

O ile nie zaznaczono inaczej, wyniki, struktura portfela oraz aktywa netto na dzień: 31/08/2023. Wszystkie pozostałe dane na dzień 08/09/2023.

Niniejszy dokument jest materiałem marketingowym. Dla inwestorów w Polsce. Inwestorzy powinni zapoznać się z dokumentem KIID/PRIP i prospektem informacyjnym przed dokonaniem inwestycji, a także zapoznać się z pełną listą ryzyk dla funduszy dostępną w prospekcie.

PRZEGLĄDOWE INFORMACJE O FUNDUSZU

- Fundusz dąży do oferowania stopy zwrotu z inwestycji zgodnej ze stopami procentowymi rynku pieniężnego. Pieniądze zainwestowane w Fundusz nie są chronione ani gwarantowane. Fundusz nie polega na zewnętrznym wsparciu w zakresie zagwarantowania płynności lub stabilizacji wartości jego aktywów netto (WAN) na jednostkę uczestnictwa. Fundusz jest krótkoterminowym funduszem rynku pieniężnego.
- Fundusz inwestuje co najmniej 90% łącznych aktywów w papiery wartościowe o stałym dochodzie denominowane w euro. Papiery wartościowe o stałym dochodzie to inwestycje zapewniające pewien poziom dochodu lub odsetek. Obejmują one obligacje oraz instrumenty rynku pieniężnego (tj. dłużne papiery wartościowe o krótkim terminie zapadalności).
- Papiery wartościowe o stałym dochodzie mogą być emitowane przez rządy, agencje rządowe, spółki i instytucje ponadnarodowe (np. Międzynarodowy Bank Odbudowy i Rozwoju) mające siedzibę w państwach należących lub nienależących do strefy euro.

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.

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.
- Krótkoterminowe fundusze rynku pieniężnego generalnie nie doświadczają skrajnych wahań cen. Zmiany stóp procentowych będą miały wpływ na Fundusz.
- Ryzyko kontrahenta: niewypłacalność jakiegokolwiek instytucji oferującej takie usługi jak przechowywanie aktywów lub działającej w charakterze kontrahenta względem instrumentów pochodnych lub innych instrumentów może narazić 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.

Informacje o Funduszu

**Porównywarka 1 :** Overnight ESTR  
**Kategoria aktywów :** Środki gotówkowe  
**Data wprowadzenia Funduszu :** 24/07/2009  
**Waluta klasy tytułów uczestnictwa :** 24/07/2009  
**ISIN :** LU0432365988  
**Klasyfikacja SFDR :** Inny  
**Wykorzystanie dochodu :** Accumulating  
**Aktywa netto Funduszu (M) :** 136.30 EUR  
**Minimalna początkowa inwestycja :** 5,000 EUR \*

**Kategoria Morningstar :** EUR Money Market - Short Term  
**Rodzaj funduszu :** Short-Term Variable NAV  
**Firma zarządzająca :** BlackRock (Luxembourg) S.A.  
**Waluta bazowa Klasa jednostki :** EUR  
**Liczba pozycji :** 3  
\* lub równowartość w innej walucie

STRUKTURA OPŁAT I KOSZTÓW

**Opłaty bieżące :** 0.28%  
**Roczna opłata za zarządzanie :** 0.00%  
**Opłata za umorzenie :** 0.00%  
**Opłata za wyniki :** 0.00%

DANE TRANSAKCYJNE

**Rozliczenie :** Data zawarcia transakcji + 3 dni  
**Częstotliwość transakcji :** Codziennie, na podstawie wyceny forward

