

BGF Sustainable Energy Fund

KLASA A2 U.S. Dollar

BlackRock Global Funds

O ile nie zaznaczono inaczej, wyniki, struktura portfela oraz aktywa netto na dzień: 31-gru-2025. Wszystkie pozostałe dane na dzień 13-sty-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 maksymalne zwiększenie stopy zwrotu z inwestycji poprzez połączenie wzrostu kapitału z dochodem z aktywów Funduszu.
- Fundusz inwestuje na całym świecie co najmniej 70% łącznych aktywów w kapitałowe papiery wartościowe (np. akcje) spółek z sektora zrównoważonych technologii energetycznych. Spółki z sektora technologii energetycznych to spółki, których działalność wiąże się z produkcją energii ze źródeł alternatywnych oraz technologiami energetycznymi, tak jak to opisano w prospekcie informacyjnym. Doradca inwestycyjny przeprowadza ocenę spółek w oparciu o ich zdolność do zarządzania ryzykiem i możliwościami związanymi z technologiami energetycznymi oraz ryzyko i kwestie związane ze środowiskiem, odpowiedzialnością społeczną i ładem korporacyjnym (ESG).
- Łączne aktywa Funduszu będą inwestowane zgodnie z jego Polityką ESG, a także Fundusz będzie stosował Wyłączenia dotyczące wskaźnika referencyjnego dostosowanego do porozumienia paryskiego, jak opisano w prospekcie informacyjnym. Więcej informacji można znaleźć w prospekcie informacyjnym.

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:

- 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.
- Inwestowanie w nowe papiery wartościowe sektora energetycznego wiąże się z ryzykiem dotyczącym środowiska naturalnego lub zrównoważonego rozwoju, podatków, regulacji rządowych, wahań cen i podaży.
- 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.

RATINGI**



INFORMACJE O FUNDUSZU

Porównywarka¹: MSCI All Country World Index (Net)

Kategoria aktywów: Akcje

Data wprowadzenia Funduszu: 15-mar-2001

Waluta klasy tytułów uczestnictwa: 06-kwi-2001

Waluta bazowa Klasa jednostki: USD

Aktywa netto Funduszu (M): 4,135.28 USD

Kategoria Morningstar: Sector Equity Alternative Energy

Klasyfikacja SFDR: Artykuł 9

Siedziba: Luksemburg

ISIN: LU0124384867

Wykorzystanie dochodu: Gromadzenie

Firma zarządzająca: BlackRock (Luxembourg) S.A.

