

# BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund

## Class D Euro

### BlackRock Ucits Funds

**BlackRock**

aprile 2024

Salvo altrimenti indicato, Rendimento, Ripartizioni del portafoglio e informazioni sul Patrimonio netto si riferiscono al: 30/04/2024. Tutti gli altri dati al 13/05/2024.

Il presente documento costituisce materiale promozionale. Si raccomanda agli investitori di leggere il documento KIID/PRIIP e il prospetto prima di investire, e di fare riferimento a quest'ultimo per conoscere l'elenco esaustivo dei rischi del fondo. Riservato a Clienti professionali e Investitori qualificati.

#### OBIETTIVO DEL FONDO

- Il Fondo mira a conseguire un incremento di capitale nel lungo termine commisurato a un livello di rischio moderato.
- Il Fondo adotta un approccio flessibile all'allocazione delle attività tra diverse classi di attività a livello globale. Il Fondo cercherà di conseguire il suo obiettivo di investimento investendo tra il 40% e il 75% del suo patrimonio in altri fondi per acquisire esposizione a titoli a reddito fisso (a RF) (ad es. obbligazioni), tra il 25% e il 60% del suo patrimonio in altri fondi per acquisire esposizione a titoli azionari (ad es. azioni) e fino al 30% in altri fondi per acquisire esposizione a diverse classi di attività, tra cui azioni, a RF, strumenti del mercato monetario (SMM) (ad es. strumenti di debito a breve scadenza), depositi, contanti e strumenti finanziari derivati (SFD) (ossia investimenti i cui prezzi si basano su una o più attività sottostanti).
- Generalmente, il Fondo cercherà un posizionamento tale che il suo rischio misurato per volatilità annualizzata su un periodo di 5 anni consecutivi rientri tra il 5% e il 10%; tuttavia, il suo profilo di rischio può a volte uscire dall'intervallo stabilito. La volatilità è la misura delle fluttuazioni dei rendimenti di un dato investimento. In generale, maggiore è la volatilità, maggiore è il rischio dell'investimento.

#### INDICATORE DI RISCHIO

##### Rischio più basso

Rendimenti tipicamente più bassi

##### Rischio più elevato

Rendimenti tipicamente più elevati



**CAPITALE A RISCHIO:** Il valore degli investimenti e il reddito da essi derivante sono soggetti a oscillazioni al rialzo o al ribasso e non sono garantiti. L'investitore potrebbe non recuperare l'importo inizialmente investito.

#### RISCHI CHIAVE:

- Il valore dei titoli a reddito fisso è influenzato da fattori quali il Rischio di credito, le variazioni dei tassi e/o insolvenze degli emittenti. Declassamenti del rating, reali o solo potenziali, possono aumentare il livello di rischio.
- Il valore delle azioni e dei titoli correlati ad azioni può essere influenzato dall'andamento quotidiano del mercato azionario. Altri fattori che possono influire comprendono notizie economiche o politiche, pubblicazioni degli utili societari ed eventi significativi che coinvolgono le società.
- I derivati potrebbero essere molto sensibili a cambiamenti di valore delle attività sulle quali si basano e possono amplificare la portata di perdite e guadagni, portando a variazioni più ampie del valore del Fondo. L'impatto sul Fondo può risultare maggiore quando l'utilizzo di derivati è ampio o complesso.
- Rischio di controparte: l'insolvenza di istituzioni che forniscono servizi come la custodia del patrimonio o che agiscono come controparte di derivati o altri strumenti può esporre il Comparto a perdite finanziarie.
- Rischio di credito: l'emittente di un'attività finanziaria detenuta dal Fondo può non pagare il rendimento alla scadenza o non rimborsare il capitale.
- Rischio di liquidità: una minore liquidità significa che non vi sono abbastanza acquirenti o venditori per consentire al Fondo di vendere o acquistare tempestivamente gli investimenti.

