

Zweck

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

Produkt

Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2027 (1) (der „Fonds“), **Class A5 EUR** (die „Anteilsklasse“), ISIN: **LU2740450437**, ist in Luxemburg zugelassen und wird von BlackRock (Luxembourg) S.A. (die „Verwaltungsgesellschaft“) aufgelegt, die zur BlackRock, Inc.-Gruppe gehört.

Die Verwaltungsgesellschaft ist in Luxemburg zugelassen und wird von der Commission de Surveillance du Secteur Financier (die „CSSF“) reguliert. Die CSSF ist für die Aufsicht der Verwaltungsgesellschaft im Sinne des vorliegenden Basisinformationsblattes zuständig.

Weitere Informationen sind unter www.blackrock.com oder telefonisch unter **+44 (0) 20 7743 3300** erhältlich. Dieses Dokument wurde erstellt am 04 April 2024.

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art: Der Fonds ist ein Teilfonds von BlackRock Global Funds, einer in Luxemburg gegründeten Umbrella-Gesellschaft, die von der Commission de Surveillance du Secteur Financier als Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („OGAW“) zugelassen ist.

Laufzeit: Für den Fonds ist eine feste Laufzeit von bis zu vier Jahren und zwei Monaten vorgesehen, die sich aus einem Zeitraum von zwei Monaten vor dem Anlagezeitraum (Pre-Investment Period, Pre-IP), gefolgt von einem dreijährigen Anlagezeitraum (Investment Period, IP) einschließlich einer Anlaufphase (Ramp-up Period, RUP) von 20 Geschäftstagen, gefolgt von einem Zeitraum von zwölf Monaten nach dem Anlagezeitraum (Post-Investment Period, PIP), der am Fälligkeitstermin (Maturity Date, MD) des Fonds endet, zusammensetzt. Der Verwalter kann jeden dieser Zeiträume verkürzen oder verlängern. Der Fonds kann am Ende der PIP aufgelöst werden, falls sein Nettoinventarwert (NIW) die Rentabilitätsschwelle von 50 Millionen EUR nicht erreicht

