

Tenzij anders vermeld, Performance, portefeuillevdeling en nettovermogenswaarde per: 31-dec-2021. Alle andere gegevens per 11-jan-2022.

Alleen bestemd voor Nederlandse beleggers. Beleggers dienen voordat ze besluiten om te beleggen de Essentiële Beleggersinformatie en het Prospectus van het betreffende product te lezen.

FONDSOVERZICHT

Het Fonds streeft naar een maximaal rendement op uw belegging via een combinatie van kapitaalgroei en opbrengsten uit de activa van het Fonds. Het Fonds belegt ten minste 70% van zijn totale activa in vastrentende waarden die zijn uitgedrukt in euro.

HYPOTHETISCHE GROEI VAN 10.000



De resultaten zijn gebaseerd op biedkoersen voor fondsen in het VK en intrinsieke waarde-koersen voor fondsen in Luxemburg, in beide gevallen met herbelegde netto-opbrengsten.

PERFORMANCE OVER PERIODEN VAN 12 MAANDEN - TOT EINDE LAATSTE KWARTAAL

	31/12/2016- 31/12/2017	31/12/2017- 31/12/2018	31/12/2018- 31/12/2019	31/12/2019- 31/12/2020	31/12/2020- 31/12/2021	2021 Kalenderjaar
Aandelenklasse	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	3,58%	-1,03%	-1,03%
Index	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	2,65%	-1,02%	-1,02%

De resultaten van de aandelenklasse worden berekend op basis van een netto-inventariswaarde, en de inkomsten worden na aftrek van kosten herbelegd in Japanse Yen. De resultaten van de benchmark worden uitgedrukt in EUR.

CUMULATIEVE & GEANNUALISEERDE RESULTATEN

	Cumulatief (%)				Op jaarbasis (% p.j.)			
	1m	3m	6m	YTD	1 Jaar	3 Jaar	5 Jaar	Sinds introduce
Aandelenklasse	-0,09%	-0,75%	-0,66%	-1,03%	-1,03%	n.v.t.	n.v.t.	2,14%
Index	-0,14%	-0,67%	-0,59%	-1,02%	-1,02%	n.v.t.	n.v.t.	1,65%
Kwartielscore	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.

De weergegeven cijfers hebben betrekking op resultaten in het verleden. In het verleden behaalde resultaten zijn geen betrouwbare indicator voor toekomstige resultaten en dienen niet als enige criterium te worden genomen bij de selectie van een product of strategie. De prestaties van de aandelenklasse en de benchmark worden weergegeven in JPY en de prestaties van de benchmark voor afgedekte fondsen in EUR. De resultaten worden weergegeven op basis van een netto-inventariswaarde (NIW) en, indien van toepassing, herbelegde bruto-inkomsten. Het rendement van uw belegging kan stijgen of dalen door valutaschommelingen indien uw belegging in een andere valuta is dan degene die werd gebruikt in de berekening van de resultaten uit het verleden. **Bron:** BlackRock

Belangrijkste risico's: Het Fonds belegt voor een groot deel in effecten die genoteerd zijn in een vreemde valuta; schommelingen van de betreffende valutakoersen zullen invloed hebben op de waarde van de belegging. Het Fonds belegt in vastrentende effecten die zijn uitgegeven door ondernemingen die in vergelijking met obligaties die door overheden uitgegeven of gegarandeerd zijn een groter risico vertegenwoordigen dat de uitgever ervan niet aan zijn terugbetalings- of renteverplichtingen jegens het Fonds kan voldoen. De beleggingen van het Fonds kunnen onderhevig zijn aan liquiditeitsbeperkingen, wat betekent dat aandelen minder vaak en in kleinere aantallen kunnen worden verhandeld, bijvoorbeeld aandelen van kleinere ondernemingen. Veranderingen in de waarde van beleggingen kunnen bijgevolg minder voorspelbaar zijn.

Kapitaalrisico. Beleggen gaat altijd gepaard met een zekere mate van risico. Daarom kunnen de waarde en inkomsten van uw belegging variëren en is uw initiële inleg niet gegarandeerd.



