

BGF European High Yield Bond Fund

Class D2 Euro

BlackRock Global Funds

Informácie o výkonnosti, členení portfólia a čistých aktívach k dátumu: 31-aug-26. Všetky ostatné údaje ku dňu 17-sep-26.
Tento dokument is marketingový materiál. Pre investorov v Slovensku. Investori by si mali pred investovaním prečítať dokument KIID/PRIIP a prospekt, v ktorom nájdú úplný zoznam rizík fondu.

POPIS FONDU

- Cieľom fondu je maximalizovať návratnosť vašej investície kombináciou kapitálového rastu a príjmu z aktív fondu a investovať spôsobom, ktorý je v súlade so zásadami investovania podľa kritérií environmentálneho, sociálneho a správneho riadenia (ESG).
- Fond investuje minimálne 70 % svojich celkových aktív do cenných papierov s pevným výnosom, ktoré majú relatívne nízke úverové hodnotenie alebo žiadne hodnotenie. Môžu byť denominované v rôznych menách a vydané vládami a vládnymi agentúrami, spoločnosťami a nadnárodnými spoločnosťami (napr. Medzinárodná banka pre obnovu a rozvoj) so sídlom alebo hlavnou oblasťou podnikania v Európe. Patria medzi ne dlhopisy a nástroje finančného trhu (teda dlhové cenné papiere s krátkodobou splatnosťou).
- Zvyšná časť môže zahŕňať investície mimo tried aktív a sektorov uvedených vyššie a s investičným stupňom (teda dodržanie určitej úrovne úverovej dôveryhodnosti) v čase nákupu.

UKAZOVATEĽ RIZIKA

Nižšie riziko

Možné nižšie odmeny

Vyššie riziko

Možné vyššie odmeny



KLÚČOVÉ RIZIKÁ:

- Zmeny úrokových sadzieb, úverové riziko a/alebo neplatenie zo strany emitenta budú mať významný vplyv na výkonnosť cenných papierov s pevným výnosom. Fixované výnosové cenné papiere neinvestičnej kvality sú citlivejšie na zmeny týchto rizík ako vyššie klasifikované fixované výnosové cenné papiere. Zníženie potenciálneho alebo aktuálneho úverového ohodnotenia môže zvýšiť úroveň rizika.
- Rozvíjajúce sa trhy sú vo všeobecnosti citlivejšie na ekonomické a politické podmienky ako rozvinuté trhy. Ďalšie faktory zahŕňajú väčšie „riziko likvidity“, obmedzenia investovania alebo prevodu aktív, zlyhanie/oneskorené dodanie cenných papierov alebo platieb do fondu a riziká spojené s udržateľnosťou.
- Deriváty môžu byť vysoko citlivé na zmeny hodnoty aktíva, na ktorom sú založené a môžu zvýšiť veľkosť strát a ziskov, ktoré spôsobujú vyššie výkyvy hodnoty fondu. Vplyv na fond môže byť väčší, ak sa deriváty používajú rozsiahlym alebo zložitým spôsobom.
- Fond sa snaží vylúčiť spoločnosti zaoberajúce sa určitými činnosťami, ktoré sú v rozpore s kritériami ESG. Takáto kontrola ESG môže znížiť potenciálny rozsah investícií, čo môže mať negatívny vplyv na hodnotu investícií fondu v porovnaní s fondom bez takejto kontroly.
- Riziko protistrany: Platobná neschopnosť niektorej inštitúcie poskytujúcej služby ako je bezpečné uchovávanie aktív alebo konanie vo funkcii protistrany pri derivátoch alebo iných nástrojoch, môže vystaviť fond finančnej strate.
- Úverové riziko: Vydavateľ finančného aktíva vo фонде nemusí platiť príjem alebo vracať kapitál do fondu po splatnosti.
- Riziko likvidity: Nižšia likvidita znamená, že je nedostatok kupujúcich alebo predávajúcich, aby umožnili fondu ihneď nakupovať alebo predávať investície.

