BlackRock

DATOS FUNDAMENTALES PARA EL INVERSOR

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este Fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del Fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

Euro Reserve Fund

Un compartimento de BlackRock Global Funds

Class E2 EUR

ISIN: LU0432366952

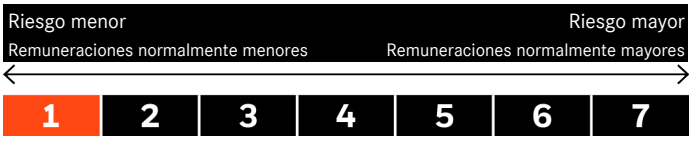
Sociedad Gestora: BlackRock (Luxembourg) S.A.

Objetivos y política de inversión

- El objetivo del Fondo es ofrecer una rentabilidad de su inversión acorde con los tipos del mercado monetario. El dinero invertido en el Fondo no está protegido ni garantizado. El Fondo no cuenta con ningún respaldo externo para garantizar su liquidez ni para estabilizar el valor liquidativo (NAV) por acción. El Fondo es un fondo de mercado monetario a corto plazo.
- El Fondo invierte al menos el 90 % de sus activos totales en valores de renta fija (RF) denominados en euros. Los valores de RF son inversiones que aportan un cierto nivel de ingresos o intereses. Entre estos están los bonos y los instrumentos del mercado monetario (es decir, títulos de deuda con vencimientos a corto plazo).
- Los valores de RF podrán ser emitidos por gobiernos, agencias gubernamentales, empresas y organismos supranacionales (como el Banco Internacional de Reconstrucción y Fomento) domiciliados dentro o fuera de la eurozona.
- Los valores de RF pueden tener grado de inversión (es decir, cumplir un nivel específico de solvencia), una calificación inferior al grado de inversión o carecer de calificación en el momento de su adquisición.
- El Fondo limitará su inversión a los activos que cuenten con un periodo de tiempo igual o inferior a 397 días hasta que deba pagarse la totalidad del valor del capital del activo. El vencimiento medio ponderado (es decir, el período de tiempo medio hasta la fecha en que deba pagarse la totalidad del valor del capital del activo (o, con respecto a las notas de tipo de interés, el tiempo medio hasta la próxima revisión del tipo de interés según un tipo del mercado monetario) de todos los activos del Fondo será de hasta 60 días. La vida media ponderada (es decir, el período de tiempo medio hasta la fecha en que deba pagarse la totalidad del capital de los activos) de todos los activos del Fondo será de hasta 120 días. A efectos de cálculo de estas medias, las cifras se ajustan para reflejar las posiciones relativas los activos de cada uno de los Fondos.
- El Fondo podrá invertir hasta el 15 % de sus activos totales en valores de titulización de activos (es decir, valores financieros respaldados por flujos de efectivo procedentes de deuda) que cuenten con una liquidez suficiente.
- El Fondo también puede celebrar acuerdos de recompra inversa a corto plazo. Se trata de contratos en virtud de los cuales el Fondo adquiere valores gubernamentales a determinados terceros que el vendedor podrá recomprar más adelante en un momento y a un precio preestablecidos.
- El asesor de inversiones (AI) podrá utilizar instrumentos financieros derivados (IFD) (es decir, inversiones cuyos precios se basan en uno o más activos subyacentes) para reducir los riesgos asociados a los tipos de interés o al cambio de divisas dentro de la cartera del Fondo.
- El Fondo podrá, a través de IFD, generar distintos niveles de apalancamiento de mercado (es decir, cuando el Fondo incurre en una exposición de mercado superior al valor de sus activos).
- El Fondo se gestiona de forma activa y el AI tiene potestad para seleccionar las inversiones del Fondo sin la obligación de utilizar un parámetro de referencia concreto. Los inversores deberían utilizar el Euro Short Term Rate (ESTR) Index para comparar la rentabilidad del Fondo.
- El Fondo es un «fondo del mercado monetario a corto plazo de NAV variable», tal y como establece el Reglamento de la UE sobre fondos del mercado monetario.
- Las inversiones del Fondo se valoran utilizando, siempre que sea posible, el método de valoración de mercado, y si no es posible, el método de valoración según modelo. El NAV se calcula hasta cuatro cifras decimales y establece el NAV de negociación.
- Recomendación: Este Fondo puede no ser adecuado para inversores que buscan una revalorización a largo plazo.
- Sus acciones serán no distributivas (los ingresos por dividendo se incorporarán a su valor).
- Sus acciones estarán denominadas en euros, la moneda base del Fondo.
- Puede usted comprar y vender diariamente sus acciones. La inversión inicial mínima para esta clase de acciones es de 5000 USD o su equivalente en otra moneda.

