BlackRock

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund

Un Comparto di BlackRock UCITS Funds

Class E Accumulating EUR

ISIN: IE00BYQQ0F44

Gestore: BlackRock Asset Management Ireland Limited

Obiettivi e politica di investimento

- Il Fondo cerca di realizzare una crescita del capitale nel lungo termine adeguata a un livello di rischio moderato.
- Il Fondo adotta un approccio flessibile all'allocazione degli asset e cercherà di diversificare la sua esposizione attraverso varie categorie di attività globali. Il Fondo cercherà di realizzare il suo obiettivo d'investimento investendo tra il 40% e il 75% del suo patrimonio in altri fondi, compresi exchange traded fund (ETF), per acquisire un'esposizione a titoli a reddito fisso (RF) (ad es. obbligazioni), tra il 25% e il 60% del suo patrimonio in altri fondi, compresi ETF, per acquisire un'esposizione a titoli di partecipazione (ad es. azioni) e fino al 30% in altri fondi, compresi ETF, che cercano di diversificare la loro esposizione in varie categorie di attività, compresi azioni, RF, strumenti del mercato monetario o(SMM) (ad es. strumenti di debito a breve scadenza), depositi, liquidità 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 rischio misurato per volatilità annualizzata su 5 anni rientri tra il 5% e il 10%, tuttavia il suo profilo di rischio può a volte uscire dalla fascia stabilita. La volatilità è la misura delle fluttuazioni dei rendimenti di un determinato investimento. Generalmente a una volatilità più elevata corrisponde un investimento più rischioso.
- Per gestire l'esposizione valutaria, il Gestore degli investimenti (GI) può utilizzare tecniche di investimento (compreso l'utilizzo di SFD) per proteggere il valore del Fondo, totalmente o parzialmente, dalle variazioni dei tassi di cambio di valuta rispetto alla valuta di denominazione del Fondo. Gli SFD sono investimenti i cui prezzi si basano su una o più attività sottostanti.
- Il Fondo è gestito in modo attivo e il GI seleziona a sua discrezione gli investimenti del Fondo. Il Fondo ha uno stile di investimento libero da vincoli (non tiene cioè conto di un indice di riferimento nella selezione degli investimenti del Fondo). Tuttavia, il GI farà riferimento a un indice di riferimento composito costituito dagli indici 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%) e JP Morgan Emerging Market Bond Global Diversified Index (4%) (l'Indice) per la gestione del rischio al fine di garantire che il rischio attivo (ossia il grado di deviazione dall'Indice) assunto dal Fondo sia coerente con l'obiettivo e la politica di investimento del Fondo (compreso, in particolare, uno stile di investimento libero da vincoli). Il Fondo è inoltre ideato per fornire agli investitori il raggiungimento dell'obiettivo di investimento, assumendo generalmente un livello di rischio attivo conservativo rispetto all'Indice al fine di ottenere un rendimento attivo commisurato superiore alle commissioni di gestione applicabili nel lungo termine (ossia 5 anni o più).
- Raccomandazione: Questo Fondo potrebbe non essere indicato per investimenti a breve termine.
- Le quote dell'investitore saranno ad accumulazione (i proventi degli investimenti saranno cioè inclusi nel loro valore).
- Le quote dell'investitore saranno denominate in euro, la valuta di denominazione del Fondo.
- Le quote possono essere acquistate e vendute giornalmente. L'investimento iniziale minimo per questa categoria di quote è pari a 5.000 EUR.

Per maggiori informazioni sul Fondo, le classi di azioni/quote, i rischi e le spese, consultare il prospetto del Fondo, disponibile nelle pagine relative ai prodotti sul sito www.blackrock.com

Profilo di Rischio e Rendimento

- Questo indicatore si basa sui dati storici e potrebbe non rappresentare un parametro affidabile del futuro profilo di rischio del Fondo.
- La categoria di rischio indicata non è garantita e può cambiare nel tempo.
- La categoria minima non deve intendersi come esente da rischi.
- Il Fondo appartiene alla Categoria 4 per la tipologia dei suoi investimenti, che comportano i rischi elencati di seguito e che possono influire sul valore degli investimenti o causare perdite.
  - 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.
- Tra i rischi specifici non adeguatamente rilevati dall'indicatore di rischio vi sono:
  - 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.

Spese

Le spese corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione del Fondo stesso. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Le spese di sottoscrizione e di rimborso qui riportate rappresentano i valori massimi. In taluni casi, si potrebbe incorrere in spese inferiori. Contattare il consulente finanziario o il distributore per informazioni sulle spese di sottoscrizione e rimborso effettive.

