

# BGF European Equity Income Fund

## Class A2 Euro

### BlackRock Global Funds

Informace o výkonnosti, členění portfolií a čistých aktivech k datu: 31-pro-24. Všechna další data jako v 08-led-25.

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 dosahovat nadprůměrné úrovně výnosu z vašich investic a rovněž udržovat dlouhodobý růst kapitálu 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 majetkových cenných papírů (např. akcií) společností se sídlem nebo hlavním místem podnikání v Evropě.
- Termín Evropa označuje všechny evropské země včetně Spojeného království, východní Evropy a zemí bývalého Sovětského svazu.

#### 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:

- Úvěrové riziko: Fond investuje v jiných měnách. Změny směnných kurzů proto ovlivní hodnotu investice.
- Hodnotu vlastnických podílů a cenných papírů týkajících se vlastnických podílů lze ovlivnit denními pohyby na burze. Další ovlivňující faktory zahrnují politické a ekonomické zprávy, výdělků společností a výrazné firemní události.
- Fond se snaží vylučovat společnosti, které se zapojují do určitých činností, jež nejsou v souladu s kritérii ESG. Investoři by proto před investováním do fondu měli učinit osobní etické zhodnocení principů výběru dle kritérií ESG. Takový výběr dle kritérií ESG 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.

