

BGF Dynamic High Income Fund

Class A11 Hedged ZAR

BlackRock Global Funds

Tenzij anders vermeld, prestaties, portefeuilleverdeling en nettovermogenswaarde per: 31-jul.-26. Alle andere gegevens per 14-aug.-26.

Dit document is marketingmateriaal. Voor beleggers in het Nederlandse. Beleggers dienen het document met Essentiële Beleggersinformatie of het Essentiële-Informatiedocument en het prospectus door te nemen voordat ze besluiten te beleggen. Een volledige lijst van de risico's van een belegging in de fondsen, vinden zij in het prospectus.

FONDSOVERZICHT

- Het Fonds streeft naar een hoog rendement op uw belegging.
- Het Fonds belegt wereldwijd in het hele scala aan activa waarin een ICBE kan beleggen, waaronder effecten met een aandelenkarakter (bv. aandelen), vastrentende (VR-) effecten (zoals obligaties), fondsen, cash, deposito's en geldmarktinstrumenten (d.w.z. schuldeffecten met korte looptijden).
- Het Fonds wordt actief beheerd en de activaklassen en de mate waarin het Fonds hierin belegt, kunnen zonder beperking variëren, afhankelijk van de marktomstandigheden en andere factoren, naar goeddunken van de beleggingsadviseur (BA). Bij de selectie hiervan kan de BA rekening houden met een samengestelde referentie bestaande uit de MSCI World Net Index (70%) en de Bloomberg Global Aggregate Bond Index USD Hedged (30%) (de 'Index') voor het samenstellen van de portefeuille van het Fonds, alsook voor risicobeheerdoeleinden om ervoor te zorgen dat het actieve risico (d.w.z. mate van afwijking van de Index) dat het Fonds neemt, op het juiste niveau blijft met het oog op de beleggingsdoelstelling en het beleggingsbeleid van het Fonds. Terwijl de Index door de BA wordt gebruikt bij het samenstellen van de portefeuille van het Fonds, is de BA bij de selectie van beleggingen niet gebonden aan de componenten of de weging ervan. De BA kan ook naar goeddunken beleggen in effecten die niet in de Index zijn opgenomen om gebruik te maken van specifieke beleggingskansen. De posities van de portefeuille van het Fonds zullen naar verwachting aanzienlijk afwijken van de Index. De componenten van de Index (d.w.z. MSCI World Index en Bloomberg Global Aggregate Bond Index US Hedged) kunnen afzonderlijk worden vermeld in het marketingmateriaal met betrekking tot het Fonds.

RISICO-INDICATOR

Lager risico

Mogelijk lagere rendementen

Hoger risico

Mogelijk hogere rendementen



KAPITAALRISICO: De waarde en het rendement van beleggingen kunnen dalen en stijgen, en zijn niet gegarandeerd. Beleggers verliezen mogelijk hun oorspronkelijke inleg.

BELANGRIJKSTE RISICO'S:

- Kredietrisico, veranderingen in rentetarieven en/of in de wanbetalingsquote van emittenten hebben een aanzienlijk invloed op de prestaties van vastrentende effecten. Potentiële of werkelijke verlagingen van de kredietrating kunnen het risiconiveau verhogen.
- De waarde van aandelen en aandelenrelateerde effecten kan worden beïnvloed door dagelijkse schommelingen op de aandelenmarkten. Tot de andere factoren die van invloed zijn, behoren politiek en economisch nieuws, bedrijfsresultaten en belangrijke gebeurtenissen in de bedrijven.
- Derivaten zijn zeer gevoelig voor veranderingen in de waarde van de activa waarop ze gebaseerd zijn en kunnen leiden tot grotere verliezen of winsten, wat leidt tot grotere schommelingen in de waarde van het Fonds. De invloed op het Fonds kan groter zijn wanneer op een uitvoerige of complexe manier wordt gebruikgemaakt van derivaten.
- Tegenpartijrisico: De insolventie van instellingen die diensten leveren zoals de bewaring van activa, of die optreden als tegenpartij voor afgeleide instrumenten, kunnen het Fonds blootstellen aan financieel verlies.
- Kredietrisico: de emittent van een in het Fonds aangehouden effect is mogelijk niet in staat vervallen rente uit te betalen of kapitaal terug te betalen.
- Liquiditeitsrisico: lagere liquiditeit betekent dat er onvoldoende kopers of verkopers zijn om het Fonds in staat te stellen beleggingen gemakkelijk aan te kopen of te verkopen.

