BLACKROCK GLOBAL FUNDS

BGF Emerging Europe Fund Class E2 USD

GRUDZIEŃ 2019 KARTA FUNDUSZU

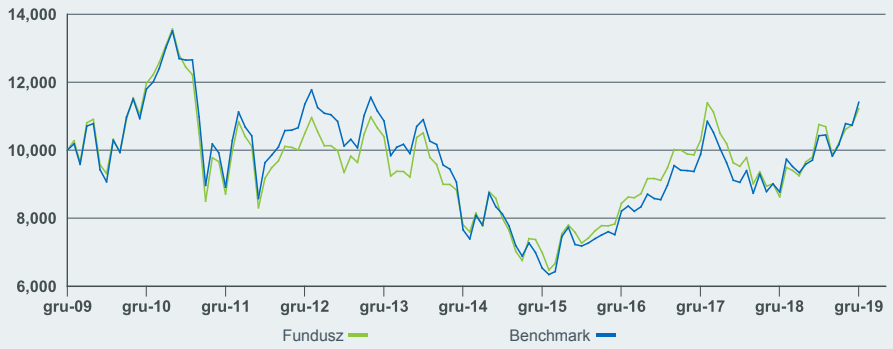
O ile nie zaznaczono inaczej, wyniki, struktura portfela oraz aktywa netto na dzień: 31/12/2019. Wszystkie pozostałe dane na dzień 10/01/2020.

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 akcje spółek, których siedziba lub główny obszar działalności znajduje się na obszarze europejskich rynków wschodzących lub w regionie Morza Śródziemnego.

WZROST HIPOTETYCZNYCH 10000



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

WYNIKI ZA OKRESY 12 MIESIĘCY - DO KOŃCA OSTATNIEGO KWARTAŁU

	31/12/2014-31/12/2015	31/12/2015-31/12/2016	31/12/2016-31/12/2017	31/12/2017-31/12/2018	31/12/2018-31/12/2019	2019 Rok kalendarzowy
Klasa tytułów uczestnictwa	-10.47%	20.72%	22.02%	-16.17%	30.06%	30.06%
Benchmark	-14.70%	25.70%	20.34%	-11.20%	30.12%	30.12%

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

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	4.52%	9.95%	4.35%	30.06%	30.06%	9.98%	7.53%	8.56%
Benchmark	6.32%	12.30%	9.46%	30.12%	30.12%	11.61%	8.31%	8.31%
Ranking kwartylowy	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 USD, a stopę zwrotu z benchmarku funduszów 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. **Źródło:** BlackRock

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

1	2	3	4	5	**6**	7

INFORMACJE O FUNDUSZU

Kategoria aktywów	Kapitał
Kategoria Morningstar	Emerging Europe Equity
Data wprowadzenia Funduszu	29/12/1995
Data wprowadzenia tytułów uczestnictwa do obrotu	01/09/1998
Waluta bazowa Funduszu	EUR
Waluta bazowa Klasa jednostki	USD
Wielkość Funduszu (AUM)	743.65 EUR
Indeks	MSCI EM Europe 10/40 (net) in USD Performance Index
Siedziba	Luksemburg
Rodzaj funduszu	UCITS
ISIN	LU0171274896
Symbol Bloomberg	MIGSEDE
Dywidenda	Brak dystrybucji
Minimalna początkowa inwestycja	5,000 USD*

* lub równowartość w innej walucie

ZARZĄDZAJĄCY FUNDUSZEM

Samuel Vecht
Christopher Colunga

NAJWIĘKSZE POZYCJE (%)

PJSC GAZPROM ADR CDI	10.12
PJSC LUKOIL SPONSORED ADR REPRESEN	9.13
SBERBANK RUSSIA SPONSORED ADR REPR	6.74
PAO NOVATEK GDR	4.24
BANK PEKAO SA	3.95
SBERBANK ROSSII	3.71
X5 RETAIL GROUP GDR NV	3.58
TATNEFT	3.48
PZU SA	3.29
TURK HAVA YOLLARI AO A	3.03
	51.27

Pozycje ulegające zmianie

Główne obszary ryzyka: Fundusz może być narażony na ryzyko związane ze spółkami sektora finansowego jako dostawca usług lub kontrahent umów finansowych. Płynność rynków finansowych została poważnie ograniczona, co skutkuje wycofaniem się z rynku wielu firm, lub w niektórych ekstremalnych przypadkach, utratą przez takie firmy wypłacalności. Taka sytuacja może mieć niekorzystny wpływ na działalność funduszu. Większa część aktywów, w które inwestuje fundusz, jest denominowana w różnych walutach.

PODZIAŁ WG SEKTORÓW (%)

	Fundusz	Benchmark	+/-
Energia	35.01	40.06	-5.04
Finanse	34.24	28.16	6.07
Porozumiewanie się	8.74	5.98	2.76
Consumer Staples	6.69	4.43	2.26
Industrials	5.31	1.84	3.46
Materiały	4.54	12.66	-8.12
Cash and/or Derivatives	3.02	0.00	3.02
Utilities	1.39	2.56	-1.17
Produkty uznaniowe	1.07	3.38	-2.31
Opieka zdrowotna	0.00	0.93	-0.93

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.

STRUKTURA OPŁAT I KOSZTÓW

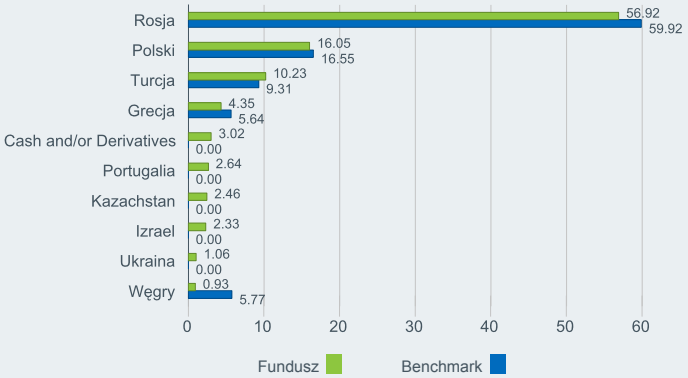
Maksymalna opłata za subskrypcję	3.00%
Opłata za umorzenie	0.00%
Opłaty bieżące	2.75%
Opłata za wyniki	0.00%

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

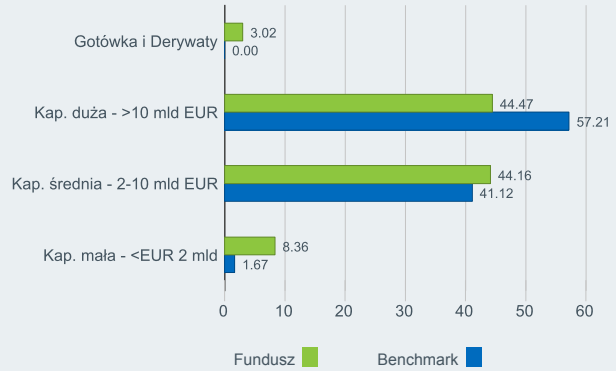
DANE TRANSAKCYJNE

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

PODZIAŁ WEDŁUG LOKALIZACJI (%)



KAPITALIZACJA RYNKOWA (%)



www.blackrock.pl

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. 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 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 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. © 2020 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.

BLACKROCK®

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)).

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.

Opłata 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.