

BGF European High Yield Bond Fund

Class D2 Euro

BlackRock Global Funds

Údaje o výkonnosti, složení portfolia a čistém jmění k datu 31-srp-26. Všechna další data jako v 16-zář-26.

Tento dokument je marketingovým materiálem. Pro investory ve České republice. Investoři by si měli před investicí přečíst dokument KIID/ PRIIPs a prospekt a v prospektu by si měli vyhledat úplný seznam rizik fondu.

PŘEHLED FONDU

- Cílem fondu je maximalizovat výnos z vašich investic prostřednictvím kombinace růstu kapitálu a výnosů z aktiv fondu a investovat způsobem, který je v souladu se zásadami investování v oblasti životního prostředí, společenské odpovědnosti a řádné správy (ESG).
- Fond investuje alespoň 70 % svých celkových aktiv do cenných papírů s pevným výnosem, které mají poměrně nízký úvěrový rating nebo nejsou ohodnoceny vůbec. Mohou být denominovány v různých měnách a emitovány vládami, vládními agenturami, společnostmi a nadnárodními organizacemi (např. Mezinárodní bankou pro obnovu a rozvoj) se sídlem nebo hlavním místem podnikáním v Evropě. Patří sem dluhopisy a nástroje peněžního trhu (tj. dluhové cenné papíry s krátkodobou splatností).
- Zbytek může zahrnovat investice mimo výše stanovené třídy aktiv a sektor, které jsou investičního stupně (tj. splňují stanovenou úroveň úvěruschopnosti) v době nákupu.

UKAZATEL RIZIK

Nižší riziko

Potenciálně nižší výnosy

Vyšší riziko

Potenciálně vyšší výnosy



KAPITÁLOVÉ RIZIKO: Hodnota investic a příjmů z nich může klesat i stoupat a není zaručena. Investoři nemusí získat zpět částku, kterou původně investovali.

KLÍČOVÁ RIZIKA:

- Změny úrokových sazeb, úvěrové riziko a/nebo prodloužení emitenta, budou mít výrazný dopad na výkonnost cenných papírů s fixním výnosem. Cenné papíry s fixním výnosem neinvestiční jakosti mohou být citlivější na změny u těchto rizik než výše hodnocené cenné papíry s fixním výnosem. Snížení potenciálního nebo aktuálního úvěrového ohodnocení může snížit úroveň rizika.
- Rozvíjející se trhy jsou obecně citlivější na ekonomické a politické podmínky než vyspělé trhy. Ostatní faktory zahrnují „riziko likvidity“, omezení investic nebo převodů aktiv a neuskutečněné či opožděné dodání cenných papírů či úhrad fondu a rizika související s udržitelností.
- Deriváty mohou být velmi citlivé na změny hodnoty aktiva, na kterém jsou založeny, a mohou zvyšovat ztráty i zisky a způsobovat větší kolísání hodnoty fondu. Dopad může být výraznější tam, kde se deriváty využívají ve velké míře nebo komplexně.
- Fond se snaží vylučovat společnosti, které se zapojují do určitých činností, jež nejsou v souladu s kritérii ESG. Takový výběr dle kritérií ESG může omezit okruh potenciálních investic a může mít na hodnotu investic do fondu – ve srovnání s fondem bez takového výběru – negativní dopad.
- Riziko protistrany: Platební neschopnost institucí poskytujících služby, jako je úschova aktiv nebo působících jako protistrana derivátů či jiných nástrojů, může fond vystavit finanční ztrátě.
- Úvěrové riziko: Emitent finančních aktiv držených ve fondu nemusí fondu vyplácet výnos ani kapitál, když je splatný.
- Riziko likvidity: Nižší likvidita znamená, že není dost kupujících nebo prodávajících, aby se umožnilo fondu nakupovat či prodávat investice pohotově.

