

# BGF US Dollar High Yield Bond Fund

## A2 HEDGED Swiss Franc

### BlackRock Global Funds

2026 augusztus

Más jelzés hiányában a teljesítményre, a portfóliók felépítésére és a nettó eszközökre vonatkozó adatok időpontja: 2026. aug. 31. Minden egyéb adat időpontja 2026. szept. 16.

Ez a dokumentum marketinganyag. Magyarország befektetők számára. A befektetőknek a befektetés előtt el kell olvasniuk a KIID/PRIIP dokumentumot és a tájékoztatót, és a tájékoztatóban el kell olvasniuk az alapok kockázatainak teljes körű felsorolását.

#### A BEFEKTETÉSI CÉL ÖSSZEFOGLALÁSA

- Az Alap célja az Ön befektetésén elérhető jövedelem maximalizálása tőkenövekedés és az Alap eszközein elért jövedelem együttese révén, olyan módszerekkel, amelyek összhangban vannak a környezeti, társadalmi és vállalati irányítási (ESG) befektetés alapelveivel.
- Az Alap összes eszközeinek legalább 70%-át rögzített kamatozású, USA dollárban denominált értékpapírba fekteti be. Ide tartoznak a kötvények és a pénzpiaci eszközök (vagyis a rövid lejáratú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok).
- Az Alap összes eszközeinek legalább 70%-a viszonylag alacsony hitelminősítésű vagy hitelminősítéssel nem rendelkező befektetéseket tartalmaz. A fennmaradó rész olyan befektetéseket is tartalmazhat, amelyek befektetésre ajánlottak (azaz a hitelképesség megadott szintjét) a vásárlás időpontjában.

#### KOCKÁZATI MUTATÓ

##### Alacsonyabb kockázat

Alacsonyabb hozamok is lehetségesek

##### Magasabb kockázat

Magasabb hozamok is lehetségesek



**TŐKEKOCKÁZAT:** Minden pénzügyi befektetés tartalmaz kockázati elemet. Ezért az Ön befektetésének értéke és az abból származó jövedelem változik, és az Ön induló befektetésének összege nem garantált.

#### FŐBB KOCKÁZATOK:

- A nem befektetési fokozatú, rögzített kamatozású értékpapírok érzékenyek a kamatlábak változásaira, és nagyobb „hitelezési kockázatokat” képviselnek, mint a jobb minősítésű, rögzített kamatozású értékpapírok.
- A származékos termékek nagyon érzékenyek lehetnek az alapul szolgáló eszköz értékének változásaira és növelhetik a veszteségek és a nyereségek mértékét, így az Alap értékében nagyobb ingadozásokat eredményeznek. Az Alapra gyakorolt hatás még nagyobb lehet ott, ahol a származékos termékeket széles körben vagy összetett módon alkalmazzák.
- Az Alap igyekszik kizárni az ESG-kritériumokkal nem összeegyeztethető tevékenységekben érintett vállalatokat. Az ilyen ESG-szűrés szűkítheti a befektetési univerzumot, ami hátrányosan befolyásolhatja az Alap befektetéseinek értékét olyan alapokhoz képest, amelyek tekintetében nem történt ilyen szűrés.
- Partnerkockázat: Bármely olyan intézmény fizetéseképtelensége, amely szolgáltatásokat biztosít – amilyen például az eszközök biztonságos őrzése – vagy amely származékos termékek és más instrumentumok ügyleti partnere, az Alapot pénzügyi veszteségnek teheti ki.
- Hitelkockázat: Lehetséges, hogy az Alapban tartott pénzügyi eszköz kibocsátója esedékességkor nem fizeti meg az Alapnak a jövedelmet vagy nem fizeti vissza a tőkét.
- Likviditási kockázat: Az alacsonyabb likviditás azt jelenti, hogy nincs elegendő vevő vagy eladó ahhoz, hogy az Alap bármikor eladhasson vagy vásárolhasson befektetéseket.

