

12/31/2021. Všechna další data jako v 01/14/2022.

Pro investory v České republice. Před investováním by si investoři měli přečíst dokument Klíčové informace pro investory a prospekt.

PŘEHLED FONDU

Fond Global Allocation Fund hledá, jak maximalizovat návratnost. Fond celosvětově investuje do firemních či vládních majetkových, dluhových a krátkodobých cenných papírů bez předem daných omezení. Za běžné situace na trhu bude fond investovat nejméně 70 % svých celkových aktiv do firemních a vládních cenných papírů. Fond obecně vyhledává investice do cenných papírů, které jsou dle hodnocení investičního poradce podhodnocené. Fond může investovat rovněž do akciových cenných papírů malých a rostoucích firem. Fond může též investovat část svého dluhového portfolia do high yield převoditelných cenných papírů s pevným výnosem (FI). Měnové riziko je průběžně sledováno.

RŮST HYPOTETICKÝCH 10 000



Třída akcií a výkonost benchmarku zobrazené v USD. Zdroj: BlackRock. Výkonost se zobrazuje na základě čisté hodnoty aktiv (NAV) s reinvestovaným hrubým výnosem. Zdroj: BlackRock. **Minulá výkonost není vodítkem k budoucí výkonosti a neměla by být jediným zohledňovaným faktorem při výběru produktu.**

12MĚSÍČNÍ OBDOBÍ VÝKONNOSTI – DO KONCE POSLEDNÍHO ČTVRTLETÍ

	31/12/2016- 31/12/2017	31/12/2017- 31/12/2018	31/12/2018- 31/12/2019	31/12/2019- 31/12/2020	31/12/2020- 31/12/2021	2021 Kalendářní rok
Třída akcií	12.83%	-8.87%	16.80%	19.72%	6.27%	6.27%

Výkonost třídy akcií se počítá na základě čisté hodnoty aktiv (NAV) s reinvestovaným příjmem, v U.S. Dollar, ošetřené o náklady fondu. Výkonost benchmarku zobrazená v USD. Zdroj: BlackRock. **Minulá výkonost není vodítkem k budoucí výkonosti a neměla by být jediným zohledňovaným faktorem při výběru produktu.**

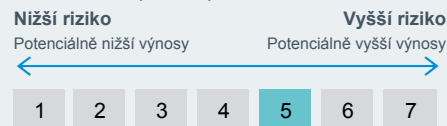
KUMULATIVNÍ A ZPRŮMĚROVANÁ ROČNÍ VÝKONNOST

	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	1.36%	1.87%	-0.04%	6.27%	6.27%	14.12%	8.85%	7.13%
Kvartilové hodnocení	3	3	4	3	3	1	1	Neuplatň se

Klíčová rizika: Fond investuje z velké části do aktiv, která jsou denominována v jiných měnách; proto budou mít změny příslušného kurzu dopad na hodnotu investice. Fond může investovat do podílů v menších společnostech, které mohou být méně předvídatelné a méně likvidní než podíly ve větších společnostech.

Kapitálové riziko: všechny finanční investice zahrnují rizika. Proto se hodnota investice a výnosy z ní budou měnit a návratost počáteční investice nemůže být zaručena.

SYNTETICKÝ UKAZATEL RIZIK A VÝNOSŮ (SRRI)



KLÍČOVÁ FAKTA

Třída aktiv	Multi Asset
Kategorie dle Morningstar	USD Moderate Allocation
Datum spuštění fondu	01/03/1997
Datum spuštění třídy jednotek	01/03/1997
Základní měna fondu	USD
Měna třídy akcií	USD
Celková velikost fondu (M)	18,612.62 USD
Sídlo	Luxembourg
Typ fondu	UCITS
ISIN	LU0072462426
Bloomberg Ticker	MERGAAI
Typ distribuce	None
Minimální počáteční investice	5,000 USD*
Počet emitentů	1,287

