

BGF Japan Small & MidCap Opportunities

Fund Class E2 EUR

BlackRock Global Funds

O ile nie zaznaczono inaczej, wyniki, struktura portfela oraz aktywa netto na dzień: 31/07/2023. Wszystkie pozostałe dane na dzień 14/08/2023.

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 maksymalne zwiększenie stopy zwrotu z inwestycji poprzez połączenie wzrostu kapitału z dochodem z aktywów Funduszu.
- Fundusz inwestuje co najmniej 70% łącznych aktywów w kapitałowe papiery wartościowe (np. akcje) spółek o małej lub średniej kapitalizacji, których siedziba lub główny obszar prowadzenia działalności znajduje się w Japonii.
- Spółki o małej i średniej kapitalizacji to spółki, które w momencie nabycia ich papierów wartościowych plasują się wśród 30% spółek o najmniejszej kapitalizacji rynkowej na rynkach akcji w Japonii. Kapitalizacja rynkowa to kurs akcji spółki pomnożony przez liczbę wyemitowanych akcji.

WSKAŹNIK RYZYKA

Niższe ryzyko

Potencjalnie niższy zwrot

Wyższe ryzyko

Potencjalnie wyższy zwrot



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:

- Akcje mniejszych przedsiębiorstw zazwyczaj sprzedawane są w mniejszej ilości i odznaczają się większymi wahaniami cen niż akcje większych przedsiębiorstw.
- Ryzyko inwestycyjne skoncentrowane jest w poszczególnych sektorach, krajach, walutach lub przedsiębiorstwach. Oznacza to, że Fundusz jest bardziej wrażliwy na wszelkie lokalne wydarzenia gospodarcze, rynkowe, polityczne, związane z rozwojem lub regulacyjne.
- Na wartość kapitałów i kapitałowych papierów wartościowych mogą mieć wpływ codzienne przepływy na rynku akcji i papierów wartościowych. Inne czynniki mające wpływ to wydarzenia polityczne i gospodarcze, dochody przedsiębiorstwa i znaczące wydarzenia korporacyjne.
- Ryzyko kontrahenta: niewypłacalność jakiegokolwiek instytucji oferującej takie usługi jak przechowywanie aktywów lub działającej w charakterze kontrahenta względem instrumentów pochodnych lub innych instrumentów może narazić Fundusz na straty finansowe.
- Ryzyko płynności: oznacza niewystarczającą liczbę nabywców lub sprzedających umożliwiających Funduszowi swobodne sprzedawanie lub nabywanie inwestycji.

Informacje o Funduszu

Ograniczenie 1 : S&P Japan Mid Small Cap Index

Kategoria aktywów : Akcje

Data wprowadzenia Funduszu : 13/05/1987

Waluta klasy tytułów uczestnictwa : 27/10/2000

ISIN : LU0171289225

Klasyfikacja SFDR : Inny

Waluta bazowa Klasa jednostki : Euro

Wykorzystanie dochodu : Accumulating

Aktywa netto Funduszu (M) : 20,294.27 JPY

Minimalna początkowa inwestycja : 5,000 EUR *

Kategoria Morningstar : Japan Small/Mid-Cap Equity

Firma zarządzająca : BlackRock (Luxembourg) S.A.