#### MINŐSÍTÉSEK\*\*



#### A LEGFONTOSABB TÉNYEK

**Megszorítás 1 :** Bloomberg U.S. Corporate High Yield 2% Issuer Capped Index

**Eszközosztály :** Kötvény

**Az Alap indulási ideje :** 1993. okt. 29

**Részvényosztály indításának napja :** 2014. aug. 06

**Az Alap bázispénzname :** USD

**Részvényosztály :** CHF

**Az alap nettó eszközei (M) :** 2,928.44 USD

**Morningstar-kategória :** Other Bond

**SFDR-besorolás :** 8. cikk

**Bejegyzés helye :** Luxemburg

**ISIN :** LU1090155554

**Jövedelem felhasználása :** Újra befektető alap

**Menedzsment cég :** BlackRock (Luxembourg) S.A.

**Elemző által vezérelt %<sup>i</sup> :** -

**Adatlefedettség %<sup>ii</sup> :** -

#### DÍJAK ÉS KIADÁSOK BONTÁSA

**Éves alapkezelési díj :** 1.25%

**Folyó költségek :** 1.46%

**Teljesítménydíj :** 0.00%

#### KERESKEDESI INFORMÁCIÓK

**Elszámolás :** Ügylet napja + 3 nap

**Kereskedés gyakorisága :** Napi, határidős árazás

#### AZ ALAP STATISZTIKÁI

**Tényleges időtartam :** 2.97

**Súlyozott átlagos futamidő :** 3.89

**3y Beta :** 0.98

**Szórás (3 év) :** 4.30%

**Lejáratig számított hozam :** 7.11%

**Holdings száma :** 1,154

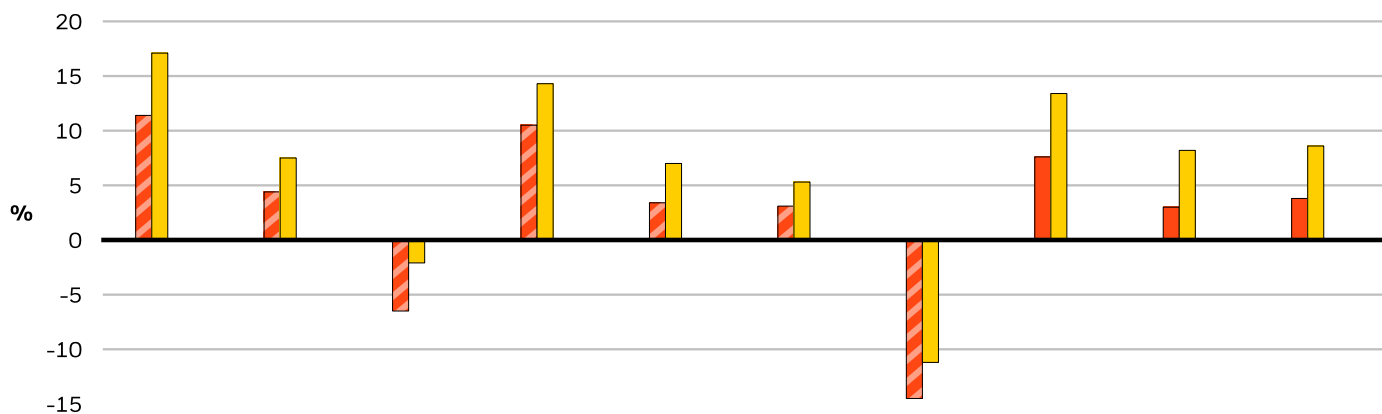
#### PORTFÓLIÓ-MENEDZSER(EK)

David Delbos

Mitchell Garfin

További információért lásd a Glosszáriumot.