KERNGEGEVENS

Beleggingscategorie	Obligaties
Morningstar-categorie	-
Introductiedatum Fonds	14-mei-2003
Introductiedatum aandelenklasse	17-apr-2019
Basisvaluta	EUR
Valuta aandelenklasse	JPY
Fondsvermogen (miljoen)	2.990,12 EUR
Benchmark	ICE BofAML Euro Corporate Index
Domicilie	Luxemburg
Fondstype	UCITS
ISIN	LU1963773012
Bloomberg-code	BGEI2JP
Uitkeringsfrequentie	
Minimale initiële belegging	10.000.000 USD

FONDSBEHEERDER(S)

Tom Mondelaers
Georgie Merson

GROOTSTE POSITIES (%)

CREDIT SUISSE GROUP AG MTN RegS 0.65 01/14/2028	0,91
GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE MTN RegS 0.875 05/09/2029	0,90
FRAPORT AG FRANKFURT AIRPORT SERVI RegS 1.875 03/31/2028	0,81
BELLIS ACQUISITION COMPANY PLC RegS 3.25 02/16/2026	0,79
CHORUS LTD MTN RegS 1.125 10/18/2023	0,76
BECTON DICKINSON AND COMPANY 1.401 05/24/2023	0,76
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL MTN RegS 0.1 10/08/2027	0,75
ELI LILLY AND COMPANY 1.375 09/14/2061	0,70
BOOKING HOLDINGS INC 0.1 03/08/2025	0,66
BANK OF AMERICA CORP MTN RegS 0.808 05/09/2026	0,64
	7,68

Posities aan verandering onderhevig

Belangrijkste risico's voortgezet: Soms kan het gebeuren dat deze effecten niet kunnen worden verkocht tegen de laatst genoteerde marktprijs of tegen de als meest redelijk beschouwde marktprijs. Het Fonds belegt in vastrentende waarden zoals ondernemings- of staatobligaties, die een vaste of variabele rente (ook wel 'coupon' genaamd) uitkeren en vergelijkbaar functioneren als een lening. Daarom staan deze effecten blootgesteld aan veranderingen in de rentevoet, wat de waarde van de gehouden effecten beïnvloedt. De Fondsen kunnen beleggen in gestructureerde kredietproducten, zoals asset backed securities ('ABS') waarin hypotheek en andere schulden zijn samengevoegd in één of meerdere series van kredietproducten, die vervolgens worden aangeboden aan beleggers, die in ruil voor hun belegging doorgaans rente ontvangen die gebaseerd is op de cashflow van de onderliggende activa. De eigenschappen van deze effecten komen overeen met die van bedrijfsobligaties, maar dragen een hoger risico doordat de details van de onderliggende leningen onbekend zijn, hoewel doorgaans leningen met vergelijkbare voorwaarden gebundeld worden. De stabiliteit van het rendement van ABS is niet alleen afhankelijk van eventuele renteschommelingen, maar ook van veranderingen in de terugbetaling van de onderliggende leningen als gevolg van veranderingen in de economische situatie of de omstandigheden van de leninghouder. Hierdoor kunnen deze effecten gevoeliger zijn voor economische gebeurtenissen en onderhevig zijn aan sterke koersschommelingen en kan het duurder en/of moeilijker zijn om ze te verkopen in moeilijke markten.

SECTORVERDELING (%)

	Fonds	Index	+/-
Industrie	41,12	46,03	-4,92
Financiële instellingen	33,17	38,75	-5,58
Nutsbedrijf	10,81	6,49	4,32
Liquide middelen en/of derivaten	6,46	0,00	6,46
Agency	4,54	6,79	-2,25
Gedekt	1,90	0,00	1,90
Local Authority	0,89	1,87	-0,98
ETFs	0,50	0,00	0,50
ABS	0,36	0,07	0,29
Overheid	0,25	0,00	0,25
Cmbs	0,01	0,00	0,01

Negatieve wegingen kunnen het gevolg zijn van specifieke omstandigheden (waaronder tijdsverschil tussen de handels- en afrekendata van door de fondsen gekochte effecten) en/of het gebruik van bepaalde financiële instrumenten, waaronder derivaten, die gebruikt kunnen worden om marktposities te verhogen of te verlagen en/of voor risicobeheer. Allocaties kunnen worden gewijzigd.