Liczba pozycji : 88

* lub równowartość w innej walucie

STRUKTURA OPŁAT I KOSZTÓW

Opłaty bieżące : 2.35%

Roczna opłata za zarządzanie : 2.00%

Opłata za wyniki : 0.00%

DANE TRANSAKCYJNE

Rozliczenie : Data zawarcia transakcji + 3 dni

Częstotliwość transakcji : Codziennie, na podstawie wyceny forward

CHARAKTERYSTYKA PORTFELA

Średnia ważona kapitalizacja rynkowa (mln) : 383,238 JPY

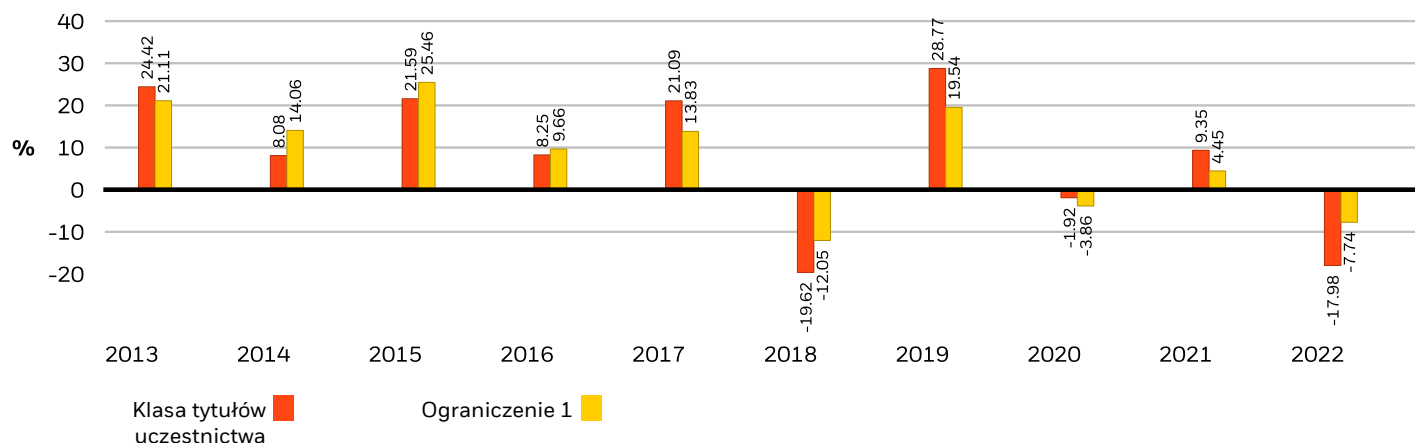
Wskaźnik C/WK : 1.11x

Wskaźnik C/Z : 13.42x

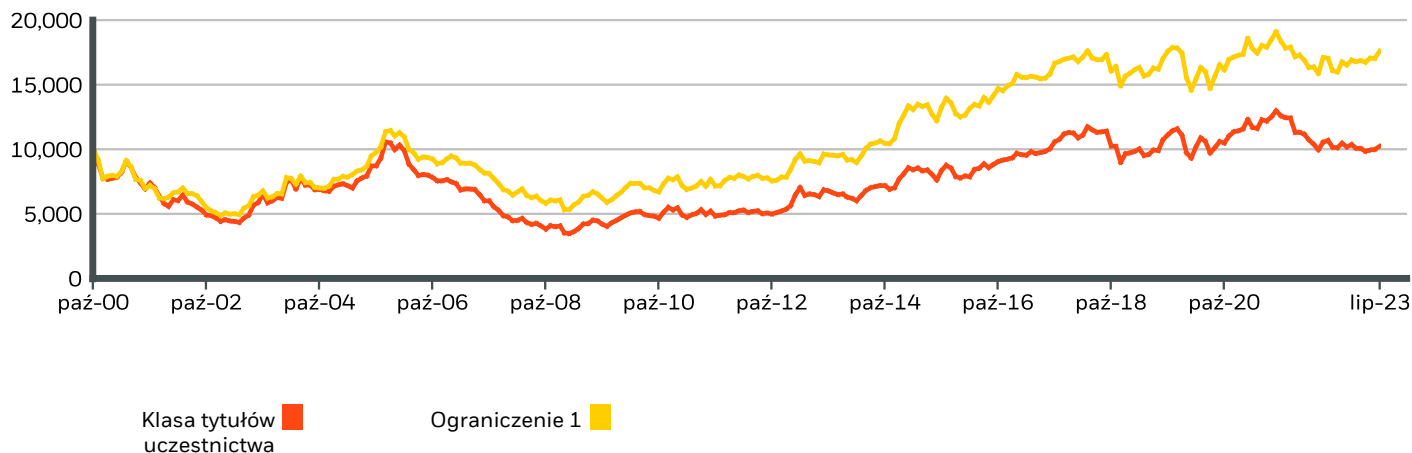
ZARZĄDZAJĄCY FUNDUSZEM

Hiroki Takayama

ROK KALENDARZOWY WYNIKI



WZROST HIPOTETYCZNYCH 10 000 EUR OD MOMENTU ROZPOCZĘCIA DZIAŁALNOŚCI



WYNIKI W UJĘCIU SKUMULOWANYM I ANNUALIZOWANYM

	1m	3m	6m	Od początku roku	1 rok	3 lata	5 lat	Od początku
Klasa tytułów uczestnictwa	2.39	3.88	-1.25	0.47	-2.96	1.72	-2.00	0.10
Ograniczenie 1	3.34	5.14	4.13	6.55	2.88	6.14	0.78	2.46

