

Tenzij anders vermeld, Performance, portefeuilleverdeling en nettovermogenswaarde per: 31/07/2017. Alle andere gegevens per 14/08/2017.

Voor beleggers in België. Alvorens te beleggen, moeten beleggers kennis nemen van de Essentiële Beleggersinformatie en het prospectus.

FONDSOVERZICHT

Het Fonds streeft naar een maximaal rendement op uw belegging via een combinatie van kapitaalgroei en inkomsten uit de activa van het Fonds. Het Fonds belegt in normale marktomstandigheden wereldwijd ten minste 70% van zijn totale activa in aandeleneffecten (bijv. aandelen) en vastrentende effecten. Vastrentende effecten omvatten obligaties en geldmarktinstrumenten (d.w.z. schuldeffecten met een korte looptijd). Het kan ook deposito's en cash aanhouden. Onderhevig aan de bovenstaande voorwaarden kunnen de vermogenscategorieën en de mate waarin het Fonds in deze belegt zonder beperking variëren, afhankelijk van de marktomstandigheden. Bij de selectie hiervan kan de beheerder rekening houden met een als volgt samengestelde benchmark: S&P 500 (36%), FTSE World (ex-US) (24%), 5 Year US Treasury (24%) en Citigroup Non-USD World Government Bond Index (16%).

EVOLUTIE VAN DE INTRINSIEKE WAARDE VAN DE KLASSE X 1000 SINDS DE OPRICHTING



De resultaten van de aandelenklasse worden weergegeven in EUR en de resultaten van de benchmark worden weergegeven in USD. Bron: BlackRock. De resultaten worden weergegeven op basis van een netto-inventariswaarde, en de bruto-inkomsten worden herbelegd. In het verleden behaalde resultaten zijn geen indicatie voor toekomstige prestaties.

CUMULATIEVE & GEANNUALISEERDE RESULTATEN

	Cumulatief (%)				Op jaarbasis (% p.j.)			
	1m	3m	6m	YTD	1 Jaar	3 Jaar	5 Jaar	Sinds introductie
Aandelenklasse	1,59%	3,04%	6,45%	7,91%	7,97%	1,98%	5,04%	4,43%
Index	2,05%	4,04%	8,20%	10,12%	8,96%	5,00%	7,51%	6,29%

Rendement van de Aandelenklasse en de referentie-index in EUR. Bron: BlackRock. De resultaten worden weergegeven op basis van de intrinsieke waarde (IW), en de bruto-inkomsten worden herbelegd na aftrek van de initiële kosten en/of belastingen. Het rendement in euro kan positief of negatief beïnvloed worden door de wisselkoersschommelingen tussen de euro en de valuta van de aandelenklasse. Het is in het verleden al gebeurd dat het rendement in euro negatief beïnvloed werd door de wijzigingen in de wisselkoersen in bepaalde perioden. Resultaten uit het verleden zijn geen indicatie voor toekomstige resultaten.

Belangrijkste risico's: Kredietrisico, wijzigingen van rentevoeten en/of de wanbetalingsquote van emittenten hebben een aanzienlijk invloed op de prestaties van vastrentende effecten. Potentiële of werkelijke verlagingen van de kredietrating kunnen het risiconiveau verhogen. De waarde van aandelen en aandelengerelateerde effecten kan worden beïnvloed door dagelijkse schommelingen op de aandelenmarkten. Tot de andere factoren die van invloed zijn, behoren politiek en economisch nieuws, bedrijfsresultaten en belangrijke gebeurtenissen in de bedrijven. Actief beheer van de valutablootstelling door middel van derivaten maakt het Fonds gevoelig voor wijzigingen in de koersen van buitenlandse valuta. Als de valutablootstelling waartegen het Fonds gehedged is in waarde stijgt, is het mogelijk dat beleggers niet profiteren van een dergelijke waardestijging. Tegenpartijrisico: De insolventie van instellingen die diensten verrichten zoals de bewaring van activa of het optreden als tegenpartij voor derivaten of andere instrumenten, kan het Fonds aan financiële verliezen blootstellen. Kredietrisico: de emittent van een in het Fonds aangehouden effect is mogelijk niet in staat vervallen rente uit te betalen of kapitaal terug te betalen. Liquiditeitsrisico: lagere liquiditeit betekent dat er onvoldoende kopers of verkopers zijn om het Fonds in staat te stellen beleggingen gemakkelijk aan te kopen of te verkopen.

