

Formål

Dette dokument indeholder central information om dette investeringsprodukt. Dokumentet er ikke markedsføringsmateriale. Informationen er lovpligtig og har til formål at gøre det lettere for dig at forstå dette produkts karakteristika, risici, omkostninger og mulige afkast og tab og at gøre det lettere at sammenligne produktet med andre produkter.

Produkt

US Basic Value Fund ("fonden"), **Class A2 USD** ("andelsklassen"), ISIN: **LU0072461881**, er autoriseret i Luxembourg og udbydes af BlackRock (Luxembourg) S.A. ("forvalteren"), som er en del af BlackRock, Inc.-koncernen.

Forvalteren er autoriseret i Luxembourg og reguleres af Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF"), og CSSF er ansvarlig for at føre tilsyn med forvalteren i relation til dette dokument med central investorinformation.

Flere oplysninger er tilgængelige på www.blackrock.com eller ved at ringe til **+44 (0) 20 7743 3300**. Dette dokument er dateret 01 januar 2023.

Hvad dette produkt drejer sig om?

Type: Fonden er en afdeling af BlackRock Global Funds, som er et paraplyelskab indregistreret i Luxembourg og godkendt af Commission de Surveillance du Secteur Financier som et institut for kollektiv investering i omsættelige værdipapirer ("UCITS").

Investeringsperiode: Fonden har ikke en fast løbetid eller restløbetid, men under visse omstændigheder, der er beskrevet i fondens prospekt, kan fonden opsiges ensidigt efter skriftligt varsel til indehaverne og med overholdelse af fondens prospekt og den gældende lovgivning.

Mål

- Fonden søger at maksimere afkastet på din investering med en kombination af kapitalvækst og afkast på fondens aktiver.
- Fonden investerer mindst 70 % af sine samlede aktiver i værdipapirer med kapitalandele (f.eks. aktier) i selskaber med hjemsted i eller hvis primære forretning er i USA.
- Fonden fokuserer især på aktier i selskaber, der er undervurderede, hvor markedsprisen efter investeringsrådgivers (IA) mening ikke afspejler den underliggende værdi.
- IA kan bruge finansielt afledte instrumenter (FDI'er) (dvs. investeringer, hvis kurser baseres på et eller flere underliggende aktiver) til investeringsformål og til at opfylde fondens investeringsmål, og/eller reducere fondens porteføljerisiko, reducere investeringsomkostninger og skabe yderligere afkast. Fonden kan med FDI'er skabe markedsgearing i forskellig grad (dvs. fonden opnår markedseksponering udover aktivernes værdi).
- Fonden forvaltes aktivt og IA kan efter eget skøn vælge fondens investeringer. I den forbindelse vil IA som reference anvende Russell 1000 Value Index ("indekset") til at sammensætte fondens portefølje samt til risikostyringsformål for at sikre, at den aktive risiko (dvs. graden af afvigelse fra indekset), som fonden accepterer, fortsat er passende i forhold til fondens investeringsmål og -politik. Under udvælgelsen af investeringer er IA ikke forpligtet af indeksets komponenter eller vægtning. IA kan også efter eget skøn investere i værdipapirer, der ikke indgår i indekset, for at udnytte specifikke investeringsmuligheder. Investeringsmålets og -politikens geografiske omfang kan dog begrænse det omfang, i hvilket porteføljeinvesteringerne afviger fra indekset. Russell 1000 Value Index kan benyttes af investorer til at sammenligne fondens resultater.
- Kursen på værdipapirer svinger dagligt og kan være påvirket af faktorer, der påvirker resultaterne af de individuelle virksomheder, der udsteder aktierne, såvel som af daglige bevægelser på aktiemarkedet, og bredere økonomiske og politiske udviklinger, der på den anden side kan påvirke værdien af din investering.
- Afkastet af din investering i fonden er direkte forbundet med værdien af fondens underliggende aktiver, fratrullet udgifter (se "Hvilke omkostninger er der?" herunder).
- Du kan læse mere om forholdet mellem dit investeringsafkast, hvordan det påvirkes samt den anbefalede investeringsperiode nedenfor (se "Hvor længe bør jeg min investering, og kan jeg tage penge ud undervejs?").
- Fondens depositar er The Bank of New York Mellon SA/NV, Luxembourg Branch.
- Yderligere information om fonden fremgår af den seneste helårsrapport og de seneste halvårsrapporter fra BlackRock Global Funds. Disse dokumenter kan rekvireres gratis på engelsk og visse andre sprog. Disse findes sammen med anden (praktisk) information, herunder kurser på andele, på BlackRocks websted på: www.blackrock.com eller ved at ringe til det internationale investorserviceteam på +44 (0) 20 7743 3300.
- Dine aktier er ikke udloddende (dvs. udbyttet inkluderes i deres værdi).
- Dine aktier denomineres i amerikanske dollar, som er fondens basisvaluta.
- Du kan købe og sælge dine aktier dagligt. Den mindste første investering for aktieklassen er USD 5.000 eller modværdien i anden valuta.