#### KLÍČOVÁ FAKTA

**Omezení<sup>1)</sup>**: MSCI Europe Net TR in EUR

**Třída aktiv**: Podíly

**Datum spuštění fondu**: 03-pro-10

**Datum spuštění třídy jednotek**: 03-pro-10

**Měna třídy akcií**: EUR

**Využití výnosu**: Kumulativně

**Čistá aktiva fondu (M)**: 1,441.56 EUR

**Kategorie dle Morningstar**: Europe Equity Income

**Klasifikace SFDR**: Článek 8

**Sídlo**: Lucembursko

**ISIN**: LU0562822386

**správcovská společnost**: BlackRock (Luxembourg) S.A.

#### POPLATKY

**Roční poplatek za správu**: 1.50%

**Poplatky za správu**: 1.82%

**Výkonnostní poplatek**: 0.00%

#### INFORMACE O OBCHODOVÁNÍ

**Frekvence obchodování**: Denně, předem stanovené ceny

**Uhrazení**: Datum obchodu + 3 dny

#### VLASTNOSTI PORTFOLIA

**Cena akcií vzhledem k účetní hodnotě**: 2.72x

**Poměr ceny vzhledem k výnosům (TTM)**: 18.33x

**Směrodatná odchylka (3 roky)**: 12.91

**Beta 3 roky**: 0.95

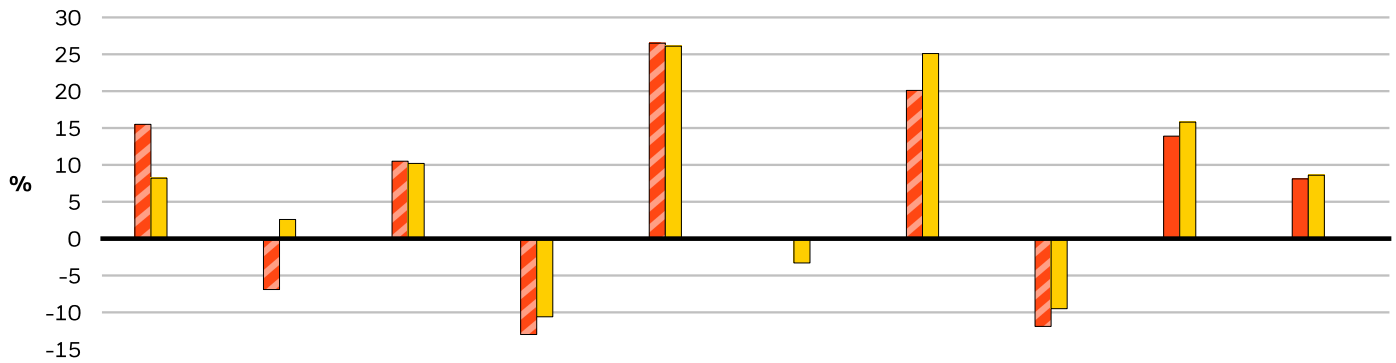
**Počet holdingů**: 47

#### SPRÁVCE(I) PORTFOLIA

Brian Hall

Stuart Brown

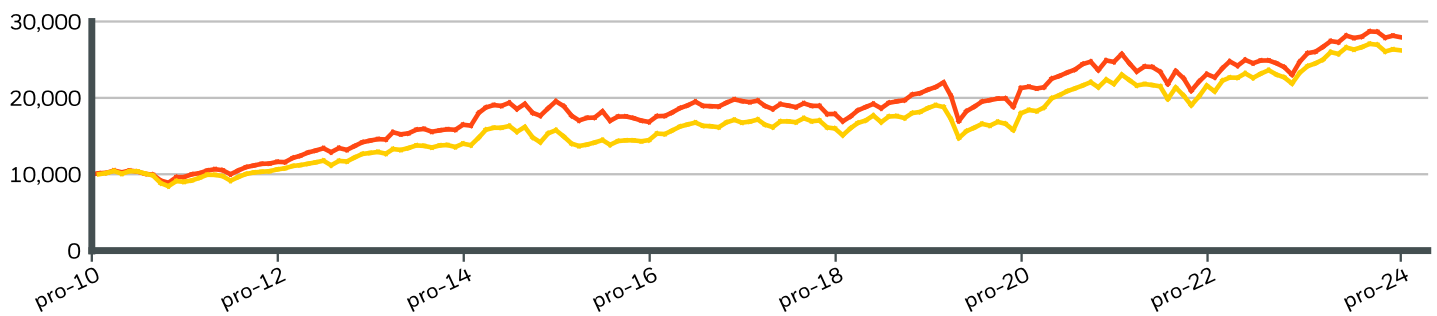
**VÝKONNOST ZA KALENDÁŘNÍ ROK**



	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
<b>Třída akcií</b>	15.52	-6.93	10.51	-12.96	26.52	0.14	20.05	-11.88	13.93	8.09
<b>Omezení¹¹</b>	8.22	2.58	10.24	-10.57	26.05	-3.32	25.13	-9.49	15.83	8.59

/// 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
<b>Třída akcií</b>	-0.71	-2.48	0.32	8.09	8.09	2.76	5.46	7.57
<b>Omezení¹¹</b>	-0.49	-2.72	-0.43	8.59	8.59	4.41	6.61	7.22

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 třídy akcií a benchmarku je zobrazena v EUR, zajištěná výkonností benchmarku třídy akcií je zobrazena v EUR. 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** BGF European Equity Income Fund Class A2 Euro

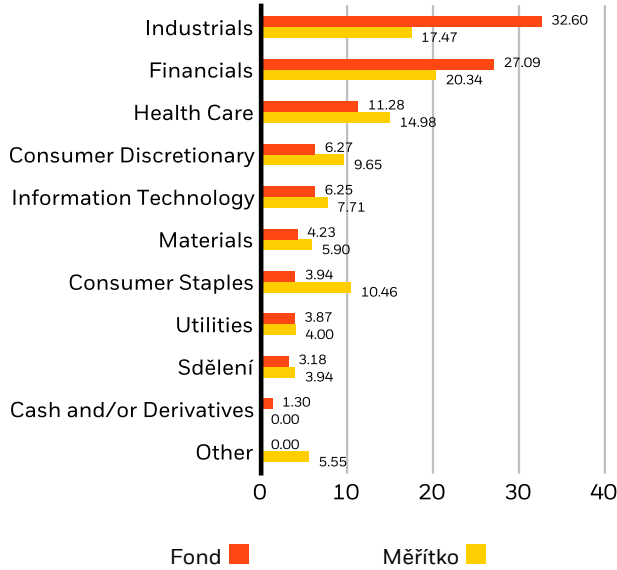
**Omezení¹¹** MSCI Europe Net TR in EUR

**HLAVNÍ 10 INVESTICE (%)**

ENEL SPA	3.87%
NOVO NORDISK A/S	3.58%
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN SA	3.20%
DEUTSCHE TELEKOM AG	3.18%
SAP SE	3.13%
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC	2.91%
SANOFI SA	2.83%
SCHNEIDER ELECTRIC SE	2.80%
PARTNERS GROUP HOLDING AG	2.73%
COMPAGNIE FINANCIERE RICHEMONT SA	2.73%
<b>Celkem portfolio</b>	<b>30.96%</b>