(Zie Ommezijde)

SYNTHETIC RISK & REWARD INDICATOR (SRRI)

Lager risico Hoger risico

Mogelijk lagere rendementen Mogelijk hogere rendementen

← →

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

KERNGEGEVENS

Beleggingscategorie	Multi-asset
Morningstar-categorie	EUR Moderate Allocation - Global
Introductiedatum Fonds	03/01/1997
Introductiedatum aandelenklasse	22/04/2005
Basisvaluta	USD
Valuta aandelenklasse	EUR
AUM van fonds (miljoen)	18.637,39 USD
Domicilie	Luxemburg
Fondstype	UCITS
ISIN	LU0212925753
Bloomberg-code	MGHMLA2
Uitkeringsfrequentie	Geen
Minimale initiële belegging	5.000 USD
Aantal emittenten	636

PORTEFEUILLEBEHEERDER(S)

Dennis Stattman, CFA (Sinds: 1993) *
 Dan Chamby, CFA (Sinds: 2003)
 Russ Koesterich, CFA, JD (Sinds: 2017)
 David Clayton, CFA, JD (Sinds: 2017)
 Kent Hogshire, CFA (Sinds: 2017)
 * Per 1 augustus 2017 is Dennis Stattman niet langer portefeuillebeheerder van het Fonds.

GROOTSTE AANDELENPOSITIES (%)

APPLE INC	0,99
AMAZON COM INC	0,88
BANK OF AMERICA CORP	0,80
COMCAST A CORP	0,73
ALPHABET INC CLASS C	0,72
DANONE SA	0,64
FACEBOOK CLASS A INC	0,63
QUALCOMM INC	0,63
PFIZER INC	0,62
E I DU PONT DE NEMOURS	0,61
	7,25

Posities aan verandering onderhevig



ASSETVERDELING (%)

	Fonds	Index	+/-
Aandelen	56,12	60,00	-3,88
Obligaties	32,71	40,00	-7,29
Commodity Related	4,80	0,00	4,80
Cash	6,37	0,00	6,37

Allocaties kunnen veranderen.

KOSTEN

Max. initiële kosten	5,00%
Uitstapkosten	0,00%
Lopende kosten	1,77%
Prestatievergoeding	0,00%

BEURS INFORMATIE

Settlement	Transactiedatum +3 dagen
Handelsfrequentie	Dagelijks, op basis van forward pricing
Verwatering	Max. 1,5%

REGIONALE ALLOCATIE (%)²

	Fonds	Index	+/-
Noord-Amerikaanse aandelen	27,05	36,65	-9,60
North America Fixed Income	20,08	24,42	-4,33
Europese aandelen	14,84	12,56	2,28
Japanse aandelen	9,14	4,60	4,54
Emerging Market Fixed Income	5,94	0,49	5,45
Aandelen opkomende markten	4,05	3,94	0,11
Asia/Pacific (ex Japan) Fixed Income	2,89	0,51	2,38
Europe Fixed Income	2,66	9,59	-6,93
Japan Fixed Income	1,13	4,99	-3,86
Asia/Pacific (ex. Japan) Equity	1,03	2,25	-1,22
Commodity Related	4,80	0,00	4,80
Cash	6,39	0,00	6,39

VALUTA-ALLOCATIE (%)²

	Fonds	Index	+/-
Amerikaanse dollar	60,60	60,04	0,56
Euro	15,51	13,87	1,65
Japanse yen	8,43	9,59	-1,16
Other Asia	4,93	5,02	-0,09
British Pound Sterling	4,74	4,75	-0,02
Other Europe	2,57	3,11	-0,54
Zuid-Amerika	2,16	0,88	1,28
Rest of the World	1,06	2,75	-1,69

+32 2 402 49 03 investor.services@blackrock.com www.blackrock.be

¹De Referentie-index is een niet-beheerde gewogen index die als volgt is samengesteld: 36% van de S&P 500 Index; 24% van de FTSE World (ex US) Index; 24% van de BofA Merrill Lynch Current 5- year US Treasury Index; en 16% van de Citigroup Non-US Dollar World Government Bond Index.

²% van de nettoactiva vertegenwoordigt de blootstelling van het Fonds op basis van de economische waarde van effecten, en wordt aangepast voor futures, opties, swaps en converteerbare obligaties. Allocaties kunnen veranderen.

