

BGF US Dollar Short Duration Bond Fund Class A2 USD

PROSINCE 2021 PŘEHLED

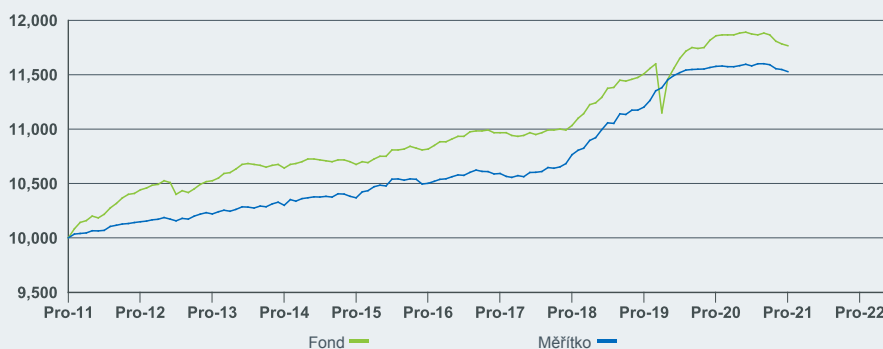
12/31/2021. Všechna další data jako v 01/10/2022.

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

PŘEHLED FONDU

Cílem fondu je maximalizovat výnosy z vašich investic pomocí kombinace růstu kapitálu a výnosu z aktiv fondu. Fond investuje alespoň 80 % svého celkového jmění do cenných papírů s pevným výnosem (FI). Cenné papíry s pevným výnosem (FI) mohou být emitovány vládami, jejich státními institucemi a společnostmi a nadnárodními organizacemi se sídlem v zemích USA i mimo ně.

RŮST HYPOTETICKÝCH 10 000



Třída akcií a výkonnost benchmarku zobrazené v USD. Zdroj: BlackRock. Výkonnost se zobrazuje na základě čisté hodnoty aktiv (NAV) s reinvestovaným hrubým výnosem. Zdroj: BlackRock. Minulá výkonnost není vodítkem k budoucí výkonnosti 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	1.39%	0.61%	4.31%	3.04%	-0.77%	-0.77%
Měřitko	0.86%	1.63%	4.07%	3.34%	-0.42%	-0.42%

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

KUMULATIVNÍ A ZPRŮMĚROVANÁ ROČNÍ VÝKONNOST

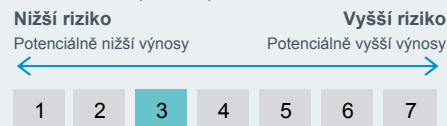
	Kumulativní (%)				Celoroční průměr (% p.a.)			
	1 měsíc	3 m	6 m	Tento rok do dneška	1 rok	3 roky	5 let	Od založení
Třída akcií	-0.14%	-0.84%	-0.91%	-0.77%	-0.77%	2.17%	1.70%	1.82%
Měřitko	-0.17%	-0.55%	-0.46%	-0.42%	-0.42%	2.31%	1.88%	2.34%
Kvartilové hodnocení	4	4	4	3	3	1	1	Neuplatň se

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 investuje do cenných papírů s pevnými úroky vydávaných společnostmi, které jsou v porovnání s dluhopisy vydávanými nebo garantovanými vládami vystaveny většímu riziku nesplacení kapitálu poskytnutého společnosti nebo plateb úroků ve prospěch fondu. Investice fondu mohou podléhat omezením likvidity, to znamená, že akcie se mohou prodávat méně často a v malých objemech, například menší společnosti. V důsledku toho mohou být změny hodnoty investic méně předvídatelné.

(pokračuje na straně 2)

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	Fixed Income
Kategorie dle Morningstar	USD Diversified Bond - Short Term
Datum spuštění fondu	10/31/2002
Datum spuštění třídy jednotek	10/31/2002
Základní měna fondu	USD
Měna třídy akcií	USD
Celková velikost fondu (M)	1,881.09 USD
Měřitko	ICE BofA US Corp & Govt Index, 1 -3 Yrs (B1A0) (4PM)
Sídlo	Luxembourg
Typ fondu	UCITS
ISIN	LU0154237225
Bloomberg Ticker	MLLDBDA
Typ distribuce	None
Minimální počáteční investice	5,000 USD*

* nebo ekvivalent měny

SPRÁVCE(I) PORTFOLIA

Bob Miller
Akiva Dickstein
Scott MacLellan, CFA, CMT

HLAVNÍ INVESTICE (%)

