BlackRock

KLUCZOWE INFORMACJE DLA INWESTORÓW

Niniejszy dokument zawiera kluczowe informacje dla inwestorów dotyczące tego funduszu. Nie są to materiały marketingowe. Dostarczenie tych informacji jest wymogiem prawnym mającym na celu ułatwienie zrozumienia charakteru i ryzyka związanego z inwestowaniem w ten fundusz. Przeczytanie niniejszego dokumentu jest zalecane inwestorowi, aby mógł on podjąć świadomą decyzję inwestycyjną.

Euro Reserve Fund

Subfundusz BlackRock Global Funds

Class A2 EUR

ISIN: LU0432365988

Spółka zarządzająca: BlackRock (Luxembourg) S.A.

Cele i Polityka Inwestycyjna

- Docelowa stopa zwrotu z inwestycji oferowana przez Fundusz będzie zgodna ze stawkami na rynku pieniężnym. Pieniądze zainwestowane w Fundusz nie podlegają ochronie ani gwarancji. Fundusz nie jest zależny od wsparcia zewnętrznego dla utrzymania płynności lub ustabilizowania wartości aktywów netto (NAV) dla każdego tytułu. Fundusz to krótkoterminowy fundusz rynku pieniężnego.
- Fundusz inwestuje co najmniej 90% łącznych aktywów w papiery wartościowe FI denominowane w euro. Papiery wartościowe FI to inwestycje zapewniające pewien poziom przychodów lub zwrotu. Obejmują one obligacje oraz instrumenty rynku pieniężnego (tj. dłużne papiery wartościowe o krótkim terminie zapadalności).
- Papiery wartościowe FI mogą być emitowane przez rządy, agencje rządowe, spółki i instytucje ponadnarodowe (np. Międzynarodowy Bank Odbudowy i Rozwoju), mające siedzibę w krajach strefy euro lub poza nimi.
- W momencie zakupu papiery wartościowe FI mogą posiadać rating inwestycyjny (tzn. spełniać poziom zdolności kredytowej), nieinwestycyjny lub nie posiadać ratingu.
- Fundusz ograniczy swoje inwestycje do aktywów, w przypadku których do obowiązkowej spłaty pełnej wartości nominalnej pozostało maksymalnie 397 dni. Średni ważony termin zapadalności (tj. średni czas pozostały do terminu pełnej obowiązkowej spłaty wartości nominalnej aktywów (lub, w przypadku instrumentów podlegających oprocentowaniu, średni czas pozostały do kolejnego ustalenia stopy oprocentowania na poziomie stopy rynku pieniężnego) wszystkich aktywów Funduszu wynosi maksymalnie 60 dni. Średni ważony okres trwania (tj. średni czas pozostały do terminu pełnej obowiązkowej spłaty kwoty nominalnej) aktywów wszystkich aktywów Funduszu wynosi maksymalnie 120 dni. Aby wyznaczyć te dwie średnie wartości, dane korygowane są w celu odzwierciedlenia proporcji posiadanych ilości poszczególnych aktywów Funduszu.
- Fundusz może inwestować do 15% swoich łącznych aktywów w papiery wartościowe zabezpieczone aktywami (tj. finansowe papiery wartościowe zabezpieczone przepływami pieniężnymi z instrumentów dłużnych) o wystarczającej płynności.
- Fundusz może również zawierać krótkoterminowe umowy odkupu wtórnego. Za ich pośrednictwem Fundusz dokonuje od pewnych podmiotów trzecich zakupu rządowych papierów wartościowych, które sprzedający może w późniejszym uzgodnionym terminie odkupić za ustaloną cenę.
- Doradca inwestycyjny (IA) może wykorzystywać finansowe instrumenty pochodne (FDI) (tj. inwestycje, których ceny opierają się na jednym rodzaju aktywów bazowych lub większej ich liczbie) w celu zmniejszenia ryzyka stóp procentowych lub ryzyka walutowego w obszarze portfela Funduszu.
- Fundusz może, za pośrednictwem FDI, generować dźwignię finansową w różnej wysokości (tj. w sytuacji, gdy Fundusz uzyskuje ekspozycję rynkową powyżej wartości swoich aktywów).
- Fundusz jest zarządzany w sposób aktywny, a IA ma prawo decydowania o wyborze inwestycji Funduszu bez odnoszenia się do indeksu benchmarkowego. Inwestorzy powinni wykorzystać Indeks EUR 1 Week LIBID, aby porównać wyniki Funduszu.
- Fundusz, zgodnie z definicją Europejskiego Urzędu Nadzoru Rynków i Papierów Wartościowych, jest „funduszem rynku pieniężnego o zmiennej NAV inwestującym w krótkoterminowe papiery wartościowe".
- Prowadzone przez Fundusz inwestycje wyceniane są według wartości rynkowej, a jeżeli nie jest to możliwe, według modelu. NAV wyznaczana jest z dokładnością do czterech miejsc po przecinku i stanowi NAV transakcyjną.
- Rekomendacja: Ten Fundusz może nie być odpowiedni dla inwestorów zainteresowanych długoterminowym wzrostem wartości.
- Z Państwa tytułami uczestnictwa nie wiąże się prawo do dywidendy (tzn. przychód z dywidendy będzie zawarty w wartości tytułów).
- Państwa tytuły uczestnictwa będą denominowane w euro, które jest walutą bazową Funduszu.
- Mogą Państwo nabywać lub zbywać swoje tytuły uczestnictwa codziennie. Minimalna kwota inwestycji początkowej dla tej klasy tytułów uczestnictwa wynosi 5000 dolarów amerykańskich lub odpowiednik tej kwoty w innej walucie.