De risicostatistieken zijn gebaseerd op de maandelijkse fondsrendementen voor de periode van drie jaar. De risicomatstaven voor de referentie-index worden berekend voor de FTSE World Index. De standaardafwijking meet de volatiliteit van de rendementen van het fonds. Hoe hoger de afwijking, hoe hoger de volatiliteit. De Sharpe-ratio maakt gebruik van de standaardafwijking van een fonds en zijn extra rendement (verschil tussen het rendement van het fonds en het risicovrije rendement van Amerikaanse overheidsobligaties op 90 dagen) om het rendement per eenheid risico te bepalen.

Voor u belegt: Het fonds is een instelling voor collectieve belegging van BlackRock Global Funds (BGF), een in Luxemburg gevestigde beleggingsmaatschappij met veranderlijk kapitaal (bevek), en is onderworpen aan de Europese reglementering. De onderneming heeft de status van een instelling voor collectieve belegging in effecten (ICBE) en haar afzonderlijke compartimenten zijn geschikt voor verkoop in België. Belegging in BGF staat alleen open voor beleggers die geen staatsburgers of ingezetenen van de Verenigde Staten zijn. Het fonds heeft geen bepaalde duur. De minimumleg voor deze aandelenklasse wordt getoond onder de sectie 'Belangrijkste feiten' op pagina 1. Er worden initiële kosten aangerekend tot 5% van de prijs van de Klasse A- en Klasse D-Aandelen, indien van toepassing. De maximale instapkosten te betalen door de particuliere belegger (aandelen van Klasse A). De taks op beursverrichtingen bij de uitstap uit en de conversie van deelbewijzen van instellingen voor collectieve belegging (kapitalisatieaandelen) bedraagt 1,32% (max. EUR 4.000). Ontvangen dividenden van distributieaandelen zijn onderworpen aan de Belgische roerende voorheffing van 30%. De Belgische roerende voorheffing die toegepast wordt op de rente-inkomsten die inbegrepen zijn in de wederinkooprij van kapitalisatie- en distributieaandelen die meer dan 25% van hun activa beleggen in om het even welk type van schuldvorderingen, bedraagt 30%. Voor nadere informatie wordt verwezen naar de essentiële beleggersinformatie (KIID). Kijk in het hoofdstuk 'Speciale risico-overwegingen' van het prospectus voor nadere informatie. Gelieve het prospectus en de KIID te lezen vooraleer u een beleggingsbeslissing neemt. U vindt beide documenten op <http://kiid.blackrock.com>. Gelieve voor klachten over dit fonds contact op te nemen met BlackRock op het nummer +32 2402-4903, of een e-mail te sturen naar belux@blackrock.com. U kunt ook contact opnemen met de Consumer Mediation Service. Meer informatie vindt u op <http://www.ombudsfin.be>. Wilt u graag meer weten over dit fonds? Historische rendementen, risico-indicatoren, activaspreiding, intrinsieke waarde enz. Surf naar onze website BlackRock.be of neem contact op met onze financiële dienstverlener in België. De intrinsieke waarde wordt gepubliceerd op de website van de Belgian Asset Managers Association - beama.be - en op onze website BlackRock.be. Inschrijvingen op de compartimenten van de icbe's van BGF worden uitsluitend aanvaard op basis van het huidige prospectus, de essentiële beleggersinformatie en het recentste jaarverslag dat gepubliceerd werd door de SICAV BlackRock Global Funds. Een exemplaar van deze documenten is kosteloos verkrijgbaar in het Engels, en indien beschikbaar in het Frans of het Nederlands (KIID) bij de kantoren van onze handelspartners (distributeurs) en bij de financiële dienstverlener van BlackRock in België: J.P. Morgan Chase Bank, Koning Albert II-laan 1, B-1210 Brussel. Een exemplaar van deze documenten is ook kosteloos verkrijgbaar bij het Belgische kantoor van BlackRock Investment Management (UK) Limited, de Meeûssquare 35, B-1000 Brussel. Bij een fonds met hoge volatiliteit kunnen de prijschommelingen bijzonder groot zijn en kan de waarde van een belegging zeer plotseling aanzienlijk dalen. Ook door valutaschommelingen kan de waarde van de investeringen stijgen of dalen. Het is mogelijk dat u niet het oorspronkelijk belegde bedrag terugkrijgt. Deze informatie is uitgegeven door BlackRock Investment Management (UK) Limited, dat optreedt als distributeur en marketingentiteit, en dat erkend en gereguleerd is door de Britse Financial Conduct Authority. Hoofdkantoor: 12 Throgmorton Avenue, Londen, EC2N 2DL. BlackRock is een handelsnaam van BlackRock Investment Management (UK) Limited. Gegevens en opinies per 30 juni 2015 (tenzij anders vermeld).

