

Το παρόν έγγραφο σας παρέχει βασικές πληροφορίες για τους επενδυτές σχετικά με αυτό το Αμοιβαίο Κεφάλαιο. Δεν αποτελεί διαφημιστικό υλικό. Οι πληροφορίες απαιτούνται από το νόμο, προκειμένου να σας βοηθήσουν να κατανοήσετε τη φύση και τους κινδύνους της επένδυσης σε αυτό το Αμοιβαίο Κεφάλαιο. Σας συμβουλεύουμε να το διαβάσετε, ούτως ώστε να αποφασίσετε εάν θα επενδύσετε έχοντας γνώση των πραγμάτων.

US Basic Value Fund

Ένα τμήμα αμοιβαίου κεφαλαίου της BlackRock Global Funds

Class A2 EUR Hedged

ISIN: LU0200685153

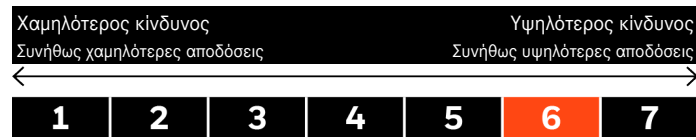
Εταιρεία Διαχείρισης: BlackRock (Luxembourg) S.A.

Στόχοι και Επενδυτική Πολιτική

- ▶ Το Α/Κ έχει ως στόχο να μεγιστοποιήσει την απόδοση της επένδυσής σας μέσω ενός συνδυασμού κεφαλαιακής ανάπτυξης και αύξησης του εισοδήματος επί των περιουσιακών στοιχείων του Α/Κ.
- ▶ Το Α/Κ επενδύει τουλάχιστον το 70% του συνολικού ενεργητικού του σε μετοχικά χρεόγραφα (π.χ. μετοχές) εταιρειών που εδρεύουν ή που δραστηριοποιούνται κυρίως στην περιοχή των Ηνωμένων Πολιτειών Αμερικής.
- ▶ Το Α/Κ δίνει ιδιαίτερη έμφαση σε μετοχικά χρεόγραφα εταιρειών που είναι υποτιμημένα, των οποίων η τιμή αγοράς, κατά τη γνώμη του συμβούλου επενδύσεων (ΣΕ), δεν αντικατοπτρίζει την υποκείμενη αξία τους.
- ▶ Ο Σύμβουλος επενδύσεων (ΣΕ) μπορεί να χρησιμοποιήσει παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα (ΠΧΜ) (π.χ. επενδύσεις οι τιμές των οποίων βασίζονται σε ένα ή περισσότερα υποκείμενα περιουσιακά στοιχεία) για επενδυτικούς σκοπούς προκειμένου να επιτευχθεί ο επενδυτικός στόχος του Α/Κ ή/και να μειωθεί ο κίνδυνος στο χαρτοφυλάκιο του Α/Κ, να μειωθούν οι επενδυτικές δαπάνες και να δημιουργηθεί επιπρόσθετο εισόδημα. Το Α/Κ μπορεί, μέσω των ΠΧΜ, να παράγει διαφορετικές ποσότητες μόχλευσης της αγοράς (δηλαδή όταν το Α/Κ κερδίζει έκθεση στην αγορά που υπερβαίνει την αξία του ενεργητικού της).
- ▶ Το Α/Κ υπόκειται σε ενεργητική διαχείριση και ο ΣΕ έχει τη διακριτική ευχέρεια να επιλέξει τις επενδύσεις του Α/Κ. Για τη διαδικασία αυτή, ο ΣΕ θα ανατρέχει στον Russell 1000 Value Index (ο «Δείκτης»), για τη διαμόρφωση του χαρτοφυλακίου του Α/Κ και για σκοπούς διαχείρισης κινδύνου, προκειμένου να διασφαλίζει ότι ο ενεργός κίνδυνος (δηλαδή ο βαθμός απόκλισης από τον δείκτη) που αναλαμβάνει το Α/Κ παραμένει κατάλληλος, με βάση τον επενδυτικό στόχο και την πολιτική του Α/Κ. Ο ΣΕ δεν δεσμεύεται από τις συστάσεις ή από τη στάθμιση του Δείκτη, κατά την επιλογή επενδύσεων. Ο ΣΕ μπορεί επίσης, σύμφωνα με τη διακριτική του ευχέρεια, να επενδύσει σε τίτλους που δεν περιλαμβάνονται στον Δείκτη, προκειμένου να εκμεταλλευτεί συγκεκριμένες επενδυτικές ευκαιρίες. Ωστόσο, το γεωγραφικό πεδίο εφαρμογής του επενδυτικού στόχου και της πολιτικής μπορεί να έχει ως αποτέλεσμα τον περιορισμό του βαθμού απόκλισης των επενδύσεων του χαρτοφυλακίου από τον Δείκτη. Ο Russell 1000 Value Index θα πρέπει να χρησιμοποιείται από τους επενδυτές για τη σύγκριση της επίδοσης του Α/Κ.
- ▶ Σύσταση: Αυτό το Α/Κ μπορεί να μην είναι κατάλληλο για βραχυπρόθεσμες επενδύσεις.
- ▶ Οι μετοχές σας θα είναι μη διανομής (δηλ. έσοδα από μερίσματα θα συμπεριληφθούν στην αξία τους).
- ▶ Το βασικό νόμισμα του Α/Κ είναι το Δολάριο ΗΠΑ. Η αγοραπωλησία μεριδίων για αυτή την κατηγορία γίνεται σε Ευρώ. Η επίδοση των μεριδίων σας μπορεί να επηρεαστεί από αυτή τη συναλλαγματική διαφορά.
- ▶ Οι μετοχές σας θα «αντισταθμίζονται» με σκοπό τον περιορισμό των συνεπειών από τις διακυμάνσεις των συναλλαγματικών ισοτιμιών μεταξύ του νομίσματος στο οποίο είναι εκπεφρασμένες και της νομισματικής μονάδας βάσης του Α/Κ. Η στρατηγική αντιστάθμισης μπορεί να μην εξαλείψει πλήρως τον νομισματικό κίνδυνο και, επομένως, μπορεί να επηρεαστεί η επίδοση των μεριδίων σας.
- ▶ Μπορείτε να αγοράζετε και να πωλείτε τις μετοχές σας καθημερινά. Η ελάχιστη αρχική επένδυση για αυτή την κατηγορία μετοχών είναι 5.000 δολάρια ΗΠΑ ή ισοτίμο ποσό σε άλλη νομισματική μονάδα.

Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, τις κατηγορίες μεριδίων, τους κινδύνους και τις επιβαρύνσεις, ανατρέξτε στο Ενημερωτικό Δελτίο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου που διατίθεται στις σελίδες προϊόντων στη διεύθυνση www.blackrock.com.

Προφίλ κινδύνου και απόδοσης



- ▶ Ο δείκτης βασίζεται σε ιστορικά δεδομένα και αυτά ενδέχεται να μην αποτελούν αξιόπιστη ένδειξη για το μελλοντικό προφίλ κινδύνου του Α/Κ.
- ▶ Η κατηγορία κινδύνου που παρουσιάζεται δεν είναι εγγυημένη και ενδέχεται να αλλάξει στο μέλλον.
- ▶ Η χαμηλότερη κατηγορία δεν ισοδυναμεί με μηδενικό κίνδυνο.
- ▶ Το Α/Κ έχει αξιολόγηση 6, λόγω της φύσης των επενδύσεών του, οι οποίες περιλαμβάνουν τους ακόλουθους κινδύνους. Αυτοί οι παράγοντες μπορεί να έχουν αντίκτυπο στην αξία των επενδύσεων ή να εκθέσουν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο σε απώλειες.

- Η αξία των μετοχών και των τίτλων που σχετίζονται με μετοχές ενδέχεται να επηρεάζεται από τις καθημερινές κινήσεις των κεφαλαιαγορών. Στους λοιπούς παράγοντες επιρροής περιλαμβάνονται οι πολιτικές και οικονομικές εξελίξεις, τα κέρδη των εταιρειών και σημαντικές εταιρικές εξελίξεις.
- ▶ Οι συγκεκριμένοι κίνδυνοι που δεν αποτυπώνονται με ακρίβεια από το δείκτη κινδύνου περιλαμβάνουν:
 - Κίνδυνος αντισυμβαλλομένου: Η αφερεγγυότητα οποιουδήποτε ιδρύματος το οποίο παρέχει υπηρεσίες όπως διαφύλαξη στοιχείων ενεργητικού ή συμμετοχή ως αντισυμβαλλόμενος σε παράγωγα ή άλλα μέσα, μπορεί να εκθέσει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο σε οικονομικές απώλειες.