TREASURY NOTE 0.25 05/15/2024	5.49
TREASURY NOTE 0.75 11/15/2024	5.35
TREASURY NOTE 0.125 12/31/2022	4.17
TREASURY NOTE 0.25 03/15/2024	3.52
TREASURY NOTE 0.125 11/30/2022	3.30
TREASURY NOTE 1 12/15/2024	2.43
TREASURY NOTE 0.125 01/31/2023	2.14
ISHARES \$ HIGH YIELD CRP BND ETF \$	1.85
ISHARES \$ SHORT DURATION HI YLD CO	1.66
TREASURY BOND 1.75 08/15/2041	1.19
Celkem portfolio	31.10

Investice se mohou změnit

HODNOCENÍ



Klíčová rizika – pokračování: V některých případech nemusí být umožněn prodej cenného papíru za nejnovější uvedenou tržní cenu nebo za cenu považovanou za nejprůměrnější. Fond investuje do cenných papírů s pevným úrokem, jako jsou firemní nebo státní dluhopisy s pevnými nebo variabilními úroky (také označované jako „kupóny“), které mají stejné vlastnosti jako půjčka. Tyto cenné papíry proto podléhají změnám v úrokových sazbách, které ovlivní hodnotu jakýchkoli držených cenných papírů. Fondy mohou investovat do strukturovaných úvěrových produktů, jako jsou cenné papíry zajištěné aktivy („ABS“), které sjednocují hypotéky a další úvěry do jednoho nebo více sériových úvěrových produktů, které jsou poté předávány investorům, standardně oplátkou za platby úroků založené na cash flow ze základních aktiv. Tyto cenné papíry mají podobné parametry jako firemní dluhopisy, ale nesou větší riziko, protože podrobnosti půjček, na kterých jsou založeny, jsou neznámé, ačkoli půjčky s podobnými podmínkami jsou obvykle spojené dohromady. Stabilita návratnosti cenných papírů zajištěných aktivy nezávisí pouze na změnách úrokové míry, ale také změny v placení půjček jako výsledek změn ekonomických podmínek nebo okolností ručitele. Tyto cenné papíry proto mohou být citlivější vůči ekonomickým událostem, mohou podléhat vážným pohybům cen a mohou se obtížněji a nákladněji prodávat na náročnějších trzích.

ROZPIS SEKTORŮ (%)

	Fond	Měřitko	Aktivní
Commercial Mortgages	12.70	0.00	12.70
Asset Backed Securities	11.57	0.00	11.57
Cash	4.17	0.00	4.17
CLO Securities	3.90	0.00	3.90
Other	3.50	0.02	3.49
Agency Pass-Through MBS	3.41	0.00	3.41
Non-US Credit Related	8.76	6.30	2.46
High Yield	1.88	0.02	1.86
Agency CMOs	1.63	0.00	1.63
Non-Agency Mortgages	0.43	0.00	0.43
Emerging Markets	2.94	2.55	0.38
Other	45.10	91.11	-46.01

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.

VLASTNOSTI PORTFOLIA

Efektivní durace (roky)	1.82
Jmenovitý vážený průměr zbytkové splatnosti (WAL)	3.16 roky
Nejhorší možný výnos (%)	1.38

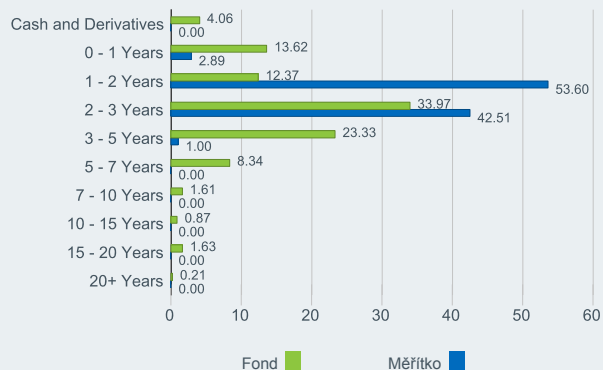
POPLATKY

Maximální počáteční poplatek	5.00%
Výstupní poplatek	0.00%
Poplatky za správu	0.88%
Výkonnostní poplatek	0.00%

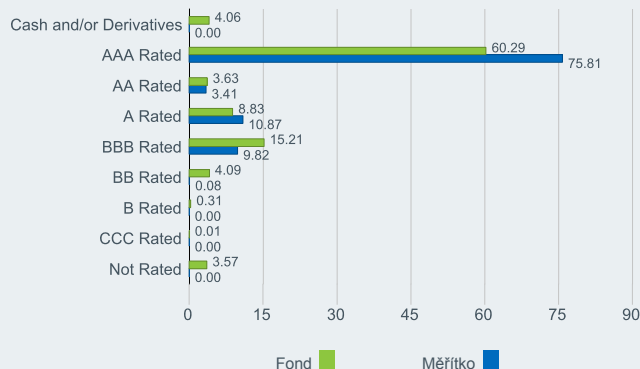
INFORMACE O OBCHODOVÁNÍ

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

ROZPIS SPLATNOSTI (%)