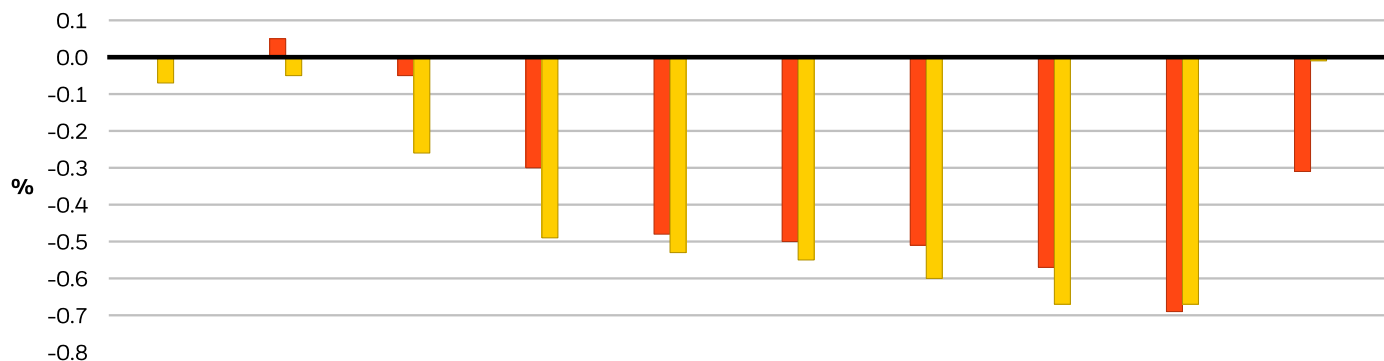
CHARAKTERYSTYKA PORTFELA

**Nominalna WAL :** 0.17  
**Efektywna duracja :** 0.08  
**Yield to Worst (YTW - najniższa potencjalna dochodowość przy założeniu realizacji zobowiązań przez emitenta) :** 3.67

ZARZĄDZAJĄCY FUNDUSZEM

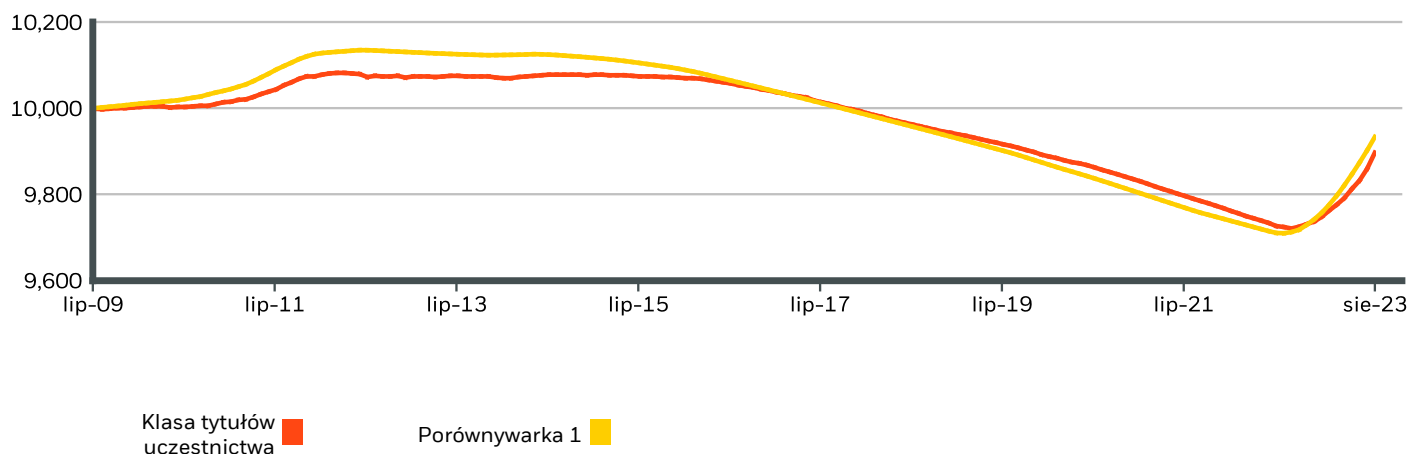
Matt Clay

#### ROK KALENDARZOWY WYNIKI



|                            | 2013  | 2014  | 2015  | 2016  | 2017  | 2018  | 2019  | 2020  | 2021  | 2022  |
|----------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Klasa tytułów uczestnictwa | 0.00  | 0.05  | -0.05 | -0.30 | -0.48 | -0.50 | -0.51 | -0.57 | -0.69 | -0.31 |
| Porównywarka 1             | -0.07 | -0.05 | -0.26 | -0.49 | -0.53 | -0.55 | -0.60 | -0.67 | -0.67 | -0.01 |