#### INFORMAZIONI SUL FONDO

**vincolante<sup>11</sup>:** MSCI Europe Index (20%), MSCI All Country World ex Europe Index (20%), Bloomberg Global Aggregate Index ex JPY (EUR Hedged) (50%), BofA ML Global High Yield (EUR Hedged) (6%) and JP Morgan Emerging Market Bond Global Diversified Index (4%)

**Classe di attivo:** Multi-Asset

**Data di lancio del Fondo:** 18/07/2016

**Data di lancio della Categoria di azioni:** 18/07/2016

**Valuta della classe di azioni:** EUR

**Utilizzo dei dividendi:** Ad Accumulazione

**Attività nette del Fondo (M):** 30,42 EUR

**Categoria Morningstar:** EUR Moderate Allocation - Global

**Classificazione SFDR:** Altro

**Domiciliazione:** Irlanda

**ISIN:** IE00BYQQD20

**Società di gestione:** BlackRock Asset Management Ireland Limited

\* o equivalente in valuta.

#### COMMISSIONI E SPESE

**Commissione annuale di gestione:** 0,50%

**Spese correnti:** 0,71%

**Commissioni legate al rendimento:** 0,00%

#### INFORMAZIONI SULLE NEGOZIAZIONI

**Investimento minimo iniziale:** 5.000 EUR \*

**Regolamento:** Data negoziazione + 3 giorni

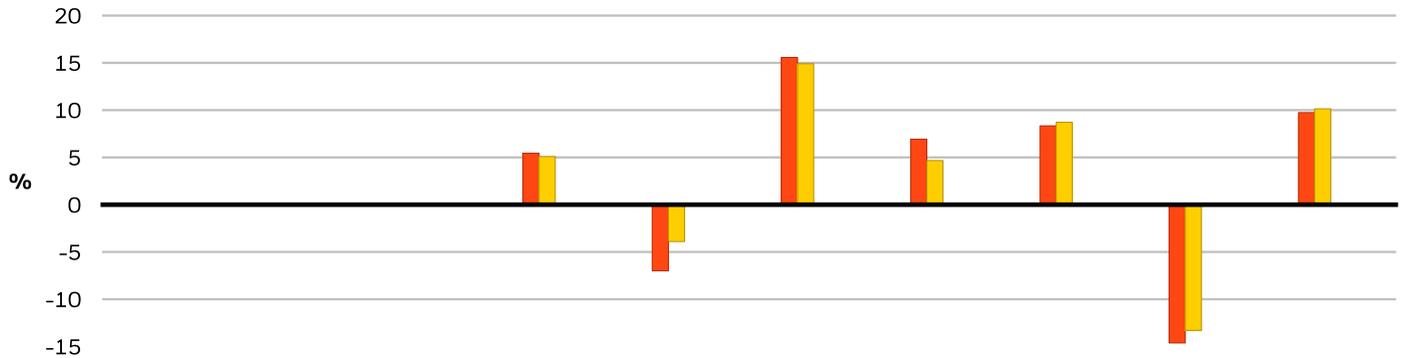
**Frequenza di negoziazione:** Giornaliera

\* o equivalente in valuta.

#### GESTORE

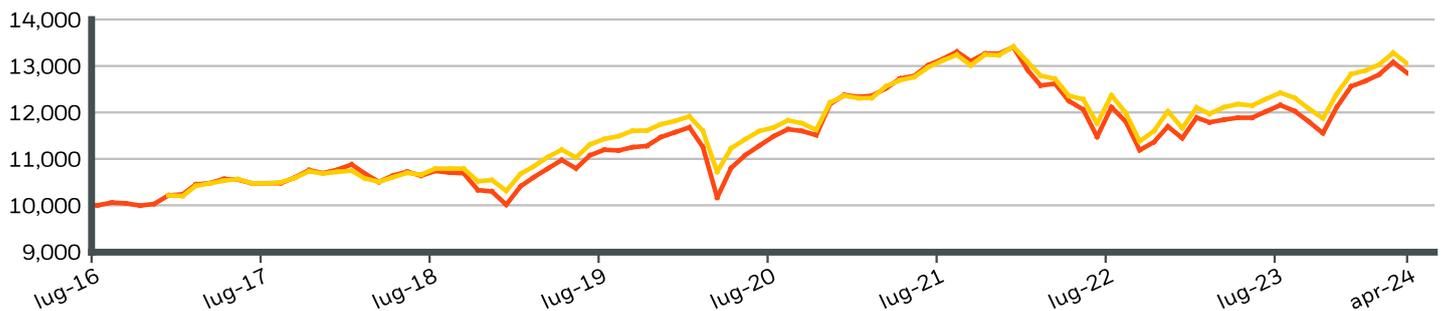
Steve Walker

### PERFORMANCE ANNO CIVILE



	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
<b>Classe</b>	-	-	-	5,43	-7,00	15,57	6,93	8,34	-14,63	9,74
<b>vincolante<sup>11</sup></b>	-	-	-	5,09	-3,90	14,91	4,67	8,71	-13,29	10,14

