AKTYWNE

# BGF Global Multi-Asset Income Fund
## KLASA E2 HEDGED Euro
### BlackRock Global Funds

BlackRock

września 2026

**O ile nie zaznaczono inaczej, wyniki, struktura portfela oraz aktywa netto na dzień: 30-wrz-2026. Wszystkie pozostałe dane na dzień 15-paź-2026.**

**Niniejszy dokument jest materiałem marketingowym.** Dla inwestorów w Polsce. Inwestorzy powinni zapoznać się z dokumentem KIID/PRIIP 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 odchyleń 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.

## WSKAŹNIK RYZYKA

**Niższe ryzyko** — Potencjalnie niższy zwrot

**Wyższe ryzyko** — Potencjalnie wyższy zwrot

| 1 | 2 | **3** | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

**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.
- 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.

## INFORMACJE O FUNDUSZU

**Kategoria aktywów :** Wiele aktywów

**Data wprowadzenia Funduszu :** 28-cze-2012

**Waluta klasy tytułów uczestnictwa :** 07-maj-2014

**Waluta bazowa Funduszu :** USD

**Waluta bazowa Klasa jednostki :** EUR

**Aktywa netto Funduszu (M) :** 3,967.14 USD

**Kategoria Morningstar :** EUR Moderate Allocation - Global

**Klasyfikacja SFDR :** Inny

**Siedziba :** Luksemburg

**ISIN :** LU1062843690

**Wykorzystanie dochodu :** Gromadzenie

**Firma zarządzająca :** BlackRock (Luxembourg) S.A.

## STRUKTURA OPŁAT I KOSZTÓW

**Roczna opłata za zarządzanie :** 1.50%

**Opłaty bieżące :** 2.28%

**Opłata za wyniki :** 0.00%

## DANE TRANSAKCYJNE

**Rozliczenie :** Data zawarcia transakcji + 3 dni

**Częstotliwość transakcji :** Codziennie, na podstawie wyceny forward

## ZARZĄDZAJĄCY FUNDUSZEM

Justin Christofel

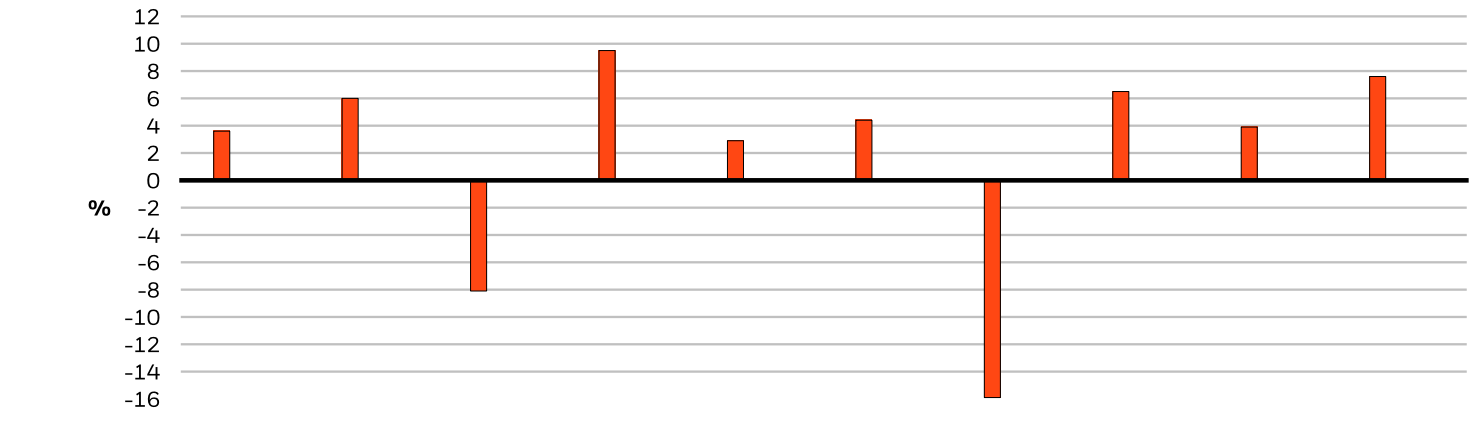
Louis Arranz

Dalsze szczegółowe informacje można znaleźć w części „Definicje".