#### WZROST HIPOTETYCZNYCH 10 000 EUR OD MOMENTU ROZPOCZĘCIA DZIAŁALNOŚCI



#### WYNIKI W UJĘCIU SKUMULOWANYM I ANNUALIZOWANYM

|                            | 1m   | 3m   | 6m   | Od początku roku | 1 rok | 3 lata | 5 lat | Od początku |
|----------------------------|------|------|------|------------------|-------|--------|-------|-------------|
| Klasa tytułów uczestnictwa | 0.38 | 0.86 | 1.38 | 1.64             | 1.78  | 0.14   | -0.12 | -0.07       |
| Porównywarka 1             | 0.31 | 0.88 | 1.62 | 1.96             | 2.31  | 0.35   | -0.04 | -0.05       |

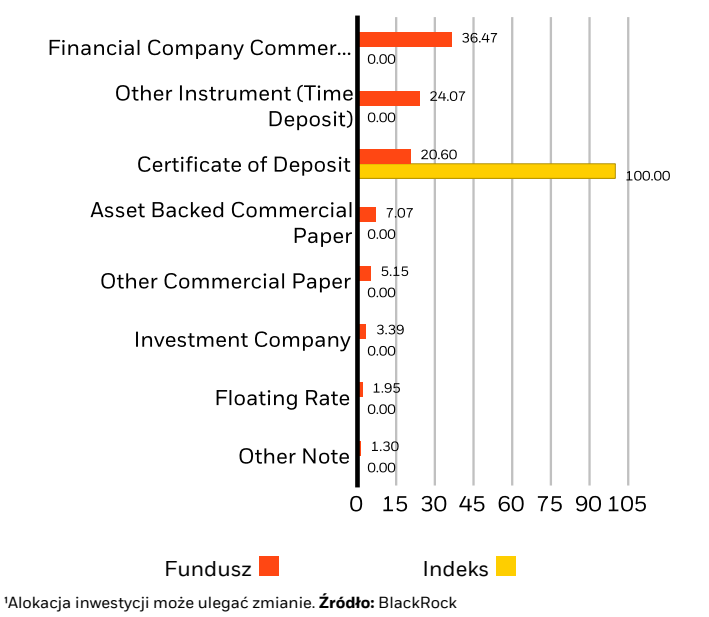
**Przedstawione dane liczbowe dotyczą wyników osiągniętych w przeszłości. Wyniki poprzednich okresów nie stanowią wiarygodnego wskaźnika przyszłych rezultatów i nie powinny być jedynym czynnikiem uwzględnianym przy wyborze produktu finansowego lub strategii.** Wyniki klasy tytułów uczestnictwa i stopę 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. Należy zapoznać się z sekcją „Najważniejsze fakty”, aby uzyskać informacje o klasach tytułów uczestnictwa i wskaźnikach referencyjnych. **Źródło:** BlackRock

NAJWIĘKSZE POZYCJE (%)

