

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.

Euro Reserve Fund

Un Comparto di BlackRock Global Funds

Class E2 EUR

ISIN: LU0432366952

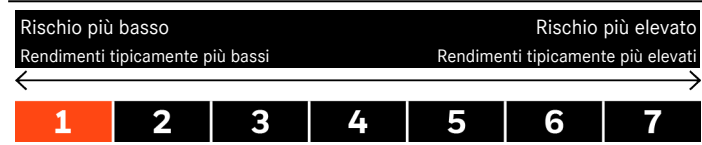
Società di Gestione: BlackRock (Luxembourg) S.A.

Obiettivi e politica di investimento

- ▶ Il Fondo intende offrire un rendimento in linea con i tassi del mercato monetario. Il capitale investito nel Fondo non è protetto né garantito. Il Fondo non si avvale di alcun supporto esterno per garantire la propria liquidità o per stabilizzare il valore patrimoniale netto (NAV) per azione. Il Fondo è un fondo del mercato monetario a breve termine.
- ▶ Il Fondo investe almeno il 90% del patrimonio complessivo in titoli a reddito fisso (RF) denominati in euro. I titoli a RF sono investimenti che forniscono un determinato livello di reddito o interesse. Comprendono obbligazioni e strumenti del mercato monetario (ossia titoli di debito a breve scadenza).
- ▶ I titoli a RF possono essere emessi da governi, agenzie governative, società ed enti sovranazionali (ad es. la Banca Internazionale per la Ricostruzione e lo Sviluppo) con sede in paesi sia all'interno che all'esterno dell'Eurozona.
- ▶ I titoli a RF possono essere di tipo investment grade (ossia che soddisfano uno specifico livello di solvibilità), non investment grade o privi di rating al momento dell'acquisto.
- ▶ Il Fondo limiterà gli investimenti ad attività il cui valore deve essere rimborsato completamente entro un massimo di 397 giorni. La scadenza media ponderata (ossia l'arco di tempo medio fino alla data in cui il valore dell'attività deve essere rimborsato per intero (o, in relazione alle note sui tassi di interesse, l'arco di tempo medio fino al successivo tasso di interesse reimpostato su un tasso del mercato monetario) di tutte le attività del Fondo sarà di un massimo di 60 giorni. La vita media ponderata (ossia l'arco di tempo medio fino alla data in cui il capitale dell'attività deve essere rimborsato per intero) di tutte le attività del Fondo sarà fino a 120 giorni. Ai fini di calcolo di detti valori medi, le cifre sono corrette per rispecchiare le partecipazioni relative di ogni attività del Fondo.
- ▶ Il Fondo può investire fino a un massimo del 15% del patrimonio complessivo in titoli ABS (ossia titoli finanziari garantiti dai flussi di cassa derivanti dal titolo di debito) sufficientemente liquidi.
- ▶ Il Fondo può anche stipulare accordi di riacquisto inverso a breve termine. Mediante tali contratti, il Fondo acquista titoli di stato da terze parti per poi rivenderli al venditore a una data e a un prezzo prestabiliti.
- ▶ Il consulente per gli investimenti (CI) può utilizzare strumenti finanziari derivati (SFD) (cioè investimenti i cui prezzi si basano su una o più attività sottostanti) per ridurre il tasso di interesse o il rischio di cambio nel portafoglio del Fondo.
- ▶ Il Fondo può, attraverso SFD, generare diversi livelli di leva di mercato (ossia ove il Fondo raggiunga un'esposizione di mercato superiore al valore del suo patrimonio).
- ▶ Il Fondo è gestito in modo attivo e il CI seleziona a sua discrezione gli investimenti del Fondo senza alcun riferimento a un indice di riferimento. Gli investitori devono basarsi sull'Euro Short Term Rate (ESTR) Index per un raffronto con i risultati del Fondo.
- ▶ Il Fondo è un "Fondo del mercato monetario con NAV variabile a breve termine" secondo la definizione del regolamento dell'UE sui fondi comuni monetari.
- ▶ Gli investimenti del Fondo sono valutati utilizzando, se possibile, il metodo mark-to-market o, in caso contrario, il metodo mark-to-model. Il NAV è calcolato a quattro cifre decimali e costituisce il NAV di negoziazione.
- ▶ Raccomandazione: Questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che desiderano una crescita a lungo termine.
- ▶ Le azioni dell'investitore non saranno di distribuzione (i proventi degli investimenti saranno cioè inclusi nel loro valore).
- ▶ Le azioni dell'investitore saranno denominate in euro, la valuta di denominazione del Fondo.
- ▶ I titoli azionari possono essere acquistati e venduti giornalmente. L'investimento iniziale minimo per questa categoria di azioni è pari a 5.000 USD o importo equivalente in altra valuta.

