach finansowych z 2000 r. BlackRock Investment Management (UK) Limited jest dystrybutorem BGF w Wielkiej Brytanii. Większość zabezpieczeń oferowanych przez brytyjski system nadzoru, jak również świadczeń odszkodowawczych w ramach systemu gwarantowania usług finansowych, nie będzie dostępna. Ograniczona liczba subfunduszy BGF posiada status funduszu sprawozdawczego denominowanego w funtach szterlingach w celu dostosowania się do wymogów związanych ze statusem funduszu sprawozdawczego w Wielkiej Brytanii. Subskrypcje w BGF są ważne jedynie pod warunkiem, że zostały dokonane na podstawie bieżącego prospektu informacyjnego, ostatnich raportów finansowych oraz dokumentu kluczowych informacji dla inwestorów, dostępnych na naszej stronie internetowej. Prospekty informacyjne, dokumenty kluczowych informacji dla inwestorów oraz formularze wniosków mogą nie być dostępne dla inwestorów w niektórych jurysdykcjach, w których dany Fundusz nie posiada zezwolenia na prowadzenie działalności. Dokument wydany przez BlackRock Investment Management (UK) Limited (spółkę posiadającą zezwolenie na prowadzenie działalności i podlegającą nadzorowi regulacyjnemu sprawowanemu przez Financial Conduct Authority). Adres siedziby: 12 Throgmorton Avenue, Londyn, EC2N 2DL. Nr wpisu do rejestru w Anglii 2020394. Tel.: 020 7743 3000. Dla celów bezpieczeństwa rozmowy telefoniczne są zwykle nagrywane. BlackRock jest nazwą handlową BlackRock Investment Management (UK) Limited. © 2020 BlackRock, Inc. Wszelkie prawa zastrzeżone. BLACKROCK, BLACKROCK SOLUTIONS, iSHARES, BUILD ON BLACKROCK, SO WHAT DO I DO WITH MY MONEY oraz stylizowane logo i są zastrzeżeniami oraz niezastrzeżenymi znakami towarowymi BlackRock, Inc. lub jej spółek zależnych w Stanach Zjednoczonych i innych częściach świata. Wszystkie pozostałe znaki towarowe należą do ich odpowiednich właścicieli.

BLACKROCK[®]