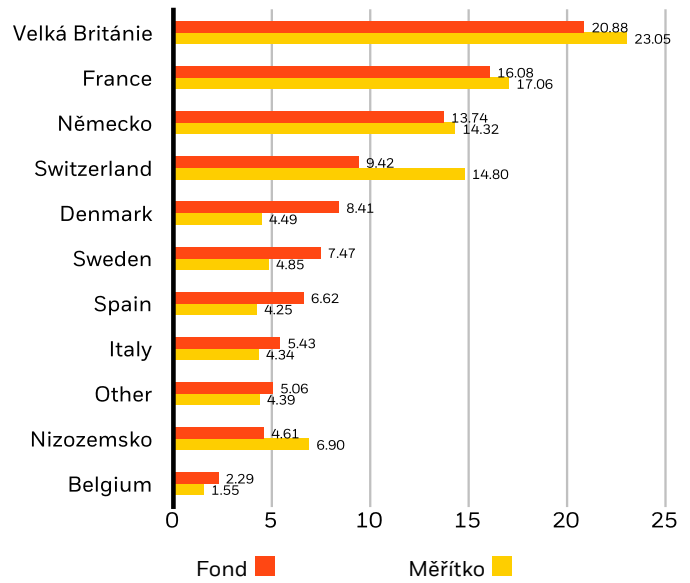
Investice se mohou změnit

**ROZPIS SEKTORŮ (%)**



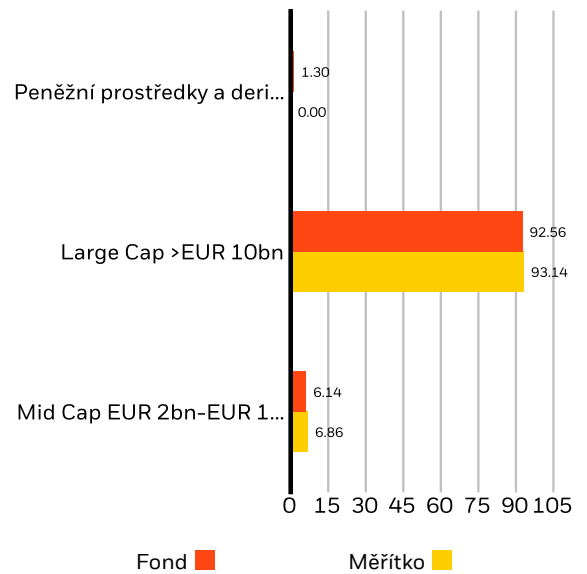
Záporné hodnoty vážení mohou být výsledkem specifických okolností (včetně rozdílů načasování mezi daty obchodu a úhrady cenných papírů zakoupených fondy) anebo využití určitých finančních nástrojů, včetně derivátů, které mohou být využity ke zvýšení nebo snížení expozice na trhu anebo řízení rizik. Alokační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

**ROZDĚLENÍ ZEMÍ (%)**



Alokace se mohou měnit. Zdroj: BlackRock

**KAPITALIZACE TRHU (%)**



Alokace se mohou měnit. Zdroj: BlackRock

## CHARAKTERISTIKY UDRŽITELNOSTI

Charakteristiky udržitelnosti (Sustainability Characteristics) mohou investorům pomoci začlenit do svého investičního procesu nefinanční aspekty udržitelnosti. Tyto metriky umožňují investorům provést hodnocení fondů na základě rizik, které se týkají životního prostředí, sociálního prostředí a správy („ESG“) a příležitostí. Tato analýza může poskytnout pohled na efektivní správu a dlouhodobé finanční výhledy fondu.

