AKTIVNÍ

BGF Global Allocation Fund
A2 Euro
BlackRock Global Funds

BlackRock

září 2026

Údaje o výkonnosti, složení portfolia a čistém jmění k datu 30-zář-26. Všechna další data jako v 15-říj-26.

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 maximalizovat výnosy z vašich investic prostřednictvím kombinace růstu kapitálu a výnosů z aktiv fondu.
- Fond investuje celosvětově alespoň 70 % svých celkových aktiv do majetkových cenných papírů (např. akcií) a cenných papírů s pevným výnosem za normálních tržních podmínek. Cenné papíry s pevným výnosem zahrnují dluhopisy a nástroje peněžního trhu (tj. dluhové cenné papíry s krátkodobou splatností). Může také držet vklady a hotovost.
- Na základě výše uvedeného, třídy aktiv a rozsah, ve kterém do nich fond investoval, se mohou měnit bez omezení podle podmínek trhu.

UKAZATEL RIZIK

Nižší riziko — Potenciálně nižší výnosy

Vyšší riziko — Potenciálně vyšší výnosy

1	2	**3**	4	5	6	7

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, změny úrokových sazeb nebo prodlení emitenta budou mít výrazný dopad na výkonnost fixovaných výnosových cenných papírů. Snížení potenciálního nebo aktuálního úvěrového ohodnocení může snížit úroveň rizika.
- Hodnotu vlastnických podílů a cenných papírů týkajících se vlastnických podílů lze ovlivnit denními pohyby na burze. Další ovlivňující faktory zahrnují politické a ekonomické zprávy, výdělky společností a výrazné firemní události.
- Deriváty mohou být velmi citlivé na změny hodnoty aktiva, na kterém jsou založeny, a mohou zvyšovat ztráty i zisky a způsobovat větší kolísání hodnoty fondu. Dopad může být výraznější tam, kde se deriváty využívají ve velké míře nebo komplexně.
- Riziko protistrany: Platební neschopnost institucí poskytujících služby, jako je úschova aktiv nebo působících jako protistrana derivátů či jiných nástrojů, může fond vystavit finanční ztrátě.
- Úvěrové riziko: Emitent finančních aktiv držených ve fondu nemusí fondu vyplácet výnos ani kapitál, když je splatný.
- Riziko likvidity: Nižší likvidita znamená, ze není dost kupujících nebo prodávajících, aby se umožnilo fondu nakupovat či prodávat investice pohotově.

HODNOCENÍ**

MORNINGSTAR Bronze ★★★★

KLÍČOVÁ FAKTA

Omezení 1 : 36% SNP500EUR / 24% FTWXUS-EUR / ML5YREURU Index (EUR)

Komparátoru 2 : FTSE World Price EUR index (EUR)

Komparátoru 3 : FTSE World Government Bond Index (EUR)

Třída aktiv : Více aktiv

Datum spuštění fondu : 03-led-97

Datum spuštění třídy jednotek : 31-čvc-02

Měna třídy akcií : EUR

Čistá aktiva fondu (M) : 19,132.01 USD

Kategorie dle Morningstar : USD Moderate Allocation

Klasifikace SFDR : Jiné

Sídlo : Lucembursko

ISIN : LU0171283459

Využití výnosu : Kumulativně

správcovská společnost : BlackRock (Luxembourg) S.A.

