

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

### Euro Reserve Fund

Ein Teilfonds der BlackRock Global Funds

Class D2 EUR

ISIN: LU0432366796

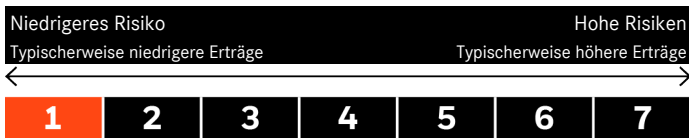
Verwaltungsgesellschaft: BlackRock (Luxembourg) S.A.

## Ziele und Anlagepolitik

- ▶ Der Fonds verfolgt das Ziel, eine Rendite auf Ihre Anlage in Höhe des Geldmarktzinseszinses zu erwirtschaften. Das in den Fonds investierte Kapital ist weder geschützt noch garantiert. Der Fonds greift nicht auf externe Unterstützung zurück, um die Liquidität des MMF zu garantieren oder den NIW pro Anteil zu stabilisieren. Der Fonds ist ein kurzfristiger Geldmarktfonds.
- ▶ Der Fonds investiert mindestens 90 % seines Gesamtvermögens in auf Euro lautende festverzinsliche (fv) Wertpapiere. Fv Wertpapiere sind Anlagen, die eine bestimmte Höhe an Ertrag oder Zinsen bieten. Dazu gehören Anleihen und Geldmarktinstrumente (d. h. Schuldverschreibungen mit kurzen Laufzeiten).
- ▶ Die fv Wertpapiere können von Regierungen und staatlichen Stellen sowie Unternehmen und supranationalen Einrichtungen, wie die Internationale Bank für Wiederaufbau und Entwicklung, begeben werden, die ihren Sitz innerhalb oder außerhalb der Eurozone haben.
- ▶ Die fv Wertpapiere können zum Zeitpunkt des Erwerbs über Investment-Grade-Status (d. h. eine bestimmte Stufe der Kreditwürdigkeit) verfügen oder mit einem Rating unterhalb von Investment-Grade bewertet werden oder über kein Rating verfügen.
- ▶ Der Fonds wird seine Anlagen auf Vermögenswerte beschränken, deren verbleibende Zeit für die Rückzahlung des gesamten Kapitals der Anlage höchstens 397 Tage beträgt. Die gewichtete durchschnittliche Fälligkeit (d. h. die durchschnittliche Zeit bis zu dem Datum, an dem der Nennwert des Vermögenswerts vollständig zurückgezahlt sein muss (oder, im Fall von verzinsten Wertpapieren, die durchschnittliche Zeit bis zur nächsten Zinsanpassung an einen Geldmarktzins), beträgt für alle Vermögenswerte des Fonds höchstens 60 Tage. Die gewichtete durchschnittliche Laufzeit (d. h. die durchschnittliche Zeit bis zu dem Datum, an dem das Kapital der Vermögenswerte vollständig zurückgezahlt sein muss) beträgt für alle Vermögenswerte des Fonds höchstens 120 Tage. Um diese Durchschnitte zu berechnen, werden die Zahlen angepasst, um die relativen Bestände jedes einzelnen Vermögenswerts des Fonds zu berücksichtigen.
- ▶ Der Fonds darf bis zu 15 % seines Gesamtvermögens in durch Vermögenswerte besicherten Wertpapieren anlegen (d. h. Finanztitel, die durch laufende Einkünfte aus Forderungen besichert werden), die ausreichend liquide sind.
- ▶ Der Fonds darf kurzfristig auch umgekehrte Pensionsgeschäfte durchführen. Mittels dieser erwirbt der Fonds Wertpapiere bestimmter Dritter, die der Verkäufer zu einem festgelegten Zeitpunkt und zu einem vereinbarten Preis später zurückkaufen kann.
- ▶ Der Anlageberater (AB) kann derivative Finanzinstrumente (FD) (d. h. Anlagen, deren Preise auf einem oder mehreren zugrunde liegenden Vermögenswerten beruhen) einsetzen, um das Zinsrisiko oder das Wechselkursrisiko im Portfolio des Fonds zu senken.
- ▶ Der Fonds kann über FD am Markt einen Leverage-Effekt in unterschiedlichem Umfang erzielen (d. h. wenn der Fonds einem Marktrisiko ausgesetzt ist, das den Wert seiner Vermögenswerte übersteigt).
- ▶ Der Fonds wird aktiv verwaltet und der AB verfügt über das Ermessen, die Anlagen des Fonds auszuwählen, ohne sich dabei auf einen Referenzindex zu beziehen. Der Euro Short Term Rate (ESTR) Index sollte von den Anlegern zum Vergleich der Wertentwicklung des Fonds genutzt werden.
- ▶ Bei dem Fonds handelt es sich um einen „kurzfristigen Geldmarktfonds mit variablem NIW“ gemäß Definition in den EU-Vorschriften über Geldmarktfonds.
- ▶ Die Anlagen des Fonds werden, soweit möglich, anhand der Mark-to-Market-Methode oder, falls diese nicht anwendbar ist, der Mark-to-Model-Methode bewertet. Der NIW wird auf vier Dezimalstellen berechnet und bildet den NIW für den Handel.
- ▶ Empfehlung: Dieser Fonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die langfristiges Wachstum anstreben.
- ▶ Ihre Anteile werden thesaurierende Anteile sein (d. h., Dividendenerträge werden im Anteilswert enthalten sein).
- ▶ Ihre Anteile werden in Euro, der Basiswährung des Fonds, denominated.
- ▶ Die Anteile können täglich veräußert und erworben werden. Der Mindestbetrag für die Erstzeichnung von Anteilen dieser Anteilsklasse beträgt 100.000 USD oder den entsprechenden Gegenwert in einer anderen Währung.