### CRESCITA DI IPOTETICI 10.000 EUR DAL LANCIO



### RENDIMENTO CUMULATIVO E ANNUALIZZATO

	CUMULATIVO (%)					ANNUALIZZATO (% annua)		
	1 mese	3 mesi	6 mesi	Da inizio anno	1 Anno	3 Anni	5 Anni	Dal lancio
<b>Classe</b>	-1,78	1,36	11,22	2,31	8,12	0,32	3,21	3,29
<b>vincolante<sup>11</sup></b>	-1,77	1,19	10,10	1,81	7,30	0,95	3,17	-

Le cifre mostrate si riferiscono a rendimenti ottenuti in passato. I rendimenti ottenuti in passato non rappresentano un indicatore affidabile per risultati futuri e non devono essere l'unico fattore di scelta di un prodotto o di una strategia. Categoria di Azioni e rendimento del Benchmark indicati in EUR, il rendimento del Benchmark del fondo coperto è indicato in EUR. Il rendimento è indicato sulla base del Valore patrimoniale netto (NAV), con reinvestimento dei redditi lordi, ove applicabile. Il rendimento dell'investimento può aumentare o diminuire a causa di fluttuazioni di valuta se l'investimento è in una valuta diversa da quella utilizzata nel calcolo dei rendimenti ottenuti in passato. **Fonte:** BlackRock

**Classe** BlackRock Multi Asset Balanced Selection FundClass D Euro  
**vincolante<sup>11</sup>** MSCI Europe Index (20%), MSCI All Country World ex Europe Index (20%), Bloomberg Global Aggregate Index ex JPY (EUR Hedged) (50%), BofA ML Global High Yield (EUR Hedged) (6%) and JP Morgan Emerging Market Bond Global Diversified Index (4%)

### Contatti

For EMEA: +353 1 612 3394 • [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com) • [investor.services@blackrock.com](mailto:investor.services@blackrock.com)

# BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund



## Class D Euro

### BlackRock Ucits Funds

#### LE 10 PRINCIPALI POSIZIONI IN PORTAFOGLIO

BLK ADV EUR EQ FD X ACC EUR	8,21%
ISHARES \$ CORP BOND ESG U EUR HD D	6,91%
BSF SUST EURO BOND FD X2 EUR	6,79%
BGF CONT EUR FLEX FUND X2 EUR	6,59%
BGF SUS EMG MKTS BD FD X2 USD	6,04%
ISHARES MSCI USA ESG ENHANCE USD A	6,04%
BSF SUS EURO CORP BOND FUND X2 EUR	5,93%
BLK SUS ADV US EQ FD X ACC USD	4,72%
BGF US DOLLAR BOND FD X2 USD	4,51%
GBL UNCONSTRAINED EQ FD X ACC USD	3,95%
<b>Totale del portafoglio</b>	<b>59,69%</b>