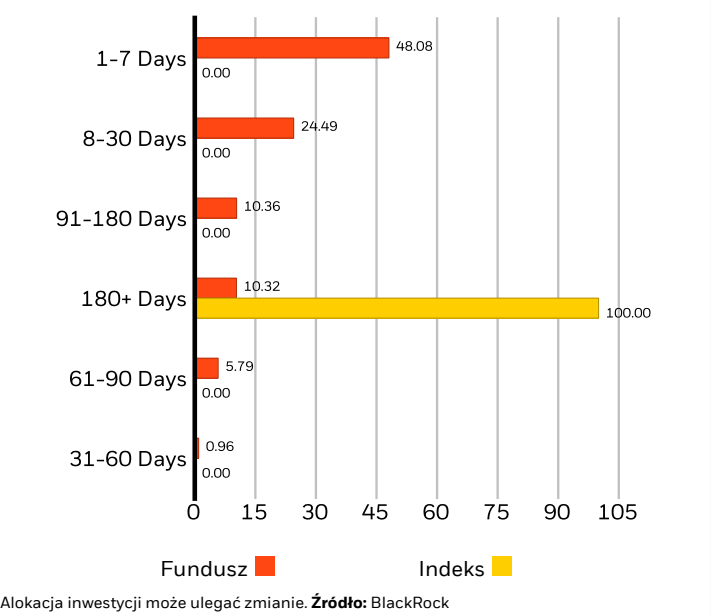
|                                    |        |
|------------------------------------|--------|
| KBC BANK (LONDON BRANCH) EURO      | 7.29%  |
| ING BANK NV (AMSTERDAM BRANCH) EUR | 6.45%  |
| DZ PRIVATBANK SA                   | 6.45%  |
| LANDESKREDITBANK BADEN WUERTTEMBER | 6.44%  |
| CREDIT AGRICOLE CORPORATE AND INVE | 5.80%  |
| MUFG BANK LTD (LONDON BRANCH) EURO | 4.52%  |
| MATCHPOINT FINANCE PLC             | 3.54%  |
| SUMITOMO MITSUI BANKING CORP (BRUS | 3.54%  |
| BLK LEAF FUND AGENCY ACC TO EUR    | 3.39%  |
| JYSKE BANK A/S                     | 3.22%  |
| Razem dla portfela                 | 50.64% |

Pozycje ulegające zmianie

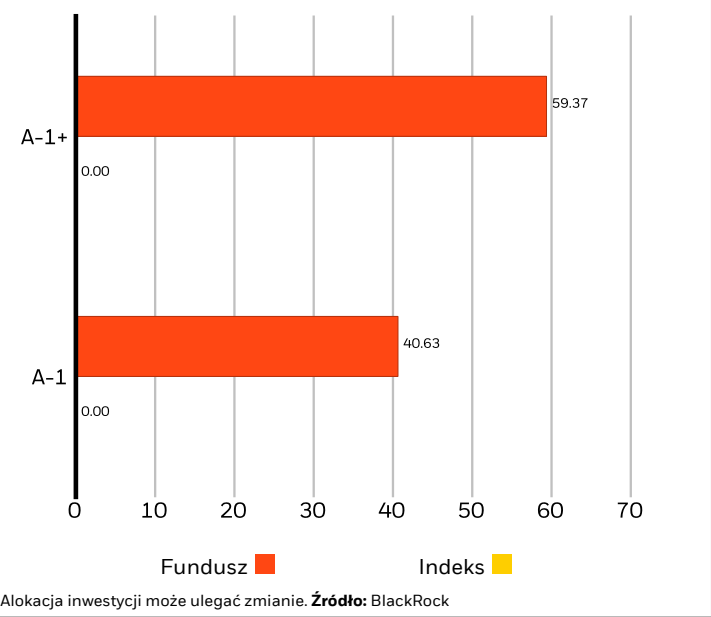
PODZIAŁ WG SEKTORÓW (%)



Podział wg zapadalności (%)



RATINGI KREDYTOWE (%)



## CHARAKTERYSTYKA ZRÓWNOWAŻONEGO ROZWOJU

Charakterystyka dotycząca zrównoważonego rozwoju może ułatwić inwestorom uwzględnienie w procesie inwestycyjnym pozafinansowych kwestii zrównoważonego rozwoju. Wskaźniki te umożliwiają inwestorom ocenę funduszy w oparciu o ryzyko i możliwości związane ze środowiskiem, odpowiedzialnością społeczną i ładem korporacyjnym (ESG). Taka analiza może dostarczyć wskazówek dotyczących efektywności zarządzania i długoterminowych perspektyw finansowych funduszu.

