

O ile nie zaznaczono inaczej, wyniki, struktura portfela oraz aktywa netto na dzień: 30/09/2016. Wszystkie pozostałe dane na dzień 14/10/2016.

Dla inwestorów w Polsce. Przed podjęciem decyzji o inwestycji inwestorzy powinni zapoznać się z dokumentem kluczowych informacji dla inwestorów oraz z prospektem informacyjnym, dostępnymi na stronie: www.blackrock.pl

PRZEGLĄDOWE INFORMACJE O FUNDUSZU

Fundusz Global Allocation Fund dąży do maksymalizacji całkowitego zwrotu. Fundusz inwestuje na całym świecie w kapitałowe, dłużne i krótkoterminowe papiery wartościowe emitentów zarówno korporacyjnych, jak i rządowych, bez żadnych z góry narzuconych ograniczeń. W zwykłych warunkach rynkowych Fundusz będzie inwestował co najmniej 70% swoich łącznych aktywów w papiery wartościowe emitentów korporacyjnych i rządowych. Fundusz zasadniczo będzie starać się inwestować w papiery wartościowe, które, w opinii Doradcy inwestycyjnego, cechuje niedowartościowanie. Fundusz może również inwestować w kapitałowe papiery wartościowe małych i rozwijających się spółek wzrostowych. Fundusz może też inwestować część portfela instrumentów dłużnych w wysokodochodowe zbywalne papiery wartościowe o stałym dochodzie. Ekspozycją walutową fundusz zarządza w sposób elastyczny.

WZROST HIPOTETYCZNYCH 10000



Wyniki klasy tytułów uczestnictwa i stopę zwrotu z benchmarku przedstawiono w USD. Źródło: BlackRock. Wyniki przedstawiono w ujęciu wg wartości aktywów netto (WAN), przy założeniu reinwestycji dochodu brutto. Wyniki osiągnięte nie stanowią wyznacznika przyszłych rezultatów inwestycji.

WYNIKI W UJĘCIU SKUMULOWANYM I ANNUALIZOWANYM

	W ujęciu skumulowanym (%)					W ujęciu annualizowanym (% rocznie)		
	1m	3m	6m	Od początku roku	1 rok	3 lata	5 lat	Od początku
Klasa tytułów uczestnictwa	0.02%	4.04%	3.74%	2.88%	5.96%	1.92%	5.04%	5.94%
Benchmark	0.55%	3.00%	4.78%	7.55%	10.65%	5.11%	8.10%	6.78%
Ranking kwartyłowy	3	1	3	3	3	nie dotyczy	nie dotyczy	nie dotyczy

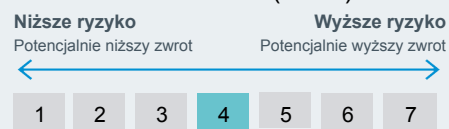
WYNIKI ZA OKRESY 12 MIESIĘCY - DO KOŃCA OSTATNIEGO KWARTAŁU

	30/9/2011-30/9/2012	30/9/2012-30/9/2013	30/9/2013-30/9/2014	30/9/2014-30/9/2015	30/9/2015-30/9/2016	2015 Rok kalendarzowy
Klasa tytułów uczestnictwa	11.10%	8.74%	6.24%	-5.96%	5.96%	-2.76%
Benchmark	15.78%	9.79%	8.17%	-2.97%	10.65%	-0.78%

Wyniki klasy jednostek uczestnictwa oblicza się na podstawie wartości aktywów netto (Net Asset Value, NAV), z reinwestycją dochodu w USD pomniejszonego o opłatę. Wyniki stanowiące poziom odniesienia są prezentowane w USD. Wyniki poprzednich okresów nie stanowią wskazówek dotyczących przyszłych wyników i nie powinny być jedynym czynnikiem uwzględnianym przy wyborze produktu finansowego.

Główne obszary ryzyka: Większa część aktywów, w które inwestuje fundusz, jest denominowana w różnych walutach. W związku z tym, na wartość inwestycji wpływ będą miały zmiany odpowiednich kursów wymiany walutowej. Fundusz może inwestować w akcje mniejszych spółek, które mogą charakteryzować się większą nieprzewidywalnością i mniejszą płynnością niż akcje większych spółek.