Posizioni soggette a modifiche

#### CARATTERISTICHE DEL PORTAFOGLIO

Capitalizzazione media di mercato ponderata (milioni) : 6.122 EUR

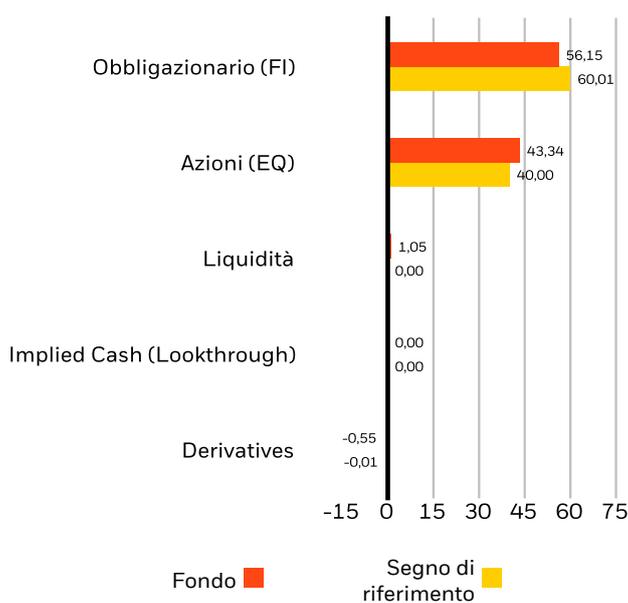
Duration modificata : 3,21

Rapporto prezzo/valore contabile : 0,00x

Rapporto prezzo/utigli : 0,00x

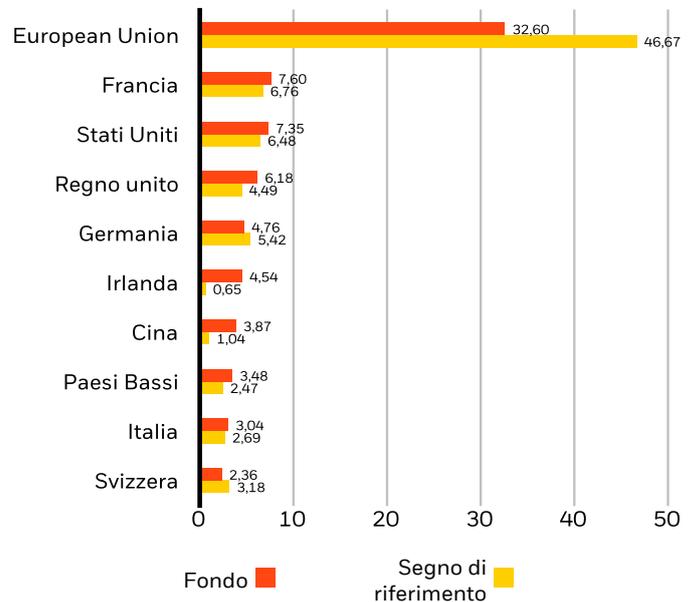
Numero di titoli : 33

#### RIPARTIZIONE PER TIPOLOGIA DI ASSET (%)



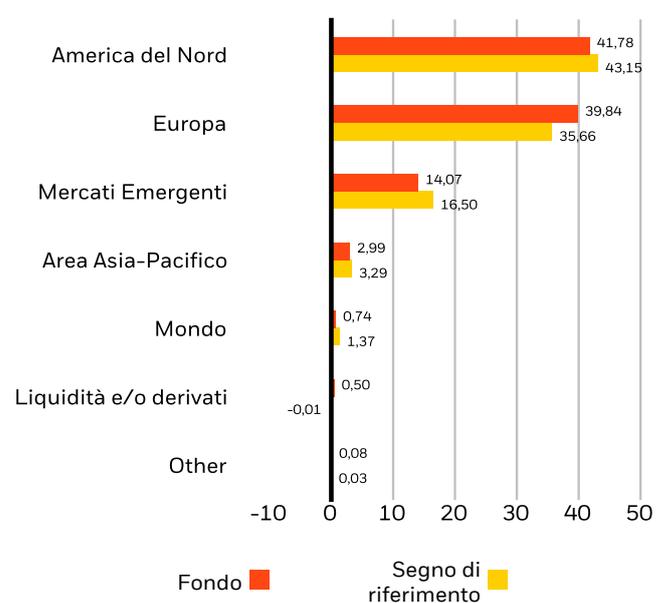
Le allocazioni sono soggette a modifiche. Fonte: BlackRock

#### ESPOSIZIONE GEOGRAFICA (%)



Le allocazioni sono soggette a modifiche. Fonte: BlackRock

#### ESPOSIZIONE REGIONALE (%)



Le allocazioni sono soggette a modifiche. Fonte: BlackRock

#### Contatti

For EMEA: +353 1 612 3394 • www.blackrock.com • investor.services@blackrock.com

### **CARATTERISTICHE DI SOSTENIBILITÀ**

Le Caratteristiche di Sostenibilità possono aiutare gli investitori a integrare considerazioni non finanziarie di sostenibilità nel loro processo di investimento. Questi parametri consentono agli investitori di valutare i fondi sulla base dei loro rischi e delle loro opportunità ambientali, sociali e di governance (ESG). Questa analisi può fornire una visione approfondita dell'efficacia della gestione e delle prospettive finanziarie a lungo termine di un fondo.

