

Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

Produit

Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2027 (1) (le « Fonds ») **Class D2 EUR** (la « Catégorie d'actions »), ISIN : **LU2740448530**, est autorisé au Luxembourg et élaboré par BlackRock (Luxembourg) S.A. (le « Gestionnaire »), qui fait partie du groupe BlackRock, Inc.

Le Gestionnaire est autorisé au Luxembourg et réglementé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (la « CSSF ») et la CSSF est responsable du contrôle du Gestionnaire par rapport au présent document d'informations clés.

Des informations complémentaires sont disponibles sur la page www.blackrock.com ou par téléphone au **+44 (0) 20 7743 3300**. Le présent document est daté du 04 avril 2024.

En quoi consiste ce produit ?

Type: Le Fonds est un compartiment de BlackRock Global Funds, une société à compartiments constituée au Luxembourg, agréée par la Commission de Surveillance du Secteur Financier en tant qu'Organisme de Placement Collectif en Valeurs Mobilières (« OPCVM »).

Durée de vie : Le Fonds est conçu pour avoir une échéance fixe de 4 ans et 2 mois au maximum, incluant une période de souscription initiale de 2 mois maximum, la « Période pré-investissement » (Ppré-I) ; suivie d'une Période d'investissement (PI) de 3 ans qui comprend une « Période de montée en puissance » (PMP) de 20 jours ouvrables ; suivie d'une Période post-investissement (Ppost-I) de 12 mois maximum qui prend fin à la date d'échéance (DE) du Fonds. Le Gestionnaire peut raccourcir ou prolonger l'une ou l'autre de ces périodes. Le Fonds peut être clôturé à la fin de la Ppré-I si sa Valeur liquidative (VL) n'a pas atteint un niveau viable de 50 millions EUR