HODNOCENÍ**



KLÍČOVÁ FAKTA

Omezení 1 : BBG Pan European HY 3% Issuer Constrained 100% EUR Hedged Index (EUR)

Třída aktiv : Pevný výnos

Datum spuštění fondu : 23-čvc-15

Datum spuštění třídy jednotek : 23-čvc-15

Měna třídy akcií : EUR

Čistá aktiva fondu (M) : 1,089.16 EUR

Kategorie dle Morningstar : EUR High Yield Bond

Klasifikace SFDR : Článek 8

Sídlo : Lucembursko

ISIN : LU1191877965

Využití výnosu : Kumulativně

správcovská společnost : BlackRock (Luxembourg) S.A.

řízené analytiky %ⁱ : 100.00%

Pokrytí dat %ⁱⁱ : 100.00%

POPLATKY

Roční poplatek za správu : 0.55%

Poplatky za správu : 0.76%

Výkonnostní poplatek : 0.00%

INFORMACE O OBCHODOVÁNÍ

Uhrazení : Datum obchodu + 3 dny

Frekvence obchodování : Denně, předem stanovené ceny

VLASTNOSTI PORTFOLIA

Efektivní durace : 2.80 roky

Průměrná vážená splatnost : 3.50 roky

Beta 3 roky : 1.12

Směrodatná odchylka (3 roky) : 3.61%

Výnos do splatnosti : 6.41%

Počet holdingů : 414

SPRÁVCE(I) PORTFOLIA

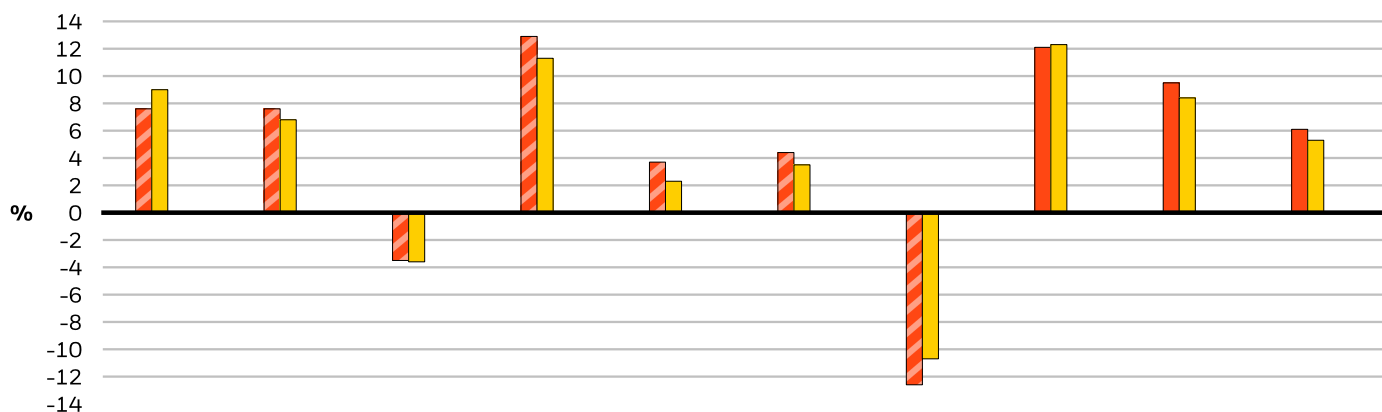
Jose Aguilar

James Turner

Fabian Kochli

Další podrobnosti naleznete ve Slovníku pojmů

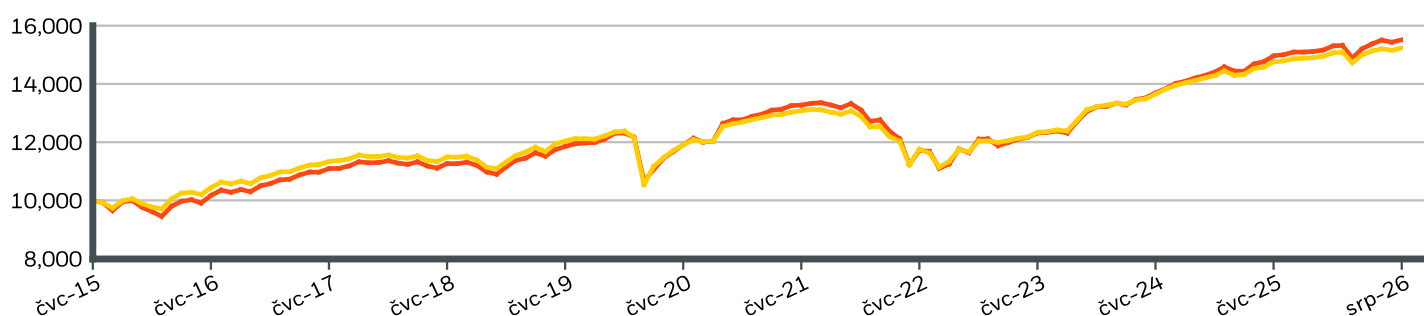
VÝKONNOST ZA KALENDÁŘNÍ ROK



	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Třída akcií	7.59	7.63	-3.54	12.86	3.74	4.39	-12.62	12.12	9.51	6.09