SYNTETYCZNY WSKAŹNIK RYZYKA DO ZYSKU (SRRI)



INFORMACJE O FUNDUSZU

Kategoria aktywów	Wiele aktywów
Kategoria Morningstar	USD Moderate Allocation
Data wprowadzenia Funduszu	03/01/1997
Data wprowadzenia tytułów uczestnictwa do obrotu	01/07/2002
Waluta bazowa Funduszu	USD
Waluta bazowa Klasa jednostki	USD
Wielkość Funduszu (AUM)	19,564.30 USD
Indeks	36% S&P 500 Index 24% FTSE World (ex.US) Index 24% BofA ML Cur 5-yr US Treasury Index 16% Citi Non-USD WGBI Index
Siedziba	Luksemburg
Rodzaj funduszu	UCITS
ISIN	LU0147396450
Symbol Bloomberg	MGLOAEE
Dywidenda	Brak dystrybucji
Minimalna początkowa inwestycja	5,000 USD*
Liczba emitentów	509

* lub równowartość w innej walucie

ZARZĄDZAJĄCY FUNDUSZEM

Dennis Stattman, CFA (Od: 1993)
Dan Chamby, CFA (Od: 2003)
Aldo Roldan, PhD (Od: 2006)

NAJWIĘKSZE POZYCJE W AKCJACH (%)

APPLE INC	1.72
ALPHABET INC CLASS C	1.10
FACEBOOK CLASS A INC	0.83
MARATHON PETROLEUM CORP	0.68
ANADARKO PETROLEUM CORP	0.59
JPMORGAN CHASE & CO	0.53
BANK OF AMERICA CORP	0.51
UBER TECHNOLOGIES, INC.	0.51
NESTLE SA	0.51
HSBC HOLDINGS PLC	0.48
	7.46

Pozycje ulegające zmianie



ALOKACJA AKTYWÓW (%)

	Fundusz	Benchmark	+/-
Akcja	54.41	59.99	-5.58
Stály dochód	29.81	40.00	-10.19
Gotówka	11.69	0.00	11.69
Commodity Related	4.09	0.00	4.09

Alokacja inwestycji może ulegać zmianie.

CHARAKTERYSTYKA FUNDUSZU

Wskaźnik cena/zysk (RO1)	15.27x
Ważona akcjami średnia kapitalizacja rynkowa	97,104 USD
Duracja efektywna portfela	1.33
Odchylenie standardowe (3 lata)	2.09
Zakłada się 0 durację dla pozycji w akcjach	
Duracja efektywna instrumentów o stałym dochodzie	4.26
Duracja efektywna instrumentów o stałym dochodzie + instrumentów pieniężnych	3.20

STATYSTYKI RYZYKA (3 LATA)

	Fundusz	Benchmark
Odchylenie standardowe	7.25%	6.78%
Wskaźnik Sharpe'a	0.28	0.75

STRUKTURA OPŁAT I KOSZTÓW

Maksymalna opłata za subskrypcję	3.00%
Opłata za umorzenie	0.00%
Opłaty bieżące	2.27%
Opłata za wyniki	0.00%

Inwestorzy mogą podlegać zobowiązaniom podatkowym od inwestycji w zależności od ich osobistej sytuacji. Poziomy i podstawa opodatkowania może ulec zmianie od czasu do czasu. Proszę zapoznać się z prospektem funduszy BGF w celu uzyskania dodatkowych informacji. Szczegóły w prospekcie, który znajduje się na stronie internetowej www.blackrock.pl

DANE TRANSAKCYJNE

Rozliczenie	Data zawarcia transakcji + 3 dni
Częstość transakcji	Codziennie, na podstawie wyceny forward

ALOKACJA REGIONALNA (%)²

	Fundusz	Benchmark	+/-
Akcje północnoamerykańskie	26.97	36.49	-9.52
North America Fixed Income	17.99	24.37	-6.38
Akcje europejskie	12.97	12.63	0.34
Gotówka	11.69	0.00	11.69
Akcje japońskie	10.30	4.74	5.57
Emerging Market Fixed Income	4.51	0.45	4.07
Europe Fixed Income	4.04	9.17	-5.13
akcji z rynków wschodzących	3.05	3.88	-0.83
Asia/Pacific (ex Japan) Fixed Income	2.36	0.44	1.92
Asia/Pacific (ex. Japan) Equity	1.12	2.26	-1.14
Japan Fixed Income	0.91	5.58	-4.67
Commodity Related	4.09	0.00	4.09