Objectifs

- Le Fonds cherche à fournir un revenu, tout en visant à préserver le capital lorsque les Actions sont détenues jusqu'à la DE (une date déterminée à la discrétion du Conseiller en investissement (CI)) à laquelle le Fonds sera automatiquement clôturé. À la DE, toutes les Actions seront rachetées à la VL par Action applicable. Le Fonds est conçu de manière à ce que les investisseurs conservent leurs Actions jusqu'à la DE. Des frais de rachat de 1 % maximum s'appliqueront à la discrétion du Gestionnaire sur les Actions rachetées à tout moment, excepté à la DE.
- Le Fond utilise une stratégie de type « acheter et conserver ». Les Titres à Revenu Fixe (TRF) seront détenus jusqu'à leur DE, à laquelle leur capital sera remboursable au Fonds, avec le souci de limiter la rotation du portefeuille et de surveiller en permanence le risque de crédit, entre autres facteurs. Le Fonds cherchera à constituer son portefeuille de sorte qu'après la PMP, au moins 75 % de sa VL soit investie dans des TRF libellés en euros, émis par sociétés domiciliées ou principalement actives dans des marchés développés du monde entier et de qualité investment grade (IG) au moment de l'achat. Par ailleurs, il pourra consacrer jusqu'à 25 % de sa VL à des TRF mondiaux de qualité inférieure à investment grade au moment de l'achat. Pendant la Ppré-I, la PMP et les 6 mois précédant la DE, les liquidités pourront représenter plus de 20 % de la VL du Fonds. Le Fonds pourra également consacrer jusqu'à 100 % de sa VL à des dépôts, des Instruments du Marché Monétaire, des parts d'organismes de placement collectif (OPC) et autres équivalents de trésorerie.
- Le Fonds est activement géré. Le CI a le pouvoir discrétionnaire de sélectionner les investissements du Fonds et n'est contraint par aucun de référence dans ce processus.
- Le Fonds tiendra compte de critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) lors de la sélection des investissements, comme indiqué dans le prospectus. Pour plus de détails, veuillez consulter la politique ESG du Fonds ainsi que le site Internet de BlackRock à l'adresse www.blackrock.com/baselinescreens.
- Le Compartiment peut avoir recours à des instruments dérivés à des fins d'investissement et de gestion efficace de portefeuille.
- Pendant la PI, le Compartiment peut consacrer jusqu'à 50 % de sa VL à des investissements ayant une échéance moyenne de 4 ans maximum. Les titres restants devraient avoir une échéance moyenne de 3 ans maximum, calculée à compter du début de la PI. Les revenus et les plus-values générés pendant la PI seront intégralement réinvestis à la discrétion du CI, conformément à la politique d'investissement. Pendant la Ppré-I, (i) le Fonds investira progressivement dans des titres ayant une échéance moyenne inférieure à celle des titres dans lesquels il a investi pendant la PI. Pendant la Ppré-I, les limites d'investissement ne s'appliqueront plus.
- Le prix des TRF peut être affecté par la variation des taux d'intérêt, ce qui peut à son tour affecter la valeur de votre investissement.
- Le rendement de votre investissement dans le Fonds est directement lié à la valeur des actifs sous-jacents du Fonds, déduction faite des coûts (voir « Que va me coûter cet investissement ? » ci-dessous).
- La relation entre le rendement, ses facteurs d'influence et la période de détention de votre investissement est détaillée dans la rubrique ci-dessous (voir « Combien de temps dois-je le conserver, et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ? »).
- Le dépositaire du Fonds est The Bank of New York Mellon SA/NV, succursale de Luxembourg.
- Pour de plus amples informations sur le Fonds, veuillez consulter le dernier rapport annuel et les rapports semestriels de BlackRock Global Funds. Ces documents sont disponibles gratuitement en anglais et dans certaines autres langues. Vous les trouverez, ainsi que d'autres informations (pratiques), notamment le prix des parts, sur le site Internet de BlackRock à l'adresse : www.blackrock.com, ou en appelant l'équipe internationale de Services aux Investisseurs au +44 (0) 20 7743 3300.
- Vos actions ne seront pas des actions de distribution (c'est-à-dire que les dividendes seront inclus dans leur valeur).
- Vos actions seront libellées en euro, la devise de référence du Fonds.
- Vous pouvez acheter et vendre vos actions chaque jour. L'investissement initial minimal pour cette catégorie d'actions est de 100 000 USD ou sa contre-valeur en devise.

Investisseur de détail visé : Le Fonds est destiné aux investisseurs de détail capables de supporter des pertes pouvant aller jusqu'au montant investi dans le Fonds (voir « Combien de temps dois-je conserver mon investissement ? ») : Le Fonds est conçu pour être détenu jusqu'à sa date d'échéance)

Prestations d'assurance : Le Fonds n'offre pas de prestations d'assurance.

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

Indicateur de risque

Risque plus faible

Risque plus élevé

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|--|---|---|---|---|---|
|  | L'indicateur de risque suppose que vous conservez le produit pendant 3 ans. Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour. | | | | | |

- L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.
- Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 2 sur 7, qui est une classe de risque basse. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau faible et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, la valeur de votre investissement pourrait en être affectée. Ce classement ne constitue pas une garantie et est susceptible d'évoluer dans le temps. Il pourrait ne pas être un indicateur fiable du profil de risque futur du Fonds. La catégorie de risque la plus faible n'est pas synonyme d'investissement sans risque.
- **Attention au risque de change.** Si les sommes qui vous seront versées le sont dans une autre monnaie, votre gain final dépendra du taux de change entre les deux monnaies. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus.
- Veuillez vous référer au Prospectus du produit pour plus de détails sur les autres risques importants qui peuvent s'appliquer à ce produit.
- Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.
- Si le produit n'est pas en mesure de vous verser les sommes dues, vous pouvez perdre l'intégralité de votre investissement.