RISICO-INDICATOR



KERNGEGEVENS

Beleggingscategorie : Multi-asset

Introductiedatum Fonds : 06-feb.-18

Introductiedatum aandelenklasse : 26-feb.-25

Basisvaluta : USD

Valuta aandelenklasse : ZAR

Nettoactiva van fonds (M) : 3.016,38 USD

Morningstar-categorie : Other Allocation

SFDR-classificatie : Overige

Domicilie : Luxemburg

ISIN : LU2971649459

Gebruik van winst : Uitkerend

Uitgevende onderneming : BlackRock (Luxembourg) S.A.

KOSTEN

Jaarlijkse Beheervergoeding : 1,50%

Lopende kosten : 1,77%

Prestatievergoeding : 0,00%

HANDELSINFORMATIE

Schikking : Transactiedatum +3 dagen

Handelsfrequentie : Dagelijks, forward pricing basis

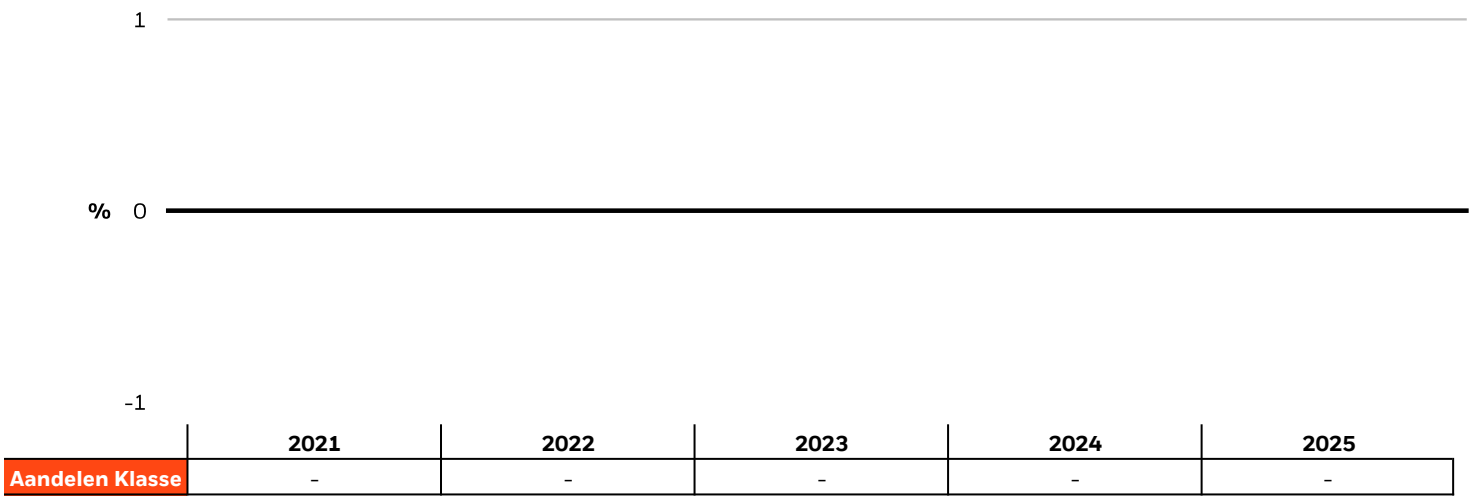
FONDSBEHEERDER(S)

