# Nøkkelinformasjon

BlackRock

## Formål

Dette dokumentet inneholder nøkkelinformasjon om dette investeringsproduktet. Det er ikke markedsføringsmateriell. Informasjonen er påkrevd ved lov for å hjelpe deg med å forstå naturen, risikoen, kostnadene og potensiell fortjeneste og tap ved dette produktet, og hjelpe deg med å sammenligne det med andre produkter.

## Produkt

**European Value Fund** («fondet»), **Class A2 EUR** («andelsklassen»), ISIN: **LU0072462186**, er autorisert i Luxembourg og produsert av BlackRock (Luxembourg) S.A. («forvalteren») som er en del av konsernet BlackRock, Inc.
Forvalteren er autorisert i Luxembourg og regulert av Commission de Surveillance du Secteur Financier («CSSF»), og CSSF er ansvarlig for tilsyn med forvalteren i forbindelse med dette nøkkelinformasjonsdokumentet.
Du finner mer informasjon på **www.blackrock.com** eller ved å ringe **+44 (0) 20 7743 3300**. Dette dokumentet er datert 01 januar 2023.

## Hva er dette produktet?

**Type:** Fondet er et underfond av BlackRock Global Funds, et paraplyselskap som er registrert i Luxembourg og som er godkjent av Commission de Surveillance du Secteur Financier som et UCITS (Undertaking for Collective Investment in Transferable Securities).
**Varighet:** Fondet har ikke en fast eksistensvarighet eller løpetid, men under visse omstendigheter, som beskrevet i fondets prospekt, kan det bli ensidig avsluttet etter skriftlig varsel til andelseierne, underlagt samsvar med fondets prospekt og gjeldende regulering.
**Målsettinger**

- Fondet tar sikte på å maksimere avkastningen på investeringen din gjennom en kombinasjon av kapitalvekst og inntekter fra fondets aktiva, og å investere på en måte som er i overensstemmelse med prinsippene for ESG-investering (miljø, samfunnsansvar og selskapsstyring).
- Fondet investerer minst 70 % av totalkapitalen i egenkapitalpapirer (f.eks. aksjer) i selskaper som er hjemmehørende i, eller som har det meste av virksomheten sin i, Europa.
- Fondet legger spesielt vekt på egenkapitalpapirer i selskaper som er undervurdert, der, etter investeringsrådgiverens mening, markedskursen ikke gjenspeiler selskapets underliggende verdi.
- Begrepet Europa viser til alle europeiske land, inkludert Storbritannia, Øst-Europa og de tidligere sovjetlandene.
- Fondets samlede kapital vil bli investert i overensstemmelse med fondets ESG-retningslinjer, som beskrevet i prospektet. Du finner mer informasjon om ESG-kriteriene i prospektet og på BlackRocks nettsted på https://www.blackrock.com/corporate/literature/publication/blackrock-baseline-screens-in-europemiddleeast-and-africa.pdf
- Investeringsrådgiveren kan bruke finansielle derivatinstrumenter (FDI-er) (dvs. investeringer med kurser som er basert på ett eller flere underliggende aktiva) til investeringsformål for å oppnå fondets investeringsmål, og/eller redusere risikoen i fondets portefølje, redusere investeringskostnadene og generere ekstra inntekter. Fondet kan, via FDI-er, generere ulike grader av gearing (dvs. der fondet skaffer seg markedseksponering som er større enn verdien av dets aktiva).
- Fondet er aktivt forvaltet, og fondets investeringer velges etter investeringsrådgiverens skjønn. Investeringsrådgiveren vil referere til MSCI Europe Value Index («indeksen») når fondets portefølje settes sammen, samt i forbindelse med risikostyring for å sikre at den aktive risikoen (dvs. graden av avvik fra indeksen) som tas av fondet, forblir passende gitt fondets investeringsmål og -policy. Investeringsrådgiveren er ikke bundet av indeksens komponenter eller vekting ved valg av investeringer. Investeringsrådgiveren kan også utøve skjønn til å investere i verdipapirer som ikke inngår i indeksen, for å dra nytte av spesifikke investeringsmuligheter. Investeringsmålets og -policyens geografiske omfang kan imidlertid begrense i hvor stor grad porteføljens sammensetning avviker fra indeksen. Indeksen skal brukes av investorer til å sammenligne fondets resultater.
- Kursen på egenkapitalpapirer varierer daglig, og kan påvirkes av faktorer som påvirker resultatene til enkeltselskapene som har utstedt egenkapitalpapirene, samt daglige bevegelser i aksjemarkedet samt bredere økonomisk og politisk utvikling som i sin tur kan påvirke verdien av investeringen din.
- Avkastningen på investeringen din i fondet er direkte relatert til verdien av fondets underliggende aktiva, minus kostnader (se «Hva er kostnadene?» nedenfor).
- Forholdet mellom avkastningen på investeringen, hvordan den påvirkes og hvilken periode du holder investeringen i, er omtalt i «Hvor lenge skal jeg holde på investeringen, og kan jeg ta ut pengene mine tidligere?» nedenfor.
- Fondets depotmottaker er The Bank of New York Mellon SA/NV, Luxembourg Branch.
- Mer informasjon om fondet er tilgjengelig i den siste årsberetningen og halvårsrapportene for BlackRock Global Funds. Disse dokumentene er tilgjengelige gratis på engelsk og enkelte andre språk. Disse er tilgjengelige sammen med annen (praktisk) informasjon, inkludert kursen på andeler, på nettstedet til BlackRock: www.blackrock.com eller ved å ringe International Investor Servicing-teamet på +44 (0) 20 7743 3300.
- Andelene dine vil ikke betale utbytte (dvs. utbytte vil være gjenspeilet av deres verdi).
- Andelene dine vil være pålydende euro (EUR), fondets basisvaluta.
- Du kan kjøpe og selge andelene dine daglig. Minimum første investering for denne andelsklassen er 5000 USD eller tilsvarende i en annen valuta.

