

O ile nie zaznaczono inaczej, wyniki, struktura portfela oraz aktywa netto na dzień: 31/10/2019. Wszystkie pozostałe dane na dzień 08/11/2019.

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

Celem Funduszu jest osiągnięcie ponadprzeciętnego dochodu z inwestycji, a także utrzymanie długotrwałego wzrostu kapitału. Fundusz inwestuje na całym świecie w akcje, papiery wartościowe o stałym dochodzie, fundusze, środki pieniężne, depozyty i instrumenty rynku pieniężnego. Kategorie aktywów i zakres, w jakim Fundusz w nie inwestuje, mogą różnić się między innymi w zależności od sytuacji na rynku i innych czynników uwzględnianych według uznania Zarządzającego portfelem.

## WZROST HIPOTETYCZNYCH 10000



Wyniki klasy tytułów uczestnictwa i stopę zwrotu z benchmarku przedstawiono w EUR. Wyniki przedstawiono w ujęciu wg wartości aktywów netto (WAN), przy założeniu reinwestycji dochodu brutto.

## WYNIKI ZA OKRESY 12 MIESIĘCY - DO KOŃCA OSTATNIEGO KWARTAŁU

|                            | 30/9/2014-<br>30/9/2015 | 30/9/2015-<br>30/9/2016 | 30/9/2016-<br>30/9/2017 | 30/9/2017-<br>30/9/2018 | 30/9/2018-<br>30/9/2019 | 2018 Rok<br>kalendarzowy |
|----------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|--------------------------|
| Klasa tytułów uczestnictwa | nie dotyczy             | 5.74%                   | 2.30%                   | 3.06%                   | 12.23%                  | -0.27%                   |

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 | -1.63%                    | 1.28%       | 4.03%       | 14.29%           | 10.49%      | 4.39%                               | nie dotyczy | 5.03%       |
| Ranking kwartyłowy         | nie dotyczy               | nie dotyczy | nie dotyczy | nie dotyczy      | nie dotyczy | 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 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

**Główne obszary ryzyka:** Większa część aktywów, w które inwestuje fundusz, jest denominowana w różnych walutach. W związku z tym, na wartość inwestycji wpływ będą miały zmiany odpowiednich kursów wymiany walutowej.

(ciąg dalszy na stronie 2)

**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                                | Wiele aktywów           |
| Kategoria Morningstar                            | USD Moderate Allocation |
| Data wprowadzenia Funduszu                       | 28/06/2012              |
| Data wprowadzenia tytułów uczestnictwa do obrotu | 07/01/2015              |
| Waluta bazowa Funduszu                           | USD                     |
| Waluta bazowa Klasa jednostki                    | EUR                     |
| Wielkość Funduszu (AUM)                          | 7,767.65 USD            |
| Siedziba                                         | Luksemburg              |
| Rodzaj funduszu                                  | UCITS                   |
| ISIN                                             | LU1162516477            |
| Symbol Bloomberg                                 | BGMA2EU                 |
| Dywidenda                                        | Brak dystrybucji        |
| Minimalna początkowa inwestycja                  | 5,000 USD*              |