Weitere Informationen über den Fonds, Anteilsklassen, Risiken und Gebühren entnehmen Sie bitte dem Prospekt des Fonds, der auf den Produktseiten unter [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com) erhältlich ist.

## Risiko- und Ertragsprofil



- ▶ Der Indikator basiert auf historischen Daten und ist möglicherweise kein zuverlässiger Hinweis auf das künftige Risikoprofil des Fonds.
- ▶ Die ausgewiesene Risikokategorie stellt keine Garantie dar und kann sich im Laufe der Zeit ändern.
- ▶ Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.
- ▶ Der Fonds gehört zur Kategorie 1 wegen der Art seiner Anlagen, die unten aufgeführte Risiken einschließen. Diese Faktoren können den Wert der Anlagen beeinflussen oder zu Verlusten führen.

- Kreditrisiko, Zinsschwankungen und/oder der Ausfall eines Emittenten haben wesentliche Auswirkungen auf die Wertentwicklung von festverzinslichen Wertpapieren. Potenzielle oder tatsächliche Herabstufungen der Kreditwürdigkeit können zu einem Anstieg des Risikos führen.
- Geldmarktfonds mit kurzer Laufzeitstruktur unterliegen in der Regel keinen extremen Kursschwankungen. Der Fonds unterliegt Zinsänderungen.
- ▶ Besondere Risiken, die nicht auf angemessene Art und Weise vom Risikoindikator erfasst werden, umfassen:
  - Kontrahentenrisiko: Die Insolvenz von Unternehmen, die die Verwahrung von Vermögenswerten übernehmen oder als Gegenpartei bei Derivaten oder anderen Instrumenten handeln, kann den Fonds Verlusten aussetzen.
  - Kreditrisiko: Möglicherweise zahlt der Emittent eines vom Fonds gehaltenen Vermögensgegenstandes fällige Erträge nicht aus oder zahlt Kapital nicht zurück.

## Kosten

Die Gebühren werden zur Verwaltung des Fonds, einschließlich dessen Vermarktung und Vertrieb verwendet. Diese Kosten beschränken das potentielle Anlagewachstum.

Die ausgewiesenen Ausgabeaufschläge und Rücknahmeabschläge sind Höchstwerte. In einigen Fällen müssen Sie vielleicht weniger bezahlen. Die tatsächlichen Ausgabeaufschläge und Rücknahmeabschläge erfahren Sie bei Ihrem Finanzberater oder dem Vertriebspartner.

\*Unterliegt einer in den Fonds einzuzahlenden Gebühr von bis zu 2%, wenn die Verwaltungsgesellschaft bei einem Anleger übermäßigen Handel vermutet.

Grundlage für die angegebenen laufenden Kosten sind die Kosten für den 12-Monats-Zeitraum bis 01 August 2022. Diese Daten können von Jahr zu Jahr schwanken.

Nicht darin enthalten sind Portfoliotransaktionskosten, mit Ausnahme von Gebühren, die an die Verwahrstelle und als Ausgabeaufschlag/Rücknahmeabschlag (gegebenenfalls) für ein Investment in kollektive Kapitalanlagen entrichtet werden.

\*\* Sofern der Fonds Wertpapierleihe-Geschäfte tätigt, um Kosten zu senken, erhält der Fonds 62,5% des damit verbundenen erzielten Ertrags und die restlichen 37,5% entfallen an BlackRock im Rahmen seiner Leihetätigkeit. Da die Ertragsaufteilung aus Wertpapierleihegeschäften die Betriebskosten des Fonds nicht verteuern, sind diese nicht in den laufenden Kosten enthalten.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	Entfällt
Rücknahmeabschlag	Entfällt*
Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage vor der Anlage oder vor der Auszahlung Ihrer Rendite abgezogen wird.	
Vom Fonds zu zahlende Gebühren im Jahresverlauf	
Laufende Kosten	0,13%**
Vom Fonds zu zahlende Gebühren unter bestimmten Bedingungen	
An die Wertentwicklung gebundene Gebühr	Entfällt