**Tiltenkt ikke-profesjonell investor:** Fondet er ment for ikke-profesjonelle investorer med evne til å bære tap på opptil beløpet som er investert i fondet (se «Hvor lenge skal jeg holde på investeringen, og kan jeg ta ut pengene mine tidligere?»).
**Forsikringsfordeler:** Fondet tilbyr ingen forsikringsfordeler.

## Hva er risikoene, og hva kan jeg få i avkastning?

**Risikoindikator**

**Lavere risiko** **Høyere risiko**

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

**Risikoindikatoren forutsetter at du beholder produktet i 5 år. Den faktiske risikoen kan variere vesentlig hvis du løser den inn tidligere, og du kan få mindre tilbake.**

- Den summerte risikoindikatoren er en veiledning for risikonivået til dette produktet sammenlignet med andre produkter. Den viser hvor sannsynlig det er at produktet vil tape penger som følge av bevegelser i markedet eller fordi vi ikke er i stand til å betale deg.
- Vi har klassifisert dette produktet som 4 av 7, som er en middels risikoklasse. Denne klassifiseringen anslår potensielt tap som følge av fremtidig utvikling til et middels nivå, og dårlige markedsforhold kan påvirke investeringens verdi. Denne klassifiseringen er ikke garantert, kan endres over tid og er ikke nødvendigvis en pålitelig indikasjon på fondets fremtidige risikoprofil. Den laveste kategorien betyr ikke risikofri.
- **Vær oppmerksom på valutarisiko.** Hvis du mottar betalinger i en annen valuta enn produktets basisvaluta, avhenger den endelige avkastningen av valutakursen mellom de to valutaene. Det er ikke tatt hensyn til denne risikoen i indikatoren over.
- Se produktprospektet eller AIFMD Disclosure for informasjon om andre vesentlige relevante risikoer som kan gjelde for dette produktet.
- Dette produktet inkluderer ingen beskyttelse mot fremtidig markedsutvikling, og du kan tape deler av eller hele investeringen din.
- Hvis produktet ikke er i stand til å betale deg skyldig beløp, kan du tape hele investeringen.