PORTEFEUILLEKENMERKEN

Effectieve Duration (jaren)	4,57
Nominal Weighted Average Life (WAL)	6,08 yrs
Yield to Worst (%)	0,61

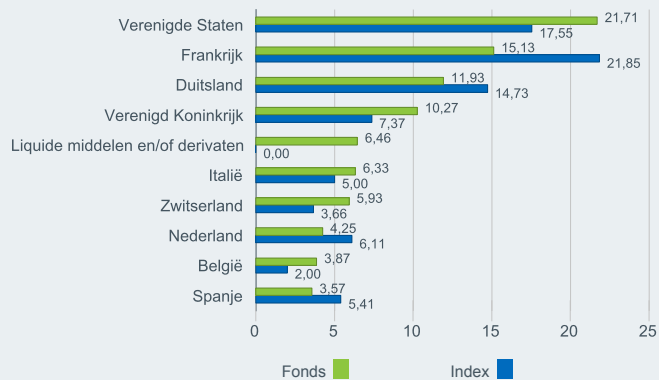
KOSTEN

Max. initiële kosten	
Uitstapkosten	
Lopende kosten	0,45%
Prestatievergoeding	

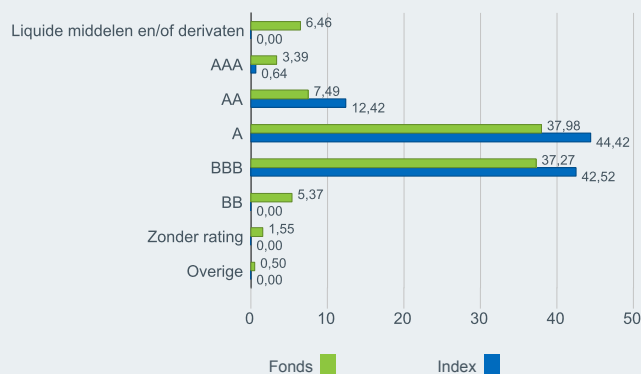
HANDELSINFORMATIE

Settlement	Transactiedatum +3 dagen
Handelsfrequentie	Dagelijks, forward pricing basis

GEOGRAFISCHE BREAKDOWN (%)



KREDIETRATINGS (%)



+44 (0) 20 7743 33 investor.services@blackrock.com

www.blackrock.nl

BELANGRIJKE INFORMATIE:

De risicowijzer die in dit document is afgebeeld heeft betrekking op de aandelenklasse die bovenaan dit document genoemd is. Voor de andere aandelenklassen van het fonds kan een hoger of lager risico van toepassing zijn. BlackRock Global Funds (BGF) is een UCITS (icbe) zoals gedefinieerd in sectie 1:1 van de Wet op het financieel toezicht (WFT). BGF en de subfondsen daarvan zijn ingeschreven in het register zoals bedoeld in sectie 1:107 WFT. Voor meer informatie over BGF en de subfondsen daarvan wordt verwezen naar de Essentiële Beleggersinformatie (EBI). Het prospectus en de EBI van BGF en de subfondsen daarvan zijn beschikbaar op de website van BlackRock: www.blackrock.nl. In Nederland uitgegeven door het kantoor van BlackRock Investment Management (UK) Limited in Amsterdam, gevestigd aan het adres: Amstelplein 1, 1096 HA Amsterdam, Tel: 020 - 549 5200. BlackRock Global Funds (BGF) is een open-end beleggingsmaatschappij gevestigd in Luxemburg, die slechts in een beperkt aantal rechtsgebieden ter verkoop wordt aangeboden. BGF wordt niet ter verkoop aangeboden in de VS of aan Amerikaanse ingezetenen. Productinformatie met betrekking tot BGF mag niet in de VS worden verspreid. Deze fondsenreeks is toegelaten onder sectie 264 van de Britse Financial Services and Markets Act 2000. BlackRock Investment Management (UK) Limited is de distributeur van BGF in het Verenigd Koninkrijk. Het grootste deel van de beschermende maatregelen die binnen de Britse wetgeving geboden worden, en van de compensaties zoals omschreven in het Financial Services Compensation Scheme, zijn voor dit fonds niet van toepassing. Inschrijvingen in de collectieve beleggingen van BGF worden uitsluitend geaccepteerd op basis van het huidige prospectus, het meest recente jaarverslag en de Essentiële Beleggersinformatie, die op onze website beschikbaar zijn. Prospectussen, Essentiële Beleggersinformatie en inschrijvingsformulieren zijn mogelijk niet beschikbaar voor beleggers in bepaalde rechtsgebieden waar de betreffende fondsen niet zijn toegelaten. © 2022 BlackRock, Inc. Alle rechten voorbehouden. BLACKROCK, BLACKROCK SOLUTIONS, iSHARES, BOUW MET BLACKROCK (BUILD ON BLACKROCK), MAAR WAT KAN IK HET BESTE DOEN MET MIJN GELD (SO WHAT DO I DO WITH MY MONEY) en het gestileerde i logo zijn geregistreerde en niet-geregistreerde handelsmerken (trademarks) van BlackRock, Inc. of haar dochterondernemingen in de Verenigde Staten en elders. Alle andere handelsmerken (trademarks) zijn van hun respectievelijke eigenaren.

