

WRZESIEŃ 2016 KARTA FUNDUSZU

O ile nie zaznaczono inaczej, wyniki, struktura portfela oraz aktywa netto na dzień: 30/09/2016. Wszystkie pozostałe dane na dzień 18/10/2016.

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 osiągnięcie ponadprzeciętnego dochodu z inwestycji, a także utrzymanie długotrwałego wzrostu kapitału. Fundusz inwestuje na całym świecie w akcje, papiery wartościowe o stałym dochodzie, fundusze, środki pieniężne, depozyty i instrumenty rynku pieniężnego. Kategorie aktywów i zakres, w jakim Fundusz w nie inwestuje, mogą różnić się między innymi w zależności od sytuacji na rynku i innych czynników uwzględnianych według uznania Zarządzającego portfelem.

WZROST HIPOTETYCZNYCH 10000



Wyniki klasy tytułów uczestnictwa i stopę zwrotu z benchmarku przedstawiono w EUR. Źródło: BlackRock. Wyniki przedstawiono w ujęciu wg wartości aktywów netto, przy założeniu reinwestycji dochodu brutto. Wyniki osiągnięte nie stanowią wyznacznika przyszłych rezultatów inwestycji.

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	-0.29%	2.74%	4.00%	3.89%	4.86%	nie dotyczy	nie dotyczy	0.58%
Ranking kwartylowy	nie dotyczy	nie dotyczy	nie dotyczy	nie dotyczy	nie dotyczy	nie dotyczy	nie dotyczy	nie dotyczy

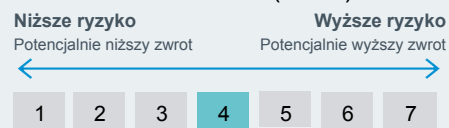
WYNIKI ZA OKRESY 12 MIESIĘCY - DO KOŃCA OSTATNIEGO KWARTAŁU

	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	nie dotyczy	nie dotyczy	nie dotyczy	-2.81%	4.86%	-2.79%

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

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. Inwestorzy funduszu powinni mieć świadomość tego, że wzrost wartości kapitału nie jest priorytetem i że wartość ta może się wahać, a poziom dochodu może ulegać zmianom i nie jest w żaden sposób gwarantowany.

(ciąg dalszy na stronie 2)

SYNTETYCZNY WSKAŹNIK
RYZYKA DO ZYSKU (SRRI)

INFORMACJE O FUNDUSZU

Kategoria aktywów	Wiele aktywów
Kategoria Morningstar	EUR Moderate Allocation - Global
Data wprowadzenia Funduszu	28/06/2012
Data wprowadzenia tytułów uczestnictwa do obrotu	07/05/2014
Waluta bazowa Funduszu	USD
Waluta bazowa Klasa jednostki	EUR
Wielkość Funduszu (AUM)	3,983.12 USD
Siedziba	Luksemburg
Rodzaj funduszu	UCITS
ISIN	LU0784383399
Symbol Bloomberg	BGMAA2E
Dywidenda	Brak dystrybucji
Minimalna początkowa inwestycja	5,000 USD*

* lub równowartość w innej walucie

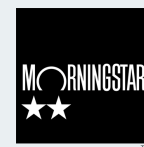
ZARZĄDZAJĄCY FUNDUSZEM

Michael Fredericks (Od: 01/04/2013)
Alex Shingler (Od: 10/03/2015)
Justin Christofel (Od: 01/11/2013)

NAJWIĘKSZE POZYCJE (%)

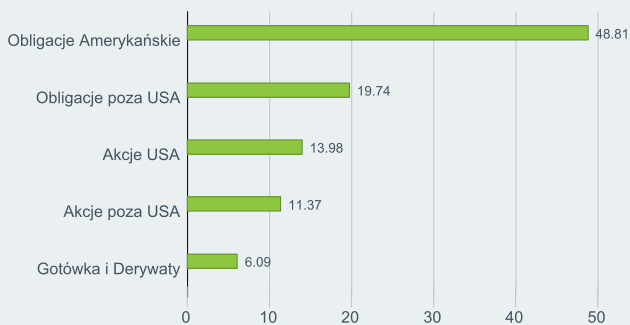
ISHARES \$ HIGH YIELD CORPORATE BD	2.27
BGF USD HIGH YIELD BOND FD D3 USD	1.35
ISHARES \$ CORPORATE BOND UCITS ETF	0.88
EMERA INC. 6.75 06/15/2076	0.32
HSBC HOLDINGS PLC 6.875 12/31/2049	0.30
BNP PARIBAS SA 144A 7.625 12/31/2049	0.30
XLE MERRILL LYNCH INTERNATIONAL & CO C 11.769/30/2016	0.27
XLE CITIGROUP GLOBAL MARKETS HOLDINGS 711/11/2016	0.27
AMMC_16-18A AL1 144A	0.25
BSP_15-VIA A1A 144A	0.25
	6.46

