AKTYWNE

# BGF Latin American Fund
## KLASA E2 Euro
### BlackRock Global Funds

BlackRock

września 2026

**O ile nie zaznaczono inaczej, wyniki, struktura portfela oraz aktywa netto na dzień: 30-wrz-2026. Wszystkie pozostałe dane na dzień 15-paź-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 co najmniej 70% łącznych aktywów w kapitałowe papiery wartościowe (np. akcje) spółek, których siedziba lub główny obszar prowadzenia działalności znajduje się w Ameryce Łacińskiej.
- Termin „Ameryka Łacińska" obejmuje Meksyk, Amerykę Środkową, Amerykę Południową i wyspy na Morzu Karaibskim, w tym Portoryko.

## WSKAŹNIK RYZYKA

**Niższe ryzyko** — Potencjalnie niższy zwrot

**Wyższe ryzyko** — Potencjalnie wyższy zwrot

| 1 | 2 | 3 | 4 | **5** | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

**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:

- Rynki wschodzące są ogólnie bardziej wrażliwe na zmiany warunków gospodarczych i politycznych niż rynki rozwinięte. Inne czynniki obejmują większe „ryzyko płynności", ograniczenia inwestycji lub transferu aktywów, a także brak lub opóźnienie podaży papierów wartościowych lub opłat należnych Funduszowi oraz ryzyko związane ze stabilnością.
- Ryzyko walutowe: Fundusz inwestuje w waluty obce. Zmiany kursów walut będą miały zatem wpływ na wartość inwestycji.
- 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.
- 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.
- Ryzyko płynności: oznacza niewystarczającą liczbę nabywców lub sprzedających umożliwiających Funduszowi swobodne sprzedawanie lub nabywanie inwestycji.

