

# BGF ESG Fixed Income Global Opportunities Fund

## Class A2 EUR

### SEPTIEMBRE 2021 FICHA INFORMATIVA

La rentabilidad, los desgloses de la cartera y la información sobre los activos netos son a: **30/09/21. Todos los demás datos a: 11/10/21.**

Antes de invertir, los inversores deben leer el documento KIID y el folleto (prospectus).

#### DESCRIPCIÓN GENERAL DEL FONDO

El Fondo tiene por objetivo maximizar la rentabilidad de su inversión a través de una combinación de crecimiento del capital y rendimientos de los activos del Fondo, de forma coherente con los principios medioambientales, sociales y de gobierno corporativo («ESG») aplicados a la inversión. El Fondo invierte a escala mundial al menos el 70 % de sus activos totales en valores de renta fija. Entre estos están los bonos y los instrumentos del mercado monetario (es decir, títulos de deuda con vencimientos a corto plazo). La moneda de base del Fondo es el euro y la exposición a divisas se gestiona de forma flexible. La asignación de activos del Fondo reflejará que el euro es su moneda de base y, por consiguiente, la composición de la cartera puede ser distinta de la de un fondo similar cuya moneda de base sea el dólar estadounidense. Además de los criterios de inversión indicados anteriormente, el Asesor de Inversiones (AI) tendrá en cuenta ciertas características medioambientales, sociales y de gobierno corporativo (ESG) a la hora de seleccionar los valores que el Fondo mantendrá directamente en su cartera y, al hacerlo, podrá utilizar los datos facilitados por proveedores externos de clasificaciones ESG y modelos propios. Para obtener más información acerca de las características ESG (y los niveles aplicables), consulte el sitio web de BlackRock en <https://www.blackrock.com/corporate/literature/publication/blackrock-baseline-screens-in-europemiddleeast-and-africa.pdf>. El Fondo puede obtener una exposición indirecta (a través, entre otros, de instrumentos financieros derivados [IFD] [es decir, inversiones cuyos precios dependen de uno o más activos subyacentes] y participaciones en organismos de inversión colectiva) a valores que pueden no cumplir estos criterios ESG.

#### CRECIMIENTO HIPOTÉTICO DE 10.000



La clase de acciones y la rentabilidad del índice de referencia se muestran en EUR. Fuente: BlackRock. La rentabilidad se muestra sobre la base del valor liquidativo (NAV), con reinversión de los ingresos brutos.

#### % RENTABILIDAD ANUAL

	2020	2019	2018	2017	2016
Clase del fondo	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D

El rendimiento de la clase de acciones es calculado en base al valor liquidativo, neto de comisiones en la moneda de negociación específica y no incluye gastos de venta o impuestos. Los rendimientos suponen la reinversión de cualquier distribución.

#### RENTABILIDAD ACUMULADA Y ANUALIZADA

	Acumulativo (%)				Anualizado (% p.a.)			
	1m	3m	6m	YTD	1 Año	3 Años	5 Años	Desde su creación
Clase del fondo	-0.56%	-0.28%	0.19%	-0.56%	1.83%	N/D	N/D	4.15%
Clasificación cuartil	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D

**Capital en riesgo.** Todas las inversiones financieras conllevan un cierto riesgo. Por consiguiente, el valor de su inversión y los rendimientos generados por ella variarán, y no puede garantizarse la cantidad de su inversión inicial.

#### FACTORES CLAVES

Clase de activos	Renta Fija
Categoría Morningstar	-
Fecha de lanzamiento del fondo	24/04/20
Fecha de lanzamiento de la clase del fondo	24/04/20
Divisa base del Fondo	EUR
Divisa de la clase del fondo	EUR
Tamaño total del fondo (millones)	1,083.17 EUR
Domicilio	Luxemburgo
Tipo de fondo	UCITS
ISIN	LU2098887420
Ticker Bloomberg	BGIGOA2
Tipo de distribución	
Inversión Inicial Mínima	5,000 USD*

\*equivalente en moneda

#### ADMINISTRACIÓN DE LA CARTERA

Rick Rieder  
Bob Miller  
Ashley Schulten  
Aidan Doyle

#### POSICIONES PRINCIPALES (%)

UMBS 30YR TBA(REG A)	16.77
GNMA2 30YR 2020 PRODUCTION	4.64
TREASURY (CPI) NOTE 0.125 04/15/2026	3.47
GNMA2 30YR	1.92
GNMA2 30YR TBA(REG C)	1.46
FNMA 30YR 2021 PRODUCTION	1.35
TREASURY (CPI) NOTE 0.5 04/15/2024	0.99
EUROPEAN UNION RegS 0.3 11/04/2050	0.96
CHINA PEOPLES REPUBLIC OF (GOVERNMENT)	0.82
2.41 06/19/2025	
RUSSIAN FEDERATION 5.9 03/12/2031	0.75
<b>Total de la cartera</b>	<b>33.13</b>