**Avkastningsscenarioer**

De angitte tallene inkluderer alle kostnadene for selve produktet, men det kan hende at de ikke omfatter alle kostnadene du betaler til din rådgiver eller distributør. Tallene tar ikke med i betraktning din personlige skattesituasjon som også kan påvirke hvor mye du får tilbake. Hva du vil få ut av dette produktet, avhenger av fremtidig markedsprestasjon. Den fremtidige markedsutviklingen er usikker, og kan ikke forutses med nøyaktighet. De ugunstige, moderate og fordelaktige scenariene som vises, er illustrasjoner som bruker verste, middels og beste ytelse for produktet, som kan omfatte input fra referanseindeks(er)/fullmaktsinndata i løpet av de siste ti årene. Markedene kan utvikle seg svært annerledes i fremtiden.

| **Anbefalt eierskapsperiode : 5 år** | | **Eksempel på investering : EUR 10 000** | |
|---|---|---|---|
| **Scenarioer** | | **Hvis du innløser etter 1 år** | **Hvis du innløser etter 5 år** |
| **Minimum** | **Det er ikke noe garantert minstebeløp for avkastning. Du kan miste noe av eller hele investeringen din.** | | |
| **Stress*** | **Hva det kan hende du får tilbake** | 6 880 EUR | 2 400 EUR |
| | Gjennomsnittlig avkastning per år | -31,2% | -24,8% |
| **Ufordelaktig** | **Hva det kan hende du får tilbake** | 7 680 EUR | 7 240 EUR |
| | Gjennomsnittlig avkastning per år | -23,2% | -6,2% |
| **Moderat** | **Hva det kan hende du får tilbake** | 10 510 EUR | 11 580 EUR |
| | Gjennomsnittlig avkastning per år | 5,1% | 3,0% |
| **Fordelaktig** | **Hva det kan hende du får tilbake** | 13 940 EUR | 19 670 EUR |
| | Gjennomsnittlig avkastning per år | 39,4% | 14,5% |

* Stress-scenarioet viser hva du kan få tilbake under ekstreme markedsforhold.

## Hva skjer hvis BlackRock (Luxembourg) S.A. ikke kan utbetale?

Fondets aktiva oppbevares av fondets depotmottaker, The Bank of New York Mellon SA / NV («depotmottakeren»). I et tilfelle der forvalteren blir insolvent, påvirker dette ikke fondets aktiva som oppbevares av depotmottakeren. Hvis depotmottaker, eller noen som handler på depotmottakers vegne, blir insolvent, kan fondet påføres økonomisk tap. Risikoen reduseres imidlertid til en viss grad som følge av depotmottakers lovpålagte plikt til å holde egne aktiva og fondets aktiva adskilt. Depotmottakeren vil også være ansvarlig overfor fondet og investorene for eventuelle tap, herunder, men ikke begrenset til tap som følge av uaktsomhet, svindel eller forsettlig unnlatelse av å oppfylle sine forpliktelser (underlagt enkelte begrensninger). Som andelseier i fondet vil du ikke kunne fremsette krav til UK Financial Services Compensation Scheme eller noen annen ordning om fondet i tilfelle fondet ikke er i stand til å utbetale.

## Hva er kostnadene?

**Kostnader over tid:** Tabellene viser beløpene som hentes fra investeringen din for å dekke ulike typer kostnader. Disse beløpene avhenger av hvor mye du investerer, hvor lenge du holder produktet og hvor godt produktet gjør det. Beløpene som vises her er illustrasjoner basert på et eksempel på investeringsbeløp og ulike mulige investeringsperioder.

**Vi har antatt:**

- I løpet av det første året vil du få tilbake beløpet du investerte (0 % årlig avkastning).
- For de andre eierskapsperiodene har vi antatt at produktet yter som vist i det moderate scenarioet.
- EUR 10 000 investeres.

| Scenarioer | Hvis du innløser etter 1 år | Hvis du innløser etter 5 år |
|---|---|---|
| **Totale kostnader** | 724 EUR | 2 038 EUR |
| **Årlig kostnadspåvirkning (*)** | 7,2% | 3,4% |

(*) Dette illustrerer hvordan kostnadene reduserer avkastningen din hvert år i eierskapsperioden. Det viser for eksempel at hvis du innløser i den anbefalte eierskapsperioden, er din gjennomsnittlige avkastning per år beregnet til å være 6.4 % før kostnader og 3.0 % etter kostnader.

Vi kan dele deler av kostnadene med personen som selger deg produktet, for å dekke tjenestene de leverer til deg. De vil informere deg om beløpet.