# BGF Global Multi-Asset Income Fund
## KLASA E2 HEDGED Euro
### BlackRock Global Funds

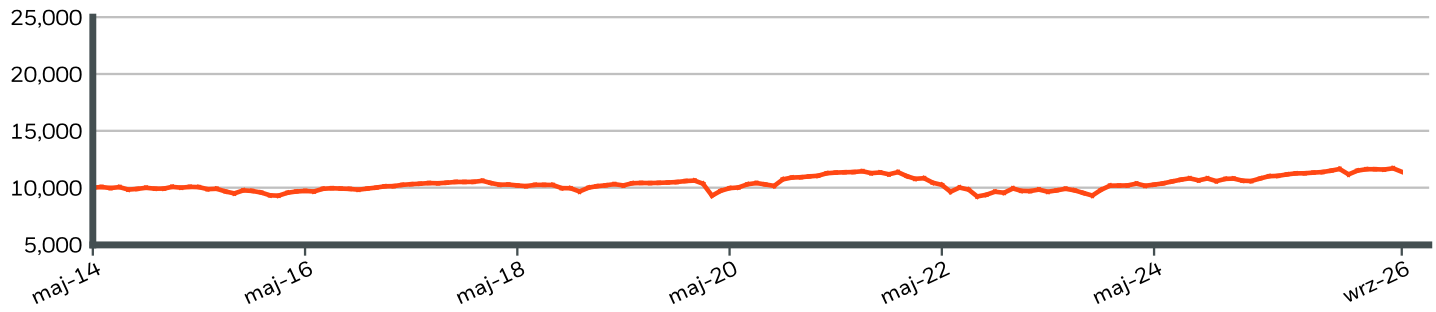
BlackRock

### WYNIKI DLA ROKU KALENDARZOWEGO




| | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Klasa tytułów uczestnictwa | 3.62 | 5.99 | -8.10 | 9.53 | 2.90 | 4.36 | -15.94 | 6.53 | 3.89 | 7.58 |

### 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 | -2.62 | -1.96 | 2.04 | 0.17 | 1.23 | 6.12 | 0.21 | 1.14 |

Przedstawione liczby odnoszą się do wyników osiągniętych w przeszłości. **Wyniki osiągnięte w przeszłości nie są wiarygodnym wskaźnikiem przyszłych wyników. Rynki w przyszłości mogą się bardzo różnić. Mogą pomóc w ocenie sposobu zarządzania funduszem w przeszłości.** Wyniki są prezentowane w oparciu o wartość aktywów netto (WAN), przy czym w stosownych przypadkach przychód brutto jest reinwestowany. Zwrot z inwestycji może wzrosnąć lub spaść w wyniku wahań kursów walutowych, jeśli inwestycja jest dokonywana w walucie innej niż wykorzystywana w poprzednim obliczeniu wyników. Źródło: Blackrock

Klasa tytułów uczestnictwa (EUR) BGF Global Multi-Asset Income Fund KLASA E2 HEDGED Euro

# BGF Global Multi-Asset Income Fund
## KLASA E2 HEDGED Euro
### BlackRock Global Funds

BlackRock

**10 największych inwestycji**

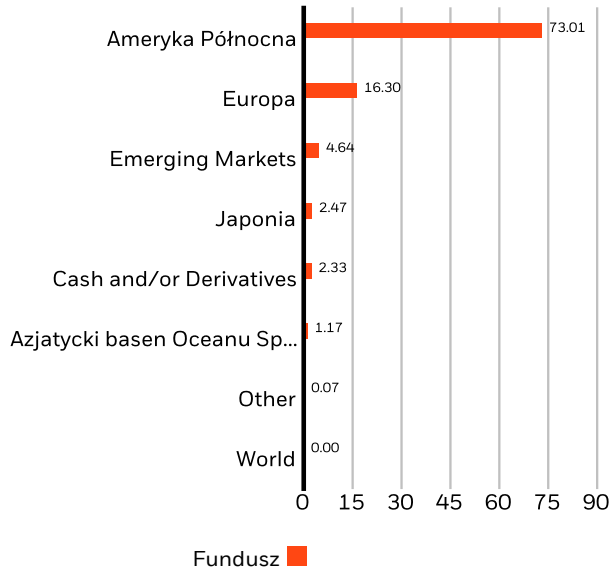
| | |
|---|---|
| ISHARES $ HIGH YIELD CRP BND ETF $ | 1.01% |
| MICROSOFT | 0.85% |
| META PLATFORMS CLASS A | 0.54% |
| AMAZON.COM INC | 0.52% |
| BROADCOM INC | 0.39% |
| SOPAIPILLA INVESTOR LLC 144A 7.534 11/30/2048 | 0.38% |
| ALPHABET CLASS A | 0.38% |
| NVIDIA | 0.34% |
| 1261229 BC LTD 144A 10 04/15/2032 | 0.33% |
| RRAM_21-16 A1A 144A | 0.32% |
| **Razem dla portfela** | **5.06%** |