HODNOCENÍ ÚVĚŘŮ (%)



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

www.blackrock.com

DŮLEŽITÉ INFORMACE:

BlackRock Global Funds (BGF) je otevřená investiční společnost se sídlem v Lucemburku, která je dostupná pouze v určitých jurisdikcích. BGF není k dispozici k prodeji ve Spojených státech amerických ani jednotlivcům ze Spojených států amerických. Produktové informace týkající se BGF nesmí být publikovány ve Spojených státech amerických. Jsou uvedeny v oddílu 264 zákona o finančních službách a trzích z roku 2000. BlackRock Investment Management (UK) Limited je distributor BGF ve Velké Británii. Většina ochranných poskytnutých regulatorním systémem ve Velké Británii a kompenzace v rámci schématu kompenzací finančních služeb nebude k dispozici. Omezený rozsah dílčích fondů BGF má status reportujícího fondu, třída akcií v librách, která se snaží splnit požadavky pro status reportujícího fondu pro Spojené Království. Nové úpisové v BGF jsou platné, pouze pokud jsou realizovány na základě aktuálního prospektu, posledních finančních reportů a dokumentu obsahujícího klíčové informace pro investory, které jsou k dispozici na našich webových stránkách. Prospekty, dokumenty s klíčovými informacemi pro investory a formuláře žádostí nemusí být zpřístupněny investorům v určitých jurisdikcích, ve kterých předemtný investiční fond nebyl povolen. Vydáno společností BlackRock Investment Management (UK) Limited (schváleno a regulováno orgánem pro finanční trhy). Registrované sídlo: 12 Throgmorton Avenue, London, EC2N 2DL. Registrováno v Anglii pod č. 2020394. Tel.: 020 7743 3000. Pro vaši ochranu jsou telefonní hovory obvykle nahrávány. BlackRock je obchodní název společnosti BlackRock Investment Management (UK) Limited. © 2022 BlackRock, Inc. Všechna práva vyhrazena. BLACKROCK, BLACKROCK SOLUTIONS, iSHARES, BUILD ON BLACKROCK, SO WHAT DO I DO WITH MY MONEY a stylizované logo i jsou registrované a neregistrované obchodní značky společnosti BlackRock, Inc. nebo jejich dceřiných společností ve Spojených státech amerických a dalších zemích. Všechny další obchodní značky jsou ve vlastnictví příslušných vlastníků. © 2022 Morningstar. Všechna práva vyhrazena. Informace, data, analýzy a názory obsažené v tomto dokumentu (1) zahrnují soukromé informace vlastníka Morningstar, (2) nesmí být kopírovány ani dále šířeny, (3) nepředstavují rady k investování poskytované společností Morningstar, (4) jsou poskytovány pouze k informačním účelům, a proto nepředstavují nabídku k nákupu nebo prodeji cenných papírů, a (5) není zaručena jejich správnost, úplnost ani přesnost. Společnost Morningstar neponeše žádnou odpovědnost za žádná obchodní rozhodnutí, škody ani jiné ztráty způsobené nebo související s těmito informacemi, daty, analýzami nebo názory nebo jejich užíváním.

BLACKROCK

SLOVNÍK

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

Kvartilové hodnocení: rozčleňuje 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.

Teoretické expozice: Fond může zvýšit nebo snížit svoji expozici vůči určité třídě akcií použitím derivátových smluv, jako jsou futures, opce, swapy, namísto přímého nákupu nebo prodeje třídy akcií. Teoretická expozice označuje celkovou expozici fondu vůči jednotlivé třídě akcií zahrnující derivátové smlouvy. Součet těchto teoretických expozic se bude rovnat hodnotě čistých aktiv fondu.

Čisté deriváty: Derivátové smlouvy mohou být použity pro zvýšení nebo snížení expozice fondu vůči různým třídám akcií. Počet čistých derivátů je jednoduše souhrnná expozice vůči derivátům držným ve fondu. Tyto deriváty mohou zahrnovat futures, opce a swapové smlouvy se splatností delší než jeden rok.

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.

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)	5.99
Skóre kvality MSCI ESG – Procento každého fondu	11.03%	Pokrytí MSCI ESG v %	65.74%
Globální klasifikace Fondů Lipper	Bond USD Short Term	Vážený průměr uhlíkové náročnosti MSCI (Tun CO2E/\$ M PRODEJ)	190.47
Fondy ve skupině srovnatelných fondů	136		

Veškerá data pocházejí z Hodnocení Fondů MSCI ESG počínaje **06-Aug-2021**, na základě držby od **28-Feb-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.