I parametri illustrati di seguito sono forniti unicamente a fini di trasparenza e informazione. L'esistenza di un rating ESG non è indicativa dell'eventualità che i fattori ESG siano integrati in un fondo o delle modalità di tale integrazione. I parametri si basano sui rating MSCI ESG attribuiti ai fondi e, salvo diversa previsione contenuta nella documentazione e nell'obiettivo di investimento di un fondo, non modificano l'obiettivo di investimento di un fondo né limitano l'universo di investimento del fondo, e non vi è alcuna indicazione che un fondo adotti strategie di investimento incentrate su fattori ESG o su impatti, ovvero criteri di esclusione. Per ulteriori informazioni sulla strategia di investimento del fondo, consultare il prospetto del fondo.

<b>Copertura % MSCI ESG</b>	92,21%	<b>Rating MSCI ESG attribuito a fondi (AAA-CCC)</b>	A
<b>Punteggio di qualità MSCI ESG - Percentile nella categoria</b>	49,05%	<b>Punteggio di qualità MSCI ESG (0-10)</b>	6,87
<b>Fondi per categoria</b>	1.527	<b>Classificazione globale Lipper dei fondi</b>	Mixed Asset EUR Flex - Global
<b>Copertura % sull'Intensità Media Ponderata di Carbonio di MSCI</b>	63,19%	<b>Intensità Media Ponderata di Carbonio di MSCI (tonnellate di CO2/VENDITE IN \$M)</b>	107,14

Tutti i dati sono ricavati da rating MSCI ESG attribuiti a fondi al **21 apr 2024**, in base alle partecipazioni detenute al **31 dic 2023**. Pertanto, le caratteristiche di sostenibilità del fondo possono di volta in volta discostarsi dai rating MSCI ESG attribuiti ai fondi.

Per l'inclusione nei rating MSCI ESG attribuiti ai fondi, il 65% (o il 50% per i fondi obbligazionari e i fondi comuni monetari) della ponderazione lorda del fondo deve provenire da titoli sottoposti a valutazione ESG da parte di MSCI ESG Research (alcune posizioni in contanti e altre tipologie di attività ritenute da MSCI non rilevanti ai fini dell'analisi ESG vengono rimosse prima del calcolo della ponderazione lorda di un fondo; i valori assoluti di posizioni short sono inclusi, ma sono considerati non valutati), la data delle partecipazioni del fondo deve essere inferiore a un anno e il fondo deve possedere almeno dieci titoli.

### **INFORMAZIONI IMPORTANTI:**

Alcune informazioni contenute nel presente documento (le "Informazioni") sono state fornite da MSCI ESG Research LLC, una RIA ai sensi dell'Investment Advisers Act del 1940, e possono includere dati delle sue affiliate (tra cui MSCI Inc. e le sue controllate ("MSCI")) o di fornitori terzi (ognuno dei quali è denominato "Fornitore di informazioni") e non possono essere riprodotte o ridiffuse in parte o in toto senza previa autorizzazione scritta. Le Informazioni non sono state inviate alla SEC statunitense o a qualsiasi altra autorità di regolamentazione, né hanno ricevuto l'approvazione da parte loro. Le Informazioni non possono essere utilizzate per creare opere derivate, o in relazione ad esse, né costituiscono un'offerta di acquisto o vendita, o una promozione o raccomandazione di qualsiasi titolo, strumento finanziario o prodotto o strategia di trading, né devono essere considerate come indicazione o garanzia di prestazioni, analisi, previsioni o previsioni future. Alcuni fondi possono essere basati o collegati agli indici MSCI, e MSCI può essere compensata in base alle attività del fondo gestite o ad altre misure. MSCI ha creato una barriera informativa tra la ricerca sugli indici azionari e alcune Informazioni. Nessuna delle Informazioni in sé e per sé può essere utilizzata per determinare quali titoli acquistare o vendere o quando acquistarli o venderli. Le Informazioni sono fornite "così come sono" e l'utente delle Informazioni si assume l'intero rischio di qualsiasi uso che possa fare o permettere di fare delle Informazioni. Né MSCI ESG Research né le Parti dell'Informazione rilasciano dichiarazioni o garanzie esplicite o implicite (che sono espressamente negate), né si assumono la responsabilità per eventuali errori od omissioni nelle Informazioni, o per eventuali danni ad esse correlati. Quanto sopra non esclude o limita alcuna responsabilità che non possa essere esclusa o limitata dalla legge applicabile.