**NAPTÁRI ÉVI TELJESÍTMÉNY**

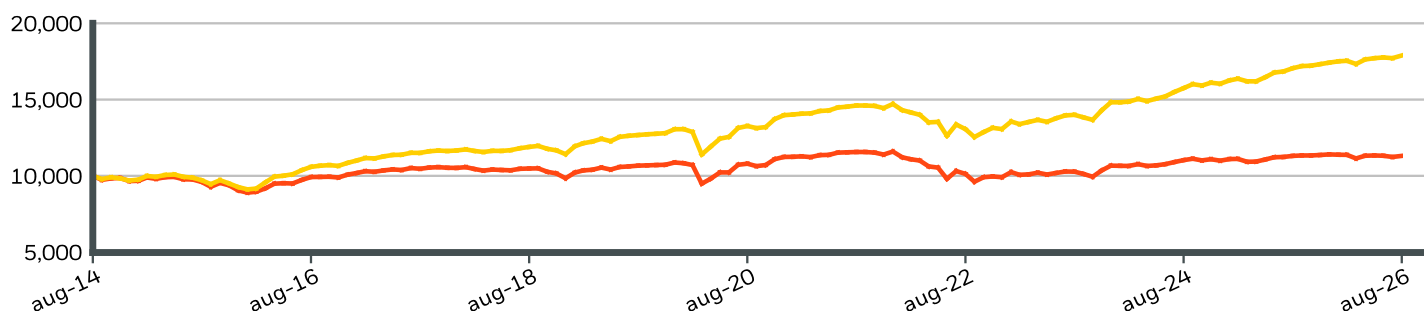


|                 | 2016  | 2017 | 2018  | 2019  | 2020 | 2021 | 2022   | 2023  | 2024 | 2025 |
|-----------------|-------|------|-------|-------|------|------|--------|-------|------|------|
| Részvényosztály | 11.41 | 4.39 | -6.45 | 10.49 | 3.35 | 3.15 | -14.50 | 7.64  | 3.04 | 3.76 |
| Megszorítás 1   | 17.13 | 7.50 | -2.08 | 14.32 | 7.05 | 5.26 | -11.18 | 13.44 | 8.19 | 8.62 |

/// Ebben az időszakban a teljesítmény olyan körülmények között született, amelyek már nincsenek érvényben.

2022. augusztust 30-án az Alap megváltoztatta nevét és/vagy befektetési célját és befektetési politikáját.

**FELTÉTELEZETT 10 000 CHF ÉRTÉKŰ NÖVEKEDÉS AZ INDULÁS ÓTA**



**KUMULÁLT ÉS ÉVESÍTETT TELJESÍTMÉNY**

|                 | HALMOZOTT (%) |       |       |         |      | ÉVESÍTETT (évi %) |       |            |
|-----------------|---------------|-------|-------|---------|------|-------------------|-------|------------|
|                 | 1 hó          | 3 hó  | 6 hó  | Idei év | 1é   | 3é                | 5é    | Kezdet óta |
| Részvényosztály | 0.61          | -0.26 | -0.61 | -0.86   | 0.00 | 3.24              | -0.45 | 1.16       |
| Megszorítás 1   | 0.97          | 0.99  | 1.98  | 2.69    | 4.88 | 8.51              | 4.13  | 5.10       |

A számadatok a múltbeli teljesítményre vonatkoznak. **A múltbeli teljesítmény nem jelent megbízható útmutatást a jövőbeli teljesítményre nézve. Előfordulhat, hogy a piacok a jövőben egészen máshogy fejlődnek. Abban segíthet Önnek, hogy felmérje, hogyan kezelték az alapot a múltban.** A részvényosztály teljesítményét a nettó eszközérték (NAV) alapján számítják ki, adott esetben a jövedelem újrabefektetésével. A befektetésből származó hozam a devizaárfolyam-ingadozások következtében növekedhet vagy csökkenhet, ha a múltbeli teljesítményszámítástól eltérő pénznemben fektet be. Forrás: Blackrock

■ Részvényosztály (CHF) BGF US Dollar High Yield Bond Fund A2 HEDGED Swiss Franc

■ Megszorítás 1 (USD) Bloomberg U.S. Corporate High Yield 2% Issuer Capped Index

# BGF US Dollar High Yield Bond Fund

## A2 HEDGED Swiss Franc

### BlackRock Global Funds

BlackRock®

#### A 10 legnagyobb részesedés

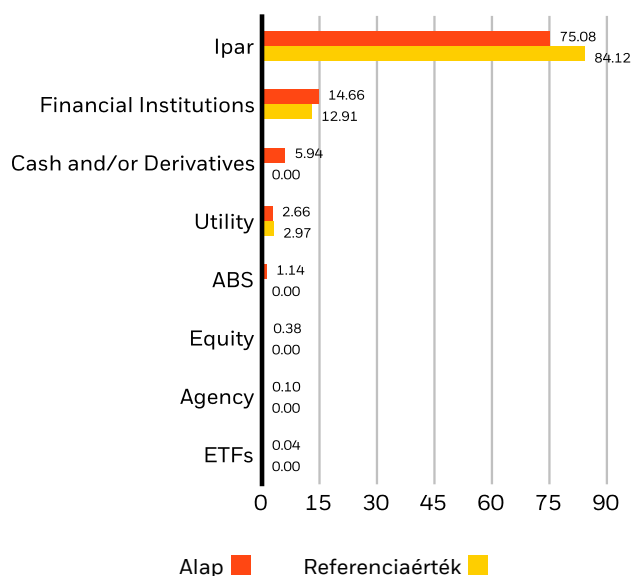
|                                                          |       |
|----------------------------------------------------------|-------|
| 1261229 BC LTD 144A 10 04/15/2032                        | 1.48% |
| HUB INTERNATIONAL LTD 144A 7.375 01/31/2032              | 1.07% |
| BEIGNET INVESTOR LLC 144A 6.581 05/30/2049               | 0.95% |
| ALLIED UNIVERSAL HOLDCO LLC 144A 7.875 02/15/2031        | 0.90% |
| WHITE CAP SUPPLY HOLDINGS LLC 144A 7.375 11/15/2030      | 0.89% |
| MAUSER PACKAGING SOLUTIONS HOLDING 144A 7.875 04/15/2030 | 0.88% |
| SOPAIPILLA INVESTOR LLC 144A 7.534 11/30/2048            | 0.81% |
| LEVEL 3 FINANCING INC 144A 8.5 01/15/2036                | 0.79% |
| HUB INTERNATIONAL LTD 144A 7.25 06/15/2030               | 0.75% |
| MERIDIAN ARC HOLDCO LLC 144A 6.25 04/30/2031             | 0.68% |