Forventet detailinvestor: Fonden er tiltænkt detailinvestorer, der kan bære tab op til det beløb, der investeres i fonden (se "Hvor længe bør jeg min investering, og kan jeg tage penge ud undervejs?").

Forsilkringsydelse: Fonden tilbyder ikke Forsilkringsydelse.

Hvilke risici er der, og hvilke afkast kan jeg få?

Risikoindikator

Lavere risiko

Højere risiko

1	2	3	4	5	6	7
 Risikoindikatoren forudsætter, at du beholder produktet i 5 år. Den faktiske risiko kan variere betydeligt, hvis du indløser på et tidligt tidspunkt, og du kan få mindre tilbage.						

- Den summariske risikoindikator angiver dette produkts risikoniveau i forhold til andre produkter. Den viser sandsynligheden for, at produktet vil tabe penge på grund af bevægelser i markedet, eller fordi vi ikke er i stand til at betale dig.
- Vi har klassificeret dette produkt som 4 ud af 7, som er en middel risikoklasse. Denne klassificering vurderer risikoen for potentielle tab på fremtidige resultater som middel, og dårlige markedsvilkår kan påvirke værdien af din investering. Klassificeringen garanteres ikke, den kan ændres over tid og er muligvis ikke en pålidelig indikator for den fremtidige risikoprofil for denne fond. Den laveste kategori er ikke risikofri.
- **Vær opmærksom på valutarisiko.** Hvis du modtager betalinger i en anden valuta end produktets basisvaluta, afhænger det endelige afkast af valutakursen mellem de to valutaer. Denne risiko er ikke omfattet af den ovenstående indikator.
- Der henvises til investeringsproduktets prospekt eller FAIF-offentliggørelse af oplysninger om øvrige væsentlige relevante risici, der kan være gældende for produktet.
- Dette produkt indeholder ikke nogen beskyttelse mod den fremtidige udvikling i markedet, så du kan tabe noget af eller hele din investering.
- Hvis produktet ikke kan betale det, som der skyldes dig, kan du tabe hele din investering.

Resultatscenarier

De viste talværdier er inklusiv alle omkostninger ved selve produktet, men er muligvis ikke inklusiv alle de omkostninger, som du betaler til din rådgiver eller distributør. Der tages ikke højde for dine personlige skatteforhold, som også kan have betydning for, hvor meget du får tilbage. Hvad du får, afhænger af udviklingen i markedet. Den fremtidige udvikling i markedet er usikker og kan ikke forudsiges præcist. De viste ufordelagtige, moderate og fordelagtige scenarier illustrerer, hvorledes din investering kan udvikle sig for den mest ufordelagtige, gennemsnitlige og mest fordelagtige udvikling, som kan omfatte relevant benchmark eller reference for de sidste ti år. Den fremtidige udvikling i markedet kan være helt anderledes.