Scénarios de performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez. Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures des marchés. Les évolutions du marché sont aléatoires et ne peuvent pas être prédites avec précision. Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés sont des illustrations utilisant les pires, moyennes et meilleures performances du produit, qui peuvent inclure des données d'indice(s) de référence/d'indicateur de proximité, au cours des dix dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment.

| Période de détention recommandée : 3 ans | | Exemple d'investissement : EUR 10.000 | |
|--|--|---------------------------------------|----------------------------|
| Scénarios | | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 3 ans |
| Minimal | Il n'y a pas de rendement minimum garanti. Vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement. | | |
| Tension* | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | 8.800 EUR | 8.490 EUR |
| | Rendement annuel moyen | -12,0 % | -5,3 % |
| Défavorable** | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | 8.800 EUR | 8.790 EUR |
| | Rendement annuel moyen | -12,0 % | -4,2 % |
| Intermédiaire*** | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | 9.420 EUR | 9.440 EUR |
| | Rendement annuel moyen | -5,8 % | -1,9 % |
| Favorable**** | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | 9.810 EUR | 9.690 EUR |
| | Rendement annuel moyen | -1,9 % | -1,0 % |

* Le scénario de tension montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

** Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le produit et/ou l'/les indice(s) de référence ou indicateur de substitution entre septembre 2019 - septembre 2022.

*** Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le produit et/ou l'/les indice(s) de référence ou indicateur de substitution entre octobre 2016 - octobre 2019.

**** Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le produit et/ou l'/les indice(s) de référence ou indicateur de substitution entre février 2014 - février 2017.

Que se passe-t-il si BlackRock (Luxembourg) S.A. n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Les actifs du Fonds sont gardés par leur dépositaire, The Bank of New York Mellon SA / NV, succursale de Luxembourg (le « Dépositaire »). En cas d'insolvabilité du Gestionnaire, les actifs du Fonds gardés par le Dépositaire ne seront pas affectés. Cependant, en cas d'insolvabilité du Dépositaire, ou d'une personne agissant en son nom, le Fonds pourrait subir une perte financière. Ce risque est toutefois modéré dans une certaine mesure par le fait que le Dépositaire est tenu par la loi et la réglementation de séparer ses propres actifs des actifs du Fonds. Le Dépositaire sera également responsable envers le Fonds et les investisseurs de toute perte découlant, entre autres, de sa négligence, d'une fraude ou d'un manquement intentionnel à la bonne exécution de ses obligations (sous réserve de certaines limitations). En tant qu'actionnaire du Fonds, vous ne pourrez pas introduire de réclamation auprès du Financial Services Compensation Scheme du Royaume-Uni ou de tout autre système à l'égard du Fonds si le Fonds n'est pas en mesure d'effectuer les versements.

Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

Coûts au fil du temps : Les tableaux indiquent les montants prélevés sur votre investissement pour couvrir différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, de la durée de détention et du rendement du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous sommes partis de l'hypothèse que :

- La première année, vous récupérez le montant investi (rendement annuel de 0 %).
- Pour les autres périodes de détention, nous sommes partis de l'hypothèse que la performance du produit était conforme au scénario intermédiaire.
- 10.000 EUR sont investis.

| | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 3 ans |
|---|---------------------------|----------------------------|
| Coûts totaux | 648 EUR | 741 EUR |
| Impact sur les coûts annuels (*) | 6,5 % | 2,5 % |

(*) Ceci montre comment les coûts réduisent votre rendement chaque année pour la période de détention. Par exemple, cela montre que si vous sortez à la période de détention recommandée, votre rendement moyen annuel devrait être de 0.6 % avant coûts et de -1.9 % après coûts. Nous pouvons partager une partie des coûts avec la personne qui vous vend le produit pour couvrir les services qu'elle vous fournit. Elle vous communiquera le montant.

Ces chiffres comprennent les frais de distribution maximum que la personne qui vous vend le produit peut vous demander de payer (5.0 % du montant investi/ 500 EUR). Cette personne vous informera au sujet des frais de distribution réels.

