

BGF Global Multi-Asset Income Fund
KLASA A2 Euro
BlackRock Global Funds

O ile nie zaznaczono inaczej, wyniki, struktura portfela oraz aktywa netto na dzień: 31-paź-2025. Wszystkie pozostałe dane na dzień 12-lis-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 osiągnięcie ponadprzeciętnego dochodu z inwestycji, a także utrzymanie długotrwałego wzrostu kapitału.
- Fundusz inwestuje na całym świecie w pełne spektrum aktywów, w które może inwestować fundusz UCITS, w tym w kapitałowe papiery wartościowe (np. akcje), papiery wartościowe o stałym dochodzie (takie jak obligacje), fundusze, środki pieniężne, depozyty oraz instrumenty rynku pieniężnego (tj. dłużne papiery wartościowe o krótkim terminie zapadalności).
- Fundusz jest zarządzany w sposób aktywny, a kategorie aktywów oraz wysokość inwestycji Funduszu w takie aktywa mogą być uzależnione między innymi od warunków rynkowych oraz od innych czynników wedle uznania doradcy inwestycyjnego. Doradca inwestycyjny może wziąć pod uwagę złożony indeks obejmujący MSCI World Index (50%) oraz Bloomberg Global Aggregate Bond Index USD Hedged (50%) („Indeks”) w celach zarządzania ryzykiem, aby zapewnić, że aktywne ryzyko (czyli poziom odchylenia od Indeksu) podejmowane przez Fundusz utrzymuje się na odpowiednim poziomie, biorąc pod uwagę cel i politykę inwestycyjną Funduszu. Doradca inwestycyjny nie jest związany elementami ani wagą Indeksu podczas dokonywania wyboru inwestycji. Doradca inwestycyjny może kierować się własnym osądem podczas inwestowania w papiery wartościowe nieuwzględniane w Indeksie w celu wykorzystania możliwości inwestycyjnych. Można się spodziewać istotnych odchylenń pozycji w portfelu Funduszu od Indeksu. Elementy Indeksu (tj. MSCI World Index i Bloomberg Global Aggregate Bond Index US Hedged) mogą być notowane osobno w materiałach marketingowych związanych z Funduszem.

RATINGI**



INFORMACJE O FUNDUSZU

Kategoria aktywów : Wiele aktywów
Data wprowadzenia Funduszu : 28-cze-2012
Waluta klasy tytułów uczestnictwa : 07-sty-2015
Waluta bazowa Klasa jednostki : EUR
Aktywa netto Funduszu (M) : 4,195.46 USD
Kategoria Morningstar : USD Moderate Allocation
Klasyfikacja SFDR : Inny
Siedziba : Luksemburg
ISIN : LU1162516477
Wykorzystanie dochodu : Gromadzenie
Firma zarządzająca : BlackRock (Luxembourg) S.A.
analitka %ⁱ : -
zakresu danych %ⁱ : -

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.
- Ryzyko walutowe: Fundusz inwestuje w waluty obce. Zmiany kursów walut będą miały zatem wpływ na wartość inwestycji.
- 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.
- Instrumenty pochodne mogą być bardzo wrażliwe na zmiany wartości aktywów bazowych, w związku z czym mogą zwiększać skalę strat i zysków, co skutkuje większymi wahaniami wartości Funduszu. Wpływ na Fundusz jest większy, gdy instrumenty pochodne są używane w bardzo szeroki bądź złożony sposób.
- 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 kredytowe: Emitent aktywów finansowych znajdujących się w Funduszu może nie wypłacić dochodu lub nie dokonać w terminie spłaty należnego Funduszowi kapitału.
- Ryzyko płynności: oznacza niewystarczającą liczbę nabywców lub sprzedających umożliwiających Funduszowi swobodne sprzedawanie lub nabywanie inwestycji.