Justin Christofel

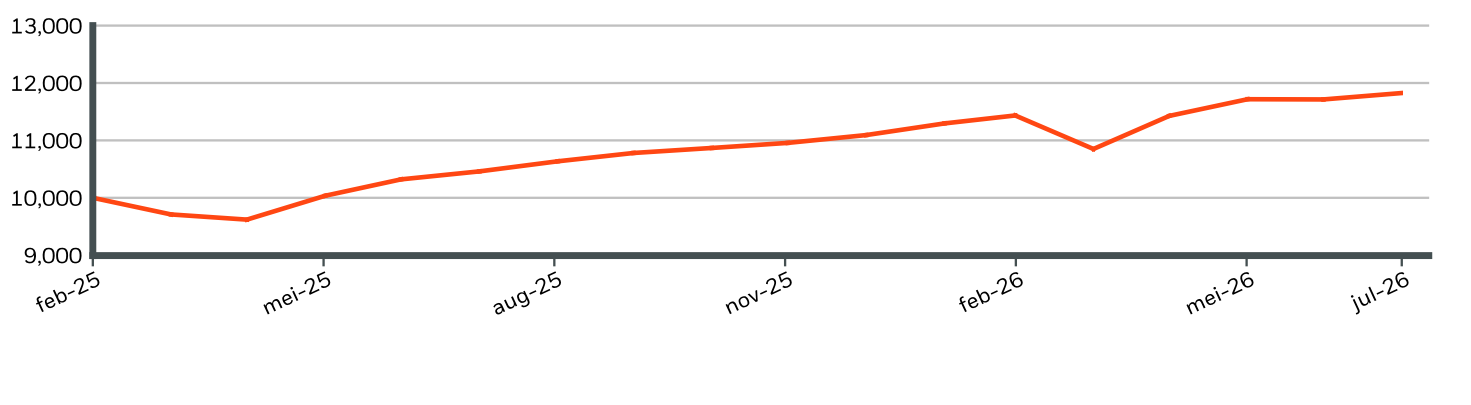
Louis Arranz

Raadpleeg de verklarende woordenlijst voor meer informatie.

RENDEMENT OVER KALENDERJAAR



GROEI VAN EEN HYPOTHETISCHE INLEG VAN ZAR 10.000 BIJ DE INTRODUCTIE



CUMULATIEVE & GEANNUALISEERDE RESULTATEN

	CUMULATIEF (%)					OP JAARBASIS (% p.j.)		
	1m	3m	6m	YTD	1 Jaar	3 Jaar	5 Jaar	Sinds introductie
Aandelen Klasse	0,95	3,48	4,68	6,60	13,05	-	-	11,91

De getoonde cijfers hebben betrekking op de prestaties in het verleden. In het verleden behaalde resultaten vormen geen betrouwbare indicator voor toekomstige resultaten. Markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen. Het kan u helpen om te beoordelen hoe het fonds in het verleden werd beheerd. De prestaties worden weergegeven op basis van de netto-inventariswaarde (NIW), waarbij de bruto-inkomsten, indien van toepassing, worden herbelegd. Het rendement van uw belegging kan stijgen of dalen als gevolg van valutaschommelingen als uw belegging wordt gedaan in een andere valuta dan die gebruikt in de berekening van de prestaties in het verleden. Bron: Blackrock