Tenencias sujetas a cambio

## RENTABILIDAD ACUMULADA Y ANUALIZADA

Las cifras mostradas hacen referencia a rentabilidades pasadas. La rentabilidad pasada no es un indicador fiable de los resultados futuros y no debe ser el único factor que se considere a la hora de seleccionar un producto o estrategia. La clase de las acciones y la rentabilidad de referencia se muestran en EUR, mientras que la rentabilidad de referencia del fondo de cobertura se muestra en EUR. La rentabilidad mostrada se basa en el valor liquidativo (Net Asset Value, NAV), con reinversión de los rendimientos brutos, cuando proceda. En caso de que su inversión se haya realizado en una divisa que no sea la utilizada en el último cálculo de rentabilidad, la rentabilidad de su inversión podrá ser mayor o menor en función de las fluctuaciones de la divisa. **Fuente:** BlackRock

**Riesgos claves:** Los valores calificados por debajo de la "categoría de Inversión" son más sensibles a las variaciones de tipos de interés y presentan mayores "riesgos de crédito" que los valores de renta fija con mejor calificación. Los bonos de titulización de activos y los bonos de titulización hipotecaria están expuestos a riesgos similares a los que se han descrito para los valores de renta fija.

**(Continúa en la página 2)**

**Riesgos claves (en continuación):** Estos instrumentos pueden estar sujetos al "riesgo de liquidez", tener niveles elevados de endeudamiento y pueden no reflejar plenamente el valor de los activos subyacentes. Riesgo de divisas: El Fondo invierte en otras divisas. En consecuencia, las variaciones de los tipos de cambio afectarán al valor de la inversión. Los derivados pueden ser muy sensibles a las variaciones del valor del activo en que se basan y pueden aumentar el volumen de las pérdidas y ganancias, provocando mayores oscilaciones en el valor del Fondo. El impacto sobre el Fondo puede ser mayor cuando los derivados se utilizan de forma generalizada o compleja.

## DESGLOSE POR SECTORES (%)

	Fondo
Liquidez	-10.35
Derivados	70.17
Gobierno Global	-59.98
US Agency	28.72
Deuda de Mercados Emergentes	21.58
Crédito Global con Grado de Inversión	21.31
Activos Titulizados	20.08
Otros	2.71
Crédito Global con Tasa de Rendimiento Alta	4.47
Municipales Estados Unidos	1.29

Pueden producirse ponderaciones negativas como resultado de circunstancias específicas (incluidas diferencias horarias entre la fecha de negociación y de liquidación de los valores comprados por los fondos) y/o el uso de ciertos instrumentos financieros, entre ellos los derivados, que se pueden utilizar para ampliar o reducir la exposición al mercado y/o la gestión del riesgo. Las asignaciones están sujetas a cambios.

## CARACTERÍSTICAS DE LA CARTERA

Duración Efectiva (años)	2.02
Plazo Promedio Ponderado	8.24 Años
Rendimiento a peor (%)	2.17
Vencimiento Promedio Ponderado	2.46%

## COMISIONES Y GASTOS

Máx Comisión inicial	5.00%
Máx Comisión de salida	
Gasto corriente	1.22%
Comisión de rendimiento	0.00%

## INFORMACIÓN DE OPERACIONES

Liquidación	Fecha de la operación + 3 días
Frecuencia de negociación	Liquidez diaria