RATINGY**



KLÚČOVÉ INFORMÁCIE

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

Trieda aktív : Pevný výnos

Dátum prvého spustenia : 23-júl-15

Dátum spustenia triedy akcií : 23-júl-15

Mena triedy aktív : EUR

Čisté aktíva fondu (M) : 1,089.16 EUR

Kategória Morningstar : EUR High Yield Bond

Klasifikácia SFDR : Článok 8

Sídlo : Luxembursko

ISIN : LU1191877965

Využitie príjmu : Akumulácia

správcovská spoločnosť : BlackRock (Luxembourg) S.A.

Riadený analytikom %ⁱ : 100.00%

Pokrytie údajov %ⁱⁱ : 100.00%

POPLATKY A ÚHRADY

Ročný správcovský poplatok : 0.55%

Priebežné poplatky : 0.76%

Poplatok za výkon : 0.00%

INFORMÁCIE O TRANSAKCIÍ

Vyrovnanie : Dátum obchodovania + 3 dni

Frekvencia transakcií : Cena stanovovaná deň vopred

CHARAKTERISTIKA PORTFÓLIA

Skutočná splatnosť : 2.80 roky

Priemerná vážená splatnosť : 3.50 roky

Beta – 3 roky : 1.12

Štandardná odchýlka (3 roky) : 3.61%

Výnos do splatnosti : 6.41%

Veľkosť pozícií : 414

SPRÁVCOVIA PORTFÓLIA

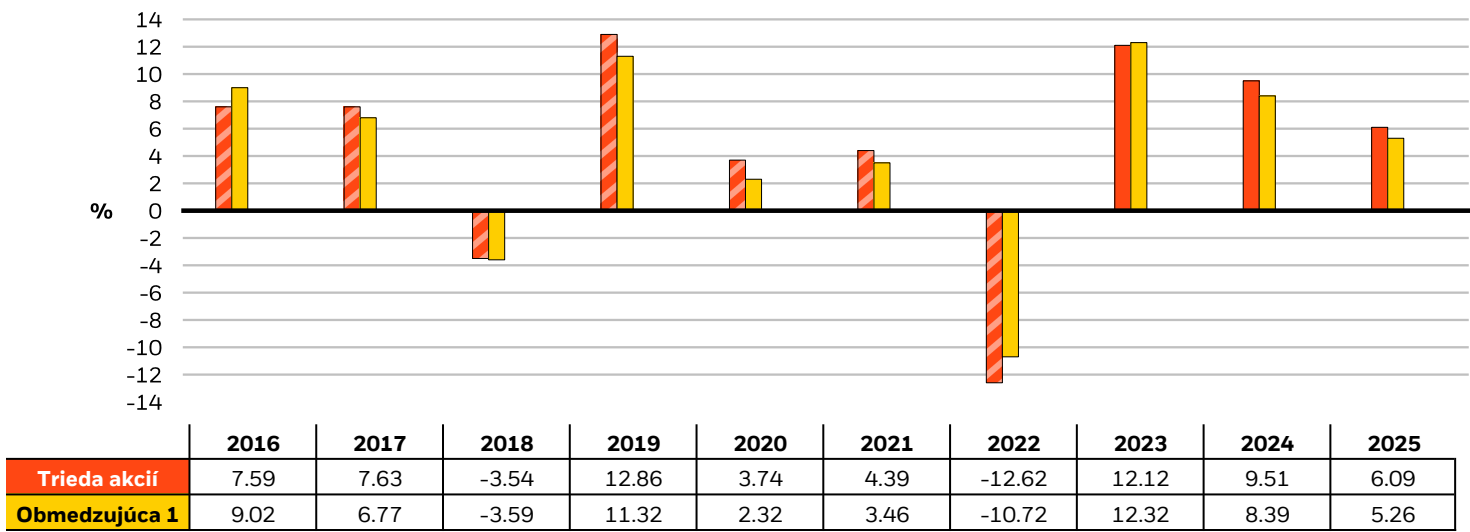
Jose Aguilar

James Turner

Fabian Kochli

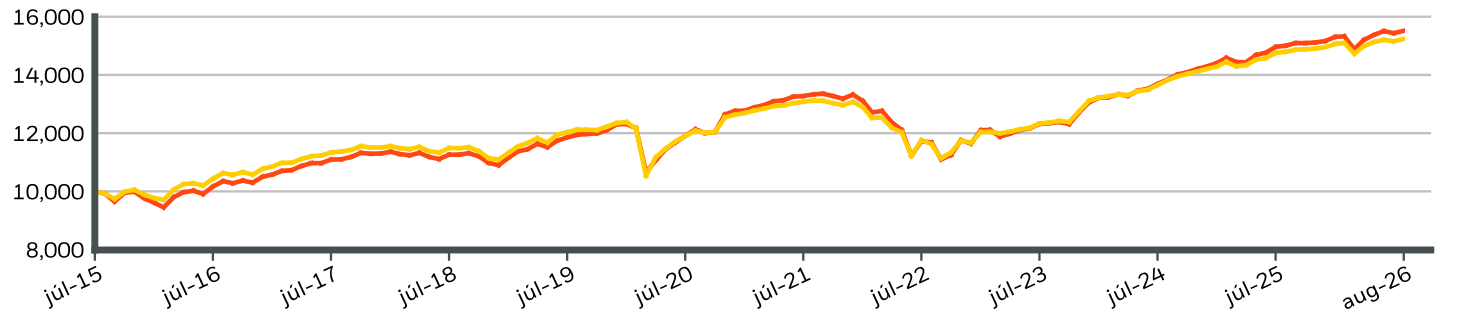
Viac informácií nájdete v slovníku.

VÝKONNOSŤ ZA KALENDÁRNY ROK