### **Contatti**

For EMEA: +353 1 612 3394 • [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com) • [investor.services@blackrock.com](mailto:investor.services@blackrock.com)

# BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund Class D Euro BlackRock Ucits Funds

BlackRock®

## GLOSSARIO

**Classificazione SFDR: Articolo 8:** Prodotti che promuovono caratteristiche ambientali o sociali e buone pratiche di governance.

**Articolo 9:** Prodotti il cui obiettivo è l'investimento sostenibile e che seguono buone pratiche di governance. **Altro:** Prodotti che non soddisfano i criteri di cui all'Articolo 8 o 9.

**Fondi per categoria:** numero di fondi della relativa categoria secondo la Classificazione globale Lipper con copertura ESG.

**Classificazione globale Lipper dei fondi:** categoria del fondo secondo la definizione della Classificazione globale Lipper.

**Punteggio di qualità MSCI ESG (0-10):** il Punteggio di qualità MSCI ESG (0-10) per i fondi è calcolato utilizzando la media ponderata dei punteggi ESG delle partecipazioni del fondo. Il Punteggio tiene anche conto del trend dei rating ESG delle partecipazioni e dell'esposizione del fondo a partecipazioni della categoria dei ritardatari. MSCI valuta le partecipazioni sottostanti in base alla loro esposizione a 35 rischi ESG specifici del settore e alla loro capacità di gestire tali rischi rispetto alle omologhe.

**Intensità Media Ponderata di Carbonio di MSCI (tonnellate di CO<sub>2</sub>/ VENDITE IN \$M):** misura l'esposizione di un fondo alle società ad alta intensità di carbonio. Questo dato rappresenta le emissioni di gas serra stimate per ogni milione di \$ di vendite tra tutte le partecipazioni del fondo. Ciò permette di confrontare fondi di dimensioni diverse.

**Duration modificata:** una misura della sensibilità del prezzo di un'obbligazione alle variazioni dei tassi d'interesse. La Duration modificata del fondo è calcolata come media dei valori di duration modificata delle obbligazioni sottostanti, corretta per tener conto dei loro pesi relativi (dimensioni) nel fondo.

**Rapporto prezzo/utigli:** multiplo di valutazione che confronta la quotazione azionaria corrente di una società con il suo utile per azione nell'esercizio finanziario in corso e si calcola dividendo la quotazione azionaria corrente per l'utile per azione corrente.

**Copertura % MSCI ESG:** percentuale delle partecipazioni di un fondo che dispongono di dati con rating MSCI ESG.

**Capitalizzazione di mercato media:** la capitalizzazione di mercato media del portafoglio azionario di un fondo fornisce un'indicazione sulle dimensioni delle società in cui il fondo investe. La capitalizzazione di mercato si calcola moltiplicando il numero delle azioni in circolazione di una società per la quotazione azionaria.

**Rating MSCI ESG attribuito a fondi (AAA-CCC):** il rating MSCI ESG rappresenta una mappatura diretta dei Punteggi di qualità ESG tradotti in categorie di rating in lettere (ad es. AAA = 8,6-10). I rating ESG sono suddivisi nelle categorie Leader (AAA, AA), Intermedi (A, BBB, BB) e Ritardatari (B, CCC).

**Punteggio di qualità MSCI ESG - Percentile nella categoria:** percentile ESG del fondo rispetto alla sua categoria Lipper.

**Copertura % sull'Intensità Media Ponderata di Carbonio di MSCI:** percentuale delle partecipazioni del fondo per le quali sono disponibili dati sull'Intensità di Carbonio di MSCI. Il parametro Intensità Media Ponderata di Carbonio di MSCI è indicato per i fondi con qualsiasi copertura. I fondi con bassa copertura potrebbero non rappresentare appieno le caratteristiche di carbonio del fondo a causa della mancanza di copertura.

**Rapporto prezzo/valore contabile:** rappresenta il rapporto fra il prezzo di chiusura corrente dell'azione e il valore contabile per azione dell'ultimo trimestre.