Poniższe wskaźniki zostały przedstawione wyłącznie do celów informacyjnych i poprawy transparentności. Obecność ratingu ESG nie świadczy o tym, czy i jak czynniki związane z ESG stanowią element funduszu. Wskaźniki są oparte na ratingu MSCI Funduszu i, o ile nie określono inaczej w dokumentacji Funduszu i celu inwestycyjnym Funduszu, integracja ESG nie zmienia celu inwestycyjnego Funduszu ani nie ogranicza możliwości inwestycyjnych funduszu, nie oznacza też, że fundusz przyjmie strategię inwestycyjną związaną z ESG lub wpływem społecznym albo kryteria wyłączeniowe. Więcej informacji na temat strategii inwestycyjnej funduszu znajduje się w prospekcie informacyjnym funduszu.

|                                                                           |        |                                                                                               |                  |
|---------------------------------------------------------------------------|--------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|
| <b>Pokrycie ESG MSCI w %</b>                                              | 87.30% | <b>Rating ESG Funduszu MSCI (AAA-CCC)</b>                                                     | AA               |
| <b>Ocena jakości ESG MSCI – percentyl porównywalnych funduszy</b>         | 76.92% | <b>Ocena jakości ESG MSCI (0-10)</b>                                                          | 7.69             |
| <b>Porównywalne fundusze</b>                                              | 221    | <b>Globalna klasyfikacja Lipper Funduszu</b>                                                  | Money Market EUR |
| <b>Średnia ważona intensywność emisji dwutlenku węgla MSCI % pokrycia</b> | 67.57% | <b>Średnia ważona intensywność emisji dwutlenku węgla MSCI (tony CO2E/SPRZEDAŻ W MLN. \$)</b> | 4.57             |

Wszystkie dane pochodzą z ratingów ESG Funduszu MSCI z **21 sie 2023**, w oparciu o aktywa z **30 cze 2023**. W związku z tym charakterystyka funduszu związana ze zrównoważonym rozwojem może niekiedy odbiegać od ratingów ESG Funduszu MSCI.

Aby został on uwzględniony w ratingach ESG Funduszu MSCI, 65% (lub 50% w przypadku funduszy obligacji i funduszy rynku pieniężnego) wagi brutto funduszu musi pochodzić z papierów wartościowych podlegających ocenie ESG MSCI (niektóre rodzaje środków pieniężnych oraz innych aktywów uznane przez MSCI za nieistotne w analizie ESG nie są brane pod uwagę w obliczaniu wagi brutto funduszu; wartości bezwzględne pozycji krótkich są brane pod uwagę, lecz traktowane jako niezabezpieczone), czas posiadania aktywów przez fundusz musi wynosić mniej niż rok i fundusz musi obejmować co najmniej dziesięć papierów wartościowych.

### ISTOTNE INFORMACJE:

Niektóre informacje zawarte w niniejszym dokumencie („Informacje”) zostały dostarczone przez MSCI ESG Research LLC, RIA działającego zgodnie z Ustawą o doradcach inwestycyjnych z 1940 r., i mogą obejmować dane pochodzące od podmiotów powiązanych (w tym MSCI Inc. i jej spółek zależnych („MSCI”) lub zewnętrznych dostawców („Dostawca informacji”), które nie mogą być powielane ani rozpowszechniane w całości ani w części bez uprzedniej pisemnej zgody. Informacje nie zostały przedłożone i nie uzyskały aprobaty Amerykańskiej Komisji Papierów Wartościowych i Giełd ani żadnego innego organu nadzorującego. Informacje nie mogą być wykorzystywane do tworzenia jakichkolwiek utworów pochodnych i nie stanowią oferty kupna lub sprzedaży, promocji lub rekomendacji jakichkolwiek papierów wartościowych, instrumentów finansowych, produktów lub strategii obrotu, ani też nie powinny być traktowane jako wskazówka lub gwarancja przyszłych wyników, analiz lub prognoz. Niektóre fundusze mogą opierać się na indeksach MSCI lub być z nimi powiązane, a MSCI może czerpać dochody z zarządzanych aktywów funduszu lub innych źródeł. MSCI ustanowiło barierę informacyjną pomiędzy oceną indeksu papierów wartościowych a niektórymi informacjami. Żadna z tych informacji sama w sobie nie może stanowić podstawy do ustalenia, które papiery wartościowe kupić, sprzedać lub kiedy je kupić lub sprzedać. Informacje są dostarczane bez gwarancji, a użytkownik informacji przyjmuje na siebie całe ryzyko związane z ich wykorzystaniem lub zezwoleniem na wykorzystanie informacji. MSCI ESG Research ani żaden podmiot informacyjny nie składają żadnych oświadczeń ani wyraźnych lub dorozumianych gwarancji (które nie będą uznawane), ani nie ponoszą odpowiedzialności za jakiegokolwiek błąd lub pominięcia w informacjach ani za związane z tym szkody. Powyższe nie wyklucza ani nie ogranicza odpowiedzialności, która nie może być wykluczona lub ograniczona przez obowiązujące prawo.

