

O ile nie zaznaczono inaczej, wyniki, struktura portfela oraz aktywa netto na dzień: 30/09/2016. Wszystkie pozostałe dane na dzień 12/10/2016.

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

Celem Funduszu jest maksymalne zwiększenie stopy zwrotu z inwestycji poprzez utrzymanie kapitału i zapewnienie, że aktywa, w które Fundusz inwestuje, można łatwo zakupić lub zbyć na rynku. Fundusz inwestuje co najmniej 90% aktywów w papiery wartościowe o stałym dochodzie denominowane w euro.

WZROST HIPOTETYCZNYCH 10000



Wyniki klas tytułów uczestnictwa oblicza się na podstawie wartości aktywów netto (WAN), przy założeniu reinwestycji dochodu, w , po potrąceniu opłat. Źródło: BlackRock. Wyniki osiągnięte w przeszłości nie stanowią gwarancji przyszłych wyników i nie powinny być jedynym czynnikiem brany pod uwagę przy wyborze produktu.

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	-0.03%	-0.09%	-0.18%	-0.20%	-0.23%	-0.08%	-0.02%	0.07%
Ranking kwartylowy	3	3	3	3	3	nie dotyczy	nie dotyczy	nie dotyczy

WYNIKI ZA OKRESY 12 MIESIĘCY - DO KOŃCA OSTATNIEGO KWARTAŁU

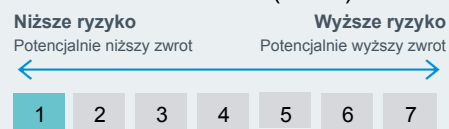
	30/9/2011- 30/9/2012	30/9/2012- 30/9/2013	30/9/2013- 30/9/2014	30/9/2014- 30/9/2015	30/9/2015- 30/9/2016	2015 Rok kalendarzowy
Klasa tytułów uczestnictwa	0.14%	0.00%	0.04%	-0.04%	-0.23%	-0.05%

Wyniki klasy jednostek uczestnictwa oblicza się na podstawie wartości aktywów netto (Net Asset Value, NAV), z reinwestycją dochodu w EUR pomniejszonego o opłaty. Wyniki stanowiące poziom odniesienia są prezentowane w EUR. Wyniki poprzednich okresów nie stanowią wskazówek dotyczących przyszłych wyników i nie powinny być jedynym czynnikiem uwzględnianym przy wyborze produktu finansowego.

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. Fundusz stosuje instrumenty pochodne w ramach prowadzonej strategii inwestycyjnej.

(ciąg dalszy na stronie 2)

SYNTETYCZNY WSKAŹNIK RYZYKA DO ZYSKU (SRRI)



INFORMACJE O FUNDUSZU

Kategoria aktywów	Cash
Kategoria Morningstar	EUR Money Market - Short Term
Data wprowadzenia Funduszu	24/07/2009
Data wprowadzenia tytułów uczestnictwa do obrotu	24/07/2009
Waluta bazowa Funduszu	EUR
Waluta bazowa Klasa jednostki	EUR
Wielkość Funduszu (AUM)	182.35 EUR
Siedziba	Luksemburg
Rodzaj funduszu	UCITS
ISIN	LU0432365988
Symbol Bloomberg	BLRERA2
Dywidenda	Brak dystrybucji
Minimalna początkowa inwestycja	5,000 USD*

* lub równowartość w innej walucie

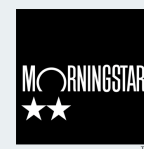
ZARZĄDZAJĄCY FUNDUSZEM

Bea Rodriguez (Od: 31/01/2014)

NAJWIĘKSZE POZYCJE (%)

PROCTER & GAMBLE COMPANY	10.78
ICS EURO ASSETS LIQ AGENCY DIS	9.16
COOPERATIEVE RABOBANK UA MTN 0 01/19/2017	8.42
COLLATERALIZED COMMERCIAL PAPER II	7.89
SVENSKA HANDELSBANKEN AB	6.32
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	4.74
REGENCY ASSETS LTD	4.73
MANAGED AND ENHANCED TAP MAGENTA F	4.47
MATCHPOINT FINANCE PLC	3.89
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL	3.69
	64.09