STRUKTURA OPŁAT I KOSZTÓW

Roczna opłata za zarządzanie : 1.50%
Opłaty bieżące : 1.78%
Opłata za wyniki : 0.00%

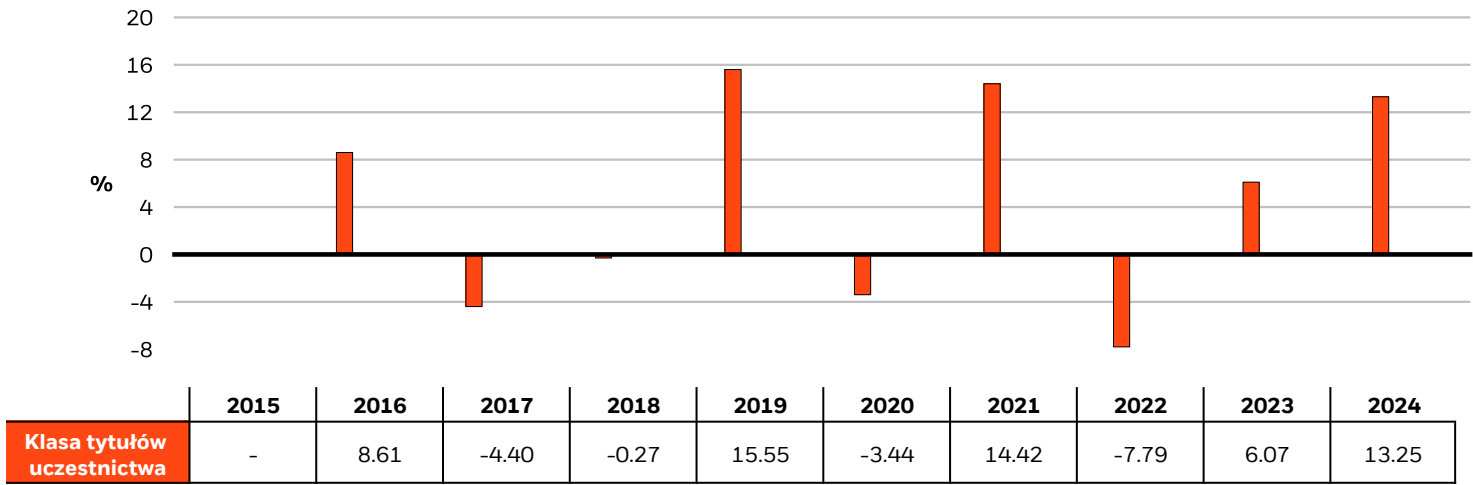
DANE TRANSAKCYJNE

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

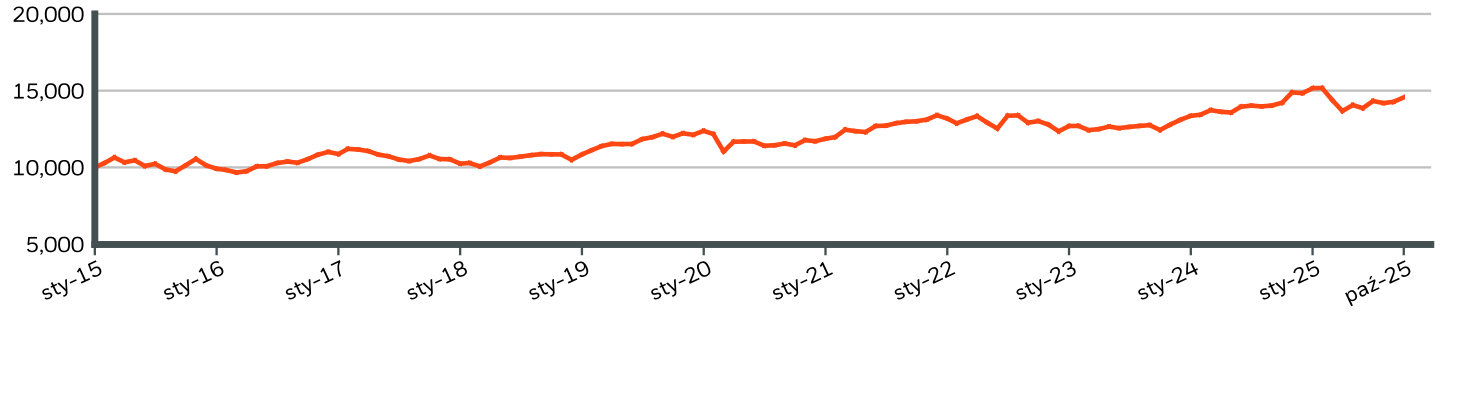
ZARZĄDZAJĄCY FUNDUSZEM

Alex Shingler
Justin Christofel

WYNIKI DLA ROKU KALENDARZOWEGO



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	2.06	1.66	6.52	-1.85	2.47	3.81	4.94	4.06