### Kontakt

For EMEA: +44 (0) 20 7743 3300 • [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com) • [investor.services@blackrock.com](mailto: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.

**Nominalna ważona średnia zapadalność (WAL):** Zapadalność obligacji to okres upływający do czasu wymaganej spłaty kwoty głównej obligacji. WAL funduszu oblicza się jako średnią zapadalności bazowych obligacji, skorygowaną ich względną wagą (udziałem) w funduszu.

**Rating ESG Funduszu MSCI (AAA-CCC):** Rating ESG MSCI jest obliczany w drodze bezpośredniego mapowania oceny jakości ESG na kategorie oceny literowej (np. AAA = 8,6-10). Zakres ratingów ESG to: lider (AAA, AA), przeciętny (A, BBB, BB) i pozostający w tyle (B, CCC).

**Ocena jakości ESG MSCI – percentyl porównywalnych funduszy:** Percentyl ESG funduszu w stosunku do porównywalnych funduszy Lipper.

**Porównywalne fundusze:** Liczba funduszy należących do grupy porównywalnych funduszy w globalnej klasyfikacji Lipper, które są również objęte ESG.

**Średnia ważona intensywność emisji dwutlenku węgla MSCI % pokrycia:** Odsetek aktywów funduszu, dla których dostępne są dane dotyczące intensywności emisji dwutlenku węgla MSCI. Wskaźnik MSCI Weighted Average Carbon Intensity (Średnia ważona intensywność emisji dwutlenku węgla) jest wyświetlany dla funduszy z dowolnym pokryciem. Fundusze o niskim pokryciu mogą nie odzwierciedlać w pełni charakterystyki węglowej funduszu.

## 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: Amstelvein 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](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. 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.

© 2023 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](http://www.blackrock.com) • [investor.services@blackrock.com](mailto:investor.services@blackrock.com)

**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.

**Ocena jakości ESG MSCI (0-10):** Ocena jakości ESG MSCI (0-10) funduszy jest obliczana na podstawie średniej ważonej ocen ESG aktywów funduszu. Ocena uwzględnia również trend ratingowy ESG aktywów i ekspozycję funduszu na aktywa pozostające w tyle. MSCI ocenia aktywa pod względem ich ekspozycji na 35 branżowych ryzyk ESG i zdolności do zarządzania tymi ryzykami w porównaniu z innymi funduszami.

**Pokrycie ESG MSCI w %:** Procent aktywów funduszu dysponujących danymi ratingowymi ESG MSCI.

**Średnia ważona intensywność emisji dwutlenku węgla MSCI (tony CO2E/SPRZEDAŻ W MLN. \$):** Mierzy ekspozycję funduszu na spółki o wysokiej emisji dwutlenku węgla. Liczba ta reprezentuje szacunkową emisję gazów cieplarnianych na 1 milion \$ pochodzący ze sprzedaży wszystkich aktywów funduszu. Umożliwia to porównanie funduszy różnej wielkości.

**Globalna klasyfikacja Lipper Funduszu:** Grupa porównywalnych funduszy jest określana na podstawie globalnej klasyfikacji Lipper.