

O ile nie zaznaczono inaczej, wyniki, struktura portfela oraz aktywa netto na dzień: 30/04/2020. Wszystkie pozostałe dane na dzień 08/05/2020.

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](http://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

|                            | 31/3/2015-<br>31/3/2016 | 31/3/2016-<br>31/3/2017 | 31/3/2017-<br>31/3/2018 | 31/3/2018-<br>31/3/2019 | 31/3/2019-<br>31/3/2020 | 2019 Rok<br>kalendarzowy |
|----------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|--------------------------|
| Klasa tytułów uczestnictwa | -0.08%                  | -0.38%                  | -0.50%                  | -0.48%                  | -0.54%                  | -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.

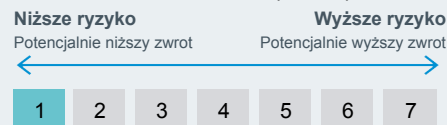
## WYNIKI W UJĘCIU SKUMULOWANYM I ANNUALIZOWANYM

|                            | W ujęciu skumulowanym (%) |        |        |                  |        | W ujęciu annualizowanym (% rocznie) |             |             |
|----------------------------|---------------------------|--------|--------|------------------|--------|-------------------------------------|-------------|-------------|
|                            | 1m                        | 3m     | 6m     | Od początku roku | 1 rok  | 3 lata                              | 5 lat       | Od początku |
| Klasa tytułów uczestnictwa | -0.04%                    | -0.13% | -0.28% | -0.17%           | -0.54% | -0.51%                              | -0.40%      | -0.12%      |
| Ranking kwartylowy         | 3                         | 2      | 3      | 2                | 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)                          | 121.24 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

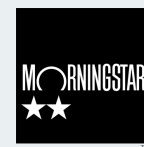
Matt Clay

## NAJWIĘKSZE POZYCJE (%)

|                                    |      |
|------------------------------------|------|
| KBC BANK (LONDON BRANCH) EURO      | 9.28 |
| BNP PARIBAS (LONDON BRANCH) EURO   | 6.46 |
| CREDIT AGRICOLE CORPORATE AND INVE | 6.46 |
| ING BANK NV (AMSTERDAM BRANCH) EUR | 6.05 |
| COOPERATIEVE RABOBANK UA EURO      | 5.25 |
| MIZUHO BANK LTD (LONDON BRANCH)    | 4.04 |
| BLK LEAF FUND AGENCY ACC TO EUR    | 3.91 |
| SVENSKA HANDELSBANKEN AB RegS      | 3.23 |
| FMS WERTMANAGEMENT AOER RegS       | 3.23 |
| ANTALIS SA (ILE-DE-FRANCE)         | 3.23 |

51.14

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 | 34.32   |
| Other Instrument (Time Deposit)    | 33.50   |
| Certificate of Deposit             | 12.12   |
| Asset Backed Commercial Paper      | 6.46    |
| Floating Rate                      | 4.85    |
| Other Commercial Paper             | 4.85    |
| Investment Company                 | 3.91    |

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)                                                                                     | 0.09  |
| Nominalna ważona zapadalność (WAL)                                                                               | 0.10  |
| Yield to Worst (YTW - najniższa potencjalna dochodowość przy założeniu realizacji zobowiązań przez emitenta) (%) | -0.48 |
| 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](http://www.blackrock.pl)

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

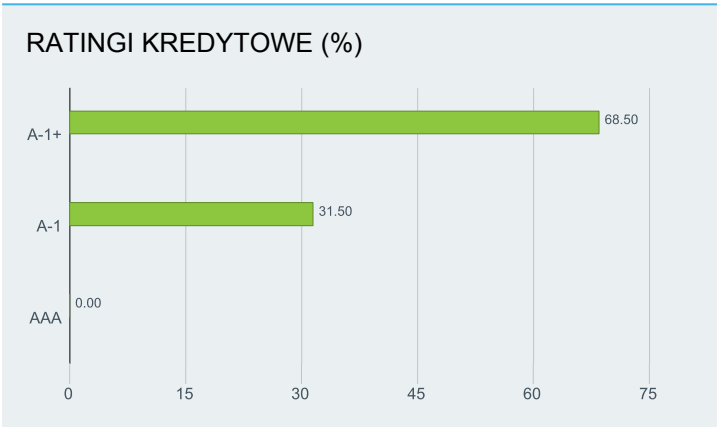
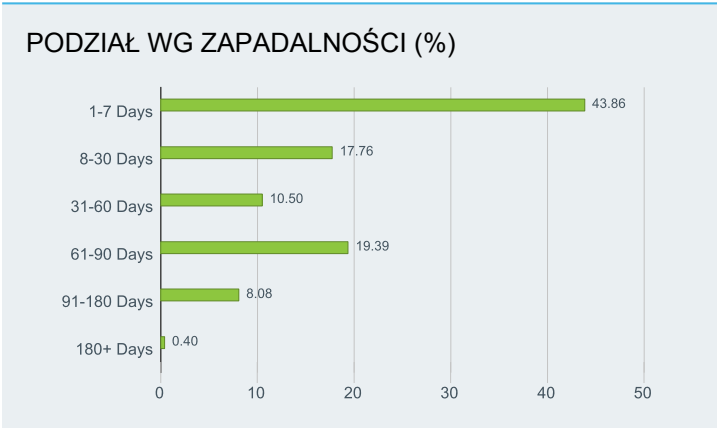
SŁOWNIK

**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 kwartył obejmuje 25% funduszy osiągających najlepsze wyniki aż do dolnego lub czwartego kwartyła obejmującego 25% funduszy osiągających najgorsze wyniki.

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



 [www.blackrock.pl](http://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](http://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 zezwoleń 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**<sup>®</sup>