Anbefalet investeringsperiode : 5 år		Investeringseksempel : USD 10 000	
Scenarier		Hvis du indløser efter 1 år	Hvis du indløser efter 5 år
Mindst	Der er intet garanteret minimumsafkast. Du kan tabe noget af eller hele din investering.		
Stress*	Hvad du kan få tilbage efter omkostninger	7 340 USD	2 270 USD
	Gennemsnitligt afkast hvert år	-26,6%	-25,7%
Ufordelagtigt	Hvad du kan få tilbage efter omkostninger	7 540 USD	8 460 USD
	Gennemsnitligt afkast hvert år	-24,6%	-3,3%
Moderat	Hvad du kan få tilbage efter omkostninger	10 330 USD	13 290 USD
	Gennemsnitligt afkast hvert år	3,3%	5,9%
Fordelagtigt	Hvad du kan få tilbage efter omkostninger	15 040 USD	16 320 USD
	Gennemsnitligt afkast hvert år	50,4%	10,3%

* Stressscenariet viser, hvad du eventuelt får tilbage under ekstreme markedsforhold.

Hvad sker der, hvis BlackRock (Luxembourg) S.A. ikke er i stand til at foretage udbetaling?

Fondens aktiver opbevares på en sikker konto hos depositaren, The Bank of New York Mellon SA / NV, Luxembourg Branch ("depositaren"). I tilfælde af insolvens hos forvalteren vil fondens aktiver opbevaret af depositaren ikke blive påvirket. I tilfælde af depositarens insolvens, eller insolvens hos nogen der handler på dets vegne, kan fonden dog lide et finansielt tab. Imidlertid afbødes denne risiko i nogen grad på baggrund af, at depositaren i henhold til loven og regulering er forpligtet til at holde sine egne aktiver adskilt fra fondens aktiver. Depositaren vil også være ansvarlig over for fonden og investorerne for ethvert tab, der er et resultat af, blandt andet, forsømmelse, bedrageri, eller forsætlig mangel på korrekt opfyldelse af sine forpligtelser (underlagt visse begrænsninger). Som aktionær i fonden kan du ikke gøre krav gældende over for UK Financial Services Compensation Scheme eller tilsvarende vedrørende fonden i tilfælde af, at fonden ikke er i stand til at foretage udbetaling.

Hvilke omkostninger er der?

Omkostninger over tid: Tabellerne viser, hvordan din investering påvirkes af alle omkostninger over tid. Disse beløb afhænger af, hvor meget du investerer, hvor længe du beholder produktet, og hvor godt produktet udvikler sig. De viste beløb illustrerer eksempler på investeringsbeløb og forskellige mulige investeringsperioder.

Under forudsætning af at:

- I det første år får du det beløb tilbage, som du har investeret (0 % i årligt afkast).
- For de øvrige investeringsperioder er det vores forudsætning, at produktets udvikler følger det moderate scenarie.
- USD 10 000 investeres.

Scenarier	Hvis du indløser efter 1 år	Hvis du indløser efter 5 år
Samlede omkostninger	729 USD	2 379 USD
Årlig omkostningseffekt (*)	7,3%	3,5%

(*) Illustrerer hvordan omkostninger reducerer dit afkast hvert år i investeringsperioden. Det viser f.eks., at hvis du indløser i den anbefalede investeringsperiode, så skønnes dit gennemsnitlige afkast pr. år at være 9.4 % ekskl. omkostninger og 5.9 % inkl. omkostninger.

Vi kan dele omkostningerne delvist med den, som sælger produktet til dig for at dække vedkommendes serviceydelse til dig. Beløbet kan du få oplyst af vedkommende.

Disse tal er inklusive det maksimale distributionsgebyr, som, den der sælger produktet til dig, kan opkræve (% 5.0 af investeret beløb/ 500 USD). Distributionsgebyret kan du få oplyst af vedkommende.