*Fatta salva l'applicazione di oneri fino al 2% dell'importo investito nel Fondo ove il Gestore sospetti operazioni in misura eccessiva da parte di un investitore.

L'importo relativo alle spese correnti si basa sulle spese per il periodo di dodici mesi che termina il 31 dicembre 2021. Questo dato può variare di anno in anno ed esclude i costi associati alle operazioni, ad esclusione dei costi pagati alla Banca Depositaria e ogni spesa di sottoscrizione/rimborso pagata ad un (eventuale) organismo d'investimento sottostante.

** Quando il Fondo effettua operazioni di prestito titoli per ridurre i costi, questi riceverà il 62,5% dei rispettivi proventi realizzati mentre il restante 37,5% andrà a favore di BlackRock in qualità di agente per il prestito dei titoli. Non aumentando i costi di gestione del Fondo, la ripartizione dei proventi realizzati dall'attività di prestito titoli è stata esclusa dalle spese correnti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	Nessuna
Spesa di rimborso	Nessuna*

Percentuale massima che può essere prelevata del vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

Spese prelevate dal Fondo ogni anno	
Spese correnti	1,87%**
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento	Nessuna

Performance Passata

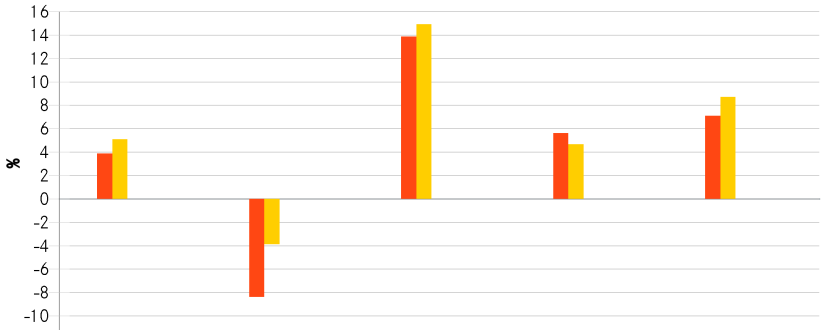
La performance passata non è un'indicazione della performance futura.

Il grafico mostra la performance annuale del Fondo in EUR per ogni anno di calendario nel periodo visualizzato sul grafico. Viene espresso come variazione percentuale del valore patrimoniale netto del Fondo alla fine di ogni anno. Il Fondo è stato lanciato il 2016. La categoria di azioni è stata lanciata il 2016.

La performance illustrata è al netto delle spese correnti. Il calcolo non include le spese di sottoscrizione/rimborso.

†¹MSCI 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%) (EUR)

Performance storica al 31 dicembre 2021



	2017	2018	2019	2020	2021
Fondo	3,9	-8,4	13,8	5,6	7,1
Vincolo †¹	5,1	-3,9	14,9	4,7	8,7

Informazioni Pratiche

- La Banca Depositaria del Fondo è J.P. Morgan SE – Dublin Branch.
- Per ulteriori informazioni sul Fondo, consultare le relazioni annuali e semestrali più recenti di BlackRock UCITS Funds (BUF). Questi documenti sono disponibili a titolo gratuito nella lingua inglese. unitamente ad altre informazioni, quali i prezzi delle azioni, sul sito Web di BlackRock all'indirizzo www.blackrock.com o contattando il Servizio di assistenza internazionale agli investitori al numero +353 1612 3394.
- Si ricorda agli investitori che la legislazione fiscale applicabile al Fondo potrebbe condizionare la posizione fiscale personale degli investitori relativamente al loro investimento nel Fondo.
- Il Fondo è un comparto di BUF, una struttura multicomparto comprendente diversi comparti. Il presente documento è riferito specificamente al Fondo e alla categoria di quote indicata all'inizio del documento. Tuttavia, il prospetto, le relazioni annuali e semestrali sono redatti per la struttura multicomparto.
- BlackRock Asset Management Ireland Limited può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del Fondo.
- Ai sensi della legge irlandese, le attività e passività sono separate tra i diversi comparti di BUF (le attività del Fondo non saranno cioè utilizzate per compensare le passività di altri comparti di BUF). Inoltre, le attività del Fondo sono tenute separate dalle attività degli altri comparti.
- A determinate condizioni, gli investitori possono trasferire le loro quote del Fondo in quote di un altro comparto di BUF secondo quando indicato nel prospetto.
- La Politica in materia di compensi della Società di Gestione, che descrive le modalità di calcolo e assegnazione di compensi e benefici accessori, e la struttura di governance associata, è disponibile sul sito www.blackrock.com/Remunerationpolicy oppure su richiesta presso la sede legale della Società di Gestione.