#### Portfólió összesen

9.20%

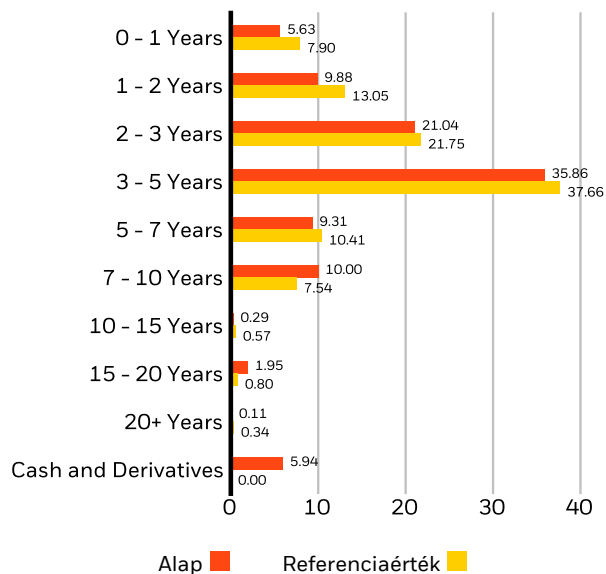
Értékpapírok, amelyek változhatnak

#### ÁGAZATOK SZERINTI BONTÁS (%)



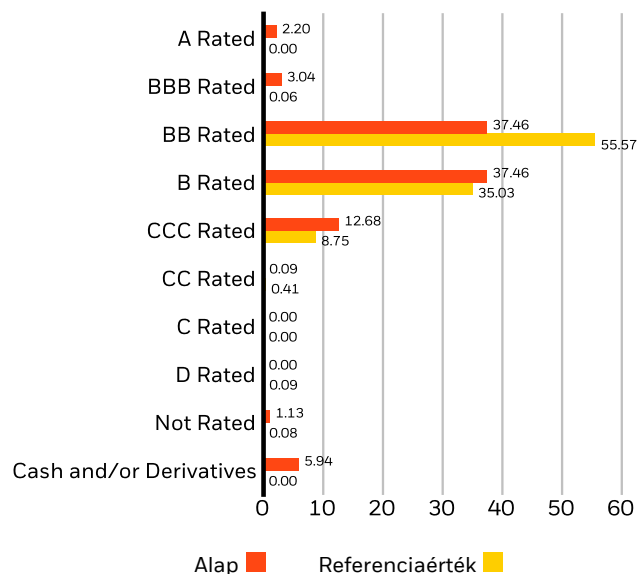
A negatív súlyozások adódhatnak sajátos körülményekből (ideértve a kereskedés és az alapok által vásárolt értékpapírok elszámolási időpontja közötti időbeli eltéréseket) és/vagy bizonyos pénzügyi instrumentumok használatából, ideértve a származékos termékeket, amelyek felhasználhatók a piaci kitettség fokozására vagy csökkentésére és/vagy kockázatkezelésre.