Para más información sobre el Fondo, las clases de acciones/participaciones, los riesgos y los gastos, consúltese el folleto del Fondo, disponible en las páginas de productos de www.blackrock.com.

Perfil de Riesgo y Remuneración



- Este indicador se basa en datos históricos y puede no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del Fondo.
- La categoría de riesgo indicada no está garantizada y puede variar a lo largo del tiempo.
- La categoría más baja no significa que la inversión esté libre de riesgo.
- El Fondo se sitúa en la categoría 1, debido a la naturaleza de sus inversiones, que comportan los riesgos citados a continuación. Estos factores pueden repercutir en el valor de las inversiones del Fondo o hacer que el Fondo sufra pérdidas.
  - El riesgo de crédito, los cambios en los tipos de interés y/o los incumplimientos de los emisores tendrán un impacto significativo en el comportamiento de los títulos de renta fija. Las rebajas de la calificación de solvencia potenciales o reales pueden incrementar el nivel de riesgo.
  - Por lo general, los Fondos monetarios a corto plazo no experimentan variaciones extremas en los precios. Las variaciones de los tipos de interés afectarán al Fondo.
- Entre los riesgos específicos no identificados adecuadamente por el indicador de riesgo están:
  - Riesgo de contraparte: La insolvencia de cualquier entidad que presta servicios como la custodia de activos, o como contraparte de contratos financieros como los derivados u otros instrumentos, puede exponer al Fondo a pérdidas financieras.
  - Riesgo de crédito: El emisor de un valor mantenido en el Fondo puede que desatienda sus obligaciones de pago de importes debidos o de reembolso de capital.

Gastos

Los gastos están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del Fondo, incluidos los de su comercialización y distribución. Dichos gastos reducen el potencial de crecimiento de su inversión.

Los gastos de entrada y salida recogidos representan cifras máximas. En algunos casos el inversor podría pagar menos. Podrá conocer los gastos efectivos de entrada y salida a través de su asesor financiero o del distribuidor.

*Sujeto a un cargo de hasta el 2% pagadero al Fondo cuando la Gestora tenga la sospecha de negociación abusiva por parte de un inversor.

La cifra de gastos corrientes se basa en los gastos del periodo de doce meses que concluyó el 30 septiembre 2022. Esta cifra puede variar de un año a otro. Excluye los costes relacionados con la cartera, excepto los costes pagados al depositario y cualquier gasto de entrada/salida pagado a un plan de inversiones subyacente (si existe este).

** En la medida en que el Fondo opere en préstamos de valores para reducir los gastos, el propio Fondo percibirá el 62,5% de los ingresos asociadas que se generen, y el 37,5% restante se recibirá por BlackRock en calidad de agente de préstamo de valores. Debido a que el reparto de los ingresos por préstamos de valores no incrementa los costes de funcionamiento del Fondo, esto ha quedado excluido de los gastos corrientes.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
Gasto de entrada	Ninguna
Gasto de salida	Ninguna*

Este es el máximo que puede detraerse de su capital antes de la inversión, o antes de abonar el producto de la inversión.