Omkostningernes sammensætning

Engangsomkostninger ved indtrædelse og udtrædelse		Hvis du indløser efter 1 år
Oprettelsesomkostninger	5,0% af det beløb, som du betaler.	500 USD
Exitomkostninger	Vi opkræver ikke exit-gebyr.	-
Løbende omkostninger afholdt i løbet af et år		
Forvaltningsgebyrer og øvrige administrations- eller driftsomkostninger	1,8% af værdien af din investering pr. år. Det baseres på en kombination af skønnede og faktiske omkostningstal for det seneste år. Eventuelle underliggende produktomkostninger er medtaget med undtagelse af transaktionsomkostninger, som medtages nedenfor under 'Transaktionsomkostninger'.	182 USD
Transaktionsomkostninger	0,5% af værdien af din investering pr. år. Det er et skøn af de påløbne omkostninger ved vores køb og salg af de underliggende investeringer for produktet. Det faktiske beløb vil variere afhængigt af, hvor meget vi køber og sælger.	47 USD

Yderligere omkostninger afholdt visse særlige omstændigheder

Resultatrelaterede gebyrer	Der er intet resultatgebyr for dette produkt.	-
----------------------------	---	---

Hvor længe bør jeg beholde det, og kan jeg tage penge ud undervejs? Anbefalet investeringsperiode: 5 år

Den anbefalede investeringsperiode er beregnet i henhold til fondens investeringsstrategi og den tidsfrist, inden for hvilken det forventes at være muligt at nå investeringsmålet for fonden. En investering skal altid vejes op mod dine konkrete investeringsbehov og risikovillighed. BlackRock har ikke vurderet relevans eller egnethed af denne investering i relation til dine personlige forhold. Hvis du er i tvivl om, hvorvidt fonden er egnet i forhold til dit investeringsbehov, bør du opsøge passende professionel rådgivning. Information om handelshyppighed fremgår under "Hvad dette produkt drejer sig om?". Du kan opnå mindre end det forventede provenu, hvis du indløser tidligere end den anbefalede investeringsperiode. Den anbefalede investeringsperiode er et estimat, og skal ikke betragtes som en garanti eller indikation af fremtidige resultater, fremtidig indtjening eller risikoniveau. Se afsnittet "Hvilke omkostninger er der?" for nærmere oplysninger om eventuelt exit-gebyr.

Hvordan kan jeg klage?

Hvis du ikke er tilfreds med den service, du har fået, og du ønsker at klage, kan du se vores klagehåndteringsproces på www.blackrock.com/uk/individual/about-blackrock/contact-us. Derudover kan du også skrive til Investor Services Team på BlackRocks britiske kontoradresse, 12 Throgmorton Avenue, London, EC2N 2DL eller sende en e-mail til enquiry@ukclientservices.blackrock.com.

Anden relevant information

Den seneste udgave af dette dokument, 10 tidligere års resultater for fonden, fondens tidligere resultatscenarie, seneste årsrapport og halvårsrapport samt yderligere oplysninger rettet til aktionærer kan indhentes gratis på engelsk, på www.blackrock.com eller ved at ringe til Investor Services Team på tlf. +44 (0) 20 7743 3300 eller kontakte din mægler, finansielle rådgiver eller distributør.

Oplyste benchmark(s) er indeksudbyderens(ernes) intellektuelle ejendom. Produktet hverken sponseres eller godkendes af indeksudbyderen(erne). Der henvises til produktets prospekt og/eller www.blackrock.com for den komplette ansvarsfraskrivelse.

Forvaltningsselskabets aflønningspolitik, som beskriver fastsættelse og tildeling af aflønning og goder samt tilhørende ledelsesordninger, fremgår af www.blackrock.com/remunerationpolicy eller udleveres på anmodning via forvalterens hjemstedsadresse.