Aandelen Klasse (ZAR) BGF Dynamic High Income Fund Class A11 Hedged ZAR

BGF Dynamic High Income Fund
Class A11 Hedged ZAR
BlackRock Global Funds



Top 10-posities

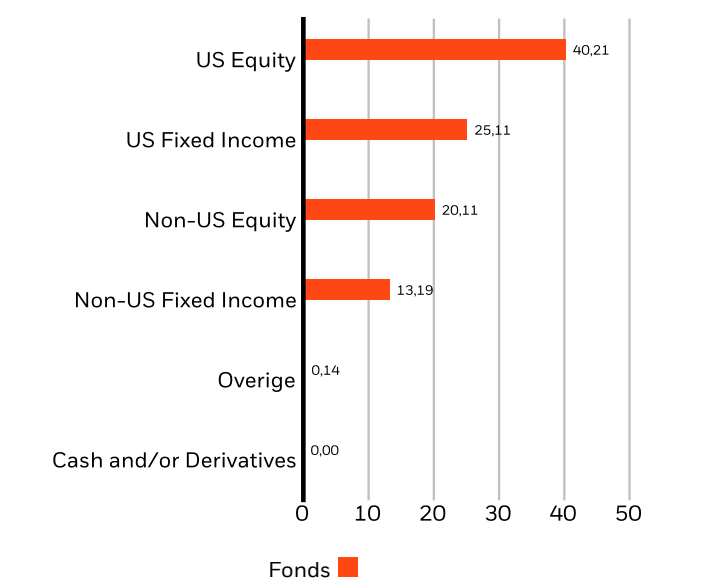
ISHARES \$ HIGH YIELD CRP BND ETF \$	1,55%
MICROSOFT CORP	1,13%
AMAZON.COM INC	0,84%
ALPHABET INC CLASS A	0,69%
BROADCOM INC	0,69%
META PLATFORMS INC CLASS A	0,68%
UNITEDHEALTH GROUP INC	0,45%
BEIGNET INVESTOR LLC 144A 6.581 05/30/2049	0,43%
NVIDIA CORP	0,42%
NVDA ROYAL BANK OF CANADA 25.659/9/2026	0,37%
Totaal van portefeuille	7,25%

Posities aan verandering onderhevig

PORTEFEUILLEKENMERKEN

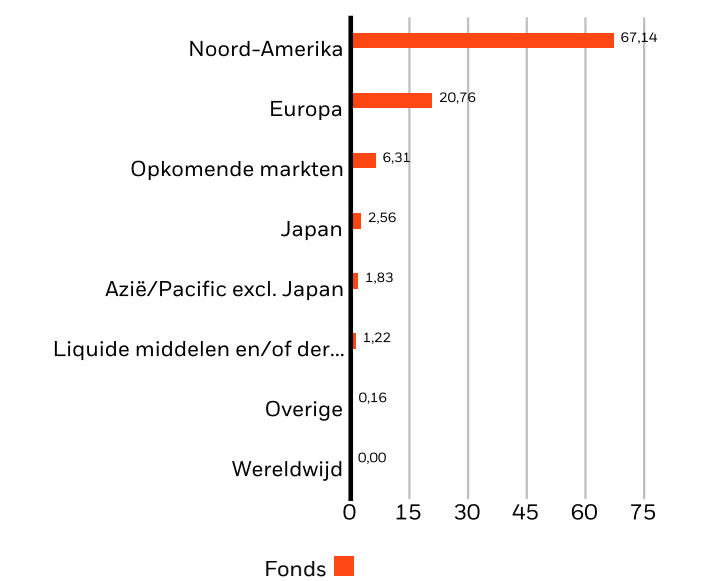
Gewijzigde duur : 2,03 yrs
Koers-boekwaardeverhouding : 2,52x
Koers-winstverhouding : 16,60x
Gewogen gemiddelde marktkapitalisatie (M) : 829.336 USD
Aantal posities : 2.913

ASSETVERDELING (%)