Počas tohto obdobia sa dosiahla výkonnosť za podmienok, ktoré už neplatia.

RAST HYPOTETICKÝCH 10 000 EUR OD ZALOŽENIA



KUMULATÍVNY A ANUALIZOVANÝ VÝKON

	KUMULATÍVNE (%)					ANUALIZOVNÉ (% p.a.)		
	1 mesiac	3 mesiace	6 mesiacov	Od začiatku roka	1 rok	3 roky	5 rokov	Od počiatku
Trieda akcií	0.52	0.91	1.24	2.31	3.40	7.93	3.08	4.03
Obmedzujúca 1	0.52	0.69	0.91	1.87	2.98	7.20	3.03	3.86

Uvedené hodnoty sa vzťahujú na výkonnosť v minulosti. Výkonnosť v minulosti nie je spoľahlivým ukazovateľom výkonnosti v budúcnosti. Trhy sa môžu v budúcnosti vyvíjať úplne inak. Môže vám to pomôcť posúdiť, ako bol fond spravovaný v minulosti. Výkonnosť je uvedená na základe čistej hodnoty aktív (NAV) s reinvestovaním hrubého príjmu tam, kde je to relevantné. Návratnosť vašej investície sa môže zvýšiť alebo znížiť v dôsledku kolísania výmenných kurzov mien, ak sa investícia vykoná v inej mene, ako je mena použitá pri výpočte výkonnosti v minulosti. Referencie: Blackrock

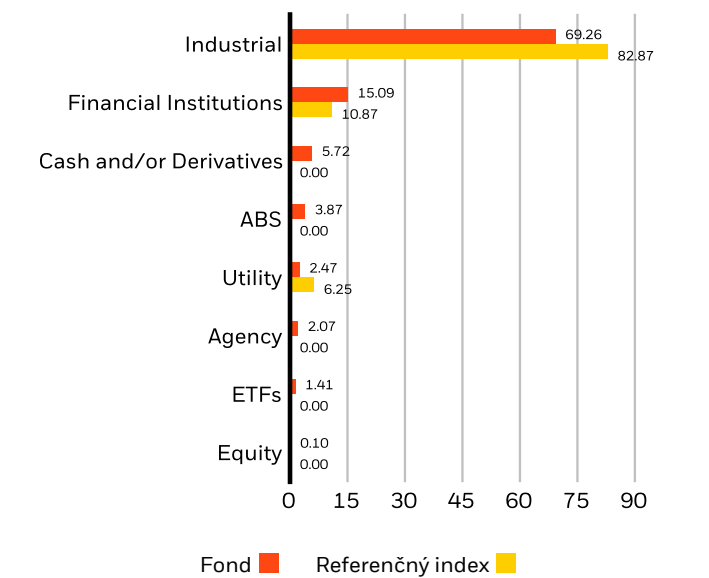
- Trieda akcií (EUR) BGF European High Yield Bond Fund Class D2 Euro
- Obmedzujúca 1 (EUR) BBG Pan European HY 3% Issuer Constrained 100% EUR Hedged Index (EUR)