Omezení 1	9.02	6.77	-3.59	11.32	2.32	3.46	-10.72	12.32	8.39	5.26

⚡ Během tohoto období bylo dosaženo výkonnosti za podmínek, které již neplatí.

HYPOTETICKÝ RŮST 10 000 EUR OD ZALOŽENÍ



KUMULATIVNÍ A ZPRŮMĚROVANÁ ROČNÍ VÝKONNOST

	KUMULATIVNÍ (%)					CELOROČNÍ PRŮMĚR (% p.a.)		
	1 měsíc	3 m	6 m	Tento rok do dneška	1 rok	3 roky	5 let	Od založení
Třída akcií	0.52	0.91	1.24	2.31	3.40	7.93	3.08	4.03
Omezení 1	0.52	0.69	0.91	1.87	2.98	7.20	3.03	3.86

"Uvedené hodnoty se vztahují k výkonnosti v minulosti. **Výkonnost v minulosti není spolehlivým ukazatelem výkonnosti v budoucnosti. Trhy by se v budoucnu mohly vyvinout velmi odlišně. Může vám to pomoci posoudit, jak byl fond v minulosti spravován.** Výkonnost se uvádí na základě čisté hodnoty aktiv (NAV) s reinvestovaným hrubým výnosem tam, kde je to relevantní. Návratnost vaší investice se může zvýšit nebo snížit v důsledku kolísání výměnných kurzů měn, pokud je vaše investice provedena v jiné měně, než jaká byla použita ve výpočtu výkonnosti v minulosti. Zdroj: Blackrock "

■ Třída akcií (EUR)
 ■ Omezení 1 (EUR)

BGF European High Yield Bond Fund Class D2 Euro
 BBG Pan European HY 3% Issuer Constrained 100% EUR Hedged Index (EUR)

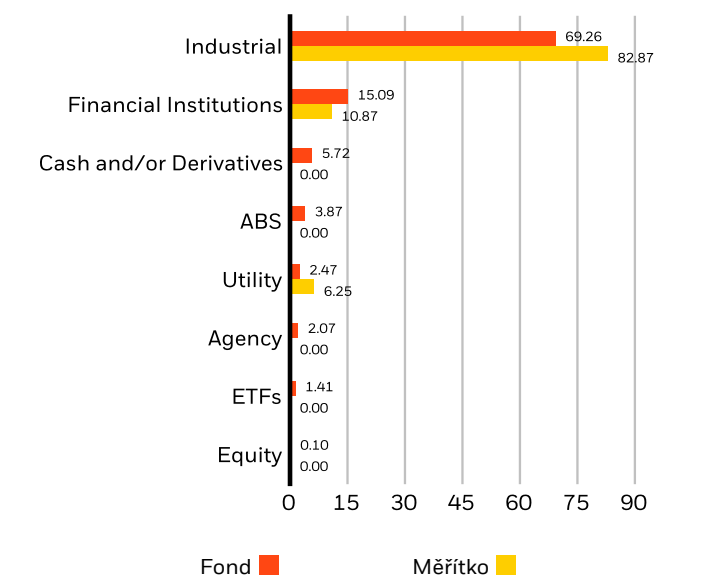
BGF European High Yield Bond Fund
Class D2 Euro
BlackRock Global Funds