BLACKROCK®

WOORDENLIJST

Effectieve Duration: Een maatstaf voor de prijsgevoeligheid van een obligatie voor rentewijzigingen. De Modified Duration van het Fonds wordt berekend als de gemiddelde waarde van de looptijden van de onderliggende obligaties, gecorrigeerd voor hun relatieve weging (omvang) binnen het Fonds.

Lopende kosten: is een cijfer dat alle jaarlijkse kosten en andere uitgaven weergeeft die aan het fonds worden onttrokken.

Kwartielscore: Categoriseert een fonds op basis van zijn prestaties in een bepaalde periode in vier gelijke bandbreedten binnen de relevante Morningstar-sector. Het eerste of topkwartiel bevat de beste 25% fondsen, tot en met het vierde en laagste kwartiel, dat de slechtste 25% fondsen bevat.

SRRI: is een score gebaseerd op de volatiliteit van het fonds, die een indicatie geeft over het totale risico- en opbrengstprofiel van het Fonds.

Nominal weighted average life (WAL): de looptijd van een obligatie is de tijdsperiode die verstrijkt tot de hoofdsom van de obligatie moet worden afgelost. De WAL van het Fonds wordt berekend als het gemiddelde van de looptijden van de onderliggende obligaties, gecorrigeerd voor hun relatieve weging (omvang) binnen het Fonds.

Yield to worst: de laagst mogelijke obligatierente die op een obligatie kan worden ontvangen tenzij de emittent werkelijk niet meer aan zijn verplichtingen voldoet. De yield to worst wordt berekend door uit te gaan van het slechts mogelijke scenario voor de obligaties door het rendement te berekenen dat wordt ontvangen als de emittent gebruik maakt van alle voorwaarden.

Prestatievergoeding: wordt aangerekend op basis van rendement dat het Fonds, afhankelijk van een High Water Mark, realiseert boven zijn prestatievergoedingsbenchmark. Raadpleeg het prospectus voor meer informatie.

DUURZAAMHEIDSKENMERKEN

Duurzaamheidskenmerken kunnen beleggers helpen om niet-financiële duurzaamheidsoverwegingen in aanmerking te nemen in hun beleggingsproces. Met deze maatstaven kunnen beleggers fondsen beoordelen op basis van de risico's en kansen op het gebied van milieu, maatschappij en governance (ESG). Deze analyse kan inzichten verschaffen in het doeltreffende beheer en de financiële langetermijnvooruitzichten van een fonds.

Onderstaande maatstaven worden enkel voor transparantie- en informatiedoelinden verstrekt. Het bestaan van een ESG-rating is niet indicatief voor hoe en of ESG-factoren in een fonds worden geïntegreerd. De maatstaven zijn gebaseerd op MSCI Fund Ratings en, tenzij anders vermeld in de documentatie van een fonds en opgenomen in de beleggingsdoelstelling van een fonds, veranderen niet de beleggingsdoelstelling van een fonds noch beperken ze het beleggingsuniversum van het fonds. Er is ook geen indicatie dat een Fonds een ESG- of Impactgerichte beleggingsstrategie of uitsluitingsfilters zal toepassen. Raadpleeg het prospectus van het fonds voor meer informatie over de beleggingsstrategie van dat fonds.

MSCI ESG-Fondsrating (AAA-CCC)	AAA	MSCI ESG-kwaliteitsscore (0-10)	8,91
MSCI ESG-kwaliteitsscore – Percentiel peer	59,31%	MSCI ESG % Dekking	94,32%
Wereldwijde classificatie van fondsen door Lipper	Bond EUR Corporates	MSCI Gewogen Gemiddelde Koolstofintensiteit (ton CO2-eq/\$ miljoen OMZET)	210,42
Fondsen in peergroup	290		

Alle gegevens komen van MSCI ESG Fund Ratings vanaf **07-Jan-2022**, op basis van posities vanaf **31-Jul-2021**. Als zodanig kunnen duurzaamheidskenmerken van het fonds van tijd tot tijd verschillen van MSCI ESG Fund Ratings.