* nebo ekvivalent měny

SPRÁVCE(I) PORTFOLIA

Russ Koesterich, CFA, JD (od: 2017)
David Clayton, CFA, JD (od: 2017)
Kent Hogshire, CFA (od: 2017)

HLAVNÍ MAJETKOVÉ INVESTICE (%)

MICROSOFT CORP	2.47
APPLE INC	2.04
ALPHABET INC CLASS C	1.84
SPDR S&P ETF TRUST	1.52
AMAZON COM INC	1.39
UNITEDHEALTH GROUP INC	1.23
BANK OF AMERICA CORP	0.81
SIEMENS N AG	0.81
JOHNSON & JOHNSON	0.81
ABBOTT LABORATORIES	0.81
Celkem portfolio	13.73

Investice se mohou změnit

HODNOCENÍ



ALOKACE AKTIV (%)²

	Fond	Měřítko	Aktivní
Equity	67.59	60.00	7.59
Cash Equivalents	18.64	0.00	18.64
Fixed Income	13.60	40.00	-26.40
Commodities	0.17	0.00	0.17

Rozdělení se může změnit.

VLASTNOSTI PORTFOLIA

Ukazatel P/E (FY1)	19.75x
Vážená průměrná tržní kapitalizace podílu	392,973 USD
Efektivní durace portfolia	0.53
Předpokládá se doba trvání 0 pro vlastní jmění a cenné papíry související s komoditami	
Efektivní durace pevného výnosu	3.83 roky
Pevný výnos + doba trvání efektivity peněžních prostředků	1.83 roky

POPLATKY

Maximální počáteční poplatek	5.00%
Výstupní poplatek	0.00%
Poplatky za správu	1.77%
Výkonnostní poplatek	0.00%

INFORMACE O OBCHODOVÁNÍ

Uhrazení	Trade Date + 3 days
Frekvence obchodování	Daily, forward pricing basis

REGIONÁLNÍ ALOKACE (%)²

	Fond	Měřítko	Aktivní
North America Equity	45.42	37.29	8.13
Cash Equivalents	18.64	0.00	18.64
Europe Equity	14.44	12.17	2.27
Emerging Market Equity	5.30	4.08	1.22
North America Fixed Income	5.22	24.45	-19.23
Emerging Market Fixed Income	3.55	0.63	2.92
Europe Fixed Income	2.92	10.14	-7.22
Japan Equity	2.12	4.46	-2.35
Asia/Pacific (ex Japan) Fixed Income	1.53	0.46	1.07
Japan Fixed Income	0.37	4.33	-3.96
Asia/Pacific (ex. Japan) Equity	0.32	2.00	-1.68
Commodities	0.17	0.00	0.17

Pro geografické riziko je primárně určující domicil emitentů; vyjadřuje se jako procentuální podíl sumy cenných papírů držených za tento domicil k celkovému objemu držených produktů. V některých případech se však může vztahovat k zemi, v níž emitent cenných papírů vykonává většinu své obchodní činnosti.

ALOKACE MĚNY (%)²

	Fond	Měřítko	Aktivní
Americký dolar	68.95	60.04	8.91
Euro	11.37	14.54	-3.16
Japonský jen	8.05	8.79	-0.75
Britská libra šterlinků	3.97	4.12	-0.15
Ostatní Asie	2.71	5.51	-2.80
Zbytek světa	2.53	2.78	-0.25
Other Europe	1.25	3.51	-2.26
Latinská Amerika	1.17	0.70	0.47

SLOVNÍK

Výše poplatku za správu: částka zahrnující všechny roční poplatky a jiné platby strhávané z fondu.

Kvartilové hodnocení: rozděluje fond do čtyř stejných skupin na základě jejich výkonnosti za určené období v rámci příslušného sektoru Morningstar. Horní nebo první kvartil obsahuje horních 25 % kapitálu, zatímco dolní nebo čtvrtý kvartil obsahuje dolních 25 % kapitálu.