Επιβαρύνσεις

Οι χρεώσεις χρησιμοποιούνται για την πληρωμή του κόστους λειτουργίας του Α/Κ, συμπεριλαμβανομένου του κόστους προώθησης και διανομής του. Οι χρεώσεις αυτές μειώνουν την πιθανή ανάπτυξη της επένδυσής σας.

Οι χρεώσεις εισόδου και εξόδου που προβάλλονται είναι μέγιστοι αριθμοί. Σε κάποιες περιπτώσεις ίσως να πληρώσετε λιγότερα. Ανατρέξτε στο χρηματοοικονομικό σας σύμβουλο ή στο διανομέα για τις πραγματικές χρεώσεις εισόδου και εξόδου.

*Υπόκειται σε χρέωση μέχρι 2% που καταβάλλεται στο Α/Κ όπου ο Διευθυντής υποπεύεται συναλλαγές καθ' υπέρβαση από έναν επενδυτή.

Το αριθμητικό στοιχείο των τρεχουσών επιβαρύνσεων βασίζεται στα έξοδα για τη δωδεκάμηνη περίοδο που τελειώνει στις 31 Δεκεμβρίου 2020. Αυτό το μέγεθος μπορεί να διαφέρει από το ένα έτος στο άλλο. Εξαιρείται το κόστος που σχετίζεται με συναλλαγές χαρτοφυλακίων, εκτός από το κόστος που καταβάλλεται στο θεματοφύλακα και τυχόν χρεώσεις εισόδου/εξόδου που καταβάλλονται σε υποκείμενο συλλογικό οργανισμό (αν υπάρχει).

** Στο βαθμό που το Α/Κ προβαίνει σε δανεισμό χρεογράφων, για να μειώσει τα έξοδά του, το Α/Κ θα λάβει 62,5% των συχετιζόμενων εσόδων που προκύπτουν και το υπόλοιπο 37,5% θα ληφθεί από τη BlackRock, υπό την ιδιότητα της ως παράγοντα δανεισμού χρεογράφων. Επειδή ο καταμερισμός των εσόδων από το δανεισμό χρεογράφων δεν αυξάνει τα έξοδα λειτουργίας του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, εξαιρείται από τις τρέχουσες επιβαρύνσεις.

Εφάπαξ επιβαρύνσεις που εισπράττονται πριν ή μετά την επένδυσή σας	
Επιβάρυνση Εισόδου	5.00%
Επιβάρυνση Εξόδου	Μηδέν*

Αυτό είναι το μέγιστο που μπορεί να αφαιρεθεί από τα χρήματά σας πριν από την επένδυσή τους ή πριν από την καταβολή των προσόδων των επενδύσεών σας.

Χρεώσεις που εισπράττονται από το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατά τη διάρκεια κάθε έτους	
Τρέχουσες Επιβαρύνσεις	1.81%**
Χρεώσεις που εισπράττονται από το Αμοιβαίο Κεφάλαιο υπό ορισμένες προϋποθέσεις	
Αμοιβή Επίδοσης	Μηδέν

Προηγούμενες επιδόσεις

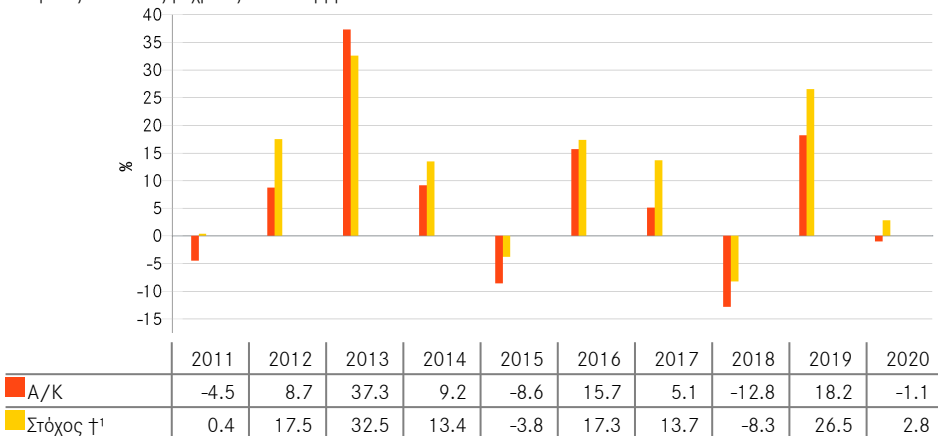
Οι προηγούμενες επιδόσεις δεν αποτελούν γνώμονα για τις μελλοντικές.