Więcej informacji na temat Funduszu, klas jednostek/tytułów uczestnictwa, ryzyka i opłat można znaleźć w prospekcie informacyjnym Funduszu, dostępnym na stronach poświęconych produktom w witrynie pod adresem www.blackrock.com

Profil Ryzyka i Zysku

Niższe ryzyko						Wyższe ryzyko
Zazwyczaj niższe zyski						Zazwyczaj wyższe zyski
1	2	3	4	5	6	7

- Niniejszy wskaźnik wyznaczony jest na podstawie danych historycznych i może nie być wiarygodnym wskaźnikiem przyszłego profilu ryzyka Funduszu.
- Przedstawiona kategoria ryzyka nie jest gwarantowana i może z czasem ulec zmianie.
- Najniższa kategoria nie oznacza braku ryzyka.
- Wynik Funduszu z ratingu wynosi jeden, z uwagi na charakter jego inwestycji, które niosą ryzyka wymienione dalej. Czynniki te mogą mieć wpływ na wartość inwestycji Funduszu lub narazić go na straty.
  - Ryzyko kredytowe, zmiany stóp procentowych i/lub przypadki braku realizacji zobowiązań przez emitenta będą mieć znaczący wpływ na zwrot z papierów wartościowych o stałym dochodzie. Potencjalne lub rzeczywiste obniżki ratingów kredytowych mogą zwiększyć poziom ryzyka.
  - Krótkoterminowe fundusze rynku pieniężnego generalnie nie doświadczają skrajnych wahań cen. Zmiany stóp procentowych będą miały wpływ na Fundusz.
- Do szczególnych rodzajów ryzyka nieobjętych tym wskaźnikiem należą:
  - Ryzyko kontrahenta: niewypłacalność jakiejkolwiek instytucji oferującej takie usługi jak przechowywanie aktywów lub działającej w charakterze kontrahenta względem instrumentów pochodnych lub innych instrumentów może narazić Fundusz na straty finansowe.
  - Ryzyko kredytowe: Emitent aktywów finansowych znajdujących się w Funduszu może nie wypłacić dochodu lub nie dokonać w terminie spłaty należnego Funduszowi kapitału.

Opłaty

Wnoszone opłaty służą pokryciu kosztów działania Funduszu, w tym kosztów marketingu i dystrybucji. Opłaty te zmniejszają potencjalny wzrost inwestycji.

Podawana jest zawsze maksymalna wartość opłat za subskrypcję i umorzenie. W niektórych przypadkach możliwe jest zmniejszenie opłaty. Aby poznać dokładne wartości opłat za subskrypcję i umorzenie, prosimy skontaktować się z doradcą finansowym lub dystrybutorem.

*Podlega opłacie w wysokości do 2%, wpłacanej do Funduszu, w którym menedżer podejrzewa nadmierny obrót ze strony inwestora.

Wysokość opłat bieżących określana jest na podstawie wydatków za okres dwunastu miesięcy zakończony na dzień 31 grudnia 2020. Kwota ta może ulegać zmianie co roku. Wyłączenie stanowią koszty portfelowe związane z obrotem, z wyjątkiem kosztów opłat dla powiernika oraz kosztów opłat za subskrypcję/umorzenie realizowanych na rzecz odpowiedniego planu zbiorowego (jeśli istnieje).

** W zakresie, w jakim Fundusz podejmuje się pożyczania papierów wartościowych w celu redukcji kosztów, Fundusz będzie otrzymywał 62,5% uzyskanego przychodu, a pozostałe 37,5% będzie przekazywane spółce BlackRock z tytułu świadczenia usług pożyczania papierów wartościowych. Podział przychodu z tytułu pożyczania papierów wartościowych nie został ujęty w ramach opłat bieżących ze względu na to, że nie powoduje on wzrostu kosztu prowadzenia Funduszu.