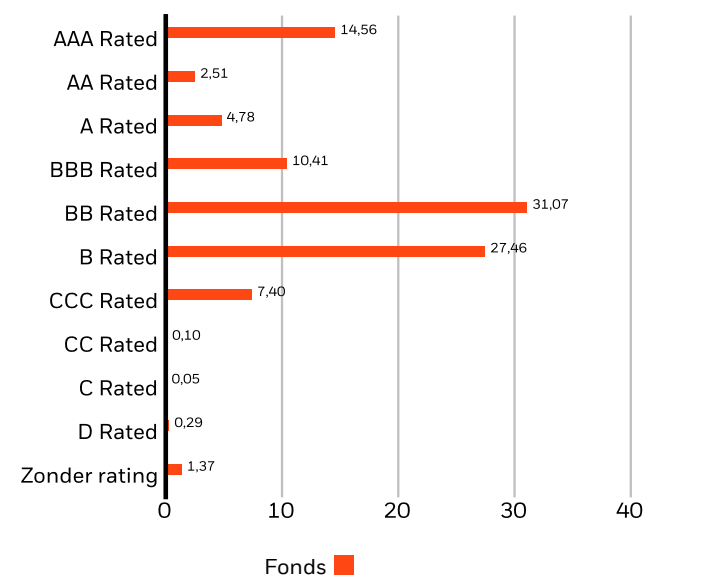
Allocaties kunnen worden gewijzigd. Bron: BlackRock

REGIONALE BLOOTSTELLING (%)



Allocaties kunnen worden gewijzigd. Bron: BlackRock

KREDIETRATINGS (%)



Allocaties kunnen worden gewijzigd. Bron: BlackRock

BGF Dynamic High Income Fund

Class A11 Hedged ZAR

BlackRock Global Funds

BlackRock

WOORDENLIJST

SFDR-classificatie: Artikel 8: Producten die milieu-gerelateerde of sociale kenmerken bevorderen en goede bestuurspraktijken stimuleren.

Artikel 9: Producten die duurzaam investeren als doelstelling hebben en goede bestuurspraktijken volgen. **Overige:** Producten die niet voldoen aan de criteria om te worden ingedeeld als Artikel 8 of 9.

Gewijzigde duur: Een maatstaf voor de prijsgevoeligheid van een obligatie voor rentewijzigingen. De Modified Duration van het Fonds wordt berekend als de gemiddelde waarde van de looptijden van de onderliggende obligaties, gecorrigeerd voor hun relatieve weging (omvang) binnen het Fonds.

Koers-winstverhouding: Een waarderingsratio waarbij de huidige aandelenkoers van een bedrijf wordt vergeleken met de winst per aandeel in het huidige prognosejaar, berekend als de huidige aandelenkoers gedeeld door de huidige winst per aandeel.

Gemiddelde marktkapitalisatie: De gemiddelde marktkapitalisatie van de aandelenportefeuille van een fonds verschaft een maatstaf voor de omvang van de bedrijven waarin het fonds belegt. De marktkapitalisatie wordt berekend door het aantal uitstaande aandelen van een bedrijf te vermenigvuldigen met de prijs per aandeel.

Koers-boekwaardeverhouding: geeft de verhouding weer tussen de huidige slotkoers van het aandeel en de boekwaarde per aandeel in het afgelopen kwartaal.

BELANGRIJKE INFORMATIE:

In de Europese Economische Ruimte (EER) wordt dit document uitgegeven door BlackRock (Netherlands) B.V., waaraan vergunning is verleend door en dat onder toezicht staat van de Nederlandse Autoriteit Financiële Markten. Maatschappelijke zetel: Amstelplein 1, 1096 HA, Amsterdam, Tel: +352 46268 5111. Handelsregisternummer 17068311 Voor uw veiligheid worden onze telefoongesprekken doorgaans opgenomen.

In het VK en landen die geen deel uitmaken van de Europese Economische Ruimte (EER) wordt dit document uitgegeven door BlackRock Investment Management (UK) Limited, waaraan vergunning is verleend door en dat onder toezicht staat van de Financial Conduct Authority. Maatschappelijke zetel: 12 Throgmorton Avenue, Londen, EC2N 2DL. Tel: +352 46268 5111. Geregistreerd in Engeland en Wales onder nummer 02020394. Voor uw veiligheid worden onze telefoongesprekken doorgaans opgenomen. Op de website van de Financial Conduct Authority vindt u een lijst met activiteiten die BlackRock mag uitvoeren.