\* lub równowartość w innej walucie

## ZARZĄDZAJĄCY FUNDUSZEM

Michael Fredericks  
Justin Christofel  
Alex Shingler

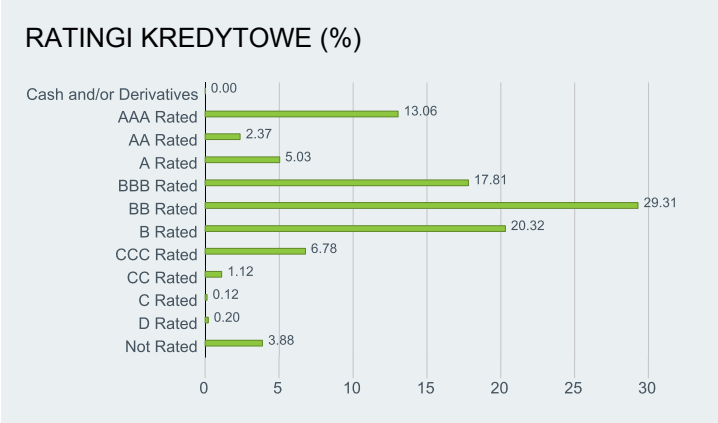
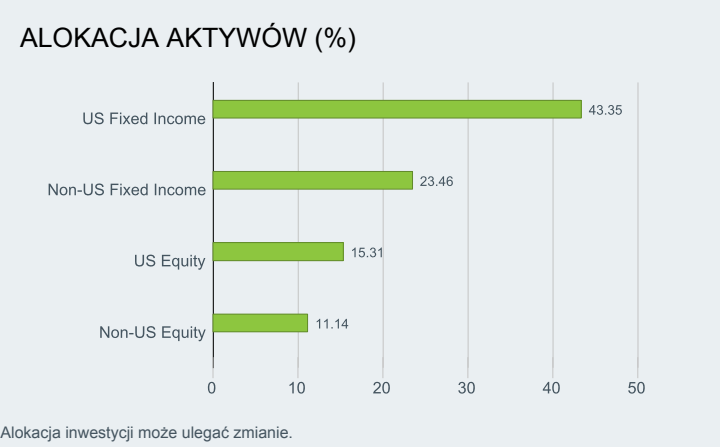
## NAJWIĘKSZE POZYCJE (%)

|                                                 |             |
|-------------------------------------------------|-------------|
| ISHARES \$ HIGH YIELD CRP BND ETF \$            | 1.74        |
| BGF USD HIGH YIELD BD X6 USD                    | 0.95        |
| STATE STREET CORP 3.1185 06/15/2037             | 0.33        |
| WESTPAC BANKING CORP. (NEW ZEALAND 5 12/31/2049 | 0.30        |
| HON BNP PARIBAS SA 8.081/22/2020                | 0.29        |
| BANK OF AMERICA CORP 6.25 12/31/2049            | 0.29        |
| DG SOCIETE GENERALE SA 9.411/25/2019            | 0.29        |
| JPM ROYAL BANK OF CANADA 7.411/25/2019          | 0.29        |
| BAC CITIGROUP INC MTN 11.011/13/2020            | 0.29        |
| CSCO ROYAL BANK OF CANADA 12.4711/11/2019       | 0.29        |
|                                                 | <b>5.06</b> |