POZÍCIE S NAJVVYŠŠÍM 10 ZHODNOTENÍM (%)

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%
ARDONAGH FINCO LTD RegS 6.875 02/15/2031	0.83%
ADLER FINANCING SARL 8.25 12/31/2028	0.81%
EDGE FINCO PLC RegS 8.125 08/15/2031	0.77%
ACCORINVEST GROUP SA RegS 5.375 05/15/2030	0.75%
FRONERI LUX FINCO SARL RegS 4.75 08/01/2032	0.74%
BELLIS ACQUISITION COMPANY PLC RegS 8.125 05/14/2030	0.73%
VZ SECURED FINANCING BV RegS 5.25 01/15/2033	0.71%
Celková hodnota portfólia	8.05%

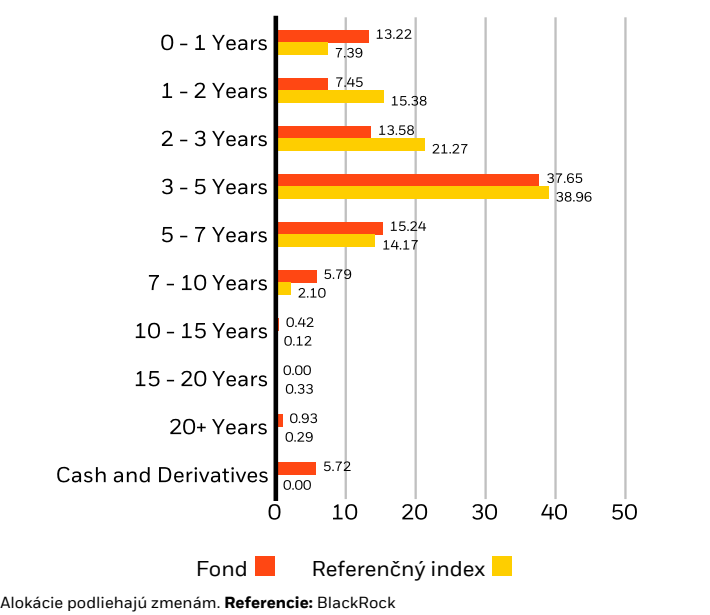
Trhové pozície podliehajú zmenám

ROZDELENIE PODĽA SEKTORA (%)



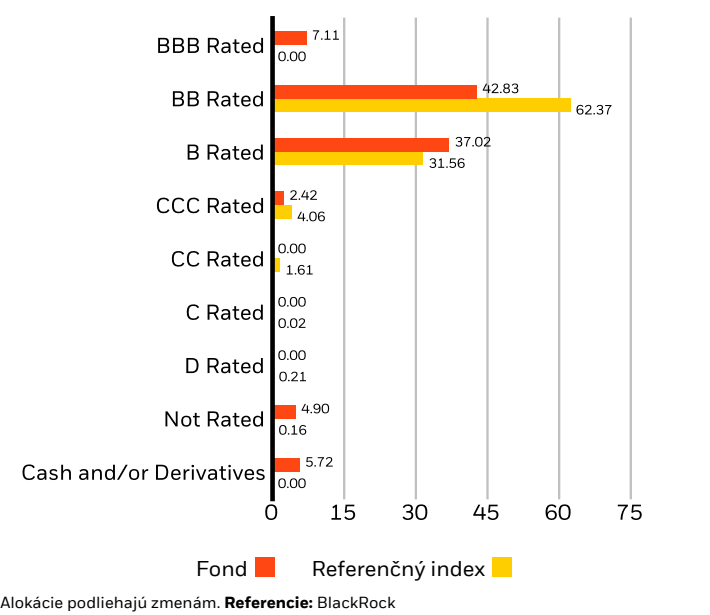
Záporné váhy môžu byť dôsledkom konkrétnych okolností (vrátane časových rozdielov medzi dátumom obchodu a dátumom vyrovnania cenných papierov zakúpených fondmi) a/alebo použitia určitých finančných instrumentov, vrátane derivátov, ktoré sa môžu použiť na zvýšenie či zníženie objemu investície v trhu a/alebo na riadenie rizika. Alokácie podliehajú zmenám.