ALOKACJA WALUTOWA(%)²

	Fundusz	Benchmark	+/-
Dolar amerykański	66.61	60.05	6.56
Jen Japoński	10.00	10.32	-0.32
Euro	9.64	12.99	-3.36
Funt szterling	4.51	4.99	-0.48
Azja - inne	3.47	4.93	-1.46
Europa - inne	2.55	3.17	-0.62
Pozostałe kraje	1.89	2.70	-0.81
Ameryka Łacińska	1.33	0.86	0.47

 www.blackrock.pl

¹O Índice de Referência é um índice ponderado, sem gestão, composto pelos seguintes elementos: 36% S&P 500 Index, 24% FTSE World (ex US) Index, 24% BofA Merrill Lynch Current 5- year US Treasury Index e 16% Citigroup Non-US Dollar World Government Bond Index.

²% aktywów netto reprezentuje ekspozycję Funduszu w ujęciu według wartości gospodarczej papierów wartościowych i podlega korekcie o kontrakty terminowe futures, opcje, swapy i obligacje zamienne. Alokacja inwestycji może ulegać zmianie.

Statystyki ryzyka opierają się na miesięcznych stopach zwrotu fundusz za okres 3-letni. Benchmarkowe miary ryzyka oblicza się w odniesieniu do FTSE World Index. Odchylenie standardowe jest miarą zmienności stóp zwrotu funduszu. Wyższe odchylenie reprezentuje wyższą zmienność. Wskaźnik Sharpe'a wykorzystuje odchylenie standardowe funduszu i nadwyżkę jego zwrotu (różnica między zwrotem funduszu a wolną od ryzyka stopą zwrotu z 90-dniowych bonów skarbowych) dla ustalenia korzyści na jednostkę ryzyka.

Uczestnik funduszu musi liczyć się z możliwością utraty przynajmniej części wpłaconych środków. Fundusz nie gwarantuje realizacji założonego celu inwestycyjnego, ani uzyskania określonego wyniku inwestycyjnego. O ile nie wskazano inaczej, wszystkie informacje/dane zamieszczone w niniejszej karcie, pochodzą od BlackRock. Szczegółowa tabela opłat funduszu jest dostępna na stronie www.blackrock.pl. Niniejsze materiały przeznaczone są do dystrybucji wśród Klientów Profesjonalnych i nie powinny być wykorzystywane przez inne osoby. Wszelkie inwestycje finansowe są obciążone ryzykiem. Wartość inwestycji oraz dochód z niej mogą zatem ulegać zmianom, a kwota początkowej inwestycji nie jest w żaden sposób gwarantowana. BlackRock Global Funds (BGF) jest otwartym funduszem inwestycyjnym z siedzibą w Luksemburgu dostępnym w sprzedaży tylko w niektórych jurysdykcjach. BGF nie jest dostępny w sprzedaży w Stanach Zjednoczonych ani na rzecz osób amerykańskich. Informacje o produkcie dotyczące BFG nie powinny być publikowane w Stanach Zjednoczonych. Wynika to z art. 264 Ustawy o usługach i rynkach finansowych z 2000 r. BlackRock Investment Management (UK) Limited jest dystrybutorem BGF w Wielkiej Brytanii. Większość zabezpieczeń oferowanych przez brytyjski system nadzoru, jak również świadczeń odszkodowawczych w ramach systemu gwarantowania usług finansowych, nie będzie dostępna. Ograniczona liczba subfunduszy BGF posiada status funduszu sprawozdawczego denominowanego w funtach szterlingach w celu dostosowania się do wymogów związanych ze statusem funduszu sprawozdawczego w Wielkiej Brytanii. Subskrypcje w BGF są ważne jedynie pod warunkiem, że zostały dokonane na podstawie bieżącego prospektu informacyjnego, ostatnich raportów finansowych oraz dokumentu kluczowych informacji dla inwestorów, dostępnych na naszej stronie internetowej. Prospekty informacyjne, dokumenty kluczowych informacji dla inwestorów oraz formularze wniosków mogą nie być dostępne dla inwestorów w niektórych jurysdykcjach, w których dany Fundusz nie posiada zezwolenia na prowadzenie działalności. Dokument wydany przez BlackRock Investment Management (UK) Limited (spółkę posiadającą zezwolenie na prowadzenie działalności i podlegającą nadzorowi regulacyjnemu sprawowanemu przez Financial Conduct Authority). Adres siedziby: 12 Throgmorton Avenue, Londyn, EC2N 2DL. Nr wpisu do rejestru w Anglii 2020394. Tel.: 020 7743 3000. Dla celów bezpieczeństwa rozmowy telefoniczne są zwykle nagrywane. BlackRock jest nazwą handlową BlackRock Investment Management (UK) Limited. © 2016 BlackRock, Inc. Wszelkie prawa zastrzeżone. BLACKROCK, BLACKROCK SOLUTIONS, iSHARES, BUILD ON BLACKROCK, SO WHAT DO I DO WITH MY MONEY oraz stylizowane logo i są zastrzeżonymi oraz niezastrzeżonymi znakami towarowymi BlackRock, Inc. lub jej spółek zależnych w Stanach Zjednoczonych i innych częściach świata. Wszystkie pozostałe znaki towarowe należą do ich odpowiednich właścicieli.