## Contatti

For EMEA: +353 1 612 3394 • [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com) • [investor.services@blackrock.com](mailto:investor.services@blackrock.com)

## **INFORMAZIONI IMPORTANTI:**

**Il presente materiale è destinato a essere distribuito esclusivamente ai Clienti professionali (ai sensi delle norme della Financial Conduct Authority o della MiFID) e non dovrebbe essere preso come riferimento da qualsiasi altra persona.**

Publicato da BlackRock Investment Management (UK) Limited, autorizzata e disciplinata dalla Financial Conduct Authority ("FCA"), l'autorità di vigilanza sui mercati finanziari del Regno Unito, avente sede legale al n. 12 di Throgmorton Avenue, Londra, EC2N 2DL, Inghilterra, tel. +44 (0)20 7743 3000. A tutela dell'utente le telefonate potranno essere registrate. BlackRock è una denominazione commerciale di BlackRock Investment Management (UK) Limited. Per un elenco delle attività autorizzate svolte da BlackRock, consultare il sito web della Financial Conduct Authority.

Questo documento è materiale promozionale. BlackRock UCITS Funds (il "Fondo") è strutturato come un fondo comune organizzato ai sensi delle leggi irlandesi e autorizzato dalla Banca centrale d'Irlanda in veste di OICVM ai fini della Regolamentazione in materia di OICVM. L'investimento nel/i comparto/i è consentito unicamente ai "Detentori qualificati", come definiti nel relativo Prospetto del Fondo. Tutte le decisioni d'investimento devono basarsi esclusivamente sulle informazioni illustrate nel Prospetto, nel Documento contenente le informazioni chiave per gli investitori (KIID), che sono disponibili in lingua locale nelle giurisdizioni in cui il prodotto è registrato per la commercializzazione e possono essere reperiti su [www.blackrock.com/it](http://www.blackrock.com/it) nelle pagine prodotto pertinenti. Gli investitori devono comprendere tutte le caratteristiche dell'obiettivo di investimento dei fondi prima di investire. I Prospetti, i Documenti contenenti le informazioni chiave per gli investitori e i moduli di richiesta potrebbero non essere disponibili agli investitori in talune giurisdizioni in cui il Fondo in questione non è stato autorizzato. BlackRock può interrompere la commercializzazione in qualsiasi momento. Per informazioni sui diritti degli investitori e su come presentare reclami, visitare <https://www.blackrock.com/corporate/compliance/investor-right> disponibile in lingua locale nelle giurisdizioni in cui il prodotto è registrato per la commercializzazione.

**In Italia:** Per informazioni sui diritti degli investitori e su come presentare reclami, visitare <https://www.blackrock.com/corporate/compliance/investor-right> disponibile in italiano.

Il presente documento non è destinato - e non deve essere inteso come messaggio promozionale rivolto - a persone residenti negli Stati Uniti, in Canada o in qualsiasi provincia o territorio appartenente agli Stati Uniti o al Canada, né a soggetti residenti in paesi in cui le azioni delle Società/Fondi non sono autorizzate o registrate per la distribuzione o in cui il Prospetto non è stato depositato presso le competenti autorità locali. Le azioni delle Società/Fondi non possono essere acquistate, appartenere o essere detenute da un piano ERISA.

Qualsiasi ricerca riportata nel presente documento è stata fornita e potrebbe essere stata eseguita da BlackRock per finalità interne. I risultati di tale ricerca sono resi disponibili esclusivamente in via accessoria. Le opinioni espresse non costituiscono una consulenza all'investimento o di altro tipo e sono soggette a variazioni. Esse non riflettono necessariamente le opinioni di qualsiasi società del Gruppo BlackRock o di qualsiasi parte dello stesso e non se ne garantisce l'accuratezza.

Il presente documento viene fornito unicamente a scopo informativo e non costituisce un'offerta o un invito a investire nei fondi BlackRock né è stato preparato in relazione a una qualsiasi di tali offerte.

**© 2024 BlackRock, Inc. Tutti i diritti riservati. BLACKROCK, BLACKROCK SOLUTIONS e iSHARES, sono marchi registrati o non registrati di BlackRock, Inc. o società consociate o affiliate negli Stati Uniti o altrove. Tutti gli altri marchi appartengono ai rispettivi proprietari.**

## **Contatti**

For EMEA: +353 1 612 3394 • [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com) • [investor.services@blackrock.com](mailto:investor.services@blackrock.com)