

BGF China Bond Fund Class E2 Hedged EUR

STYCZNIA 2023 KARTA FUNDUSZU

O ile nie zaznaczono inaczej, wyniki, struktura portfela oraz aktywa netto na dzień: 31/01/2023. Wszystkie pozostałe dane na dzień 10/02/2023.

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

PRZEGLĄDOWE INFORMACJE O FUNDUSZU

Fundusz dąży do maksymalizacji zwrotu z inwestycji dzięki kombinacji wzrostu wartości kapitału i dochodu z aktywów Funduszu. Fundusz inwestuje co najmniej 70% łącznych aktywów w papiery wartościowe o stałym dochodzie emitowanych lub dystrybuowanych poza Chinami kontynentalnymi i denominowanymi w renminbi i renminbi w gotówce.

WZROST HIPOTETYCZNYCH 10000



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

WYNIKI ZA OKRESY 12 MIESIĘCY - DO KOŃCA OSTATNIEGO KWARTAŁU



Wyniki klasy jednostek uczestnictwa oblicza się na podstawie wartości aktywów netto (Net Asset Value, NAV), z reinwestycją dochodu w Euro pomniejszonego o opłaty. Wyniki stanowiące poziom odniesienia są prezentowane w EUR.

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. W porównaniu z bardziej ugruntowanymi gospodarkami wartość inwestycji na rozwijających się rynkach wschodzących może charakteryzować się większą zmiennością wskutek różnic w ogólnie przyjętych zasadach rachunkowości lub w związku z charakteryzującą takie rynki niestabilnością gospodarczą lub polityczną.

(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)

Niższe ryzyko

Potencjalnie niższy zwrot

Wyższe ryzyko

Potencjalnie wyższy zwrot



INFORMACJE O FUNDUSZU

Kategoria aktywów	Staly dochód
Kategoria Morningstar	Other Bond
Data wprowadzenia Funduszu	11/11/2011
Data wprowadzenia tytułów uczestnictwa do obrotu	17/10/2012
Waluta bazowa Funduszu	CNH
Waluta bazowa Klasa jednostki	EUR
Wielkość Funduszu (AUM)	31,633.36 CNH
Siedziba	Luksemburg
Rodzaj funduszu	UCITS
ISIN	LU0803752129
Symbol Bloomberg	BRBE2EH
Dywidenda	Brak dystrybucji
Minimalna początkowa inwestycja	5,000 USD*
Firma zarządzająca	BlackRock (Luxembourg) S.A.

* lub równowartość w innej walucie

ZARZĄDZAJĄCY FUNDUSZEM

Yii Hui Wong
Suanjin Tan

NAJWIĘKSZE POZYCJE (%)

CHINA CONSTRUCTION BANK CORP RegS	1.44
3.45 08/10/2031	
BANK OF CHINA LTD RegS 4.2 09/21/2030	1.31
BAIDU INC 4.375 05/14/2024	1.16
CHINA CONSTRUCTION BANK CORP RegS	1.02
4.25 02/27/2029	
WUHAN METRO GROUP CO LTD MTN 4.89 12/31/2049	0.95
MINMETALS BOUNTEOUS FINANCE (BVI) RegS 3.375 12/31/2049	0.94
CHINA PEOPLES REPUBLIC OF (GOVERNMENT) 3.02 10/22/2025	0.91
COASTAL EMERALD LTD RegS 4.3 12/31/2049	0.89
CHINA DEVELOPMENT BANK 3.48 01/08/2029	0.89
INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF 4.15 11/16/2030	0.88
	10.39

Pozycje ulegające zmianie

Główne obszary ryzyka (ciąg dalszy): Fundusz inwestuje w dłużne papiery wartościowe emitowane przez spółki, które w porównaniu z obligacjami emitowanymi lub gwarantowanymi przez rządy, charakteryzują się wyższym poziomem ekspozycji na ryzyko niewykonania zobowiązania do spłaty kapitału udostępnionego spółce lub płatności odsetek należnych funduszowi. Inwestycje funduszu mogą podlegać ograniczeniom związanym z płynnością, co oznacza że akcje mogą być przedmiotem obrotu o mniejszej częstotliwości i w mniejszych wolumenach, na przykład, w przypadku mniejszych spółek. W konsekwencji zmiany wartości inwestycji mogą charakteryzować się większą nieprzewidywalnością. W niektórych przypadkach sprzedaż papieru wartościowego po ostatniej notowanej cenie rynkowej lub według wartości uznanej za godziwą może okazać się niemożliwe. Fundusz inwestuje w dłużne papiery wartościowe takie jak obligacje przedsiębiorstw lub obligacje rządowe, które wypłacają oprocentowanie według stałej lub zmiennej stopy procentowej (zwane także kuponem) i zachowują się podobnie do pożyczki. Papiery te są zatem narażone na ryzyko związane ze zmianami stóp procentowych, co wpływa na ich wartość.