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 JPY. 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. Należy zapoznać się z sekcją „Najważniejsze fakty”, aby uzyskać informacje o klasach tytułów uczestnictwa i wskaźnikach referencyjnych. **Źródło:** BlackRock

BGF Japan Small & MidCap Opportunities

Fund Class E2 EUR

BlackRock Global Funds

BlackRock®

NAJWIĘKSZE POZYCJE (%)

77 BANK LTD/THE	3.47%
FUKUOKA FINANCIAL GROUP INC	3.35%
KYUDENKO CORP	2.06%
MITSUBISHI HC CAPITAL INC	1.97%
KYUSHU RAILWAY CO	1.91%
SOJITZ CORP	1.89%
MARUWA CO LTD (AICHI)	1.89%
MITSUBISHI LOGISTICS CORPORATION	1.83%
TOKYO TATEMONO CO. LTD.	1.82%

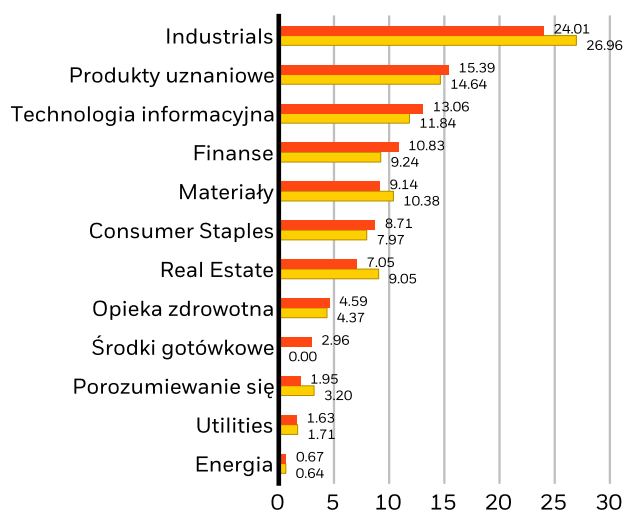
Razem dla portfela **20.19%**

Pozycje ulegające zmianie

PODZIAŁ WEDŁUG LOKALIZACJI (%)

Dane dotyczące rozkładów ekspozycji są obecnie niedostępne.

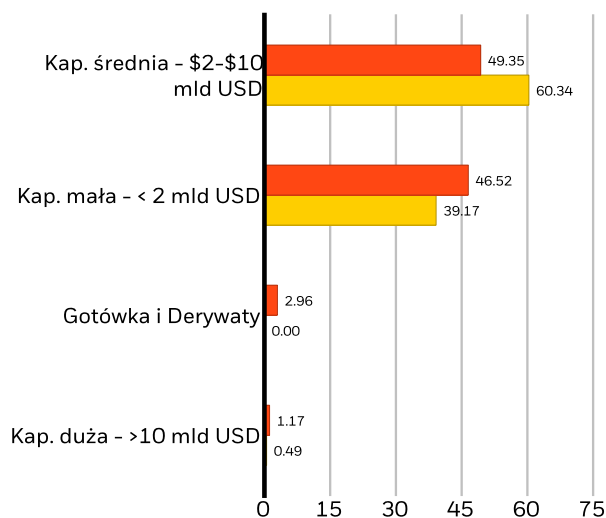
PODZIAŁ WG SEKTORÓW (%)



Fundusz Indeks

¹Alokacja inwestycji może ulegać zmianie. Źródło: BlackRock

KAPITALIZACJA RYNKOWA (%)



Fundusz Indeks

Alokacja inwestycji może ulegać zmianie. Źródło: BlackRock

Kontakt

For EMEA: +44 (0) 20 7743 3300 • www.blackrock.com • investor.services@blackrock.com

CHARAKTERYSTYKA ZRÓWNOWAŻONEGO ROZWOJU

Charakterystyka dotycząca zrównoważonego rozwoju może ułatwić inwestorom uwzględnienie w procesie inwestycyjnym pozafinansowych kwestii zrównoważonego rozwoju. Wskaźniki te umożliwiają inwestorom ocenę funduszy w oparciu o ryzyko i możliwości związane ze środowiskiem, odpowiedzialnością społeczną i ładem korporacyjnym (ESG). Taka analiza może dostarczyć wskazówek dotyczących efektywności zarządzania i długoterminowych perspektyw finansowych funduszu.