Ziele

- Der Fonds ist bestrebt, Erträge zu erwirtschaften und gleichzeitig das Kapital zu erhalten, wenn Aktien bis zum MD (ein von dem Anlageberater (AB) nach dessen Ermessen festgelegtes Datum), an dem der Fonds automatisch geschlossen wird, gehalten werden. Am MD werden alle Aktien zum geltenden NIW je Aktie zurückgenommen. Der Fonds ist für Anleger konzipiert, die ihre Aktien bis zum MD halten. Auf nicht am MD zurückgenommene Aktien wird nach dem Ermessen des Verwalters eine Rücknahmegebühr von bis zu 1 % erhoben.
- Der Fonds verfolgt eine „Buy-and-Maintain“-Strategie. Festverzinsliche Wertpapiere (Fixed Income Securities, FIS) werden im Rahmen einer Low-Turnover-Strategie (u. a. vorbehaltlich einer laufenden Überwachung des Kreditrisikos) bis zum festgelegten MD, an dem ihr Kapital an den Fonds zurückzuzahlen ist, gehalten. Der Fonds wird sein Portfolio so aufbauen, dass nach der RUP mindestens 75 % seines NIW in FIS angelegt sind, die von Unternehmen begeben werden, die in Schwellenländern weltweit ansässig sind oder dort den überwiegenden Teil ihrer Geschäftstätigkeit ausüben, auf Euro lauten und zum Zeitpunkt des Erwerbs ein Investment-Grade-Rating (IG) aufweisen; bis zu 25 % des NIW des Fonds werden in globalen FIS angelegt, die zum Zeitpunkt des Erwerbs kein Investment-Grade-Rating (NIG) aufweisen. Während der Pre-IP, der RUP und in den sechs Monaten vor dem MD kann der Fonds mehr als 20 % seines NIW in Barmitteln halten. Der Fonds kann zudem bis zu 100 % seines NIW in Einlagen, Geldmarktinstrumenten, Anteilen an Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA) und in anderen Barmitteläquivalenten anlegen.
- Der Fonds wird aktiv verwaltet. Der AB kann nach eigenem Ermessen die Auswahl der Anlagen für den Fonds treffen und wird dabei nicht durch einen Referenzindex beschränkt.
- Der Fonds wird bei der Auswahl seiner Anlagen, wie im Prospekt angegeben, Umwelt-, Sozial- und Governance-Kriterien (ESG-Kriterien) berücksichtigen. Weitere Informationen finden Sie in der ESG-Politik des Fonds und auf der Website von BlackRock unter www.blackrock.com/baselinescreens.
- Der Fonds darf für Investmentzwecke und für Zwecke eines effizienten Portfoliomanagements Derivate einsetzen.
- Während der IP kann der Fonds bis zu 50 % seines NIW in Wertpapieren mit durchschnittlichen Laufzeiten von bis zu vier Jahren anlegen. Die übrigen Wertpapiere sollen ab der IP eine durchschnittliche Laufzeit von bis zu drei Jahren aufweisen. Sämtliche erwirtschafteten Erträge und Kapitalgewinne werden nach Ermessen des AB in Einklang mit der Anlagepolitik wiederangelegt. Während der PIP wird (i) der Fonds allmählich in Wertpapieren mit kürzeren durchschnittlichen Laufzeiten investieren als jene, in die er während der IP investiert hat. Während der PIP gelten keine Anlagegrenzen mehr.
- Der Kurs festverzinslicher Wertpapiere kann durch Zinsänderungen beeinflusst werden, die wiederum den Wert Ihrer Anlage beeinflussen können.
- Die Rendite aus Ihrer Anlage in dem Fonds steht in direktem Verhältnis zum Wert der dem Fonds zugrunde liegenden Vermögenswerte, abzüglich der Kosten (siehe nachfolgend unter „Welche Kosten entstehen?“).
- Das Verhältnis zwischen der Rendite Ihrer Anlage, den Faktoren, die sie beeinflussen, und der Dauer, für die Sie Ihre Anlage halten sollten, wird im nachfolgenden Kapitel behandelt (siehe „Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?“).
- Die Verwahrstelle des Fonds ist The Bank of New York Mellon SA/NV, Zweigniederlassung Luxemburg.
- Weitere Informationen über den Fonds sind in den aktuellen Jahres- und Halbjahresberichten der BlackRock Global Funds enthalten. Diese Dokumente sind kostenlos in Englisch und mehreren weiteren Sprachen verfügbar. Diese sowie weitere (praktische) Informationen, einschließlich der Preise der Anteile, erhalten Sie auf der BlackRock-Website unter www.blackrock.com oder telefonisch beim International Investor Servicing Team unter +44 (0) 20 7743 3300.
- Ihre Anteile werden ausschüttende Anteile sein (d. h., Dividendenerträge werden auf die Anteile vierteljährlich ausgeschüttet).
- Ihre Anteile werden in Euro, der Basiswährung des Fonds, denominiert.
- Die Anteile können täglich veräußert und erworben werden. Der Mindest-Erstanlagebetrag für diese Anteilsklasse beläuft sich auf 5.000 USD oder den entsprechenden Gegenwert in einer anderen Währung.

Kleinanleger-Zielgruppe: Der Fonds ist für Kleinanleger bestimmt, die Verluste bis zu dem in den Fonds investierten Betrag tragen können (siehe „Wie lange sollte ich die Anlage halten“: Der Fonds sollte bis zu seinem Fälligkeitstermin gehalten werden)

Versicherungsleistungen: Der Fonds bietet keine Versicherungsleistungen an.

Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

Risikoindikator



1	2	3	4	5	6	7
Dieser Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 3 Jahre lang halten. Wenn Sie die Anlage frühzeitig auflösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück.						

- Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen.
- Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 2 eingestuft, wobei 2 einer niedrigen Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als niedrig eingestuft. Ungünstige Marktbedingungen könnten den Wert Ihrer Anlage beeinträchtigen. Diese Bewertung ist ohne Gewähr, kann sich im Laufe der Zeit ändern und ist möglicherweise kein zuverlässiger Hinweis auf das künftige Risikoprofil des Fonds. Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.
- **Bitte beachten Sie das Währungsrisiko.** Wenn Sie Zahlungen in einer anderen Währung als der Basiswährung des Produkts erhalten, hängt die endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen ab. Dieses Risiko ist bei dem oben angegebenen Indikator nicht berücksichtigt.
- Weitere Informationen zu anderen wesentlichen Risiken, die mit diesem Produkt verbunden sein können, entnehmen Sie bitte dem Prospekt.
- Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.
- Wenn das Produkt Ihnen den geschuldeten Betrag nicht zahlen kann, könnten Sie das gesamte angelegte Kapital verlieren.