analityka %ⁱ: 100.00%

zakresu danych %ⁱⁱ: 100.00%

STRUKTURA OPŁAT I KOSZTÓW

Roczna opłata za zarządzanie: 1.65%

Opłaty bieżące: 1.97%

Opłata za wyniki: 0.00%

DANE TRANSAKCYJNE

Rozliczenie: Data zawarcia transakcji + 3 dni

Częstotliwość transakcji: Codziennie, na podstawie wyceny forward

CHARAKTERYSTYKA PORTFELA

Wskaźnik C/WK: 3.02x

Wskaźnik C/Z: 27.34x

3 letnia Beta: -

Odchylenie standardowe (3-letnie): 17.96

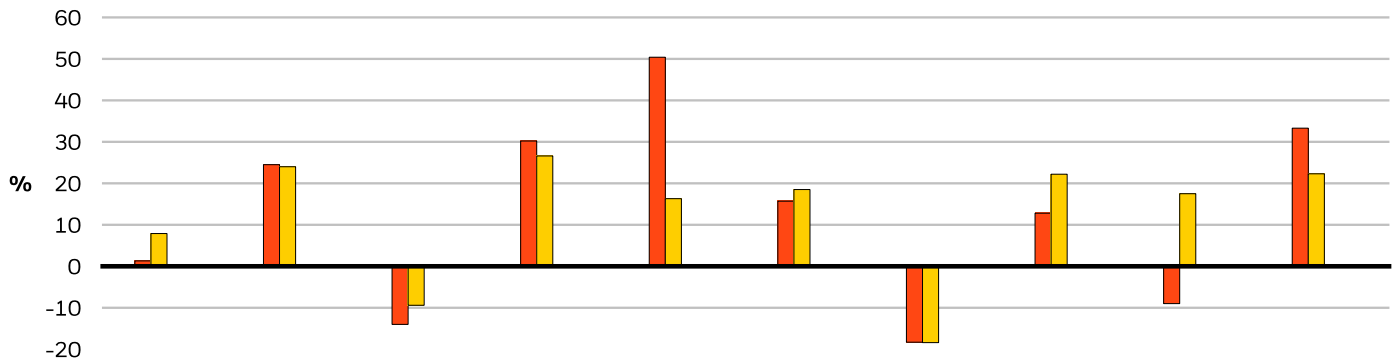
Liczba pozycji: 44

ZARZĄDZAJĄCY FUNDUSZEM

Alastair Bishop

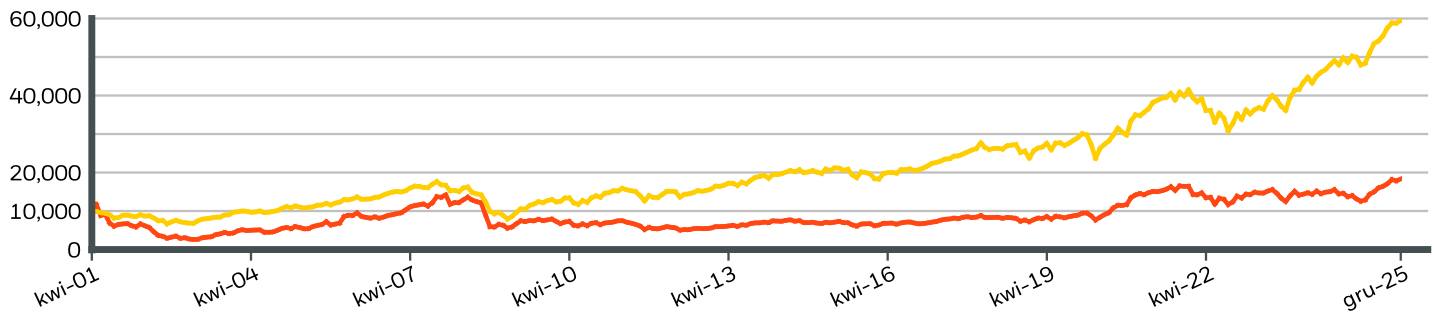
Charles Lilford

WYNIKI DLA ROKU KALENDARZOWEGO



| | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|-----------------------------------|------|-------|--------|-------|-------|-------|--------|-------|-------|-------|
| Klasa tytułów uczestnictwa | 1.32 | 24.51 | -14.03 | 30.21 | 50.42 | 15.73 | -18.32 | 12.76 | -9.04 | 33.29 |
| Porównywarka^{††} | 7.86 | 23.97 | -9.41 | 26.60 | 16.25 | 18.54 | -18.36 | 22.20 | 17.49 | 22.34 |

WZROST HIPOTETYCZNYCH 10 000 USD 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 | 2.67 | 7.17 | 22.31 | 33.29 | 33.29 | 10.99 | 5.26 | 2.48 |
| Porównywarka^{††} | 1.04 | 3.29 | 11.17 | 22.34 | 22.34 | 20.65 | 11.19 | 7.81 |

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 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 Sustainable Energy FundKLASA A2 U.S. Dollar
- Porównywarka^{††} MSCI All Country World Index (Net)

Kontakt

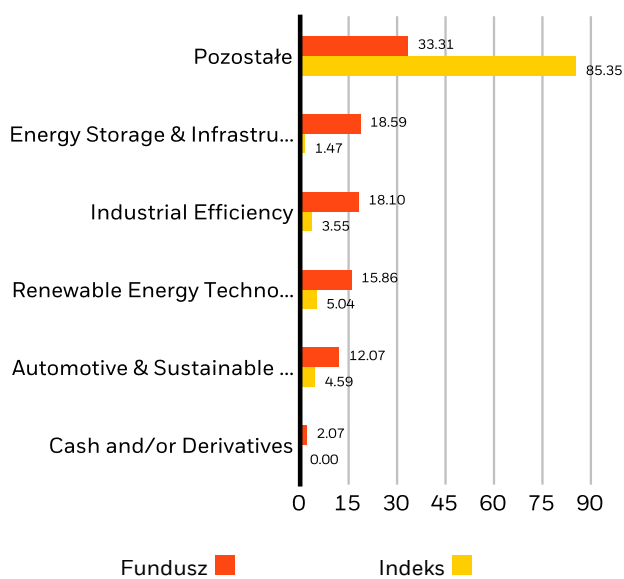
For EMEA: +352 46268 5111 • www.blackrock.com • blackrock.dealing.lux@jpmorgan.com