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 Global Multi-Asset Income FundKLASA A2 Euro

BGF Global Multi-Asset Income Fund

KLASA A2 Euro

BlackRock Global Funds

BlackRock®

NAJWIĘKSZE 10 POZYCJE (%)

ISH MSCI EM USD ETF DIST	2.05%
ISHARES \$ SHORT DURATION CORPORATE	1.52%
ISHARES \$ HIGH YIELD CRP BND ETF \$	1.01%
BEIGNET INVESTOR LLC 144A 6.581 05/30/2049	0.64%
MICROSOFT CORP	0.52%
BROADCOM INC	0.40%
ALPHABET INC CLASS A	0.36%
ASTRAZENECA PLC	0.30%
WILLIAMS INC	0.28%
UNION PACIFIC CORP	0.27%
Razem dla portfela	7.35%

Pozycje ulegające zmianie

CHARAKTERYSTYKA PORTFELA

Zmodyfikowana duracja : 2.68

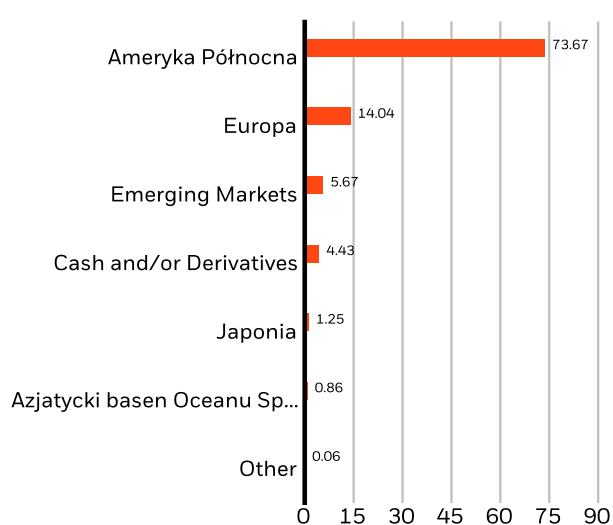
Wskaźnik C/WK : 2.06x

Wskaźnik C/Z : 17.05x

Średnia ważona kapitalizacja rynkowa (mln) : 515,451 USD

Liczba pozycji : 3,031

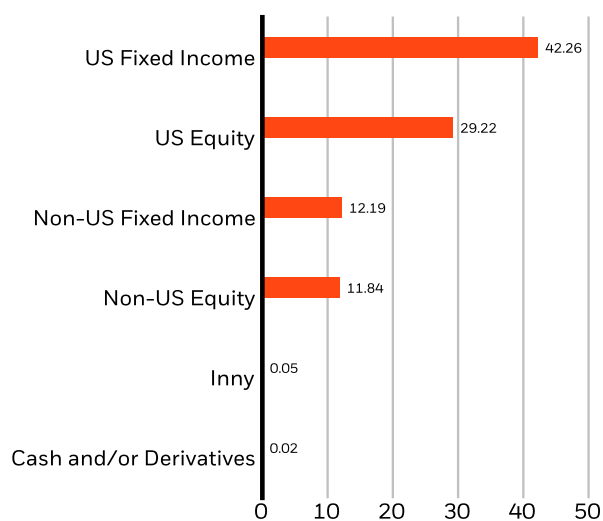
EKSPOZYCJA REGIONALNA (%)