Gastos detraídos del Fondo cada año	
Gastos corrientes	0,39%**
Gastos detraídos del Fondo en determinadas condiciones	
Comisión de rentabilidad	Ninguna

Rentabilidad Pasada

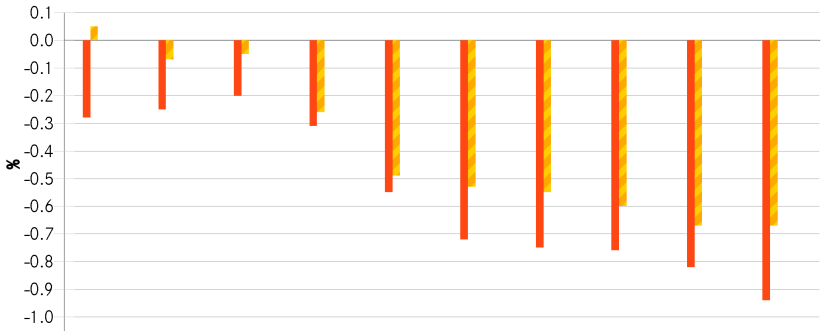
La rentabilidad histórica no es un indicador de la futura rentabilidad.

En el gráfico se muestra la rentabilidad anual del Fondo en EUR para cada año natural durante el periodo mostrado en el gráfico. Se expresa en forma de una variación porcentual del valor de inventario neto del Fondo al cierre de cada ejercicio. El Fondo se lanzó en 2009. La clase de acciones se lanzó en 2009.

La rentabilidad se indica tras deducir los gastos corrientes. Las eventuales comisiones de entrada/salida quedan excluidas del cálculo.

†¹Overnight ESTR (EUR)

Rentabilidad histórica hasta el 31 de diciembre de 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
Comparador †¹	0,1	-0,1	-0,1	-0,3	-0,5	-0,5	-0,6	-0,6	-0,7	-0,7

Durante este periodo, la rentabilidad se logró en unas circunstancias que ya no están vigentes.

Antes del 16.09.2021, el Fondo utilizaba un índice de referencia distinto, lo que se refleja en los datos del índice de referencia.

Información Práctica

- El Depositario del Fondo es The Bank of New York Mellon SA / NV, sucursal de Luxemburgo.
- Puede obtenerse más información acerca del Fondo en los informes anuales y semestrales más recientes de BlackRock Global Funds (BGF). Estos documentos se encuentran disponibles gratuitamente en inglés y otros varios idiomas. Podrán obtenerse, junto con otra información como precios de las acciones, en el sitio web de BlackRock, en la dirección www.blackrock.com o llamando al equipo Internacional de Servicios al Inversor en el +44 (0) 20 7743 3300.
- Los inversores deben tener presente que la legislación tributaria de aplicación al Fondo puede repercutir en la posición fiscal personal de su inversión en el Fondo.
- El Fondo es un compartimento de BGF, una estructura paraguas compuesta de diferentes compartimentos. Este documento es específico del Fondo y de la clase de acciones que se indican al principio de este documento. No obstante, el folleto y los informes anuales y semestrales se preparan para todo el paraguas.
- BGF únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del folleto del Fondo.
- Con arreglo a la legislación de Luxemburgo, BGF mantiene responsabilidad segregada entre sus compartimentos (significa que los activos del Fondo no se utilizarán para hacer frente a los pasivos de otros compartimentos dentro de BGF). Además, los activos del Fondo se mantienen separados de los activos de otros compartimentos.
- Los inversores podrán canjear sus acciones del Fondo por acciones de otro compartimento dentro de BGF, con sujeción a ciertas condiciones que señala el folleto.
- La Política de remuneración de la Sociedad de gestión, que describe el modo en que se calculan y conceden la remuneración y las prestaciones, así como los acuerdos de gestión relacionados, se encuentra disponible en www.blackrock.com/Remunerationpolicy o puede obtenerse mediante solicitud al domicilio social de la Sociedad de gestión.