Níže uvedené metriky byly poskytnuty pouze pro transparentnost a informační účely. Existence hodnocení ESG nenaznačuje zda budou faktory ESG do fondu začleněny nebo jakým způsobem. Metriky jsou založeny na Hodnocení ESG Fondu MSCI a není-li v dokumentaci fondu uvedeno jinak a není-li to zahrnuto do investičního cíle fondu, nemění začlenění ESG investiční cíl fondu, ani neomezuje jeho investiční možnosti, přičemž neexistuje žádný indikátor, že ESG nebo investiční strategie nebo vylučovací hodnocení zaměřené na Dopad budou fondem přijaty. Více informací o investiční strategii fondu naleznete v prospektu fondu.

<b>Pokrytí MSCI ESG v %</b>	99.29%	<b>Hodnocení Fondu MSCI ESG (AAA–CCC)</b>	AA
<b>Skóre kvality MSCI ESG – Procento každého fondu</b>	68.52%	<b>Skóre kvality MSCI ESG (0–10)</b>	8.01
<b>Fondy ve skupině srovnatelných fondů</b>	108	<b>Globální klasifikace Fondů Lipper</b>	Equity Europe Income
<b>% pokrytí váženého průměru uhlíkové náročnosti MSCI</b>	99.06%	<b>Vážený průměr uhlíkové náročnosti MSCI (Tun CO2E/\$ M PRODEJ)</b>	72.81

Veškerá data pocházejí z hodnocení fondů MSCI ESG počínaje **21-pro-24**, na základě držby od **31-srp-24**. Udržitelné charakteristiky fondu se proto mohou čas od času lišit od hodnocení fondů MSCI ESG.

Má-li být fond zařazen do hodnocení fondů MSCI ESG, musí 65 % (nebo 50 % u dluhopisových fondů a fondů peněžního trhu) jeho hrubé váhy pocházet z cenných papírů zahrnutých v ESG krytí od MSCI ESG Research (určité hotovostní pozice a další typy aktiv považované za nerelevantní pro účely ESG analýzy na základě MSCI jsou odstraněny před výpočtem hrubé váhy fondu; absolutní hodnoty krátkých pozic jsou zahrnuty, avšak jsou považovány za nekryté), datum držby fondu musí být méně než jeden rok a fond musí disponovat alespoň deseti cennými papíry.

### DŮLEŽITÉ INFORMACE:

Některé informace obsažené v tomto dokumentu (dále jen „informace“) byly poskytnuty společností MSCI ESG Research LLC, RIA podle zákona o investičních poradcích z roku 1940 (Investment Advisers Act of 1940) a mohou zahrnovat údaje od přidružených společností této společnosti (včetně společnosti MSCI Inc. a jejích dceřiných společností („MSCI“)) nebo dodavatelů třetích stran (každý z nich „Poskytovatel informací“). Tyto informace nesmí být bez předchozího písemného souhlasu zcela ani zčásti reprodukovány nebo znovu šířeny. Tyto informace nebyly předloženy, ani v souvislosti s nimi nebylo obdrženo schválení od US SEC nebo jiného regulačního orgánu. V souvislosti s těmito Informacemi, ani za jejich použití nesmí být vytvářena jakákoli odvozená díla. Tyto informace rovněž nepředstavují nabídku koupě nebo prodeje nebo propagaci nebo doporučení jakéhokoli bezpečnostního, finančního nástroje nebo produktu či obchodní strategie, ani by neměly být považovány za indikaci nebo záruku budoucího výkonu, analýzy, prognózy nebo predikce. Některé fondy mohou být založeny na indexech MSCI nebo s nimi spojeny, a MSCI může obdržet kompenzaci na základě spravovaných aktiv fondu nebo jiných opatření. Společnost MSCI zavedla informační bariéru mezi výzkumem akciového indexu a určitými Informacemi. Žádná z Informací nemůže být sama o sobě použita k určení, které cenné papíry koupit či prodat nebo kdy tento nákup či prodej učinit. Informace jsou poskytovány v podobě „tak, jak jsou“ a uživatel Informací přebírá veškeré riziko spojené s jakýmkoli vlastním použitím nebo jím dovoleným použitím těchto Informací. Společnost MSCI ESG Research, ani žádná strana, které jsou Informace předány, neposkytují žádná prohlášení ani výslovné či předpokládané záruky (které jsou výslovně odmítnuty), ani nenesou odpovědnost za jakékoli chyby nebo opomenutí v Informacích a s tím spojené škody. Výše uvedené nevyklučuje ani neomezuje žádnou odpovědnost, na kterou se nevztahuje zákon nebo může být zákonem omezena.