#### LEJÁRAT SZERINTI BONTÁS (%)



Az allokációk változhatnak. **forrás:** BlackRock

#### HITELMINŐSÍTÉSEK (%)



Az allokációk változhatnak. **forrás:** BlackRock

# BGF US Dollar High Yield Bond Fund

## A2 HEDGED Swiss Franc

### BlackRock Global Funds

BlackRock®

#### SZÓSZEDET

**SFDR-besorolás: 8. cikk:** Termékek, amelyek környezetvédelmi vagy társadalmi jellemzőket támogatnak és a helyes irányítási gyakorlatokat népszerűsítik. **9. cikk:** Termékek, amelyek fenntartható beruházási célokkal rendelkeznek és helyes irányítási gyakorlatokat követnek. **Egyéb:** Termékek, amelyek nem felelnek meg azon kritériumoknak, amelyek alapján 8. cikk vagy 9. cikk szerinti termékeknek lennének besorolhatóak.

**Elemző által vezérelt %<sup>i</sup>** az elemzői hozzájárulás a teljes minősítéshez, beleértve a közvetlen elemzői lefedettséget és az elemző által minősített pillér öröklését.

**Yield to Maturity** Yield to Maturity (YTM) is the discount rate that equates the present value of a bond's cash flows with its market price (including accrued interest). The Fund Average YTM is the weighted average of the fund's individual bond holding YTM's based upon Net Asset Value ('NAV'). The measure does not include fees and expenses. For callable bonds, YTM is the yield-to-worst.

#### FONTOS INFORMÁCIÓK:

**\*\*** A Morningstar Medalist Rating™ a Morningstar befektetési stratégiák előretekintő elemzésének összefoglaló kifejezése, amely egy arany, ezüst, bronz, semleges és negatív minősítéseket alkalmazó skálát használ. A minősítések azt jelzik, hogy a Morningstar szerint mely befektetések fogják idővel várhatóan túlszárnyalni a vonatkozó index vagy versenytársak átlagát kockázattal korrigált alapon. Az elemzők az Elemzői Minősítő Bizottság felügyelete mellett minőségi értékelésük alapján három pillér (Emberek, Anya és Folyamatok) szerinti minősítést osztanak ki, és azokat figyelemmel kísérik és legalább 14 havonta újraértékelik. E minősítésekkel és azok módszertanával kapcsolatos bővebb információért látogasson el a következő oldalra: [global.morningstar.com/managerdisclosures](https://global.morningstar.com/managerdisclosures). A minősítések nem minősülnek ténymegállapításnak, és nem minősülnek hitelminősítésnek vagy kockázati besorolásnak. A minősítés (i) nem használható egy befektetési termék értékelésének kizárólagos alapjaként, (ii) ismeretlen kockázatokat tartalmaz, amelyek miatt előfordulhat, hogy a várakozások nem teljesülnek, vagy eltérnek a várttól, (iii) nem garantált, hogy teljes vagy pontos feltételezéseken vagy modelleken alapul, (iv) magában hordozza annak kockázatát, hogy a hozamcél nem teljesül a menedzsment, a technológia, a gazdasági fejlődés, a kamatlábak alakulásának, a működési és/vagy anyagköltségek, a versenyképesség, a felügyeleti jog, az árfolyam, az adókulcsok, az árfolyamváltozás és/vagy a politikai és társadalmi viszonyok változásai miatt, és (v) nem tekinthető a befektetési termék megvásárlására vagy eladására vonatkozó ajánlatnak vagy felhívásnak.

**Az Európai Gazdasági Térségben (EGT):** kibocsátója a BlackRock (Netherlands) B.V., amelyet a holland Pénzügyi Piacfelügyeleti Hatóság engedélyezett és szabályoz. Székhely: Amstelplein 1, 1096 HA, Amsterdam, Hollandia, Tel.: +352 46268 5111. Cégjegyzékszám: 17068311. Az Ön védelme érdekében a telefonhívásokat általában rögzítjük.

**Az Egyesült Királyságban és az Európai Gazdasági Térség (EGT) országain kívül:** Kibocsátója a BlackRock Investment Management (UK) Limited, amelyet a Financial Conduct Authority (brit Pénzügyi Felügyeleti Hatóság) engedélyezett és szabályoz. Székhely: 12 Throgmorton Avenue, London, EC2N 2DL, Egyesült Királyság. Tel.: +352 46268 5111. Bejegyezve Angliában és Walesben 02020394 számon. Az Ön védelme érdekében a telefonhívásokat általában rögzítjük. A BlackRock által végzett engedélyezett tevékenységek listájáért látogasson el a Financial Conduct Authority weboldalára.