10 největších držeb

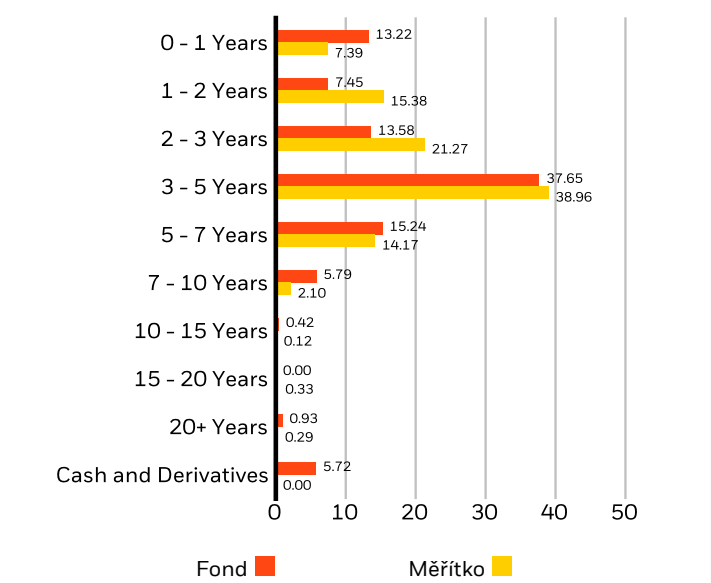
Table with 2 columns: Company Name and Yield. Includes ISHARES AT1 BOND ACTIVE UCIT EURHA (0.93%), CD&R FIREFLY BIDCO PLC RegS 8.625 04/30/2029 (0.91%), COREWEAVE INC RegS 8.5 07/15/2032 (0.87%), etc.

ROZPIS SEKTORŮ (%)



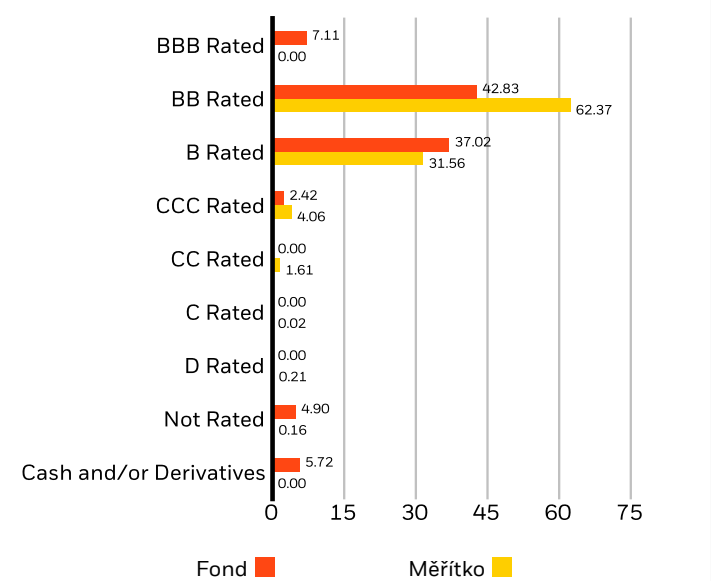
Záporné hodnoty vážení mohou být výsledkem specifických okolností (včetně rozdílů načasování mezi daty obchodu a úhrady cenných papírů zakoupených fondy) anebo využití určitých finančních nástrojů, včetně derivátů, které mohou být využity ke zvýšení nebo snížení expozice na trhu anebo řízení rizik. Alokační se mohou měnit.