ROZDELENIE PODĽA SPLATNOSTI (%)



Alokácie podliehajú zmenám. Referencie: BlackRock

ÚVEROVÉ RATINGY (%)



Alokácie podliehajú zmenám. Referencie: BlackRock

SLOVNÍK

Klasifikácia SFDR: Článok 8: Produkty, ktoré podporujú environmentálne alebo sociálne charakteristiky a podporujú dobré postupy riadenia. **Článok 9:** Produkty, ktoré majú za cieľ udržateľné investície a dodržiavajú osvedčené postupy riadenia. **Iné:** Produkty, ktoré nespĺňajú kritériá klasifikácie ako článok 8 alebo 9.

Analyst Driven %ⁱ je vstup analytika do celkového pridelenia ratingu vrátane priameho pokrytia analytikom a zdedenia piliera hodnoteného analytikom

Výnos do splatnosti je diskontná sadzba, ktorá sa rovná súčasnej hodnote peňažných tokov dlhopisu s jeho trhovou cenou (vrátane pripísaných úrokov). Priemerný výnos fondu do splatnosti je vážený priemer výnosov do splatnosti jednotlivých držaných dlhopisov fondu na základe čistej hodnoty aktív („NAV“). Toto opatrenie nezahŕňa poplatky ani výdavky. V prípade vypovedateľných dlhopisov je výnos do splatnosti najhorším možným výnosom.

DÔLEŽITÁ INFORMÁCIA:

**** Rating Morningstar Medalist RatingTM** je súhrnným vyjadrením výhľadovej analýzy investičných stratégií spoločnosti Morningstar prostredníctvom konkrétnych nástrojov, ktorý používa hodnotiacu stupnicu Gold (zlatý), Silver (strieborný), Bronze (bronzový), Neutral (neutrálny) a Negative (negatívny). Ratingy ukazujú, ktoré investície podľa spoločnosti Morningstar pravdepodobne v priebehu času na základe upraveného rizika prekonajú príslušný index alebo priemer porovnateľnej skupiny. Analytici pridelujú ratingy troch pilierov (ľudia, materská spoločnosť a procesy) na základe kvalitatívneho hodnotenia, ktoré podlieha dohľadu výboru ratingových analytikov Analyst Rating Committee, a monitorujú a prehodnocujú ich minimálne každých 14 mesiacov. Podrobnejšie informácie o týchto ratingoch a metodike nájdete na webovej stránke global.morningstar.com/managerdisclosures. Ratingy nie sú konštatovaním okolností, ani úverovými alebo rizikovými hodnoteniami. Rating (i) sa nemá používať ako jediný základ pri hodnotení investičného produktu, (ii) zahŕňa neznáme riziká, ktoré môžu spôsobiť, že očakávania sa nenaplnia alebo sa budú líšiť od očakávaní, (iii) nie je zaručené, že je založený na úplných alebo presných predpokladoch, (iv) zahŕňa riziko, že cieľový výnos nebude dosiahnutý v dôsledku nepredvídaných zmien v riadení, technológií, ekonomickom vývoji, vývoji úrokových sadzieb, prevádzkových a/alebo materiálových nákladov, konkurenčného tlaku, zákonov o dohľade, výmenných a daňových kurzov a/alebo zmeny politických a spoločenských podmienok a (v) nemá sa považovať za ponuku alebo výzvu na kúpu alebo predaj investičného produktu.

V Európskom hospodárskom priestore (EHP): tento dokument vydáva spoločnosť BlackRock (Netherlands) B.V., ktorá má oprávnenie od holandského úradu pre finančné trhy a je ním regulovaná. Sídlo Amstelvein 1, 1096 HA, Amsterdam, Tel: +352 46268 5111. Číslo v obchodnom registri 17068311 Na účely vašej ochrany sa telefónne hovory zvyčajne nahrávajú.