## INFORMACJE O FUNDUSZU

**Ograniczenie 1 :** MSCI EM Latin America 10/40 Index (EUR)

**Kategoria aktywów :** Akcje

**Data wprowadzenia Funduszu :** 08-sty-1997

**Waluta klasy tytułów uczestnictwa :** 31-mar-2003

**Waluta bazowa Klasa jednostki :** EUR

**Aktywa netto Funduszu (M) :** 618.97 USD

**Kategoria Morningstar :** Latin America Equity

**Klasyfikacja SFDR :** Inny

**Siedziba :** Luksemburg

**ISIN :** LU0171289571

**Wykorzystanie dochodu :** Gromadzenie

**Firma zarządzająca :** BlackRock (Luxembourg) S.A.

## STRUKTURA OPŁAT I KOSZTÓW

**Roczna opłata za zarządzanie :** 1.75%

**Opłaty bieżące :** 2.59%

**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 :** 1.47x

**Wskaźnik C/Z :** 8.10x

**3 letnia Beta :** 1.12

**Odchylenie standardowe (3-letnie) :** 18.71%

**Liczba pozycji :** 37

## ZARZĄDZAJĄCY FUNDUSZEM

Samuel Vecht

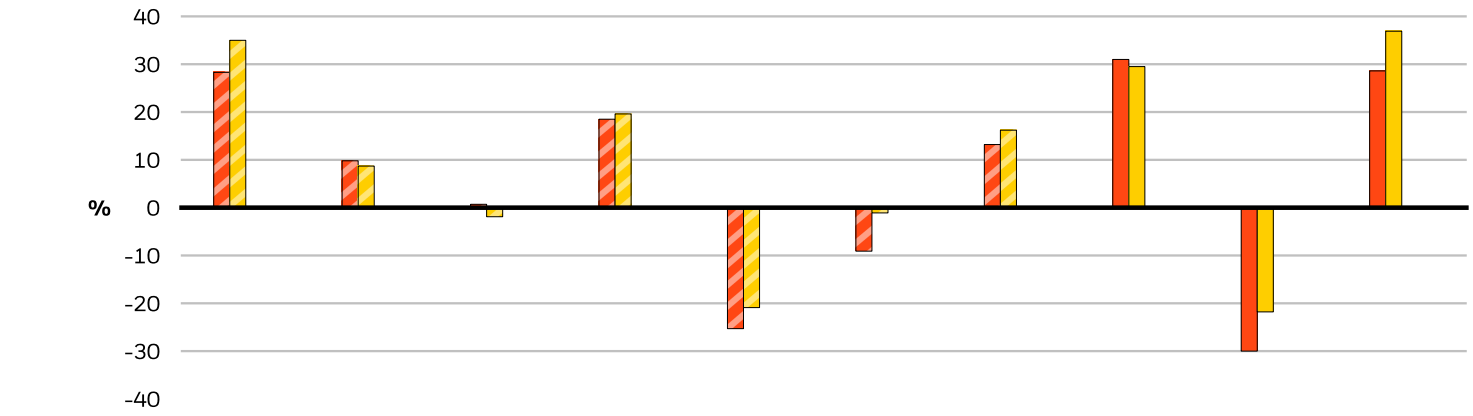
Gordon Fraser

Dalsze szczegółowe informacje można znaleźć w części „Definicje".

# BGF Latin American Fund
## KLASA E2 Euro
### BlackRock Global Funds

BlackRock

## WYNIKI DLA ROKU KALENDARZOWEGO

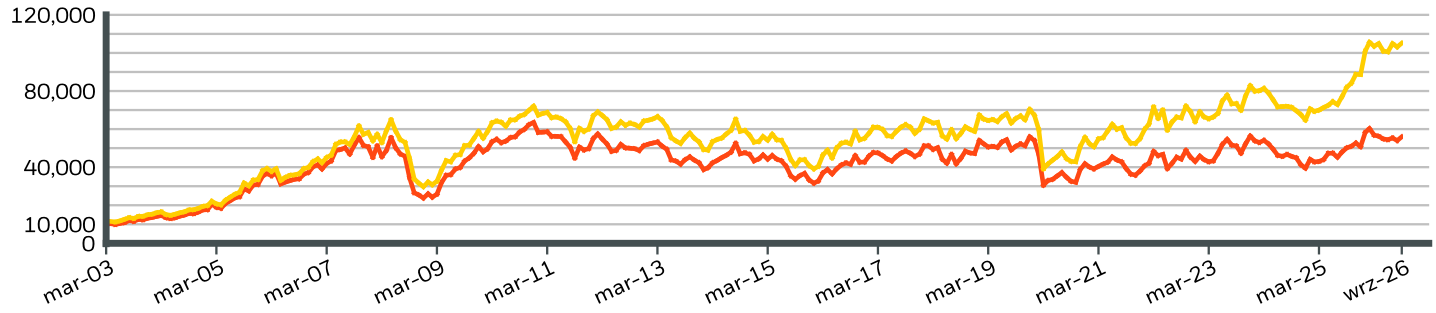



| | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Klasa tytułów uczestnictwa | 28.29 | 9.85 | 0.65 | 18.50 | -25.27 | -9.11 | 13.23 | 31.03 | -29.96 | 28.59 |
| Ograniczenie 1 | 34.96 | 8.69 | -1.86 | 19.63 | -20.92 | -1.12 | 16.19 | 29.51 | -21.76 | 36.89 |

W tym okresie wyniki zostały osiągnięte w warunkach, które nie mają już zastosowania.

Przed 29 czerwca 2022 r. Fundusz stosował inny poziom referencyjny, co odzwierciedlają dane dla poziomu referencyjnego.

## WZROST HIPOTETYCZNYCH 10 000 EUR 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 | 3.63 | 2.78 | -1.62 | 10.21 | 11.66 | 3.06 | 7.32 | 7.60 |
| Ograniczenie 1 | 1.91 | 4.51 | 1.55 | 18.60 | 28.39 | 12.75 | 13.64 | 10.53 |