Performance-Szenarien

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten, jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Bei den angeführten Zahlen ist Ihre persönliche steuerliche Situation nicht berücksichtigt, die sich ebenfalls darauf auswirken kann, wie viel Sie zurückerhalten. Was Sie aus diesem Produkt erhalten, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Künftige Marktentwicklungen sind ungewiss und lassen sich nicht genau vorhersagen. Die dargestellten optimistischen, mittleren und pessimistischen Szenarien, die Referenzindizes/Stellvertreter verwenden können, veranschaulichen die schlechteste, die durchschnittliche und die beste Wertentwicklung des Produkts in den letzten zehn Jahren. Die Märkte könnten sich in der Zukunft vollkommen anders entwickeln.

Empfohlene Haltedauer : 3 Jahre		Beispiel für eine Anlage : EUR 10.000	
		Wenn Sie aussteigen nach 1 Jahr	Wenn Sie aussteigen nach 3 Jahre
Szenarien			
Mindest.	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.		
Stress*	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	8.780 EUR	8.490 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-12,2%	-5,3%
Ungünstig**	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	8.780 EUR	8.730 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-12,2%	-4,4%
Mittler***	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	9.400 EUR	9.370 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-6,0%	-2,2%
Günstig****	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	9.790 EUR	9.620 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-2,1%	-1,3%

- * Das Stressszenario zeigt, was Sie im Fall extremer Marktbedingungen zurückerhalten könnten.
- ** Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage in dem Produkt und/oder der/den Benchmark(s) oder dem Stellvertreter zwischen September 2019 - September 2022.
- *** Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage in dem Produkt und/oder der/den Benchmark(s) oder dem Stellvertreter zwischen Oktober 2016 - Oktober 2019.
- **** Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage in dem Produkt und/oder der/den Benchmark(s) oder dem Stellvertreter zwischen Februar 2014 - Februar 2017.

Was geschieht, wenn BlackRock (Luxembourg) S.A. nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Die Vermögenswerte des Fonds werden verwahrt durch seine Verwahrstelle The Bank of New York Mellon SA / NV, Zweigniederlassung Luxemburg (die „Verwahrstelle“). Im Falle einer Insolvenz der Verwaltungsgesellschaft sind die Vermögenswerte des Fonds, die von der Verwahrstelle verwahrt werden, nicht betroffen. Dennoch kann der Fonds im Falle der Insolvenz der Verwahrstelle oder einer in ihrem Namen handelnden Person einen finanziellen Verlust erleiden. Dieses Risiko wird allerdings zu einem gewissen Grad abgemildert durch die Tatsache, dass die Verwahrstelle rechtlich verpflichtet ist, ihre eigenen Vermögenswerte von denen des Fonds zu trennen. Die Verwahrstelle ist zudem gegenüber dem Fonds und den Anlegern haftbar für jeden Verlust, der unter anderem aus ihrer Fahrlässigkeit, ihrem Betrug oder ihrer vorsätzlichen Nichterfüllung von Pflichten entsteht (vorbehaltlich bestimmter Einschränkungen). Als Anteilinhaber des Fonds können Sie keinen Anspruch auf das britische Financial Services Compensation Scheme oder einen anderen Entschädigungsplan in Bezug auf den Fonds geltend machen, falls der Fonds nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen.

Welche Kosten entstehen?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten in Rechnung stellen. Sollte dies der Fall sein, informiert Sie die Person über diese Kosten und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

Kosten im Zeitverlauf: In den Tabellen werden die Beträge angezeigt, die Ihrer Anlage entnommen werden, um verschiedene Arten von Kosten zu decken. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie investieren, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut es sich entwickelt. Bei den hier dargestellten Beträgen handelt es sich um Abbildungen auf der Grundlage eines beispielhaften Anlagebetrags und unterschiedlicher möglicher Anlagezeiträume.

Wir nehmen wie folgt an:

- Im ersten Jahr erhalten Sie den angelegten Betrag zurück (0 % jährliche Rendite).
- Für die übrigen Haltedauern haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario gezeigt entwickelt.
- EUR 10.000 sind angelegt.

	Wenn Sie aussteigen nach 1 Jahr	Wenn Sie aussteigen nach 3 Jahre
Gesamtkosten	673 EUR	811 EUR
Jährliche Kostenauswirkungen (*)	6,7%	2,7%

(*) Dies zeigt, wie sich die Kosten Ihre Rendite jedes Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie zum Beispiel nach der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird sich Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr auf 0.6 % vor Kosten und -2.2 % nach Kosten belaufen.

Wir können einen Teil der Kosten mit der Person teilen, die Ihnen das Produkt verkauft, um die von ihr für Sie erbrachten Dienstleistungen zu decken. Die jeweilige Person wird Sie über den Betrag informieren.