řízené analytiky %[i] : 100.00%

Pokrytí dat %[ii] : 100.00%

POPLATKY

Roční poplatek za správu : 1.50%

Poplatky za správu : 1.77%

Výkonnostní poplatek : 0.00%

INFORMACE O OBCHODOVÁNÍ

Uhrazení : Datum obchodu + 3 dny

Frekvence obchodování : Denně, předem stanovené ceny

SPRÁVCE(I) PORTFOLIA

Rick Rieder

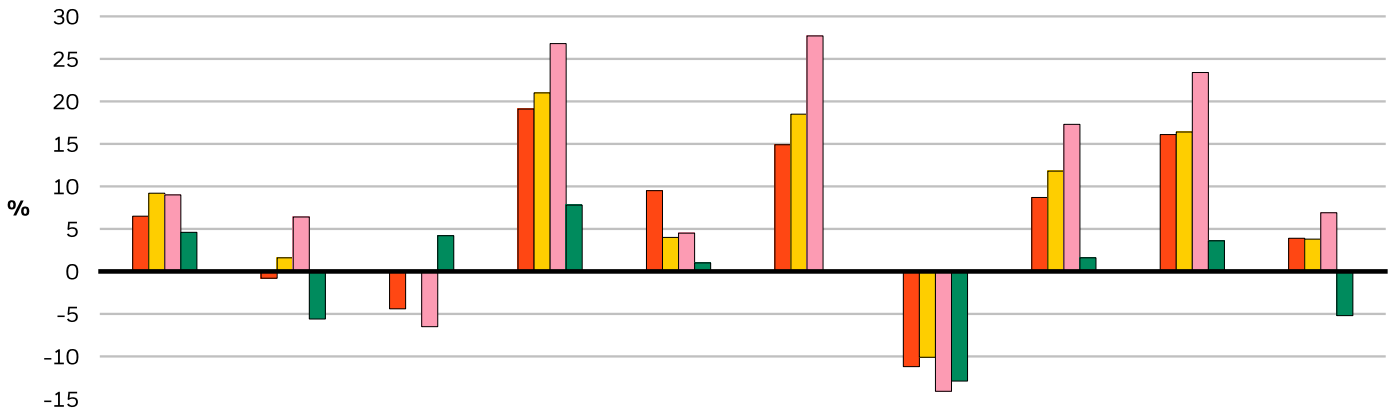
Russ Koesterich

Další podrobnosti naleznete ve Slovníku pojmů

BGF Global Allocation Fund
A2 Euro
BlackRock Global Funds

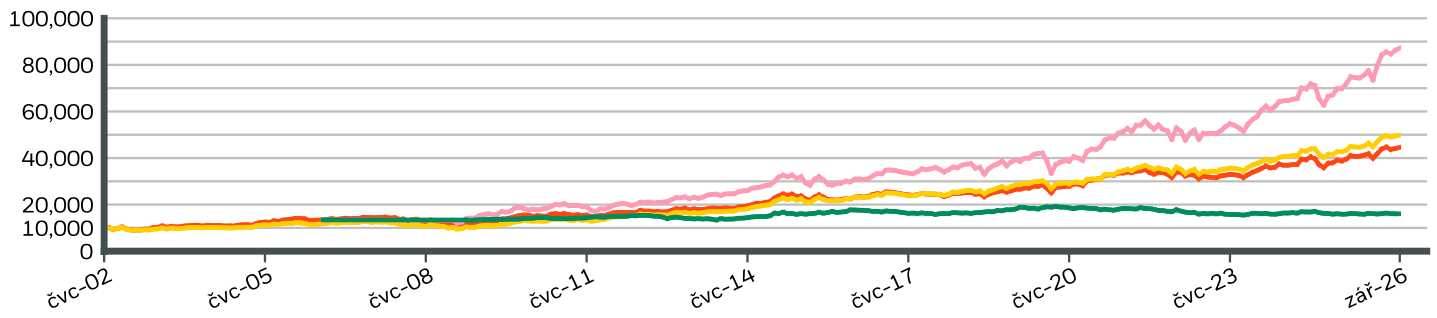
BlackRock

VÝKONNOST ZA KALENDÁŘNÍ ROK



	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Třída akcií	6.52	-0.77	-4.43	19.06	9.50	14.94	-11.22	8.65	16.10	3.86
Omezení 1	9.23	1.62	0.13	20.98	3.98	18.49	-10.06	11.78	16.38	3.84
Komparátoru 2	8.98	6.39	-6.50	26.82	4.47	27.72	-14.09	17.34	23.43	6.86
Komparátoru 3	4.64	-5.58	4.16	7.85	1.01	0.09	-12.91	1.62	3.62	-5.18

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
Třída akcií	1.05	-0.15	11.71	9.22	12.82	11.13	5.74	6.38
Omezení 1	0.74	0.65	11.09	11.63	14.71	12.31	7.55	6.87
Komparátoru 2	1.14	2.08	18.65	17.23	21.33	18.11	11.19	-
Komparátoru 3	-0.08	-1.79	-0.35	0.50	0.66	0.76	-2.50	-

"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 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 (EUR)	BGF Global Allocation Fund A2 Euro
Omezení 1 (EUR)	36% SNP500EUR / 24% FTWXUS-EUR / ML5YREURU Index (EUR)
Komparátoru 2 (EUR)	FTSE World Price EUR index (EUR)
Komparátoru 3 (EUR)	FTSE World Government Bond Index (EUR)

BGF Global Allocation Fund
A2 Euro
BlackRock Global Funds

BlackRock

HLAVNÍ MAJETKOVÉ INVESTICE (%)

APPLE	2.53%
NVIDIA	2.39%
MICROSOFT	1.90%
ALPHABET CLASS C	1.59%
AMAZON.COM INC	1.40%
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	1.31%
ELI LILLY	1.07%
BROADCOM INC	1.06%
META PLATFORMS CLASS A	0.87%
ASML HOLDING	0.87%
Celkem portfolio	**14.99%**