ROZPIS SPLATNOSTI (%)



Alokace se mohou měnit. Zdroj: BlackRock

HODNOCENÍ ÚVĚŘŮ (%)



Alokace se mohou měnit. Zdroj: BlackRock

BGF European High Yield Bond Fund

Class D2 Euro

BlackRock Global Funds

BlackRock

SLOVNÍK

Klasifikace SFDR: Článek 8: Produkty, které podporují postupy v oblasti ochrany životního prostředí, společenské odpovědnosti a řádné správy. **Článek 9:** Produkty, které mají jako cíl udržitelné investice a dodržují osvědčené postupy řádné správy. **Jiné:** Produkty, které nesplňují kritéria, aby mohly být klasifikovány podle článku 8 nebo 9.

Analyst Driven %ⁱ je vstup analytiků do celkového přiřazení ratingu, včetně přímého pokrytí analytikem a historií hodnocení pilíře analytiky

Výnos do splatnosti: Výnos do splatnosti (YTM) je diskontní sazba, která se rovná současné hodnotě peněžních toků dluhopisu s jeho tržní cenou (včetně připsaných úroků). Průměrný výnos do splatnosti fondu je vážený průměr výnosu do splatnosti jednotlivých držení dluhopisu fondu založených na čisté hodnotě aktiv („NAV“). Opatření nezahrnuje poplatky a výdaje. Pro vypověditelné dluhopisy je YTM nejhorším možným výnosem.

Efektivní durace: Efektivní durace je měřítko citlivosti úrokové míry fondu. Jednoduše řečeno – čím delší je durace fondu, tím je fond citlivější na výkyvy úrokových měr. Takže fond s durací 10 let má oproti fondu s 5letou durací dvakrát vyšší volatilitu.

Data Coverage %ⁱⁱ jsou dostupná vstupní data pro výpočet ratingu na úrovni pilíře.

DŮLEŽITÉ INFORMACE:

****** Hodnocení Morningstar Medalist RatingTM je souhrnným vyjádřením výhledové analýzy investičních strategií společnosti Morningstar s použitím hodnotící stupnice Gold, Silver, Bronze, Neutral a Negative. Hodnocení ukazuje na základě upraveném o rizika, které investice podle společnosti Morningstar pravděpodobně v průběhu času překonají příslušný index nebo průměr srovnatelných skupin. Analytici přidělují na základě svého kvalitativního hodnocení, které podléhá dohledu Výboru pro hodnocení analytiků, tři pilíře hodnocení (People, Parent a Process) a sledují a přehodnocují je nejméně každých 14 měsíců. Podrobnější informace o těchto hodnoceních a metodice naleznete na adrese global.morningstar.com/managerdisclosures. Hodnocení nejsou prohlášením o skutečnosti ani úvěrovým či rizikovým hodnocením. Hodnocení(i) by nemělo být používáno jako jediný základ při hodnocení investičního produktu, (ii) zahrnuje neznámá rizika a nejistoty, které mohou způsobit, že očekávané výsledky nenastanou nebo se budou výrazně lišit od očekávání, (iii) není zaručeno, že je založeno na úplných nebo přesných předpokladech, (iv) zahrnuje riziko, že cílová hodnota výnosu nebude dosažena v důsledku například nepředvídaných změn v řízení, technologii, ekonomickém vývoji, vývoji úrokových sazeb, provozních a/nebo materiálových nákladů, konkurenčního tlaku, právních předpisů v oblasti dohledu, směnných kurzů, daňových sazeb, změn směnných kurzů a/nebo změn politických a sociálních podmínek, a (v) nemělo by být považováno za nabídku nebo výzvu k nákupu nebo prodeji investičního produktu.

v Evropském hospodářském prostoru (EHP): tento dokument vydává společnost BlackRock (Netherlands) B.V., autorizovaná a regulovaná nizozemským úřadem pro finanční trhy. Sídlo: Amstelveen 1, 1096 HA, Amsterdam, Tel.: +352 46268 5111. Identifikační číslo společnosti 17068311, telefonní hovory jsou pro vaši ochranu obvykle nahrávány.