## Frühere Wertentwicklung

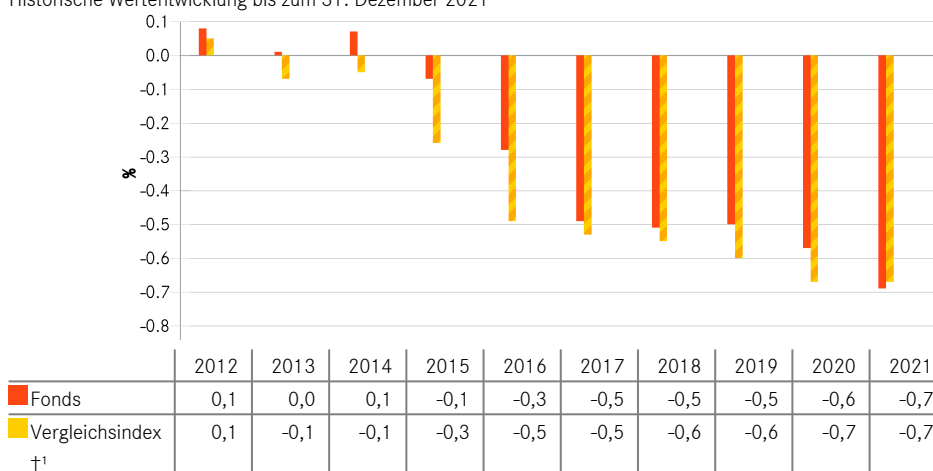
Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für die künftige Entwicklung.

Der Chart zeigt die jährliche Wertentwicklung des Fonds in EUR für jedes volle Kalenderjahr über den im Chart dargestellten Zeitraum. Sie ist ausgedrückt als prozentuale Veränderung des Nettoinventarwerts des Fonds am jeweiligen Jahresende. Aufgelegt wurde der Fonds in 2009. Aufgelegt wurde die Anteilsklasse im 2009.

Bei der Berechnung wurden die laufenden Kosten abgezogen. Aus der Berechnung ausgenommen sind Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

†<sup>1</sup> Overnight ESTR (EUR)

Historische Wertentwicklung bis zum 31. Dezember 2021



In dieser Zeit wurde die Wertentwicklung des Fonds unter Umständen erzielt, die nicht mehr gültig sind.

Vor dem 16.09.2021 stützte sich der Fonds auf einen anderen Referenzindex, der in den Benchmark-Daten widerspiegelt wird.

## Praktische Informationen

- ▶ Die Verwahrstelle des Fonds ist The Bank of New York Mellon SA / NV, Zweigstelle Luxemburg.
- ▶ Weitere Informationen über den Fonds sind im den jüngsten Jahres-(JB) sowie Halbjahresberichten (HJB) des BGF ausgeführt. Diese Unterlagen sind kostenlos in englischer und einigen anderen Sprachen erhältlich. Erhältlich sind sie zusammen mit anderen Informationen, beispielsweise zu Anteilpreisen, der auf der Website von BlackRock unter [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com) oder auf Anforderung bei dem internationalen Investor Services Team unter +44 (0) 20 7743 3300.
- ▶ Als Anleger sollten Sie beachten, dass die für den Fonds geltenden Steuergesetze evtl. Einfluss auf die persönliche Besteuerung Ihrer Anlagen in dem Fonds haben.
- ▶ Der Fonds ist ein Teilfonds von BGF, einer Umbrella-Struktur, die eine Vielzahl von Teilfonds umfasst. Dieses Dokument bezieht sich ausschließlich auf den Fonds und die Anteilsklasse, die oben genannt werden. Der Prospekt, die JB und HJB werden jedoch für den BGF insgesamt erstellt.
- ▶ BGF kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Prospekts vereinbar ist.
- ▶ Nach luxemburgischem Recht hat BGF die Verbindlichkeiten seiner Teilfonds rechtlich voneinander getrennt (d. h. die Vermögenswerte des Fonds werden nicht zur Befriedigung der Verbindlichkeiten anderer Teilfonds innerhalb von BGF verwendet). Die Vermögenswerte des Fonds werden zudem von den Vermögenswerten anderer Teilfonds getrennt verwahrt.
- ▶ Die Anleger können ihre Anteile am Fonds gegen Anteile eines anderen Teilfonds innerhalb von BGF umtauschen, wenn sie bestimmte im Prospekt ausgeführte Bedingungen erfüllen.
- ▶ Die Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft, die erläutert wie die Vergütung und Zuwendungen bestimmt und gewährt werden, sowie die damit verbundenen Governance-Regelungen, sind unter [www.blackrock.com/Remunerationpolicy](http://www.blackrock.com/Remunerationpolicy) oder auf Anfrage beim eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.