Diese Zahlen beinhalten den Höchstbetrag der Vertriebsgebühr, die die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, in Rechnung stellen darf (5.0 % des angelegten Betrags/ 500 EUR). Diese Person wird Sie über die tatsächliche Vertriebsgebühr informieren.

Zusammensetzung der Kosten

		Wenn Sie aussteigen nach 1 Jahr
Einmalige Kosten bei Ein- oder Ausstieg		
Einstiegskosten	5,00% des Betrags, den Sie zahlen.	500 EUR
Ausstiegskosten	1,00% Ihrer Anlage, bevor sie an Sie ausgezahlt wird. Dies ist der höchste Betrag, der Ihnen berechnet wird. Die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, wird Sie über die tatsächliche Gebühr informieren.	100 EUR

Jährlich anfallende laufende Kosten

Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten 0,67% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Dies basiert auf geschätzten Kosten. Hierin 67 EUR enthalten sind alle zugrunde liegenden Produktkosten mit Ausnahme von Transaktionskosten, die im Folgenden unter „Transaktionskosten“ aufgeführt werden.

Transaktionskosten 0,06% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Dies ist eine Schätzung der Kosten, die beim Kauf und Verkauf der zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt anfallen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.

Unter bestimmten Bedingungen berechnete Nebenkosten

Erfolgsgebühr	Für dieses Produkt fällt keine Erfolgsgebühr an.	-
---------------	--	---

Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen? Empfohlene Haltedauer: 3 Jahre

Der Fonds sollte bis zu seinem Fälligkeitstermin gehalten werden. Die empfohlene Haltedauer wurde auf der Grundlage der Anlagestrategie des Fonds und des Zeitrahmens berechnet, innerhalb dessen erwartet wird, dass das Anlageziel des Fonds erreicht werden kann. Jegliche Anlagen sollten auf der Basis Ihres spezifischen Anlagebedarfs und Ihrer Risikobereitschaft erwogen werden. BlackRock hat nicht geprüft, ob diese Anlage im Hinblick auf Ihre persönlichen Umstände geeignet oder angemessen ist. Falls Sie sich nicht sicher sind, ob der Fonds Ihren Bedürfnissen entspricht, sollten Sie angemessenen professionellen Rat einholen. Informationen zur Transaktionshäufigkeit finden Sie unter „Um welche Art von Produkt handelt es sich?“. Ihre Rendite kann geringer als erwartet ausfallen, wenn Sie Geld vor Ablauf der empfohlenen Haltedauer entnehmen. Die empfohlene Haltedauer ist ein Schätzwert und stellt keine Garantie oder einen Indikator für die künftige Wertentwicklung, das Ertrags- oder Risikoniveau dar. Die Ausstiegsgebühren finden Sie im Abschnitt „Welche Kosten entstehen?“.

Wie kann ich mich beschweren?

Wenn Sie mit einem Teil unserer Leistungen, die wir Ihnen zur Verfügung stellen, nicht zufrieden sind und sich beschweren möchten, finden Sie Informationen zu unserem Prozess für den Umgang mit Beschwerden unter www.blackrock.com/uk/individual/about-blackrock/contact-us. Außerdem können Sie sich schriftlich an das Investor Services Team am britischen Geschäftssitz von BlackRock, 12 Throgmorton Avenue, London, EC2N 2DL oder per E-Mail an enquiry@ukclientservices.blackrock.com wenden.

Sonstige zweckdienliche Angaben

Die aktuelle Version dieses Dokuments, das vorherige Performance-Szenario des Fonds, der aktuelle Jahres- und Halbjahresbericht und alle weiteren Informationen für Anteilseigner sind kostenlos in englischer Sprache unter www.blackrock.com oder telefonisch beim Investor Services Team unter +44 (0) 20 7743 3300 oder bei Ihrem Vermittler, Finanzberater oder Ihrer Vertriebsstelle erhältlich. Es liegen nicht genügend Daten vor, um nützliche Angaben über die bisherige Wertentwicklung zu machen.

Die hierin genannten Referenzindizes sind geistiges Eigentum des/der Indexanbieter(s). Das Produkt wird nicht von dem/den Indexanbieter(n) gesponsert oder unterstützt. Vollständige Haftungsausschlüsse finden Sie im Prospekt des Produkts und/oder auf www.blackrock.com.

Die Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft, in der beschrieben wird, wie Vergütungen und Leistungen festgelegt und gewährt werden, sowie die damit verbundenen Governance-Regelungen sind unter www.blackrock.com/Remunerationpolicy oder auf Anfrage am Geschäftssitz der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.