Pozycje ulegające zmianie



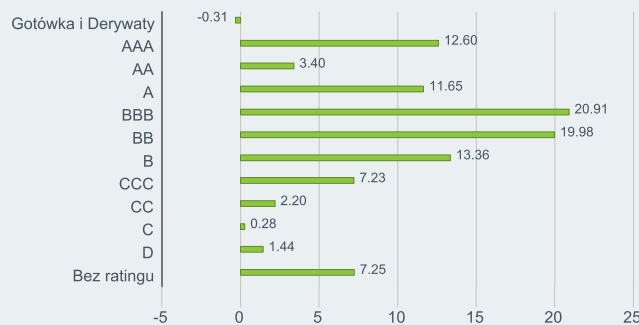
Główne obszary ryzyka (ciąg dalszy): Fundusz może inwestować w strukturyzowane produkty kredytowe takie jak papiery wartościowe zabezpieczone aktywami (ABS), które łączą kredyty hipoteczne oraz inne instrumenty dłużne w pojedyncze lub wielokrotne serie produktów kredytowych, przekazywanych następnie inwestorom zazwyczaj w zamian za wypłatę odsetek w oparciu o przepływy gotówkowe z tytułu aktywów bazowych. Takie papiery wartościowe są podobne do obligacji przedsiębiorstw, lecz wiążą się z wyższym ryzykiem, ponieważ szczegółowe informacje na temat kredytów bazowych nie są znane, chociaż kredyty o podobnych parametrach są zazwyczaj łączone razem. Stabilność stóp zwrotu z ABS zależy nie tylko od zmian stóp procentowych, ale także od zmian w spłatach kredytów bazowych w wyniku zmian warunków gospodarczych lub sytuacji kredytobiorcy. Takie papiery wartościowe mogą zatem charakteryzować się większą wrażliwością na zdarzenia gospodarcze, mogą doświadczać istotnych zmian cen, a także okazać się trudniejszymi do sprzedaży i/lub droższymi przy sprzedaży w trudnych warunkach rynkowych. Fundusz może wypłacać dywidendy zarówno z kapitału jak i z dochodu lub stosować określone strategie inwestycyjne w celu generowania dochodu. Taka sytuacja może umożliwiać wypłatę większej części dochodu, ale jednocześnie może ona mieć wpływ na zmniejszenie kapitału i potencjału długoterminowego wzrostu wartości kapitału.

ALOKACJA AKTYWÓW (%)



Alokacja inwestycji może ulegać zmianie.

RATINGI KREDYTOWE (%)



CHARAKTERYSTYKA FUNDUSZU

Średnia ważona kapitalizacja rynkowa (mln)	46,103 USD
Wskaźnik C/WK	1.48x
Wskaźnik C/Z (TTM)	12.01x
Nominalna ważona zapadalność (WAL)	4.29
Yield to Worst (YTW - najniższa potencjalna dochodowość przy założeniu realizacji zobowiązań przez emitenta) (%)	5.00

STRUKTURA OPŁAT I KOSZTÓW

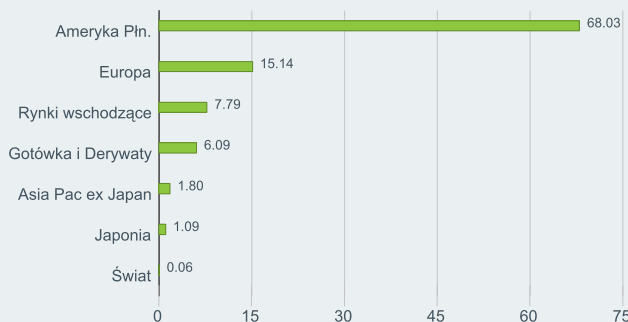
Maksymalna opłata za subskrypcję	5.00%
Opłata za umorzenie	0.00%
Opłaty bieżące	1.75%
Opłata za wyniki	0.00%

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

EKSPOZYCJA REGIONALNA (%)



Ekspozycja geograficzna dotyczy głównie siedziby emitentów papierów wartościowych znajdujących się w portfelu, podlega zsumowaniu, a następnie prezentacji jako odsetek całkowitej wielkości portfela. Jednak w niektórych przypadkach może oznaczać także kraj, w którym emitent papierów wartościowych prowadzi dużą część swojej działalności gospodarczej.



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. Wszystkie pozostałe znaki towarowe należą do ich odpowiednich właścicieli.

SŁOWNIK

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

Ranking kwartyłowy: kategoryzuje fundusz w ramach czterech równych przedziałów w zależności od osiąganych 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.

Nominalna ważona średnia zapadalność (WAL): Zapadalność obligacji to okres upływający do czasu wymaganej spłaty kwoty głównej obligacji. WAL funduszu oblicza się jako średnią zapadalności bazowych obligacji, skorygowaną ich względną wagą (udziałem) w funduszu.

Najniższa stopa zwrotu (YTW): Najniższa potencjalna stopa zwrotu, jaką można otrzymać z obligacji bez faktycznej niewypłacalności emitenta. Najniższą stopę zwrotu oblicza się, zakładając najgorszy scenariusz dla danej emisji, uwzględniając zwrot, jaki zostałby uzyskany, gdyby emitent musiał skorzystać z zawiązanej rezerwy.

Odchylenie standardowe: Odchylenie standardowe stosuje się do rocznej stopy zwrotu z inwestycji dla pomiaru zmienności inwestycji. Odchylenie standardowe jest również znane jako historyczna zmienności i jest wykorzystywane przez inwestorów jako miernik wielkości oczekiwanej zmienności.

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.