Disse tallene inkluderer det maksimale distribusjonsgebyret som personen som selger produktet kan kreve ( 5.0 % av investert beløp / 500 EUR). Denne personen vil informere deg om det faktiske distribusjonsgebyret.

| Sammensetning av kostnader | | Hvis du innløser etter 1 år |
|---|---|---|
| **Engangskostnader ved tegning eller innløsning** | | |
| Tegningskostnader (entry costs) | 5,0% av beløpet du betaler. | 500 EUR |
| Innløsningskostnader (exit costs) | Vi belaster ikke et innløsningsgebyr. | - |
| **Løpende kostnader som tas ut hvert år** | | |
| Forvaltningshonorarer og andre forvaltnings- eller driftskostnader | 1,8% av verdien av investeringen din per år. Dette er basert på en kombinasjon av estimerte og faktiske kostnadsdata det siste året. Eventuelle underliggende produktkostnader er inkludert her med unntak av transaksjonskostnader, som vil bli inkludert nedenfor under «transaksjonskostnader». | 182 EUR |
| Transaksjonskostnader | 0,4% av verdien av investeringen din per år. Dette er et estimat av kostnadene som påløper når vi kjøper og selger de underliggende investeringene for produktet. Det faktiske beløpet vil variere avhengig av hvor mye vi kjøper og selger. | 42 EUR |
| **Variable kostnader som tas under spesifikke forhold** | | |
| Resultatbaserte honorarer (performance fee) | Det er ikke noe resultatbaserte honorar for dette produktet. | - |

## Hvor lenge skal jeg holde på den, og kan jeg ta ut pengene mine tidligere? Anbefalt eierskapsperiode: 5 år

Anbefalt eierskapsperiode er beregnet i tråd med investeringsstrategien for fondet og tidsrammen der det forventes at det vil være mulig å oppnå investeringsmålet for fondet. Alle investeringer bør vurderes i forhold til dine spesifikke investeringsbehov og risikovilje. BlackRock har ikke overveid denne investeringens egnethet eller formålstjenlighet basert på dine personlige omstendigheter. Hvis du er i tvil om fondets egnethet for dine behov, bør du søke relevant faglig rådgivning. Informasjon om handelsfrekvens finner du under «Hva er dette produktet?». Du kan motta mindre enn forventet hvis du løser inn tidligere enn anbefalt eierskapsperiode. RHP er et estimat, og skal ikke oppfattes som en garanti for eller indikasjon på fremtidige resultater, avkastning eller risikonivåer. Se avsnittet «Hva er kostnadene?» for mer informasjon om eventuelle innløsningsgebyrer.

## Hvordan kan jeg klage?

Hvis du ikke er helt fornøyd med enkelte aspekter ved tjenesten du har mottatt og du ønsker å klage, finner du mer informasjon om vår klagehåndteringsprosess på www.blackrock.com/uk/individual/about-blackrock/contact-us. Du kan i tillegg skrive til Investor Services Team ved BlackRocks britiske registrerte kontor, 12 Throgmorton Avenue, London, EC2N 2DL eller sende oss e-post på enquiry@ukclientservices.blackrock.com.

## Annen relevant informasjon

Den nyeste versjonen av dette dokumentet, 10 år med tidligere resultater i fondet, tidligere avkastningsscenario for fondet, den siste årsberetningen og halvårsrapporten, samt eventuell tilleggsinformasjon utstedt til andelseierne, kan fås kostnadsfritt på engelsk, fra www.blackrock.com eller ved å ringe Investor Services Team på +44 (0) 20 7743 3300 eller fra megleren, finansrådgiveren eller distributøren din.

Referanseindeksen(e) som det henvises til her, er indeksleverandøren(e)s immaterielle eiendom. Produktet er ikke sponset eller støttet av indeksleverandøren(e). Se produktets prospekt og/eller www.blackrock.com for fullstendige ansvarsfraskrivelser.

Forvaltningsselskapets godtgjørelsesregler, som beskriver hvordan godtgjørelse og ytelser fastsettes og tildeles, samt tilknyttede styringsordninger, er tilgjengelig fra www.blackrock.com/Remunerationpolicy eller på anmodning fra forvalters forretningskontor.