Poniższe wskaźniki zostały przedstawione wyłącznie do celów informacyjnych i poprawy transparentności. Obecność ratingu ESG nie świadczy o tym, czy i jak czynniki związane z ESG stanowią element funduszu. Wskaźniki są oparte na ratingu MSCI Funduszu i, o ile nie określono inaczej w dokumentacji Funduszu i celu inwestycyjnym Funduszu, integracja ESG nie zmienia celu inwestycyjnego Funduszu ani nie ogranicza możliwości inwestycyjnych funduszu, nie oznacza też, że fundusz przyjmie strategię inwestycyjną związaną z ESG lub wpływem społecznym albo kryteria wyłączeniowe. Więcej informacji na temat strategii inwestycyjnej funduszu znajduje się w prospekcie informacyjnym funduszu.

Rating ESG Funduszu MSCI (AAA-CCC)	BBB	Pokrycie ESG MSCI w %	92.57%
Ocena jakości ESG MSCI (0-10)	5.22	Ocena jakości ESG MSCI – percentyl porównywalnych funduszy	58.75%
Globalna klasyfikacja Lipper Funduszu	Equity Japan Sm&Mid Cap	Porównywalne fundusze	80
Średnia ważona intensywność emisji dwutlenku węgla MSCI (tony CO2E/SPRZEDAŻ W MLN. \$)	67.80	Średnia ważona intensywność emisji dwutlenku węgla MSCI % pokrycia	90.07%

Wszystkie dane pochodzą z ratingów ESG Funduszu MSCI z **21 lip 2023**, w oparciu o aktywa z **28 lut 2023**. W związku z tym charakterystyka funduszu związana ze zrównoważonym rozwojem może niekiedy odbiegać od ratingów ESG Funduszu MSCI.

Aby został on uwzględniony w ratingach ESG Funduszu MSCI, 65% (lub 50% w przypadku funduszy obligacji i funduszy rynku pieniężnego) wagi brutto funduszu musi pochodzić z papierów wartościowych podlegających ocenie ESG MSCI (niektóre rodzaje środków pieniężnych oraz innych aktywów uznane przez MSCI za nieistotne w analizie ESG nie są brane pod uwagę w obliczaniu wagi brutto funduszu; wartości bezwzględne pozycji krótkich są brane pod uwagę, lecz traktowane jako niezabezpieczone), czas posiadania aktywów przez fundusz musi wynosić mniej niż rok i fundusz musi obejmować co najmniej dziesięć papierów wartościowych.

ISTOTNE INFORMACJE:

Niektóre informacje zawarte w niniejszym dokumencie („Informacje”) zostały dostarczone przez MSCI ESG Research LLC, RIA działającego zgodnie z Ustawą o doradcach inwestycyjnych z 1940 r., i mogą obejmować dane pochodzące od podmiotów powiązanych (w tym MSCI Inc. i jej spółek zależnych („MSCI”)) lub zewnętrznych dostawców („Dostawca informacji”), które nie mogą być powielane ani rozpowszechniane w całości ani w części bez uprzedniej pisemnej zgody. Informacje nie zostały przedłożone i nie uzyskały aprobaty Amerykańskiej Komisji Papierów Wartościowych i Giełd ani żadnego innego organu nadzorującego. Informacje nie mogą być wykorzystywane do tworzenia jakichkolwiek utworów pochodnych i nie stanowią oferty kupna lub sprzedaży, promocji lub rekomendacji jakichkolwiek papierów wartościowych, instrumentów finansowych, produktów lub strategii obrotu, ani też nie powinny być traktowane jako wskazówka lub gwarancja przyszłych wyników, analiz lub prognoz. Niektóre fundusze mogą opierać się na indeksach MSCI lub być z nimi powiązane, a MSCI może czerpać dochody z zarządzanych aktywów funduszu lub innych źródeł. MSCI ustanowiło barierę informacyjną pomiędzy oceną indeksu papierów wartościowych a niektórymi informacjami. Żadna z tych informacji sama w sobie nie może stanowić podstawy do ustalenia, które papiery wartościowe kupić, sprzedać lub kiedy je kupić lub sprzedać. Informacje są dostarczane bez gwarancji, a użytkownik informacji przyjmuje na siebie całe ryzyko związane z ich wykorzystaniem lub zezwoleniem na wykorzystanie informacji. MSCI ESG Research ani żaden podmiot informacyjny nie składają żadnych oświadczeń ani wyraźnych lub dorozumianych gwarancji (które nie będą uznawane), ani nie ponoszą odpowiedzialności za jakiegokolwiek błędy lub pominięcia w informacjach ani za związane z tym szkody. Powyższe nie wyklucza ani nie ogranicza odpowiedzialności, która nie może być wykluczona lub ograniczona przez obowiązujące prawo.