Dit is marketingmateriaal. BlackRock Global Funds (BGF) is een in Luxemburg opgerichte en gevestigde open-end beleggingsmaatschappij die alleen in bepaalde rechtsgebieden beschikbaar is voor verkoop. BGF kan niet worden verkocht in de VS of aan 'U.S. Persons'. Productinformatie over BGF mag niet in de VS worden gepubliceerd. De verkoop kan te allen tijde worden beëindigd door BlackRock Investment Management (UK) Limited, die de hoofddistributeur is van BGF, en/of door de Beheermaatschappij. In het Verenigd Koninkrijk zijn inschrijvingen op producten van BGF alleen geldig als ze worden gedaan op basis van het actuele Prospectus, de meest recente financiële verslagen en het document met Essentiële Beleggersinformatie. In de EER en Zwitserland zijn inschrijvingen op producten van BGF alleen geldig als ze worden gedaan op basis van het actuele Prospectus (verkrijgbaar in het Engels, Frans, Duits, Italiaans en Pools), de meest recente financiële verslagen en het Essentiële-Informatiedocument (EID) voor verpakte retailbeleggingsproducten en verzekeringsgebaseerde beleggingsproducten (PRIIP's), die beschikbaar zijn in de lokale taal in de rechtsgebieden waar ze geregistreerd zijn. Deze zijn te vinden op www.blackrock.com op de site van het desbetreffende land en de desbetreffende productpagina's. Prospectussen, documenten met Essentiële Beleggersinformatie (alleen VK), EID's en aanvraagformulieren zijn mogelijk niet beschikbaar voor beleggers in bepaalde rechtsgebieden waar geen vergunning is verleend aan het betreffende Fonds. Beleggingsbeslissingen dienen te worden genomen op basis van bovenstaande informatie en Beleggers dienen alle kenmerken van de doelstelling van het fonds te begrijpen voordat ze al dan niet besluiten te beleggen. Indien van toepassing, omvat dit ook de duurzaamheidsinformatie en de duurzaamheidsgerelateerde kenmerken van het fonds zoals vermeld in het prospectus, dat kan worden geraadpleegd op www.blackrock.com op de site van het desbetreffende land en op de relevante productpagina's in de rechtsgebieden waar het fonds is geregistreerd voor verkoop. Informatie over de rechten van beleggers en de procedure voor het indienen van klachten vindt u in de lokale taal van de geregistreerde rechtsgebieden op <https://www.blackrock.com/corporate/compliance/investor-right>. ICBE'S BIEDEN GEEN GEGARANDEERD RENDEMENT EN PRESTATIES UIT HET VERLEDEN VORMEN GEEN GARANTIE VOOR TOEKOMSTIGE PRESTATIES

De risico-indicator in dit document verwijst naar de aandelenklasse naam van de aandelenklasse van het Fonds van het Fonds. Voor de andere aandelenklassen van het Fonds kan een hoger of lager risico gelden.

Al het onderzoek in dit document is verworven door BlackRock voor eigen gebruik en BlackRock kan op basis daarvan actie hebben ondernomen. De resultaten van dergelijk onderzoek worden slechts incidenteel gepubliceerd. De geuite standpunten mogen niet opgevat worden als beleggingsadvies of andersoortig advies en zijn mogelijk onderhevig aan verandering. Ze zijn niet inherent een afspiegeling van de opvattingen van enige onderneming in de BlackRock Group of een onderdeel daarvan en we staan op geen manier in voor de juistheid ervan

Dit document is uitsluitend informatief van aard en is niet bedoeld als aanbod of uitnodiging aan iemand om in enig fonds van BlackRock te beleggen en is niet opgesteld om samen met een dergelijk aanbod te worden verspreid.

© 2026 BlackRock, Inc. Alle rechten voorbehouden. BLACKROCK, BLACKROCK SOLUTIONS en iSHARES zijn handelsmerken van BlackRock, Inc. of zijn gelieerde ondernemingen Alle overige handelsmerken zijn eigendom van hun respectievelijke eigenaars