Pozycje ulegające zmianie

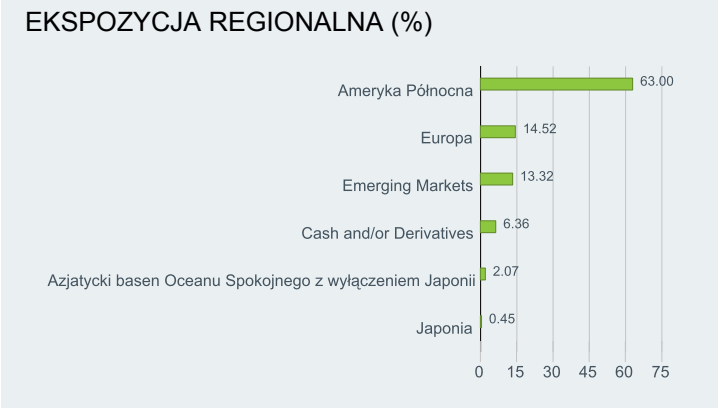


**Główne obszary ryzyka (ciąg dalszy):** Inwestorzy funduszu powinni mieć świadomość tego, że wzrost wartości kapitału nie jest priorytetem i że wartość ta może się wahać, a poziom dochodu może ulegać zmianom i nie jest w żaden sposób gwarantowany. Fundusz może inwestować w strukturyzowane produkty kredytowe takie jak papiery wartościowe zabezpieczone aktywami (ABS), które łączą kredyty hipoteczne oraz inne instrumenty dłużne w pojedyncze lub wielokrotne serie produktów kredytowych, przekazywanych następnie inwestorom zazwyczaj w zamian za wypłatę odsetek w oparciu o przepływy gotówkowe z tytułu aktywów bazowych. Takie papiery wartościowe są podobne do obligacji przedsiębiorstw, lecz wiążą się z wyższym ryzykiem, ponieważ szczegółowe informacje na temat kredytów bazowych nie są znane, chociaż kredyty o podobnych parametrach są zazwyczaj łączone razem. Stabilność stóp zwrotu z ABS zależy nie tylko od zmian stóp procentowych, ale także od zmian w spłatach kredytów bazowych w wyniku zmian warunków gospodarczych lub sytuacji kredytobiorcy. Takie papiery wartościowe mogą zatem charakteryzować się większą zmiennością na zdarzenia gospodarcze, mogą doświadczać istotnych zmian cen, a także okazać się trudniejszymi do sprzedaży i/lub droższymi przy sprzedaży w trudnych warunkach rynkowych. Fundusz może wypłacać dywidendy zarówno z kapitału jak i z dochodu lub stosować określone strategie inwestycyjne w celu generowania dochodu. Taka sytuacja może umożliwiać wypłatę większej części dochodu, ale jednocześnie może ona mieć wpływ na zmniejszenie kapitału i potencjału długoterminowego wzrostu wartości kapitału.



### CHARAKTERYSTYKA FUNDUSZU

|                                            |             |
|--------------------------------------------|-------------|
| Średnia ważona kapitalizacja rynkowa (mln) | 109,378 USD |
| Wskaźnik C/WK                              | 1.46x       |
| Wskaźnik C/Z (TTM)                         | 13.00x      |
| Nominalna ważona zapadalność (WAL)         | 3.85        |
| Odchylenie standardowe (3 lata)            | 1.83        |
| label.threeyrs-annualised-volatility-fund  | 6.34        |



### STRUKTURA OPŁAT I KOSZTÓW

|                                  |       |
|----------------------------------|-------|
| Maksymalna opłata za subskrypcję | 5.00% |
| Opłata za umorzenie              | 0.00% |
| Opłaty bieżące                   | 1.74% |
| Opłata za wyniki                 | 0.00% |

Inwestorzy mogą podlegać zobowiązaniom podatkowym od inwestycji w zależności od ich osobistej sytuacji. Poziomy i podstawa opodatkowania może ulegać 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 |

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 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. © 2019 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 zastrzeżonymi oraz niezastrzeżonymi znakami towarowymi BlackRock, Inc. lub jej spółek zależnych w Stanach Zjednoczonych i innych częściach świata. Wszystkie pozostałe znaki towarowe należą do ich odpowiednich właścicieli.

## SŁOWNIK

**Oplaty 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.

**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.

**Najniższa stopa zwrotu (YTW):** Najniższa potencjalna stopa zwrotu, jaką można otrzymać z obligacji bez faktycznej niewypłacalności emitenta. Najniższą stopę zwrotu oblicza się, zakładając najgorszy scenariusz dla danej emisji, uwzględniając zwrot, jaki zostałby uzyskany, gdyby emitent musiał skorzystać z zawiązanej rezerwy.

**Odchylenie standardowe:** Odchylenie standardowe stosuje się do rocznej stopy zwrotu z inwestycji dla pomiaru zmienności inwestycji. Odchylenie standardowe jest również znane jako historyczna zmienności i jest wykorzystywane przez inwestorów jako miernik wielkości oczekiwanej zmienności.

**Oplata za wyniki:** jest pobierana, jeżeli stopa zwrotu osiągnięta przez Fundusz przewyższy stopę benchmarkową przyjętą na potrzeby naliczania opłaty za wyniki oraz pod warunkiem przekroczenia minimalnego poziomu referencyjnego. Więcej informacji na ten temat można znaleźć w prospekcie informacyjnym.