BGF Japan Small & MidCap Opportunities

Fund Class E2 EUR

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.

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

Ocena jakości ESG MSCI (0-10): Ocena jakości ESG MSCI (0-10) funduszy jest obliczana na podstawie średniej ważonej ocen ESG aktywów funduszu. Ocena uwzględnia również trend ratingowy ESG aktywów i ekspozycję funduszu na aktywa pozostające w tyle. MSCI ocenia aktywa pod względem ich ekspozycji na 35 branżowych ryzyk ESG i zdolności do zarządzania tymi ryzykami w porównaniu z innymi funduszami.

Pokrycie ESG MSCI w %: Procent aktywów funduszu dysponujących danymi ratingowymi ESG MSCI.

Średnia ważona intensywność emisji dwutlenku węgla MSCI (tony CO₂E/SPRZEDAŻ W MLN. \$): Mierzy ekspozycję funduszu na spółki o wysokiej emisji dwutlenku węgla. Liczba ta reprezentuje szacunkową emisję gazów cieplarnianych na 1 milion \$ pochodzący ze sprzedaży wszystkich aktywów funduszu. Umożliwia to porównanie funduszy różnej wielkości.

Globalna klasyfikacja Lipper Funduszu: Grupa porównywalnych funduszy jest określana na podstawie globalnej klasyfikacji Lipper.

ISTOTNE INFORMACJE:

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 inwestycyjna może ulegać zmianie.

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.: 020 – 549 5200, tel.: 31-20-549-5200. Rejestr handlowy nr 17068311. Ze względów bezpieczeństwa rozmowy telefoniczne są zazwyczaj nagrywane.

BGF Funds: 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. BlackRock Investment Management (UK) Limited jest Głównym Dystrybutorem funduszu BGF i 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. Informacje na temat 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.

© 2023 BlackRock, Inc. Wszelkie prawa zastrzeżone. BLACKROCK, BLACKROCK SOLUTIONS i iSHARES są znakami towarowymi firmy BlackRock, Inc. lub jej jednostek zależnych w Stanach Zjednoczonych i innych krajach. Wszystkie pozostałe znaki towarowe należą do ich odpowiednich właścicieli.

Kontakt

For EMEA: +44 (0) 20 7743 3300 • www.blackrock.com • investor.services@blackrock.com

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.

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.

Rating ESG Funduszu MSCI (AAA-CCC): Rating ESG MSCI jest obliczany w drodze bezpośredniego mapowania oceny jakości ESG na kategorie oceny literowej (np. AAA = 8,6-10). Zakres ratingów ESG to: lider (AAA, AA), przeciętny (A, BBB, BB) i pozostający w tyle (B, CCC).

Ocena jakości ESG MSCI – percentyl porównywalnych funduszy: Percentyl ESG funduszu w stosunku do porównywalnych funduszy Lipper.

Porównywalne fundusze: Liczba funduszy należących do grupy porównywalnych funduszy w globalnej klasyfikacji Lipper, które są również objęte ESG.

Średnia ważona intensywność emisji dwutlenku węgla MSCI % pokrycia: Odsetek aktywów funduszu, dla których dostępne są dane dotyczące intensywności emisji dwutlenku węgla MSCI. Wskaźnik MSCI Weighted Average Carbon Intensity (Średnia ważona intensywność emisji dwutlenku węgla) jest wyświetlany dla funduszy z dowolnym pokryciem. Fundusze o niskim pokryciu mogą nie odzwierciedlać w pełni charakterystyki węglowej funduszu.