Investice se mohou změnit

VLASTNOSTI PORTFOLIA

Ukazatel P/E (FY1) : 17.94x

Efektivní durace : 1.14 roky

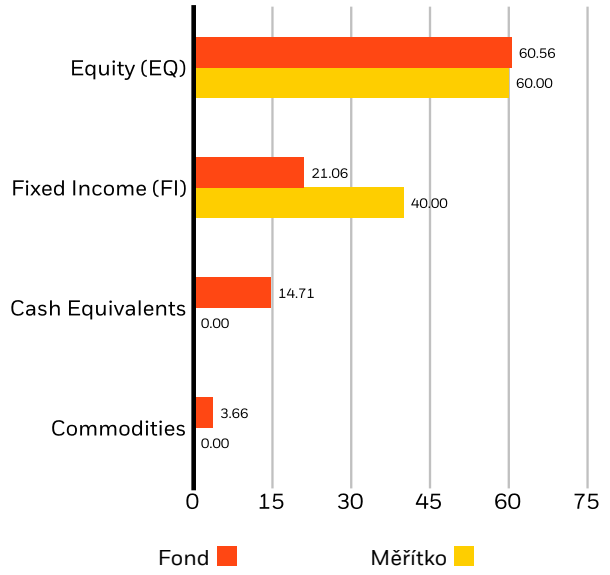
Efektivní durace pevného výnosu : 5.38 roky

Pevný výnos + doba trvání efektivity peněžních prostředků : 2.94 roky

Vážená průměrná tržní kapitalizace (M) : 968,935 USD

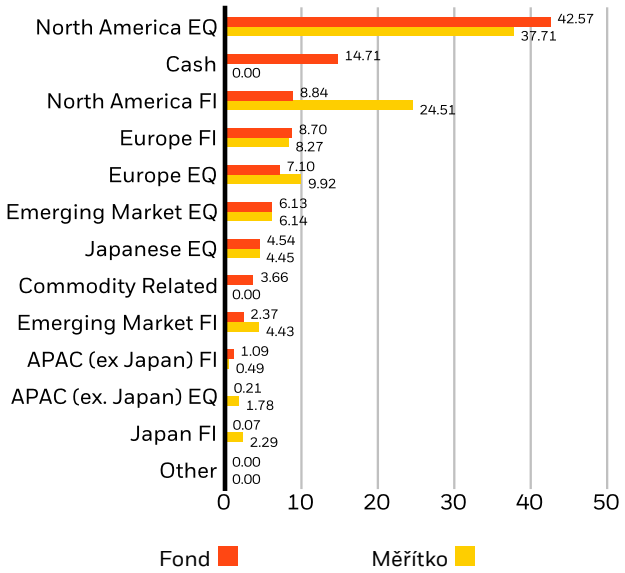
Počet emitentů : 1,615

ALOKACE AKTIV (%)



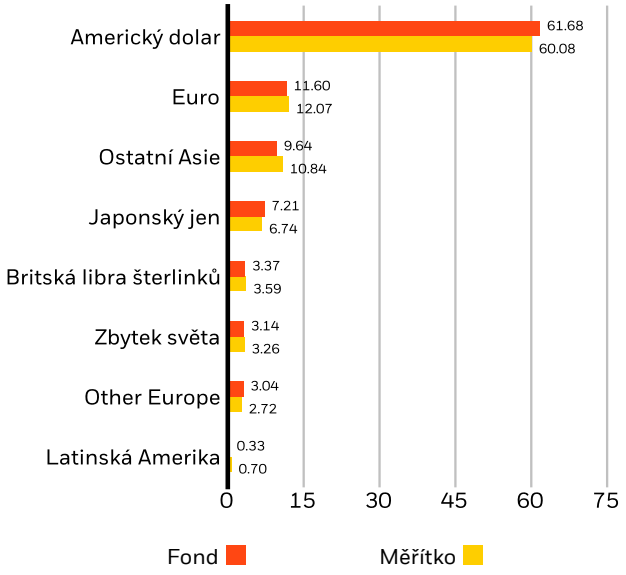
Alokace se mohou měnit. **Zdroj:** BlackRock

REGIONÁLNÍ ALOKACE (%)



Alokace se mohou měnit.**Zdroj:** BlackRock

ALOKACE MĚNY (%)



Alokace se mohou měnit.**Zdroj:** BlackRock

BGF Global Allocation Fund
A2 Euro
BlackRock Global Funds

BlackRock

SLOVNÍK

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

Efektivní durace: Efektivní durace je měřítko citlivosti úrokové míry fondu. Jednoduše řečeno – čím delší je durace fondu, tím je fond citlivější na výkyvy úrokových měr. Takže fond s durací 10 let má oproti fondu s 5letou durací dvakrát vyšší volatilitu.