Composition des coûts

| Coûts d'entrée ou de sortie ponctuels | | Si vous sortez après 1 an |
|---------------------------------------|--|---------------------------|
| Coûts d'entrée | 5,00 % du montant que vous payez. | 500 EUR |
| Coûts de sortie | 1,00 % de votre investissement avant qu'il ne vous soit versé. C'est le maximum qui vous sera prélevé. La personne qui vous vend le produit vous informera au sujet des frais réels. | 100 EUR |

Coûts récurrents encourus chaque année

| | | |
|--|---|--------|
| Frais de gestion et autres coûts administratifs ou frais d'exploitation. | 0,42 % de la valeur de votre investissement par an. Ceci est basé sur une estimation des coûts. Tous les coûts sous-jacents du produit sont inclus ici, à l'exception des coûts de transaction qui sont inclus ci-dessous sous « Coûts de transaction ». | 42 EUR |
| Coûts de transaction | 0,06 % de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts supportés lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents du produit. Le montant réel variera en fonction du montant que nous achetons et vendons. | 6 EUR |

Coûts accessoires encourus dans des conditions spécifiques

| | | |
|---------------------------------|--|---|
| Commissions liées aux résultats | Il n'y a aucune commission de performance pour ce produit. | - |
|---------------------------------|--|---|

Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ? Période de détention recommandée : 3 ans

Le Fonds est conçu pour être détenu jusqu'à sa date d'échéance. La période de détention recommandée (PDR) a été calculée en fonction de la stratégie d'investissement du Fonds et du délai nécessaire pour atteindre ses objectifs d'investissement. Toutes les opportunités d'investissement devraient être étudiées selon vos besoins spécifiques et votre tolérance au risque. BlackRock n'a pas analysé la pertinence ou l'adéquation de cet investissement avec votre situation personnelle. En cas de doute sur l'adéquation entre le Fonds et vos besoins, veuillez demander conseil à un professionnel. Vous trouverez des informations détaillées sur la fréquence des négociations sous « En quoi consiste ce produit ? ». Vous pourriez recevoir un montant inférieur à celui escompté en cas de sortie avant la fin de la PDR. La PDR est une estimation et ne constitue pas une garantie ou une indication du niveau futur de performance, de rendement ou de risque. Veuillez consulter la section « Que va me coûter cet investissement ? » pour plus de détails sur les frais de sortie éventuels.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

Si vous n'êtes pas entièrement satisfait du service que vous avez reçu et que vous souhaitez formuler une réclamation, les détails de la procédure sont disponibles sur www.blackrock.com/uk/individual/about-blackrock/contact-us. Vous pouvez également contacter l'équipe de Services aux Investisseurs, à l'adresse BlackRock UK Registered Office, 12 Throgmorton Avenue, London, EC2N 2DL, ou par e-mail à enquiry@ukclientservices.blackrock.com.

Autres informations pertinentes

La dernière version de ce document, le scénario de performance précédent du Fonds, le dernier rapport annuel et le dernier rapport semestriel ainsi que toute information supplémentaire fournie aux actionnaires peuvent être obtenus gratuitement, en anglais, sur www.blackrock.com, en appelant l'équipe de Services aux Investisseurs au +44 (0) 20 7743 3300 ou auprès de votre courtier, conseiller financier ou distributeur. Les données ne sont pas suffisantes pour fournir une indication utile des performances passées.

Le ou les indices de référence auxquels il est fait référence dans le présent document sont la propriété intellectuelle du ou des fournisseurs d'indices. Le produit n'est ni commandité ni avalisé par le(s) fournisseur(s) d'indices. Veuillez consulter le prospectus du produit et/ou le site www.blackrock.com pour connaître les clauses de non-responsabilité complètes.

La Politique de rémunération de la Société de gestion, qui décrit la manière dont la rémunération et les avantages sont déterminés et attribués, ainsi que les accords de gouvernance associés, sont disponibles à l'adresse www.blackrock.com/Remunerationpolicy ou sur demande auprès du siège social du Gestionnaire.