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 1 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.
- I Fondi del Mercato Monetario a Breve Termine generalmente non subiscono variazioni di prezzo considerevoli. Le oscillazioni dei tassi di interesse incideranno sul Fondo.
- ▶ 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.

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 30 settembre 2022. 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	0.39%**
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento	Nessuna

Performance Passata

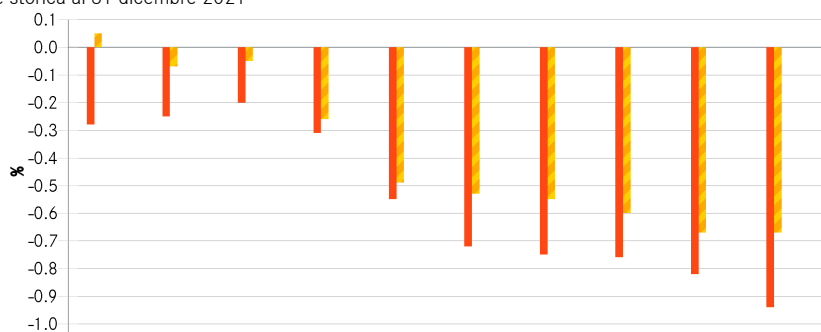
La performance passata non è un'indicazione della performance futura.

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 2009. La categoria di azioni è stata lanciata il 2009.

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

† Overnight ESTR (EUR)

Performance storica al 31 dicembre 2021



	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Fondo	-0.3	-0.3	-0.2	-0.3	-0.6	-0.7	-0.8	-0.8	-0.8	-0.9
Comparatore †	0.1	-0.1	-0.1	-0.3	-0.5	-0.5	-0.6	-0.6	-0.7	-0.7

La performance in tale periodo è stata conseguita in circostanze che non trovano più applicazione.

Prima dell'16.09.2021, il Fondo ha utilizzato un indice di riferimento diverso, riflesso nei dati dell'indice di riferimento.

Informazioni Pratiche

- ▶ La Banca Depositaria del Fondo è The Bank of New York Mellon SA / NV, filiale di Lussemburgo.
- ▶ Per ulteriori informazioni sul Fondo, consultare le relazioni annuali e semestrali più recenti di BlackRock Global Funds (BGF). Questi documenti sono disponibili a titolo gratuito in inglese ed in alcune altre lingue, unitamente ad altre informazioni, quali i prezzi delle azioni, sul sito Web di BlackRock all'indirizzo www.blackrock.com o contattando il Servizio internazionale di assistenza agli investitori al numero +44 (0) 20 7743 3300.
- ▶ 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 BGF, una struttura multicomparto comprendente diversi comparti. Il presente documento è riferito specificamente al Fondo e alla categoria di azioni indicata all'inizio del documento. Tuttavia, il prospetto, le relazioni annuali e semestrali sono redatti per la struttura multicomparto.
- ▶ BGF può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del Fondo.
- ▶ Ai sensi della legge lussemburghese, le attività e passività sono separate tra i diversi comparti di BGF (le attività del Fondo non saranno cioè utilizzate per compensare le passività di altri comparti di BGF). Inoltre, le attività del Fondo sono tenute separate dalle attività degli altri comparti.
- ▶ Il rappresentante per la Svizzera del Fondo è BlackRock Asset Management Schweiz AG, Bahnhofstrasse 39, 8001 Zürich. L'agente di pagamento in Svizzera del Fondo è State Street Bank International GmbH, Munich, Zurich Branch, Beethovenstrasse 19, 8027 Zürich. Il prospetto informativo completo, il documento contenente informazioni chiave per gli investitori (KIID), lo statuto e le relazioni annuale e semestrale del Fondo possono essere ottenuti dal rappresentante svizzero a titolo gratuito.
- ▶ A determinate condizioni, gli investitori possono trasferire le loro azioni del Fondo in azioni di un altro comparto di BGF secondo quanto 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.