Pozycje ulegające zmianie

**CHARAKTERYSTYKA PORTFELA**

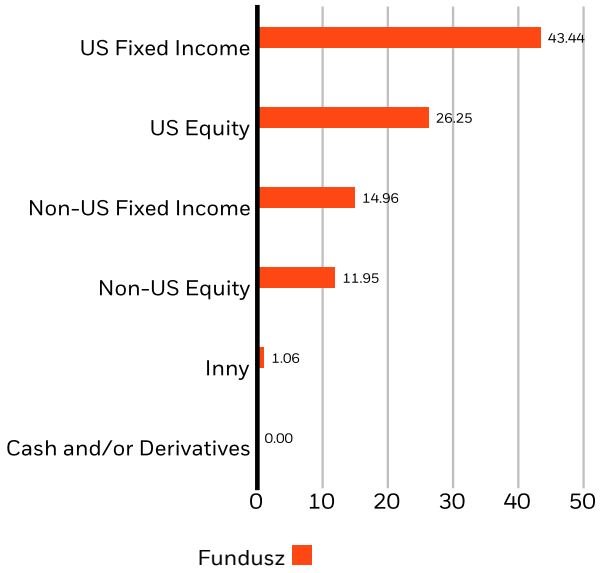
**Zmodyfikowana duracja :** 3.39
**Wskaźnik C/WK :** 2.18x
**Wskaźnik C/Z :** 17.02x
**Średnia ważona kapitalizacja rynkowa (M) :** 746,148 USD
**Liczba pozycji :** 4,368

**EKSPOZYCJA REGIONALNA (%)**



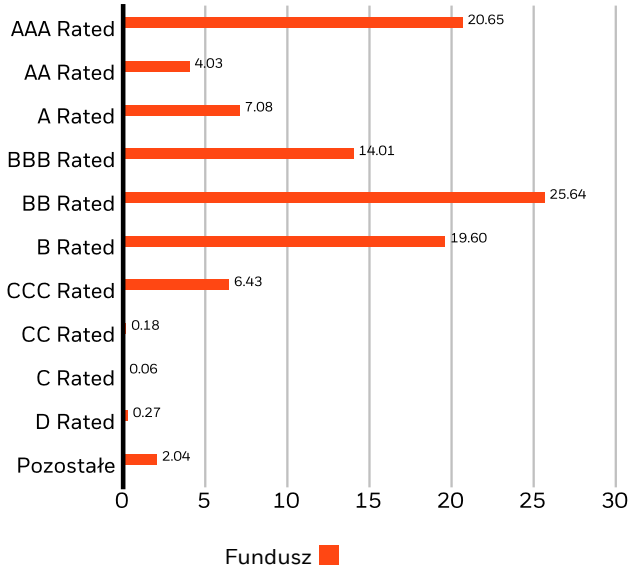

Alokacja inwestycji może ulegać zmianie. **Źródło:** BlackRock

**ALOKACJA AKTYWÓW (%)**




Alokacja inwestycji może ulegać zmianie. **Źródło:** BlackRock

**RATINGI KREDYTOWE (%)**




Alokacja inwestycji może ulegać zmianie. **Źródło:** BlackRock

# BGF Global Multi-Asset Income Fund
## KLASA E2 HEDGED Euro
### BlackRock Global Funds

BlackRock

**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.

**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.

**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: Amstelplein 1, 1096 HA, Amsterdam, tel.: +352 46268 5111. Rejestr handlowy nr 17068311 Ze względów bezpieczeństwa rozmowy telefoniczne są zazwyczaj nagrywane.

**W Wielkiej Brytanii i krajach spoza Europejskiego Obszaru Gospodarczego (EOG):** niniejszy dokument został wydany przez BlackRock Investment Management (UK) Limited, spółkę posiadającą zezwolenie na prowadzenie działalności wydane przez brytyjski Urząd Nadzoru Finansowego (Financial Conduct Authority) i podlegającą nadzorowi regulacyjnemu sprawowanemu przez ten organ. Siedziba: 12 Throgmorton Avenue, Londyn, EC2N 2DL. Tel.: +352 46268 5111. Zarejestrowana w Anglii i Walii pod numerem 02020394. Ze względów bezpieczeństwa wszelkie połączenia telefoniczne są zwykle nagrywane. Lista dopuszczonych obszarów działalności prowadzonych przez BlackRock znajduje się na stronie internetowej brytyjskiego Urzędu Nadzoru Finansowego (Financial Conduct Authority).

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. Spółka BlackRock Investment Management (UK) Limited jest Głównym Dystrybutorem funduszu BGF i ona i/lub Spółka Zarządzająca 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, a w EOG i Szwajcarii subskrypcje w ramach funduszu BGF są wiążące jedynie wtedy, gdy są dokonywane na podstawie aktualnego Prospektu informacyjnego (dostępnego w językach: angielskim, francuskim, niemieckim, włoskim i polskim), 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 krajowych i stronach produktów. Prospekty informacyjne, dokumenty zawierające kluczowe informacje dla inwestorów (tylko w Wielkiej Brytanii), dokumenty PRIIPs KID i formularze wniosków mogą nie być dostępne dla inwestorów w niektórych jurysdykcjach, w których Fundusz nie uzyskał zezwolenia. Decyzje inwestycyjne należy podejmować na podstawie powyższych informacji, a 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 krajowych i 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. UCITS NIE GWARANTUJĄ ZWROTU, A WYNIKI OSIĄGNIĘTE W PRZESZŁOŚCI NIE GWARANTUJĄ OSIĄGNIĘCIA WYNIKÓW W PRZYSZŁOŚCI.

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.

**© 2026 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 od ich odpowiednich właścicieli.**