Opłaty jednorazowe pobierane przed lub po dokonaniu inwestycji.	
Opłata za subskrypcję.	Brak
Opłata za umorzenie.	Brak*

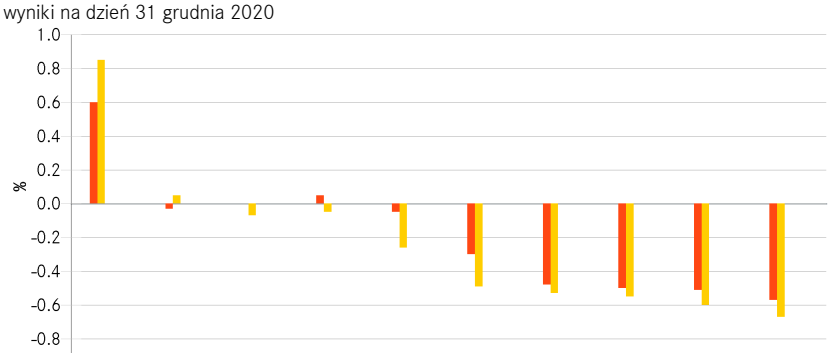
Jest to maksymalna kwota, jaka może zostać pobrana z Państwa środków przed ich zainwestowaniem lub przed wypłaceniem zysków z inwestycji.

Opłaty pobierane z Funduszu w ciągu roku	
Opłaty bieżące.	0.12%**
Opłaty pobierane z Funduszu w określonych warunkach	
Opłata za wyniki	Brak

Wyniki Osiągnięte w Przeszłości

Wyniki osiągnięte w przeszłości nie stanowią wskazówek odnośnie przyszłych wyników.
Wykres przedstawia roczne wyniki Funduszu w EUR dla każdego pełnego roku kalendarzowego w okresie przedstawionym na wykresie. Wyrażona jest jako procentowa zmiana wartości netto aktywów funduszu na koniec każdego roku. Fundusz został uruchomiony w 2009. Kategorie jednostek uruchomiono w 2009. Wyniki przedstawiane są po odliczeniu opłat bieżących. Kalkulacja nie obejmuje kosztów opłat za subskrypcję/umorzenie.
†[1]EUR 1-Week LIBID (EUR)

Historyczne wyniki na dzień 31 grudnia 2020



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Fundusz	0.6	-0.0	0.0	0.1	-0.1	-0.3	-0.5	-0.5	-0.5	-0.6
Porównywarka †[1]	0.8	0.1	-0.1	-0.1	-0.3	-0.5	-0.5	-0.6	-0.6	-0.7

Informacje Praktyczne

- Depozytariuszem Funduszu jest The Bank of New York Mellon SA / NV, oddział w Luksemburgu.
- Więcej informacji o Funduszu można uzyskać z najnowszych raportów rocznych i półrocznych spółki BlackRock Global Funds (BGF). Dokumenty te są dostępne bez opłat w wersji angielskiej i w kilku innych językach. Dokumenty te, jak również pozostałe informacje, takie jak ceny jednostek, można uzyskać na stronie internetowej spółki BlackRock www.blackrock.com lub telefonując do Państwa Międzynarodowego Zespołu Usług Inwestorskich pod numer +44 (0) 20 7743 3300.
- Inwestorzy powinni mieć świadomość, że przepisy podatkowe dotyczące Funduszu mogą mieć wpływ na indywidualną sytuację podatkową ich inwestycji w Funduszu.
- Fundusz stanowi subfundusz BGF, który jest funduszem funduszy obejmującym różne subfundusze. Niniejszy dokument dotyczy wyłącznie tego Funduszu oraz podanej na początku dokumentu klasy udziałów. Niemniej, prospekt emisyjny, a także roczne oraz półroczne raporty przygotowywane są dla funduszu funduszy.
- BGF może zostać pociągnięty do odpowiedzialności wyłącznie na podstawie treści zawartych w niniejszym dokumencie o nieścisłym lub mylącym brzmieniu bądź niespójnych z odpowiednimi częściami prospektu.
- Zgodnie z przepisami prawa Wielkiego Księstwa Luksemburga, BGF rozdzieliła pasywa pomiędzy swoje subfundusze (tzn. aktywa Funduszu nie będą używane do wywiązywania się ze zobowiązań innych subfunduszy w obrębie BGF). Co więcej, aktywa Funduszu będą odrębne od aktywów innych subfunduszy.
- Inwestorzy mogą zamieniać swoje udziały w Funduszu na udziały w innym subfunduszu wchodzącym w skład BGF po spełnieniu pewnych warunków, opisanych w prospekcie emisyjnym.
- Regulamin wynagradzania Spółki zarządzającej regulujący, w jaki sposób określa i wypłaca się wynagrodzenia i świadczenia, jak również omówienie towarzyszących mechanizmów ładu korporacyjnego udostępnia się na stronie internetowej pod adresem www.blackrock.com/Remunerationpolicy lub na stosowny wniosek w siedzibie Spółki zarządzającej.