Fundusz

Alokacja inwestycji może ulegać zmianie. Źródło: BlackRock

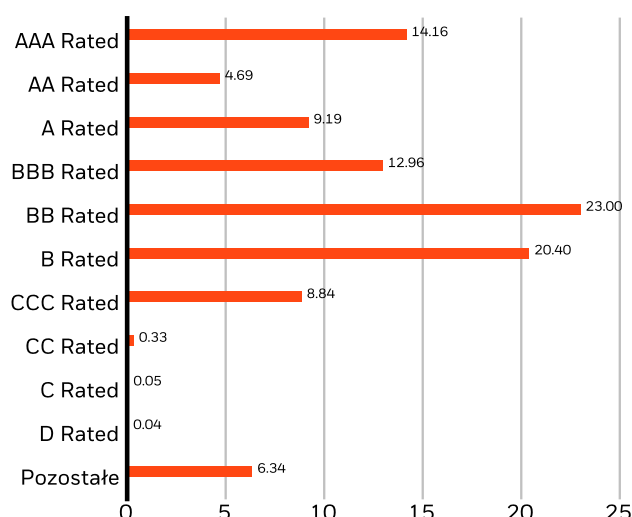
ALOKACJA AKTYWÓW (%)



Fundusz

Alokacja inwestycji może ulegać zmianie. Źródło: BlackRock

RATINGI KREDYTOWE (%)



Fundusz

Alokacja inwestycji może ulegać zmianie. Źródło: BlackRock

Kontakt

For EMEA: +352 46268 5111 • www.blackrock.com • 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.

durację funduszu: 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.

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.

% zakresu danych (Data Coverage %) to dostępne dane wejściowe do obliczenia ratingu na poziomie Filaru

Średnia kapitalizacja rynkowa: Średnia kapitalizacja rynkowa portfela akcyjnego funduszu stanowi miarę wielkości spółek, w które inwestuje fundusz. Kapitalizację rynkową oblicza się przez pomnożenie liczby akcji spółki przez jej cenę za akcję.

Wskaźnik C/WK: oznacza stosunek aktualnej ceny zamknięcia akcji do wartości księgowej na akcję za ostatni kwartał.

% analityka (Analyst Driven %) to wkład analityka w ogólny przydział ratingu, obejmujący bezpośredni zakres analityka i dziedziczenie filaru ocenianego przez analityka

ISTOTNE INFORMACJE:

Oceny Morningstar Medalist Rating™ stanowią skróconą formę przyszłościowej analizy strategii inwestycyjnych Morningstar przy zastosowaniu następującej skali ocen: złota, srebrna, brązowa, neutralna i negatywna. Oceny wskazują, które inwestycje według Morningstar mogą z czasem uzyskiwać wyniki lepsze od odpowiedniego indeksu lub od średniej dla grupy konkurencyjnej w ujęciu skorygowanym o ryzyko. Analitycy przypisują trzy oceny filarów (ludzie, jednostka dominująca i proces) na podstawie oceny jakościowej, z zastrzeżeniem późniejszej kontroli nadzorczej ze strony komitetu ds. ocen analityków, a także monitorują i ponawiają ocenę co najmniej raz na 14 miesięcy. Więcej informacji na temat ratingów i metodologii można znaleźć na stronie pod adresem global.morningstar.com/managerdisclosures Oceny nie stanowią informacji faktycznych ani nie są ratingami kredytowymi ani ratingami ryzyka. Ocena (i) nie powinna być wykorzystywana jako jedyna podstawa do oceny produktu inwestycyjnego, (ii) wiąże się z nieznanym ryzykiem, które może spowodować, że oczekiwane wyniki faktycznie nie zmaterializują się lub rzeczywiste wyniki będą znacznie odbiegać od oczekiwań, (iii) nie jest objęta żadną gwarancją, zgodnie z którą miałyby opierać się na pełnych lub dokładnych założeniach, (iv) wiąże się z ryzykiem, że docelowy zwrot nie zostanie osiągnięty z powodu takich czynników, jak nieprzewidziane zmiany w sferze zarządzania, technologii, rozwoju gospodarczego, stóp procentowych, kosztów operacyjnych i/lub rzeczowych, presji konkurencyjnej, przepisów regulacyjnych, kursów walutowych, stawek podatkowych i/lub zmian sytuacji politycznej i społecznej, oraz (v) nie powinna być uważana za ofertę ani zachętę do kupna lub sprzedaży produktu inwestycyjnego.

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 względów bezpieczeństwa 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 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 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 do ich odpowiednich właścicieli.

Kontakt

For EMEA: +352 46268 5111 • www.blackrock.com • blackrock.dealing.lux@jpmorgan.com