Pozycje ulegające zmianie



Główne obszary ryzyka (ciąg dalszy): W porównaniu z funduszem, który inwestuje wyłącznie w instrumenty tradycyjne takie jak akcje i obligacje, inwestycje w instrumenty pochodne wiążą się potencjalnie z wyższym poziomem ryzyka i zmienności. Strategie stosowane przez fundusz wiążą się z wykorzystaniem instrumentów pochodnych w celu zapewnienia realizacji określonych technik zarządzania inwestycjami, w tym zawierania zarówno długich jak i syntetycznych krótkich pozycji oraz tworzenia dźwigni rynkowej na potrzeby zwiększenia ekspozycji gospodarczej funduszu ponad wartość jego aktywów netto. Korzystanie z instrumentów pochodnych w taki sposób może mieć wpływ na zwiększenie ogólnego profilu ryzyka funduszu.

PODZIAŁ WG SEKTORÓW (%)

	Fundusz
Komercyjne Papiery Wartościowe	27.56
Komercyjne Papiery Wartościowe	25.26
Other Commercial Paper	17.10
Certyfikaty depozytowe	11.31
Obligacje o Oprocentowaniu Zmiennym	9.39
Firma zarządzająca	9.16
Inne notowania	0.21

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. Od dnia 1 września 2016 r. GIC wzrosło z 10 do 11 sektorów. Papiery wartościowe sektora nieruchomości, wcześniej klasyfikowane wraz z usługami finansowymi, będą wykazywane jako nowy sektor – nieruchomości–

CHARAKTERYSTYKA FUNDUSZU

Efektywna duracja (w latach)	0.17
Nominalna ważona zapadalność (WAL)	0.19
Yield to Worst (YTW - najniższa potencjalna dochodowość przy założeniu realizacji zobowiązań przez emitenta) (%)	-0.31
Odchylenie standardowe (3 lata)	0.02

STRUKTURA OPŁAT I KOSZTÓW

Maksymalna opłata za subskrypcję	0.00%
Opłata za umorzenie	0.00%
Opłaty bieżące	0.10%
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

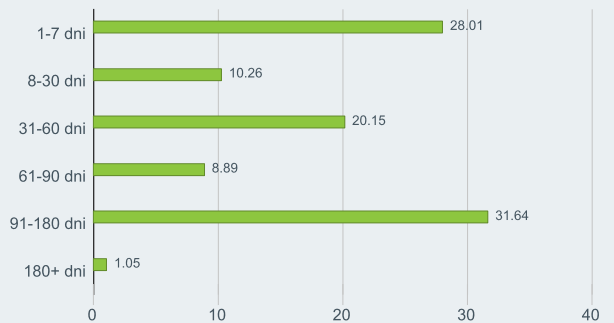
Duracja efektywna: Miara wrażliwości cen obligacji na zmiany stóp procentowych. Zmodyfikowaną durację funduszu oblicza się jako średnią wartości zmodyfikowanej duracji bazowych obligacji, skorygowaną ich względną wagą (udziałem) w funduszu.

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

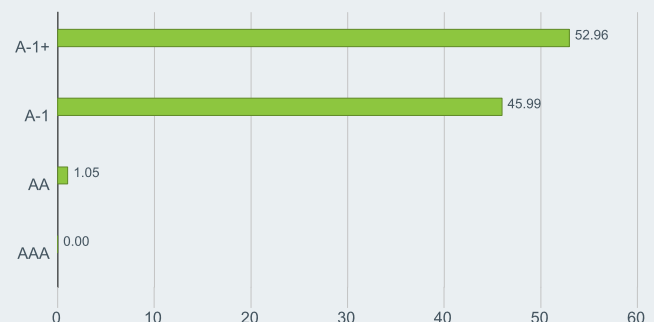
Ranking kwartylowy: kategoryzuje fundusz w ramach czterech równych przedziałów w zależności od osiągniętych wyników w określonym czasie i sektorze wg klasyfikacji Morningstar. Pierwszy lub górny kwartył obejmuje 25% funduszy osiągających najlepsze wyniki aż do dolnego lub czwartego kwartyła obejmującego 25% funduszy osiągających najgorsze wyniki.

SRRI: jest wartością wynikającą ze zmienności funduszu określającą całkowity profil ryzyka i zwrotu Funduszu.

PODZIAŁ WG ZAPADALNOŚCI (%)



RATINGI KREDYTOWE (%)



 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 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. © 2016 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. Wszelkie pozostałe znaki towarowe należą do ich odpowiednich właścicieli.

BLACKROCK[®]