* Voor meer informatie over Morningstar-ratings, zie <http://www.morningstar.be/be/help/methodology.aspx>.

© 2017 BlackRock, Inc. Alle rechten voorbehouden. BLACKROCK, BLACKROCK SOLUTIONS, iSHARES, BUILD ON BLACKROCK, SO WHAT DO I DO WITH MY MONEY en het gestileerde i-logo zijn geregistreerde en ongeregistreeerde handelsmerken (trademarks) van BlackRock, Inc. of haar dochterondernemingen in de Verenigde Staten en daarbuiten. Alle andere handelsmerken (trademarks) zijn eigendom van de respectievelijke eigenaren. © 2017 Morningstar. Alle rechten voorbehouden. De informatie, gegevens, analyses en meningen in dit document (1) bevatten informatie die eigendom is van Morningstar, (2) mogen niet worden gekopieerd of opnieuw gepubliceerd, (3) vormen geen beleggingsadvies namens Morningstar, (4) worden uitsluitend ter informatie verstrekt en vormen dus geen aanbieding om effecten te verkopen of te kopen en (5) de juistheid, volledigheid en nauwkeurigheid ervan worden niet gegarandeerd. Morningstar is niet aansprakelijk voor handelsbeslissingen, schade of andere verliezen als gevolg van of in verband met deze informatie, gegevens, analyses en meningen, of het gebruik ervan. Voor meer informatie, zie www.morningstar.co.uk.

BLACKROCK[®]

WOORDENLIJST

Lopende kosten: is een cijfer dat alle jaarlijkse kosten en andere uitgaven weergeeft die aan het Fonds worden onttrokken.

Plaats in het kwartaal: deelt een fonds in in vier gelijke bereiken op basis van zijn prestaties over een welbepaalde periode binnen de betreffende Morningstar-categorie. Het bovenste of eerste kwartaal bevat de hoogst scorende 25% fondsen, en het onderste of vierde kwartaal bevat de laagst scorende 25% fondsen.

SRRI: is een score gebaseerd op de volatiliteit van het fonds, die een indicatie geeft over het totale risico- en opbrengstprofiel van het Fonds.

Standaardafwijking: De standaardafwijking wordt toegepast op het jaarlijkse rendement van een belegging om de volatiliteit van de belegging te meten. De standaardafwijking is ook bekend als de historische volatiliteit en wordt door beleggers gebruikt als graadmeter voor de hoeveelheid verwachte volatiliteit.

Prestatievergoeding: wordt aangerekend op basis van rendement dat het Fonds, afhankelijk van een High Water Mark, realiseert boven zijn prestatievergoedingsbenchmark. Raadpleeg het prospectus voor meer informatie.

Verwatering: De intrinsieke waarde van het relevante fonds kan verminderd worden met een bedrag (niet hoger dan 1,50% van de intrinsieke waarde, of dan 3% in het geval van vastrentende fondsen) dat de transactiekosten en de geschatte bied/laatspread van de respectievelijke activa weerspiegelt.

Koers-winstverhouding (BJ1): Een waarderingsratio waarbij de huidige aandelenkoers van een bedrijf wordt vergeleken met de winst per aandeel in het huidige prognosejaar, berekend als de huidige aandelenkoers gedeeld door de huidige winst per aandeel.

Sharpe-ratio: Een voor risico gecorrigeerde maatstaf. Ze wordt berekend om op basis van de standaardafwijking en het extra rendement het rendement per eenheid risico te bepalen. Hoe hoger de Sharpe-ratio, hoe beter het historische voor risico gecorrigeerde rendement van het fonds.

Gemiddelde marktkapitalisatie: De gemiddelde marktkapitalisatie van de aandelenportefeuille van een fonds verschaft een maatstaf voor de omvang van de bedrijven waarin het fonds belegt. De marktkapitalisatie wordt berekend door het aantal uitstaande aandelen van een bedrijf te vermenigvuldigen met de prijs per aandeel.

Effectieve duration: De effectieve duration is een maatstaf voor de rentegevoeligheid van een fonds. In eenvoudige woorden: hoe langer de duration van een fonds, hoe gevoeliger het fonds is voor schommelingen in de rentevoeten. Een fonds met een duration van tien jaar is bijgevolg tweemaal zo volatiel als een fonds met een duration van vijf jaar.