Przedstawione liczby odnoszą się do wyników osiągniętych w przeszłości. **Wyniki osiągnięte w przeszłości nie są wiarygodnym wskaźnikiem przyszłych wyników. Rynki w przyszłości mogą się bardzo różnić. Mogą pomóc w ocenie sposobu zarządzania funduszem w przeszłości.** Wyniki są prezentowane w oparciu o wartość aktywów netto (WAN), przy czym w stosownych przypadkach przychód brutto jest reinwestowany. Zwrot z inwestycji może wzrosnąć lub spaść w wyniku wahań kursów walutowych, jeśli inwestycja jest dokonywana w walucie innej niż wykorzystywana w poprzednim obliczeniu wyników. Źródło: Blackrock

Klasa tytułów uczestnictwa (EUR) — BGF Latin American Fund KLASA E2 Euro

Ograniczenie 1 (EUR) — MSCI EM Latin America 10/40 Index (EUR)

# BGF Latin American Fund
## KLASA E2 Euro
### BlackRock Global Funds

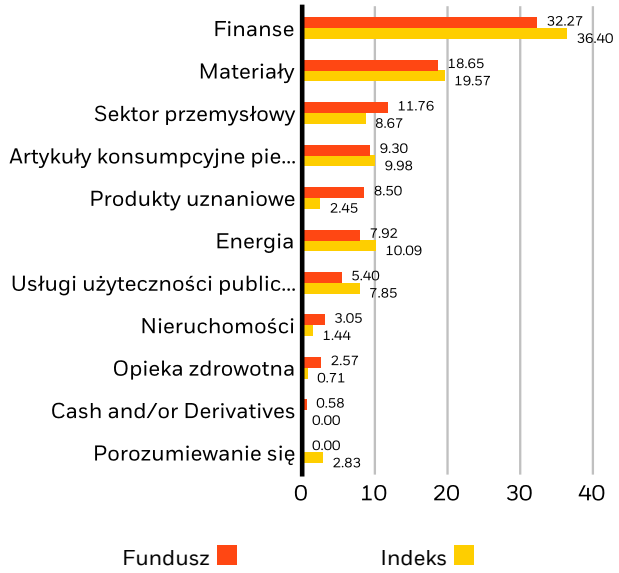
BlackRock

**10 największych inwestycji**

| | |
|---|---|
| SOUTHERN COPPER CORP | 6.71% |
| GRUPO FINANCIERO BANORTE SAB DE CV | 6.55% |
| PETROLEO BRASILEIRO SA PETROBRAS | 6.33% |
| VALE SA | 5.86% |
| XP INC | 5.50% |
| NU HOLDINGS LTD | 4.79% |
| ITAU UNIBANCO HOLDING SA | 4.51% |
| WAL MART DE MEXICO SAB DE CV | 4.42% |
| KLABIN SA | 4.13% |
| CYRELA BRAZIL REALTY S.A. | 3.78% |
| **Razem dla portfela** | **52.58%** |