SRRI: je hodnota založená na volatilitě fondu, která poskytuje informace o celkovém profilu rizika a výnosů fondu.

Směrodatná odchylka: Směrodatná odchylka měří volatilitu investice na základě roční míry návratnosti investice. Směrodatná odchylka je známá též jako historická volatilita a investoři ji používají jako měřítko pro výši předpokládané volatilitu.

Výkonnostní poplatek: je účtován při libovolné návratnosti, které fond na základě nejvýše dosaženého bodu dosáhne nad svým srovnávacím indexem výkonnostního poplatku. Další informace naleznete v prospektu.

Sharpeho poměr: Měřítko pro hodnocení rizik. Výpočet pomocí směrodatné odchylky a alfa koeficientu se určí výnos na jednotku rizika. Čím je Sharpeho poměr vyšší, tím lepší je historická výkonnost fondu ve vztahu k riziku.

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.

+44 (0) 20 7743 33 investor.services@blackrock.com

www.blackrock.com

DŮLEŽITÉ INFORMACE:

¹Referenční ukazatel je neřízený vážený index počítaný následujícím způsobem: 36 % S&P 500 indexu; 24 % FTSE World (mimo USA) indexu; 24 % ICE BofA Merrill Lynch Current 5letého US Treasury indexu a 16 % Citigroup Non-US Dollar World Government Bond indexu.

² % čistých aktiv jsou vyčleněna na rizika fondu na základě ekonomické hodnoty cenných papírů a jsou určena na futures, opce, swapy a konvertibilní dluhopisy. Rozdělení se může změnit.

Statistiky o riziku vycházejí z měsíčních výnosů fondu za období 3 let. Měření rizika benchmarku se provádějí ve vztahu k FTSE World Indexu. Směrodatná odchylka vyjadřuje volatilitu výnosů fondu. Vyšší odchylka znamená vyšší volatilitu. Sharpeho poměr využívá pro určení odměny za jednotku rizika směrodatnou odchylku fondu a alfa koeficient (rozdíl mezi návratností fondu a návratností bezrizikových 90denních pokladničních poukázek).

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.

Hodnocení Fondu MSCI ESG (AAA–CCC)	A	Skóre kvality MSCI ESG (0–10)	7.05
Skóre kvality MSCI ESG – Procento každého fondu	78.71%	Pokrytí MSCI ESG v %	88.94%
Globální klasifikace Fondů Lipper	Mixed Asset USD Bal - Global	Vážený průměr uhlíkové náročnosti MSCI (Tun CO2E/\$ M PRODEJ)	151.73
Fondy ve skupině srovnatelných fondů	202		

Veškerá data pocházejí z Hodnocení Fondů MSCI ESG počínaje **07-Jan-2022**, na základě držby od **31-Jul-2021**. Udržitelné charakteristiky fondu se proto mohou čas od času lišit od hodnocení MSCI ESG.

Má-li být fond zařazen do Hodnocení Fondu MSCI ESG Fund, musí 65 % jeho hrubé váhy pocházet z cenných papírů zahrnutých v MSCI ESG Research (určité hotovostní pozice a další typy aktiv považované za nerelevantní pro účely ESG analýzy 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. U nově spuštěných fondů je charakteristika udržitelnosti obvykle k dispozici 6 měsíců po spuštění.

SLOVNÍK ESG:

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 – Procento každého fondu: Procento ESG fondu v porovnání se srovnatelným fondem Lipper.

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

Fondy ve skupině srovnatelných fondů: Počet fondů z příslušné skupiny srovnatelných fondů podle Globální klasifikace fondů Lipper, které jsou rovněž zahrnuty v ESG.

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.

Pokrytí MSCI ESG v %: Procento držeb fondu, u nichž jsou data hodnocení MSCI ESG.

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.

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 jejich 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 nevylučuje ani neomezuje žádnou odpovědnost, na kterou se nevztahuje zákon nebo může být zákonem omezena.