Om in MSCI ESG Fund Ratings te worden opgenomen, moet 65% van de brutoweging van het fonds komen van effecten die door MSCI ESG Research zijn geanalyseerd (bepaalde contante posities en andere activasoorten die door MSCI voor ESG-analyse niet relevant worden geacht, worden verwijderd vóór de berekening van de brutoweging van een fonds; de absolute waarden van shortposities worden inbegrepen maar behandeld als niet-geanalyseerd), moeten de posities van het fonds minder dan een jaar oud zijn en moet het fonds minstens tien effecten hebben. Voor pas opgerichte fondsen zijn duurzaamheidskenmerken gewoonlijk vanaf zes maanden na oprichting beschikbaar.

ESG-WOORDENLIJST:

MSCI ESG-Fondsrating (AAA-CCC): De MSCI ESG-rating wordt bepaald door ESG-kwaliteitsscores direct te verbinden met ratingcategorieën met een letter (bv. AAA = 8,6 – 10). De ESG-ratings gaan van leider (AAA, AA), gemiddeld (A, BBB, BB) tot achterblijver (B, CCC).

MSCI ESG-kwaliteitsscore – Percentiel peer: Het ESG-percentiel van het fonds in vergelijking met de peergroup van Lipper.

Wereldwijde classificatie van fondsen door Lipper: De peergroup van het fonds zoals bepaald door de wereldwijde classificatie van Lipper.

Fondsen in peergroup: Het aantal fondsen van de relevante peergroup uit de wereldwijde classificatie van Lipper dat ook in ESG-dekking is.

MSCI ESG-kwaliteitsscore (0-10): De ESG-kwaliteitsscore van MSCI (0 – 10) voor fondsen wordt berekend met het gewogen gemiddelde van de ESG-scores van de posities van het fonds. De score houdt ook rekening met de ESG-ratingtrend van posities en de blootstelling van het fonds aan posities in de categorie van achterblijvers. MSCI kent aan onderliggende posities een score toe op basis van hun blootstelling aan 35 sectorspecifieke ESG-risico's en hun vermogen om die risico's te beheren in vergelijking met peers.

MSCI ESG % Dekking: Percentage van posities van een fonds die MSCI ESG-ratinggegevens hebben.

MSCI Gewogen Gemiddelde Koolstofintensiteit (ton CO2-eq/\$ miljoen OMZET): meet de blootstelling van een fonds aan koolstofintensieve bedrijven. Deze afbeelding toont de geraamde uitstoot van broeikasgassen per \$ 1 miljoen omzet voor alle posities van het fonds. Zo kunnen fondsen van verschillende groottes worden vergeleken.

BELANGRIJKE INFORMATIE:

Bepaalde informatie hierin (de 'Informatie') werd verstrekt door MSCI ESG Research LLC, een geregistreerde beleggingsadviseur (een 'RIA') volgens de Amerikaanse Investment Advisers Act van 1940 (waaronder MSCI Inc. en dochtermaatschappijen ('MSCI')), of externe leveranciers (elk een 'Informatieverstrekker'), en mag zonder voorafgaande schriftelijke toestemming niet volledig of gedeeltelijk worden gereproduceerd of verder verspreid. De Informatie werd niet voorgelegd aan of goedgekeurd door de Amerikaanse toezichthouder SEC of een andere regelgevende instantie. De Informatie mag niet worden gebruikt om afgeleide werken of werken in verband ermee te creëren, noch vormt ze een aanbieding om te kopen of te verkopen, of een promotie of aanprijzing van een effect, financieel instrument of product of handelsstrategie, en ze kan ook niet als een indicatie of garantie worden beschouwd voor een toekomstige prestatie, analyse, prognose of voorspelling. Sommige fondsen kunnen gebaseerd zijn op of gekoppeld aan MSCI-indexen, en MSCI kan worden vergoed op basis van de activa onder beheer van het fonds of andere parameters. MSCI heeft een informatiebarrière geplaatst tussen aandelenindexonderzoek en bepaalde Informatie. Geen enkele Informatie kan op zich worden gebruikt om te bepalen welke effecten dienen te worden gekocht of verkocht of wanneer ze dienen te worden gekocht of verkocht. De Informatie wordt 'as is' verstrekt en de gebruiker van de Informatie neemt het volledige risico op zich als gevolg van zijn gebruik van de Informatie of het gebruik ervan dat hij toestaat. Noch MSCI ESG Research noch een andere Informatiepartij voorziet in verklaringen of expliciete of impliciete garanties (die uitdrukkelijk worden verworpen), noch kunnen zij aansprakelijk worden gesteld voor fouten of omissies in de Informatie, of voor schade in verband hiermee. Het voorgaande beperkt of sluit geen aansprakelijkheid uit die op basis van de toepasselijke wetgeving niet mag worden beperkt of uitgesloten.