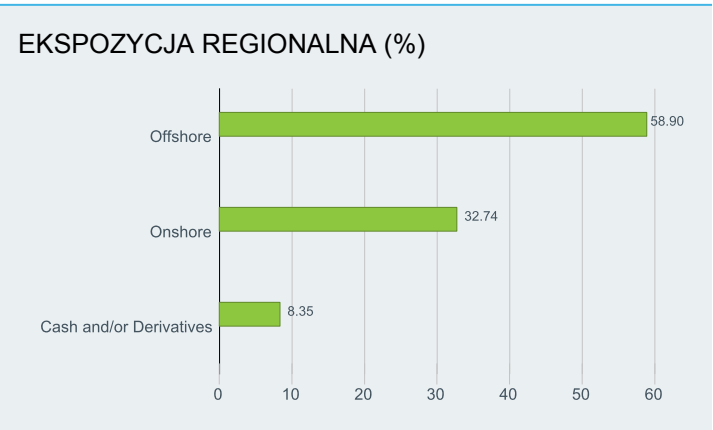
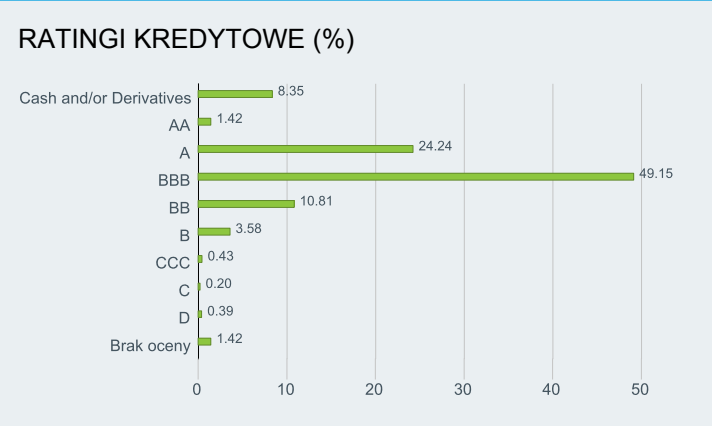
PODZIAŁ WG SEKTORÓW (%)	
	Fundusz
Financial	21.87
Local Government Related	16.46
Non-China	11.52
Central Government Related	10.91
Cash and/or Derivatives	8.35
Real Estate	8.03
Other	7.81
Technology	4.44
Basic Industry	3.29
Retail	2.94
Sovereign	2.91
Energia	1.46

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. Alokacja inwestycji może ulegać zmianie.

CHARAKTERYSTYKA FUNDUSZU	
Efektywna duracja (w latach)	2.46
Yield to Worst (YTW - najniższa potencjalna dochodowość przy założeniu realizacji zobowiązań przez emitenta) (%)	6.53
Odchylenie standardowe (3 lata)	1.05
Dochodowość do wykupu	6.52%

STRUKTURA OPŁAT I KOSZTÓW	
Maksymalna opłata za subskrypcję	3.00%
Opłata za umorzenie	0.00%
Opłaty bieżące	1.49%
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	

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



SŁOWNIK

Kapitalizacja rynkowa: stanowi sumę wartości akcji wyemitowanych przez spółkę notowaną na giełdzie papierów wartościowych.

Opłaty bieżące: odzwierciedlają wszystkie roczne opłaty i inne płatności pobierane z funduszu.

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

Wskaźnik C/Z (TTM): oznacza stosunek ceny rynkowej jednej akcji spółki do zysku spółki na akcję za okres dwunastu miesięcy (zwykle ostatnich 12 miesięcy lub kroczącego okresu dwunastu miesięcy (TTM)).



www.blackrock.pl

ISTOTNE INFORMACJE:

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. Wszelkie inwestycje finansowe są obciążone ryzykiem. Wartość inwestycji oraz dochód z niej mogą zatem 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. © 2023 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.