Το διάγραμμα δείχνει τις ετήσιες επιδόσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε EUR για κάθε πλήρες ημερολογιακό έτος κατά την διάρκεια της περιόδου που παρουσιάζεται στο διάγραμμα. Εκφράζεται ως ποσοστιαία μεταβολή της καθαρής αξίας ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου στο τέλος κάθε έτους. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο άρχισε να λειτουργεί στις 1997. Η κατηγορία μετοχών άρχισε να λειτουργεί στις 2004. Οι επιδόσεις εμφανίζονται μετά την αφαίρεση των τρεχουσών επιβαρύνσεων. Ο υπολογισμός δεν περιλαμβάνει καμία χρέωση εισόδου/εξόδου.

†1Russell 1000 Value Index (USD)

Η απόδοση του Α/Κ δεν προβλέπεται να παρακολουθεί τον δείκτη.

Ιστορικές επιδόσεις μέχρι τις 31 Δεκεμβρίου 2020



Πρακτικές Πληροφορίες

- ▶ Θεματοφύλακας του Α/Κ είναι η Bank of New York Mellon SA / NV, Υποκατάστημα Λουξεμβούργου.
- ▶ Περισσότερες πληροφορίες για το Α/Κ μπορούν να ληφθούν από τις πιο πρόσφατες ετήσιες και εξαμηνιαίες εκθέσεις της BlackRock Global Funds (BGF). Τα έγγραφα αυτά διατίθενται δωρεάν στα Αγγλικά, αλλά και σε ορισμένες άλλες γλώσσες. Τα έγγραφα αυτά, καθώς και άλλες πληροφορίες, όπως οι τιμές μετοχών, στο διαδικτυακό τόπο της BlackRock στο www.blackrock.com ή τηλεφωνώντας στην ομάδα Εξυπηρέτησης Διεθνών Επενδυτών της περιοχής σας στο +44 (0) 20 7743 3300.
- ▶ Επισημάει στους επενδυτές ότι η φορολογική νομοθεσία που ισχύει για το Α/Κ μπορεί να επιδράσει επί της προσωπικής φορολογικής θέσης της επένδυσής σας στο Α/Κ.
- ▶ Το Α/Κ αποτελεί επιμέρους κεφάλαιο της BGF, ενός σχήματος τύπου umbrella που περιλαμβάνει διάφορα επιμέρους κεφάλαια. Το παρόν έγγραφο αφορά αποκλειστικά στο Α/Κ και την κατηγορία μετοχών που δηλώθηκε στην αρχή του παρόντος εγγράφου. Εντούτοις, το ενημερωτικό δελτίο, η ετήσια και η εξαμηνιαία έκθεση προετοιμάζονται για ολόκληρο το σχηματισμό.
- ▶ Η BGF μπορεί να υπέχει ευθύνη μόνο βάσει δήλωσης που περιέχεται στο παρόν έγγραφο και είναι παραπλανητική, ανακριβής ή ασυνεπής προς τα σχετικά μέρη του ενημερωτικού δελτίου.
- ▶ Σύμφωνα με το δίκαιο του Λουξεμβούργου, η BGF έχει κατανείμει αρμοδιότητες μεταξύ των δευτερευόντων Α/Κ (δηλ. τα περιουσιακά στοιχεία του Α/Κ δεν θα χρησιμοποιηθούν για να εξαλείψουν τις αρμοδιότητες άλλων δευτερευόντων Α/Κ στο πλαίσιο της BGF). Επιπλέον, το ενεργητικό του Α/Κ διατηρείται ξεχωριστά από το ενεργητικό άλλων δευτερευόντων Α/Κ.
- ▶ Οι επενδυτές μπορούν να αλλάξουν τις μετοχές τους στο Α/Κ με μετοχές ενός άλλου δευτερεύοντος Α/Κ στη BGF, υπό την προϋπόθεση της εκπλήρωσης ορισμένων προϋποθέσεων, οι οποίες ορίζονται στο ενημερωτικό δελτίο.
- ▶ Η πολιτική αμοιβών της Εταιρείας Διαχείρισης, η οποία περιγράφει τον τρόπο καθορισμού και απονομής των αμοιβών και παροχών, καθώς και το σχετικό πλαίσιο διακυβέρνησης, διατίθεται στην ηλεκτρονική διεύθυνση www.blackrock.com/Remunerationpolicy ή κατόπιν αιτήματος από το εγγεγραμμένο γραφείο της Εταιρείας Διαχείρισης.