Data Coverage %[ii] jsou dostupná vstupní data pro výpočet ratingu na úrovni pilíře.

Průměrná tržní kapitalizace: Průměrná tržní kapitalizace majetkového portfolia fondu vám dává přehled o velikosti společností, do nichž fond investuje. Tržní kapitalizace se vypočte vynásobením počtu vydaných akcií firmy jednotkovou cenou akcie.

Analyst Driven %[i] je vstup analytiků do celkového přiřazení ratingu, včetně přímého pokrytí analytikem a historií hodnocení pilíře analytiky

DŮLEŽITÉ INFORMACE:

** Hodnocení Morningstar Medalist RatingTM je souhrnným vyjádřením výhledové analýzy investičních strategií společnosti Morningstar s použitím hodnotící stupnice Gold, Silver, Bronze, Neutral a Negative. Hodnocení ukazuje na základě upraveném o rizika, které investice podle společnosti Morningstar pravděpodobně v průběhu času překonají příslušný index nebo průměr srovnatelných skupin. Analytici přidělují na základě svého kvalitativního hodnocení, které podléhá dohledu Výboru pro hodnocení analytiků, tři pilíře hodnocení (People, Parent a Process) a sledují a přehodnocují je nejméně každých 14 měsíců. Podrobnější informace o těchto hodnoceních a metodice naleznete na adrese global.morningstar.com/managerdisclosures. Hodnocení nejsou prohlášením o skutečnosti ani úvěrovým či rizikovým hodnocením. Hodnocení(i) by nemělo být používáno jako jediný základ při hodnocení investičního produktu, (ii) zahrnuje neznámá rizika a nejistoty, které mohou způsobit, že očekávané výsledky nenastanou nebo se budou výrazně lišit od očekávání, (iii) není zaručeno, že je založeno na úplných nebo přesných předpokladech, (iv) zahrnuje riziko, že cílová hodnota výnosu nebude dosažena v důsledku například nepředvídaných změn v řízení, technologii, ekonomickém vývoji, vývoji úrokových sazeb, provozních a/nebo materiálových nákladů, konkurenčního tlaku, právních předpisů v oblasti dohledu, směnných kurzů, daňových sazeb, změn směnných kurzů a/nebo změn politických a sociálních podmínek, a (v) nemělo by být považováno za nabídku nebo výzvu k nákupu nebo prodeji investičního produktu.

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.: +352 46268 5111. Identifikační číslo společnosti 17068311, telefonní hovory jsou pro vaši ochranu obvykle nahrávány.

Ve Spojeném království a zemích mimo Evropský hospodářský prostor (EHP): Tento dokument vydává společnost BlackRock Investment Management (UK) Limited, která je oprávněna a regulována Úřadem pro finanční etiku. Sídlo společnosti: 12 Throgmorton Avenue, London, EC2N 2DL. Tel.: +352 46268 5111. Zaregistrována v Anglii a Walesu, č. 02020394. Pro vaši ochranu jsou telefonní hovory obvykle nahrávány. Seznam povolených činností společnosti BlackRock naleznete na webových stránkách úřadu pro dohled nad finančním trhem.

Toto je marketingový materiál. BlackRock Global Funds (BGF) je otevřená investiční společnost založená a sídlící v Lucembursku, která je k prodeji pouze v některých jurisdikcích. BGF se neprodávají v USA ani osobám z USA. Informace o produktech BGF se nesmí zveřejňovat v USA. Společnost BlackRock Investment Management (UK) Limited je hlavním distributorem produktů BGF a ona a/nebo správcovská společnost může kdykoli ukončit jejich 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 (k dispozici v angličtině, francouzštině, němčině, italštině a polštině), 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 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. Jakékoli investiční rozhodnutí by mělo být učiněno na základě výše uvedených informací a 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 na příslušných stránkách země a 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. SKIPCP NEMAJÍ ZARUČENÝ VÝNOS A MINULÁ VÝKONNOST NEZARUČUJE VÝKONNOST BUDOUCÍ.

Veškeré výzkumy uvedené v tomto dokumentu byly pořízeny 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 jakékoli 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 společnosti BlackRock a nebyl vypracován v souvislosti s takovou nabídkou.

© 2026 BlackRock, Inc. Všechna práva vyhrazena. BLACKROCK, BLACKROCK SOLUTIONS a iSHARES jsou ochranné známky společnosti BlackRock, Inc. nebo jejích dceřiných společností. Všechny ostatní ochranné známky patří příslušným vlastníkům