NAJWIĘKSZE 10 POZYCJE (%)

| | |
|---------------------------|---------------|
| SSE PLC | 5.50% |
| LINDE PLC | 5.49% |
| VESTAS WIND SYSTEMS A/S | 5.04% |
| NEXTERA ENERGY INC | 4.97% |
| EDP RENOVAVEIS SA | 4.35% |
| FIRST SOLAR INC | 4.10% |
| NEXTPower INC | 4.07% |
| NATIONAL GRID PLC | 3.54% |
| SIEMENS ENERGY AG | 3.49% |
| KINGSPAN GROUP PLC | 3.48% |
| Razem dla portfela | 44.03% |

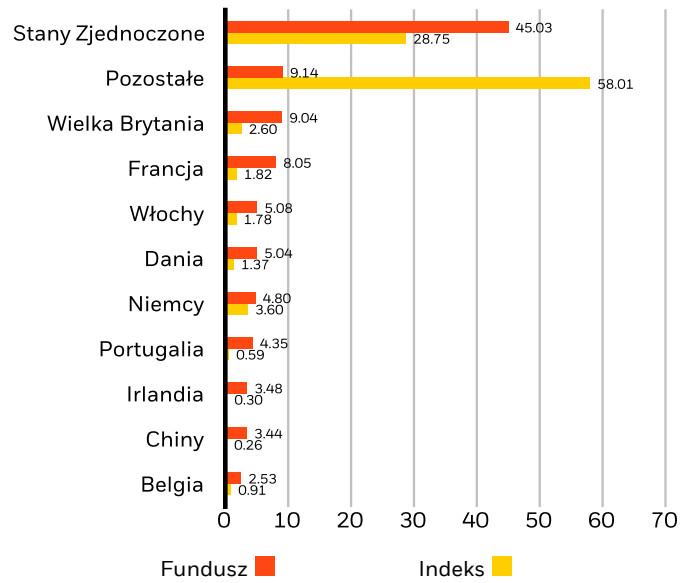
Pozycje ulegające zmianie

PODZIAŁ WG SEKTORÓW (%)



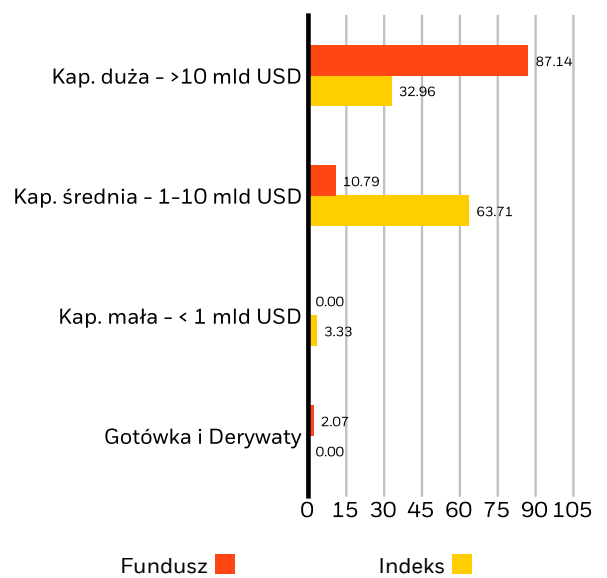
Ujemne wagi mogą wynikać ze szczególnych okoliczności (w tym różnic czasowych między datami transakcji a datami rozliczenia papierów wartościowych nabywanych przez fundusze) i/lub zastosowania pewnych instrumentów finansowych, w tym finansowych instrumentów pochodnych, które mogą być wykorzystywane w celu zwiększenia lub zmniejszenia ekspozycji rynkowej i/lub w celu zarządzania ryzykiem. Allokacja inwestycji może ulegać zmianie.

PODZIAŁ WEDŁUG LOKALIZACJI (%)



Allokacja inwestycji może ulegać zmianie. Źródło: BlackRock

KAPITALIZACJA RYNKOWA (%)



Allokacja 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.

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 %)ⁱⁱ to dostępne dane wejściowe do obliczenia ratingu na poziomie Filaru

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

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

ISTOTNE INFORMACJE:

** Oceny Morningstar Medalist RatingTM 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.

© 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.

Kontakt

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