## SLOVNÍK

**Hodnocení Fondu MSCI ESG (AAA–CCC):** Hodnocení MSCI ESG se vypočítá přímým mapováním skóre kvality ESG do kategorií hodnocení písmen (např. AAA = 8,6 – 10). Hodnocení ESG se pohybuje od vedoucí pozice (AAA, AA), přes průměr (A, BBB, BB) po zaostávající pozici (B, CCC).

**Skóre kvality MSCI ESG (0–10):** Skóre kvality MSCI ESG (0 – 10) je pro fondy vypočítáno pomocí váženého průměru ESG skóre držeb fondu. Skóre rovněž bere v úvahu vývoj Hodnocení ESG držeb a expozic fondu vůči podílům v kategorii zaostávající pozice. MSCI hodnotí podkladové podíly podle jejich expozice vůči 35 rizikům ESG podle daného odvětví a jejich schopnosti řídit tato rizika ve vztahu ke srovnatelným společnostem.

**Globální klasifikace fondů Lipper:** Skupina srovnatelných fondů je definována Globální klasifikací fondů Lipper.

**Vážený průměr uhlíkové náročnosti MSCI (Tun CO2E/\$ M PRODEJ):** Měří expozici fondu vůči společnostem s uhlíkovou náročností. Toto číslo představuje odhadované emise skleníkových plynů na 1 milion dolarů z prodeje v držbě fondu. To umožňuje srovnání fondů různých velikostí.

**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 nespĺňují kritéria, aby mohly být klasifikovány podle článku 8 nebo 9.

**Cena vzhledem k výnosům:** Ohodnocení poměru mezi aktuální cenou akcií společnosti a jejími předpokládanými výnosy na akcii v tomto roce; vypočtené jako aktuální cena akcií vydělená aktuálním výnosem na akcii.

## DŮLEŽITÉ INFORMACE:

**v Evropském hospodářském prostoru (EHP):** tento dokument vydává společnost BlackRock (Netherlands) B.V., autorizovaná a regulovaná nizozemským úřadem pro finanční trhy. Sídlo: Amstelplein 1, 1096 HA, Amsterdam, Tel.: 020 – 549 5200, Tel.: 31-20-549-5200. Identifikační číslo společnosti 17068311, telefonní hovory jsou pro vaši ochranu obvykle nahrávány.

**Fondy BGF Funds:** Společnost BlackRock Global Funds (BGF) je otevřená investiční společnost založená a sídlící v Lucembursku, která je k prodeji pouze v některých jurisdikcích. BGF se neprodává v USA ani osobám z USA. Informace o produktech BGF se nesmí zveřejňovat v U.S. BlackRock Investment Management (UK) Limited je hlavním distributorem BGF a může kdykoli ukončit 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, 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](http://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. 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](http://www.blackrock.com) na příslušných stránkách 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.

Veškeré výzkumy uvedené v tomto dokumentu byly pořizeny 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 kterékoliv 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 nebo produktů společnosti BlackRock a nebyl připraven v souvislosti s takovou nabídkou.

©2025 BlackRock, Inc. Všechna práva vyhrazena. BLACKROCK, BLACKROCK SOLUTIONS a iSHARES jsou ochranné známky společnosti BlackRock, Inc. nebo jejich dceřiných společností. Všechny ostatní ochranné známky patří příslušným vlastníkům.

## Kontaktujte nás

For EMEA: +44 (0) 20 7743 3300 • [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com) • [investor.services@blackrock.com](mailto:investor.services@blackrock.com)