Ve Spojeném království a zemích mimo Evropský hospodářský prostor (EHP): Tento dokument vydává společnost BlackRock Investment Management (UK) Limited, která je oprávněna a regulována Úřadem pro finanční etiku. Sídlo společnosti: 12 Throgmorton Avenue, London, EC2N 2DL. Tel.: +352 46268 5111. Zaregistrována v Anglii a Walesu, č. 02020394. Pro vaši ochranu jsou telefonní hovory obvykle nahrávány. Seznam povolených činností společnosti BlackRock naleznete na webových stránkách úřadu pro dohled nad finančním trhem.

Toto je marketingový materiál. BlackRock Global Funds (BGF) je otevřená investiční společnost založená a sídlící v Lucembursku, která je k prodeji pouze v některých jurisdikcích. BGF se neprodávají v USA ani osobám z USA. Informace o produktech BGF se nesmí zveřejňovat v USA. Společnost BlackRock Investment Management (UK) Limited je hlavním distributorem produktů BGF a ona a/nebo správcovská společnost může kdykoli ukončit jejich prodej. Ve Spojeném království jsou úpisy BGF platné pouze tehdy, jsou-li provedeny na základě aktuálního prospektu, nejnovějších finančních zpráv a dokumentu s klíčovými informacemi pro investory, a v EHP a Švýcarsku jsou úpisy BGF platné pouze tehdy, jsou-li provedeny na základě aktuálního prospektu (k dispozici v angličtině, francouzštině, němčině, italštině a polštině), nejnovějších finančních zpráv a dokumentu s klíčovými informacemi o balených retailových investičních produktech a investičních produktech založených na pojištění (PRIIPs KID), které jsou k dispozici v jurisdikcích a místním jazyce, kde jsou registrovány, tyto dokumenty jsou k dispozici na www.blackrock.com na stránkách příslušných produktů. Prospekty, dokumenty s klíčovými informacemi pro investory, PRIIPs KID a formuláře žádostí nemusí být dostupné investorům v některých jurisdikcích, kde daný fond nebyl povolen. Jakékoli investiční rozhodnutí by mělo být učiněno na základě výše uvedených informací a investoři by měli před investicí porozumět všem charakteristikám cíle fondu, což případně zahrnuje informace o udržitelném rozvoji a charakteristiky související s udržitelným rozvojem fondu, jak jsou uvedeny v prospektu, který lze nalézt na adrese www.blackrock.com na příslušných stránkách země a produktu, kde je fond registrován k prodeji. Informace o právech investorů a o tom, jak podávat stížnosti, naleznete na adrese <https://www.blackrock.com/corporate/compliance/investor-right>, která je v registrovaných jurisdikcích k dispozici v místním jazyce. SKIPCP NEMAJÍ ZARUČENÝ VÝNOS A MINULÁ VÝKONNOST NEZARUČUJE VÝKONNOST BUDOUCÍ.

Veškeré výzkumy uvedené v tomto dokumentu byly pořízeny společností BlackRock pro vlastní účely a společnost BlackRock na jejich základě může jednat. Výsledky takového výzkumu jsou zpřístupňovány pouze náhodně. Vyjádřené názory nepředstavují investiční ani jiné poradenství a mohou se změnit. Nemusí nutně odrážet názory jakékoli společnosti ze skupiny BlackRock nebo její části a není zaručena jejich přesnost.

Tento dokument má pouze informativní charakter a nepředstavuje nabídku ani výzvu k investování do fondů společnosti BlackRock a nebyl vypracován v souvislosti s takovou nabídkou.

© 2026 BlackRock, Inc. Všechna práva vyhrazena. BLACKROCK, BLACKROCK SOLUTIONS a iSHARES jsou ochranné známky společnosti BlackRock, Inc. nebo jejích dceřiných společností. Všechny ostatní ochranné známky patří příslušným vlastníkům