

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

BlackRock Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2026 (le « Fonds ») **Class D Acc Hedged Accu GBP** (la « Catégorie d'unités »), ISIN : **IE000GVWPKW6**, est autorisé en Irlande et élaboré par BlackRock Asset Management Ireland Limited (le « Gestionnaire »), qui fait partie du groupe BlackRock, Inc.

Le Gestionnaire est autorisé en Irlande et réglementé par la Banque centrale d'Irlande (la « BCI ») et la BCI 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 **+353 1 612 3394**. Le présent document est daté du 02 juin 2023.

En quoi consiste ce produit ?

Type Le Fonds est un compartiment de BlackRock UCITS Funds, un fonds commun de placement à compartiments multiples, agréé par la Banque centrale d'Irlande en tant qu'Organisme de Placement Collectif en Valeurs Mobilières (« OPCVM »).

Durée de vie : Le Fonds est conçu pour une échéance fixe allant jusqu'à 4 ans et 2 mois, avec une Période d'offre initiale (POI) de 2 mois, une Période d'investissement (PI) de 3 ans et une Période post-investissement de 12 mois se terminant à la Date d'échéance (DE) du Fonds. Le Gestionnaire peut raccourcir ou prolonger chacune de ces périodes. Le Fonds peut être résilié à la fin de la POI si sa Valeur Liquidative n'a pas atteint un niveau viable de 50 millions d'EUR. Toutes les Parts seront automatiquement rachetées au prix d'offre initial par Part.

Objectifs

- Le Fonds vise à fournir un revenu, tout en visant à préserver le capital lorsque des Parts sont détenues jusqu'à la DE du Fonds (une date notifiée par le Gestionnaire d'investissement (GI) dans les 20 Jours ouvrables suivant la fin de la PIO). A la DE, toutes les Parts seront rachetées à la Valeur Liquidative par Part en vigueur. Le Fonds est conçu pour permettre aux investisseurs de détenir leurs Parts jusqu'à la DE. Le capital peut être perdu si les rachats sont effectués avant la DE.
- Le Fonds utilise une stratégie d'« achat et de conservation ». Les titres à revenu fixe (RF) seront détenus jusqu'à leur DE fixée lorsque leur capital sera remboursable au Fonds. Le Fonds a l'intention d'investir initialement jusqu'à 100 % de sa Valeur Liquidative dans des liquidités et des quasi-liquidités et cherche progressivement à constituer son portefeuille de sorte que, dans les 20 jours suivant le début de la PI, au moins 80 % de la Valeur Liquidative soit investie dans des RF en euros qui, au moment de l'achat, sont notés « investment grade » (IG) (ou sont considérés par le GI comme étant d'une notation égale) et jusqu'à 20 % de la Valeur Liquidative du Fonds est investie dans des RF globaux qui sont notés « sub-IG » (ou considérés par le GI comme étant d'une notation égale) et détiendra ces titres jusqu'à leur DE.
- Le Fonds tiendra compte de critères environnementaux, sociaux et de gouvernance lors de la sélection des investissements, comme indiqué dans le prospectus.
- Le Fonds est activement géré. Le GI a le pouvoir discrétionnaire de sélectionner les investissements du Fonds et n'est contraint par aucun indice de référence dans ce processus.
- Les TRF peuvent être émis par des sociétés, des États et des entités liées à l'État dans le monde entier (essentiellement par des émetteurs basés dans les marchés développés, mais également dans les marchés émergents) et peuvent avoir des taux d'intérêt fixes ou variables. Le Compartiment ne présente aucun biais sectoriel particulier. Si la qualité de crédit d'un titre est rétrogradée, le Fonds peut continuer à le détenir, à la discrétion du GI, jusqu'à ce qu'il soit possible de vendre la position.
- Pendant la PI, le Compartiment peut consacrer jusqu'à 50 % de ses actifs à des investissements ayant une échéance moyenne de 4 ans maximum. Les titres restants devraient avoir une échéance moyenne de 3 ans maximum. Les revenus et les plus-values générés pendant la PI seront intégralement réinvestis à la discrétion du GI, conformément à la politique d'investissement. Au cours de la Période post-investissement, le Fonds investira de plus en plus dans des actifs plus liquides et pourra être entièrement investi dans des liquidités et des quasi-liquidités.
- 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 prix des TRF évolue à l'inverse des taux d'intérêt. Par conséquent, la valeur de marché des TRF peut diminuer à mesure que les taux d'intérêt augmentent. La notation de crédit d'une entité émettrice affectera généralement le rendement qui peut être obtenu sur les TRF ; plus la notation de crédit est élevée, plus le rendement est faible.
- 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 J.P. Morgan Bank (Ireland) plc.
- Pour de plus amples informations sur le Fonds, veuillez consulter le dernier rapport annuel et les rapports semestriels de BlackRock UCITS Funds. Ces documents sont disponibles gratuitement en anglais. 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
- Vos parts seront des parts de capitalisation (c'est-à-dire que les dividendes seront inclus dans leur valeur).
- La devise de référence du Fonds est l'euro. Les parts de cette catégorie sont achetées et vendues en livre sterling. Cette différence de devise peut avoir une incidence sur la performance de vos parts.
- Vos parts seront « couvertes » en vue de réduire l'effet des fluctuations des taux de change entre la devise dans laquelle elles sont libellées et les devises sous-jacentes du portefeuille du Fonds. Toutefois, il se peut que la stratégie de couverture n'élimine pas totalement le risque de change, ce qui, par conséquent, peut avoir une incidence sur les performances de vos actions.
- Vous pouvez acheter et vendre vos parts chaque jour. L'investissement initial minimum pour cette catégorie de parts est de 250 000 EUR.

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 le conserver, et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ? »).

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 : GBP 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	9.070 GBP	9.140 GBP
	Rendement annuel moyen	-9,3 %	-3,0 %
Défavorable**	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	9.280 GBP	9.160 GBP
	Rendement annuel moyen	-7,2 %	-2,9 %
Intermédiaire**	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	9.780 GBP	9.720 GBP
	Rendement annuel moyen	-2,2 %	-0,9 %
Favorable**	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	10.010 GBP	10.090 GBP
	Rendement annuel moyen	0,1 %	0,3 %

* 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 avec des données d'indice(s) de référence/d'indicateur de substitution pendant 2013-2023

Que se passe-t-il si BlackRock Asset Management Ireland Limited n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Les actifs du Fonds sont gardés par leur dépositaire, J.P. Morgan SE – succursale de Dublin (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.
- GBP 10.000 Un investissement de

	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 3 ans
Coûts totaux	238 GBP	308 GBP
Impact sur les coûts annuels (*)	2,4 %	1,0 %

(*) 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 0.1 % avant coûts et de -0.9 % 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.

Composition des coûts

Coûts d'entrée ou de sortie ponctuels		Si vous sortez après 1 an
Coûts d'entrée	Nous ne vous demandons pas de frais d'entrée.	-
Coûts de sortie	2,00 % 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.	200 GBP

Coûts récurrents encourus chaque année

Frais de gestion et autres coûts administratifs ou frais d'exploitation.	0,30 % 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 ».	30 GBP
Coûts de transaction	0,08 % 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.	8 GBP

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

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 aux prévisions en cas de sortie avant la fin de la PDR. La PDR est une estimation et ne constitue pas une garantie 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 porteurs de parts peuvent être obtenus gratuitement, en anglais, sur www.blackrock.com, en appelant l'équipe de Services aux Investisseurs au +353 1 612 3394 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.