Vo Veľkej Británii a krajinách mimo Európskeho hospodárskeho priestoru (EHP): tento dokument vydáva spoločnosť BlackRock Investment Management (UK) Limited, autorizovaná a regulovaná Úradom pre finančné správanie (Financial Conduct Authority). Sídlo: 12 Throgmorton Avenue, Londýn, EC2N 2DL. Tel.: +352 46268 5111. Registrované v Anglicku a Walese pod č. 02020394. Na účely vašej ochrany sa telefónne hovory zvyčajne nahrávajú. Zoznam povolených činností vykonávaných spoločnosťou BlackRock nájdete na webovej stránke Úradu pre finančné správanie. Tento dokument je marketingovým materiálom. BlackRock Global Funds (BGF) je otvorená investičná spoločnosť so sídlom v Luxembursku, ktorá sa predáva len v niektorých jurisdikciách. BGF sa nepredáva v USA ani americkým občanom. Informácie o produkte BGF by sa nemali zverejňovať v USA. Spoločnosť BlackRock Investment Management (UK) Limited je hlavným distribútorom BGF a ona a/alebo správcovská spoločnosť môže jeho marketing kedykoľvek ukončiť. V Spojenom kráľovstve sú upísania v BGF platné len vtedy, ak sú vykonané na základe aktuálneho prospektu, najnovších finančných výkazov a dokumentu s kľúčovými informáciami pre investorov, a v EHP a Švajčiarsku sú upísania v BGF platné len vtedy, ak sú vykonané na základe aktuálneho prospektu (dostupného v anglickom, francúzskom, nemeckom, talianskom a poľskom jazyku), najnovších finančných výkazov a dokumentu s kľúčovými informáciami o štrukturalizovaných retailových investičných produktoch a investičných produktoch založených na poistení (PRIIP KID), ktoré sú k dispozícii v jurisdikciách a v miestnom jazyku, kde sú registrované. Tieto dokumenty nájdete na stránke www.blackrock.com pre príslušnú krajinu a na stránkach produktov. Prospekty, dokumenty s kľúčovými informáciami pre investorov (len pre Spojené kráľovstvo), PRIIP KID a formuláre žiadostí nemusia byť k dispozícii investorom v určitých jurisdikciách, v ktorých príslušný fond nemá povolenie. Akékoľvek investičné rozhodnutie by malo byť prijaté na základe vyššie uvedených informácií a investori by mali pred investovaním pochopiť všetky charakteristiky cieľa fondu, ku ktorým, ak je to relevantné, patrí zverejnenie informácií o udržateľnosti a charakteristiky fondu súvisiace s udržateľnosťou, ktoré sú uvedené v prospekte dostupnom na stránke www.blackrock.com pre príslušnú krajinu a na stránkach produktov, kde je fond registrovaný na predaj. Informácie o právach investorov a spôsobe podávania sťažností nájdete na stránke <https://www.blackrock.com/corporate/compliance/investor-right>, ktorá je v registrovaných jurisdikciách k dispozícii v miestnom jazyku. UCITS NEMAJÚ ZARUČENÝ VÝNOS A VÝKONNOSŤ V MINULOSTI NIE JE ZÁRUKOU DOSIAHNUTIA VÝSLEDKOV V BUDÚCNOSTI

Všetky výskumy uvedené v tomto dokumente obstarala spoločnosť BlackRock, ktorá ich mohla použiť na svoje vlastné účely. Výsledky takéhoto výskumu sa sprístupňujú len okrajovo. Vyjadrené názory nepredstavujú investičné ani iné poradenstvo a môžu sa zmeniť. Nemusia nevyhnutne vyjadrovať názory žiadnej spoločnosti skupiny BlackRock alebo jej častí a nie je zaručená ich presnosť.

Tento dokument slúži len na informačné účely a nepredstavuje ponuku ani výzvu na investovanie do fondov BlackRock a nebol vypracovaný v súvislosti so žiadnou takouto ponukou.

© 2026 BlackRock, Inc. Všetky práva vyhradené. BLACKROCK, BLACKROCK SOLUTIONS a iSHARES sú ochranné známky spoločnosti BlackRock, Inc. alebo jej dcérskych spoločností. Všetky ostatné ochranné známky sú majetkom ich príslušných vlastníkov.