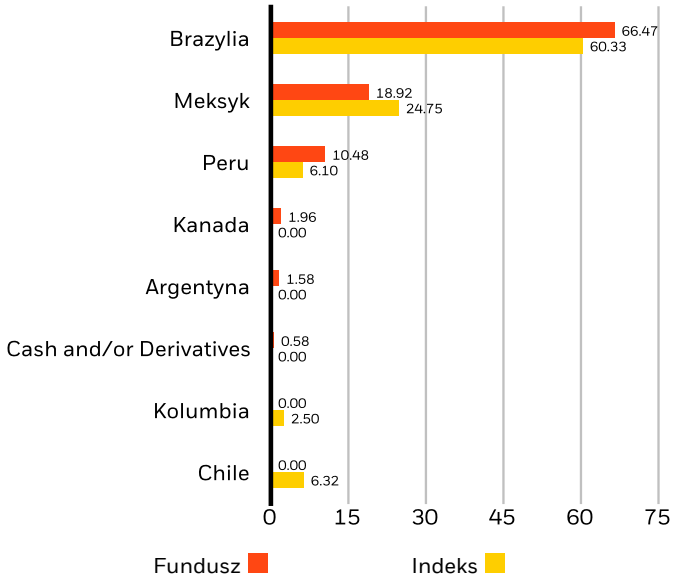
Pozycje ulegające zmianie

**PODZIAŁ WG SEKTORÓW (%)**



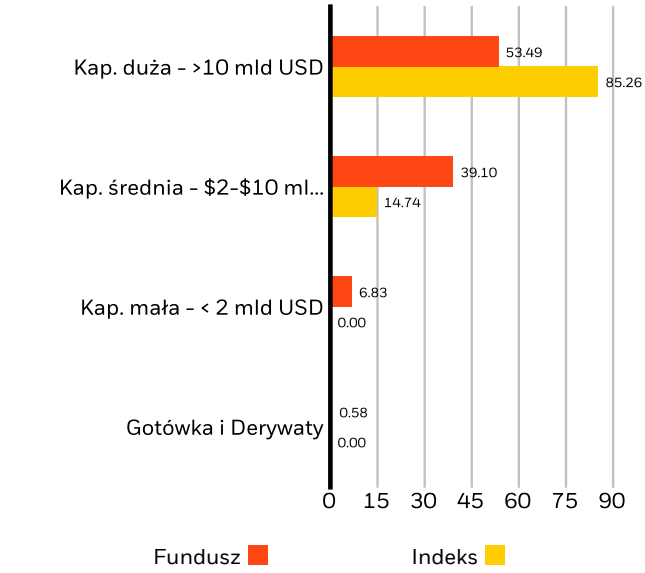

Ujemne wagi mogą wynikać ze szczególnych okoliczności (w tym różnic czasowych między datami transakcji a datami rozliczenia papierów wartościowych nabywanych przez fundusze) i/lub zastosowania pewnych instrumentów finansowych, w tym finansowych instrumentów pochodnych, które mogą być wykorzystywane w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

**PODZIAŁ WEDŁUG LOKALIZACJI (%)**




Alokacja inwestycji może ulegać zmianie. **Źródło:** BlackRock

**KAPITALIZACJA RYNKOWA (%)**




Alokacja inwestycji może ulegać zmianie. **Źródło:** BlackRock

# BGF Latin American Fund
## KLASA E2 Euro
### BlackRock Global Funds

BlackRock

**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.

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

**ISTOTNE INFORMACJE:**

**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.

**W Wielkiej Brytanii i krajach spoza Europejskiego Obszaru Gospodarczego (EOG):** niniejszy dokument został wydany przez BlackRock Investment Management (UK) Limited, spółkę posiadającą zezwolenie na prowadzenie działalności wydane przez brytyjski Urząd Nadzoru Finansowego (Financial Conduct Authority) i podlegającą nadzorowi regulacyjnemu sprawowanemu przez ten organ. Siedziba: 12 Throgmorton Avenue, Londyn, EC2N 2DL. Tel.: +352 46268 5111. Zarejestrowana w Anglii i Walii pod numerem 02020394. Ze względów bezpieczeństwa wszelkie połączenia telefoniczne są zwykle nagrywane. Lista dopuszczonych obszarów działalności prowadzonych przez BlackRock znajduje się na stronie internetowej brytyjskiego Urzędu Nadzoru Finansowego (Financial Conduct Authority).

Niniejszy dokument ma charakter marketingowy. 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 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, a w EOG i Szwajcarii subskrypcje w ramach funduszu BGF są wiążące jedynie wtedy, gdy są dokonywane na podstawie aktualnego Prospektu informacyjnego (dostępnego w językach: angielskim, francuskim, niemieckim, włoskim i polskim), 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 krajowych i stronach produktów. Prospekty informacyjne, dokumenty zawierające kluczowe informacje dla inwestorów (tylko w Wielkiej Brytanii), dokumenty PRIIPs KID i formularze wniosków mogą nie być dostępne dla inwestorów w niektórych jurysdykcjach, w których Fundusz nie uzyskał zezwolenia. Decyzje inwestycyjne należy podejmować na podstawie powyższych informacji, a 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 krajowych i 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. UCITS NIE GWARANTUJĄ ZWROTU, A WYNIKI OSIĄGNIĘTE W PRZESZŁOŚCI NIE GWARANTUJĄ OSIĄGNIĘCIA WYNIKÓW W PRZYSZŁOŚCI.

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.**