Ez a dokumentum marketinganyag. A BlackRock Global Funds (BGF) Luxemburgban alapított és ott székhellyel rendelkező nyílt végű befektetési társaság, amely csak bizonyos joghatóságok területén forgalmazza befektetéseit. A BGF nem forgalmaz befektetéseket az Amerikai Egyesült Államok területén, illetve egyesült államokbeli személyek részére. A BGF-re vonatkozó termékismertetőket nem tehetők közzé az Amerikai Egyesült Államokban. A BlackRock Investment Management (UK) Limited a BGF Elsődleges forgalmazója, és ez a vállalat, illetve az Alapkezelő bármikor megszüntetheti az értékesítést. A BGF-re vonatkozó jegyzések az Egyesült Királyságban csak abban az esetben érvényesek, ha a jelen Tájékoztató, a legfrissebb pénzügyi beszámoló, valamint a Kiemelt befektetői információkat tartalmazó dokumentum (KIID) alapján történnek, a BGF-re vonatkozó jegyzések az EGT területén és Svájcban pedig csak abban az esetben érvényesek, ha a jelen Tájékoztató (amely angol, francia, német, olasz és lengyel nyelven érhető el), a legfrissebb pénzügyi beszámoló, valamint a lakossági befektetési csomagtermékekkel, illetve biztosítási alapú befektetési termékekkel (PRIIP) kapcsolatos Kiemelt információkat tartalmazó dokumentum (KID) alapján történnek, amelyek a bejegyzés helyének megfelelő joghatóságokban és nyelven érhetőek el, és megtalálhatók a [www.blackrock.com](https://www.blackrock.com) weboldalon vonatkozó ország- és termékoldalain. Előfordulhat, hogy a Tájékoztatók, a Kiemelt információkat tartalmazó dokumentumok (csak az Egyesült Királyság esetében), a PRIIPs KID dokumentumok és a jegyzési ívek nem állnak a befektetők rendelkezésére egyes olyan joghatóságokban, ahol a szóban forgó Alapot nem engedélyezték. Minden befektetési döntést a fent meghatározott információk alapján kell meghozni, és a befektetést megelőzően a Befektetőknél tisztában kell lenniük az alap célkitűzésének minden jellegzetességével. Adott esetben magában foglalja az alapnak a tájékoztatóban megadott, fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételeit és jellemzőit, amelyek azokkal a helyekkel kapcsolatban, ahol az alap be lett jegyezve befektetései forgalmazására, megtalálhatók a [www.blackrock.com](https://www.blackrock.com) weboldalon vonatkozó ország- és termékoldalain. A befektetői jogokról és a panaszok benyújtásának módjáról a <https://www.blackrock.com/corporate/compliance/investor-right> weboldalon tájékozódhat, amely a bejegyzés helyének megfelelő joghatóságok helyi nyelvén is elérhető. AZ ÁÉKBV-K NEM RENDELKEZNEK GARANTÁLT HOZAMMAL, ÉS A MŰLTBELI TELJESÍTMÉNY NEM JELENT GARANCIÁT A JÖVŐBENI TELJESÍTMÉNYRE

A jelen dokumentumban szereplő minden kutatást a BlackRock végeztetett el, és saját céljainak megfelelően ezek alapján járhatott el. Az ilyen kutatások eredményeit csak mellékesen teszik hozzáférhetővé. A kifejtett nézetek nem minősülnek befektetési vagy egyéb tanácsadásnak, és változhatnak is. Nem feltétlenül tükrözik a BlackRock Csoporthoz tartozó bármely vállalat vagy annak bármely részének nézeteit, és pontosságukra vonatkozóan nem vállalunk garanciát.

Ez a dokumentum kizárólag tájékoztató jellegű, nem minősül a BlackRock valamely alapjába történő befektetésre vonatkozó ajánlatnak vagy felhívásnak, és nem ilyen ajánlattal összefüggésben készült.

© 2026 BlackRock, Inc. Minden jog fenntartva. A BLACKROCK, a BLACKROCK SOLUTIONS és az iSHARES a BlackRock, Inc. vagy leányvállalatainak védjegyei. Minden más védjegy azok megfelelő tulajdonosainak védjegye.

**Tényleges átlagidő:** A tényleges átlagidő az alap kamatláb-érzékenységeinek mérőszáma. Egyszerűen fogalmazva, minél hosszabb egy alap átlagideje, annál érzékenyebb az alap a kamatlábak változásaira. Így egy alap 10 éves átlagidejével kétszer olyan volatilis, mint az öt éves átlagidejű alap.

**Adatlefedettség %<sup>ii</sup>** a pillérszintű minősítési számításához rendelkezésre álló bemeneti adatok