BLACKROCK[®]

SŁOWNIK

Opłaty bieżące: odzwierciedlają wszystkie roczne opłaty i inne płatności pobierane z funduszu.

Ranking kwartylowy: kategoryzuje fundusz w ramach czterech równych przedziałów w zależności od osiąganych wyników w określonym czasie i sektorze wg klasyfikacji Morningstar. Pierwszy lub górny kwartyl obejmuje 25% funduszy osiągających najlepsze wyniki aż do dolnego lub czwartego kwartyła obejmującego 25% funduszy osiągających najgorsze wyniki.

SRRI: jest wartością wynikającą ze zmienności funduszu określającą całkowity profil ryzyka i zwrotu Funduszu.

Odchylenie standardowe: Odchylenie standardowe stosuje się do rocznej stopy zwrotu z inwestycji dla pomiaru zmienności inwestycji. Odchylenie standardowe jest również znane jako historyczna zmienności i jest wykorzystywane przez inwestorów jako miernik wielkości oczekiwanej zmienności.

Opłata za wyniki: jest pobierana, jeżeli stopa zwrotu osiągnięta przez Fundusz przewyższy stopę benchmarkową przyjętą na potrzeby naliczania opłaty za wyniki oraz pod warunkiem przekroczenia minimalnego poziomu referencyjnego. Więcej informacji na ten temat można znaleźć w prospekcie informacyjnym.

Cena/Zysk (RO1): Wskaźnik wyceny bieżącego kursu akcji spółki w porównaniu do jej zysku przypadającego na jedną akcję w roku prognozy, obliczany jako bieżący kurs akcji podzielony przez bieżący zysk na akcję.

Wskaźnik Sharpe'a: Miara korygowana ryzykiem. Obliczana jest przy wykorzystaniu odchylenia standardowego i nadwyżki zwrotu w celu określenia korzyści na jednostkę ryzyka. Im wyższy wskaźnik Sharpe'a, tym lepsze korygowane ryzykiem historyczne stopy zwrotu.

Średnia kapitalizacja rynkowa: Średnia kapitalizacja rynkowa portfela akcyjnego funduszu stanowi miarę wielkości spółek, w które inwestuje fundusz. Kapitalizację rynkową oblicza się przez pomnożenie liczby akcji spółki przez jej cenę za akcję.

Duracja efektywna: Duracja efektywna jest miarą wrażliwości funduszu na zmiany stóp procentowych. Mówiąc prościej, im dłuższa duracja funduszu, tym fundusz jest bardziej wrażliwy na zmiany stóp procentowych. W związku z tym fundusz o duracji 10-letniej jest dwukrotnie bardziej zmienny niż fundusz o duracji pięcioletniej.