## INFORMACIÓN IMPORTANTE:

Este material ha sido producido por BlackRock® y se proporciona para fines educativos únicamente y no constituye un consejo para la inversión, o una oferta o solicitud de venta o una solicitud de oferta para adquirir ninguna acción o fondo (tampoco deben ofrecerse o venderse dichas acciones a nadie) en ninguna jurisdicción en la que una oferta, solicitud, compra o venta fuera ilegal de conformidad con las leyes de valores vigentes en esa jurisdicción. Antes de invertir, usted debería considerar cuidadosamente los objetivos de inversión, las comisiones y gastos, y la variedad de riesgos (además de los descritos en las secciones de riesgos) en los documentos de la emisión aplicables. Ciertas clases de acciones de determinados fondos mencionados en este documento han sido registrados para su distribución únicamente en España, Portugal y Chile junto con los folletos de especificaciones para cada fondo. En España, los fondos están registrados con el número 140 en la Comisión Nacional del Mercado de Valores de España (CNMV). En Portugal, los fondos están registrados en la Comissão do Mercado de Valores Mobiliários (CMVM). En Chile, los fondos están registrados en la Superintendencia de Valores y Seguros (SVS) y aquellos fondos que no estén registrados están sujetos a la Regla General n.º 336, y estarán supervisados por la SVS. En Colombia, la venta de un fondo se dirige a menos de un centenar de inversores especialmente identificados y, por lo tanto, solo puede ser promovido o comercializado en Colombia o para residentes colombianos, según el Decreto 2555 de 2010 y demás normas. Ninguna autoridad de regulación de valores de ningún país de Latinoamérica o de Iberia ha confirmado la exactitud de la información aquí contenida. BlackRock Global Funds (BGF) es una sociedad de inversión de capital variable establecida en Luxemburgo cuyas ventas están autorizadas solo en ciertas jurisdicciones. BGF no está autorizada a vender en los Estados Unidos o a ciudadanos estadounidenses. La información de productos que concierna a BGF no debe publicarse en EE. UU. Está reconocida bajo el artículo 264 de la Ley de Servicios y Mercados Financieros de 2000. BlackRock Investment Management (UK) Limited es la compañía distribuidora de BGF para el Reino Unido. La mayoría de las protecciones proporcionadas por el sistema regulador del Reino Unido, y las indemnizaciones recogidas en el Plan de Compensación de Servicios Financieros (Financial Services Compensation Scheme, FSCS) no estarán disponibles. Una gama limitada de subfondos de BGF tiene un estatus de fondo declarante para las acciones de clase "A" de libras esterlinas que busca cumplir con los requisitos del Reino Unido de estatus de fondo declarante. Las suscripciones en BGF son solo válidas si se hacen basándose en el folleto de especificaciones vigente, en los informes financieros más recientes y en el documento "Datos fundamentales para el inversor" (Key Investor Information Document), que están disponibles en nuestra página web. Los folletos, el documento "Datos fundamentales para el inversor" y los formularios de solicitud pueden que no estén disponibles para los inversores en ciertas jurisdicciones en las que el fondo en cuestión no ha sido autorizado. Emitido por BlackRock Investment Management (UK) Limited (autorizado y regulado por la Autoridad de conducta financiera [Financial Conduct Authority, FCA]). Domicilio social: 12 Throgmorton Avenue, Londres, EC2N 2DL. Registrada en Inglaterra con N.º 2020394. Tel: +44 (0) 20 7743 3000. Para su protección, por lo general, se graban las llamadas telefónicas. BlackRock es un nombre comercial de BlackRock Investment Management (UK) Limited. Morningstar Analyst Rating no es una calificación de crédito o riesgo. Se trata de una evaluación subjetiva realizada por los analistas de gestión de Morningstar. Morningstar evalúa los fondos basándose en cinco pilares claves, que son: proceso, rentabilidad, personas, matriz y precio. Los analistas utilizan estos cinco pilares para determinar cómo creen que pueden comportarse los fondos a largo plazo de forma ajustada al riesgo. Consideran que los factores cuantitativos y cualitativos en su análisis, y la ponderación de cada pilar puede variar. La escala de calificación se desglosa en Oro, Plata, Bronce, Neutral y Negativo. Una calificación Morningstar Analyst Rating de Oro, Plata o Bronce refleja la confianza que un analista tiene sobre las perspectivas de un rendimiento superior al de un fondo. Las calificaciones de los analistas son monitorizadas y reevaluadas de manera continua, como mínimo, cada 14 meses. Para obtener una información más detallada del Morningstar Analyst Rating, incluida su metodología, le recomendamos que se dirija a <http://corporate.morningstar.com/us/documents/MethodologyDocuments/AnalystRatingforFundsMethodology.pdf>. Morningstar Analyst Rating no debe ser utilizado como única base en la evaluación de un fondo de inversión. Las calificaciones de Morningstar Analyst Rating se basan en las expectativas actuales de Morningstar sobre eventos futuros; por consiguiente, de ningún modo Morningstar presenta las calificaciones como una garantía ni deben ser vistas por un inversor como tal. Las calificaciones de Morningstar Analyst Rating implican riesgos e incertidumbres desconocidos que pueden ocasionar que las expectativas de Morningstar no se produzcan o difieran de manera significativa de lo que se esperaba. Morningstar califica los fondos de inversión de una a cinco estrellas basándose en cómo se han comportado (después de ajustar el riesgo y de considerar todos los gastos por ventas) en comparación a fondos similares. Dentro de cada Categoría Morningstar, el 10 % de los fondos recibe cinco estrellas, el siguiente 22,5 % cuatro estrellas, el medio 35 % tres estrellas, el siguiente 22,5 % dos estrellas y el 10 % inferior recibe una estrella. Los fondos son calificados hasta en tres períodos de tiempo - tres, cinco y diez años - y estas calificaciones se combinan para producir una calificación global. Los fondos con menos de tres años de historia no son calificados. Las calificaciones son objetivas, basadas totalmente en una evaluación matemática de la rentabilidad pasada. Son una herramienta útil para identificar los fondos que merecen un análisis adicional, pero no deben ser considerados como una recomendación para comprar o vender. Métrica de Morningstar Rating. Morningstar, Inc. © 2021. Todos los derechos reservados. La información contenida en el presente documento: (1) está patentada por Morningstar o sus filiales; (2) no puede ser ni copiada ni distribuida; y (3) no se garantiza que sea exacta, completa u oportuna. Ni Morningstar ni sus proveedores de contenido son responsables de cualquier daño o pérdida que surja de cualquier uso de esta información. La rentabilidad anterior no garantiza resultados futuros. PRODUCTOS DE INVERSIÓN: NO ESTÁN ASEGURADOS POR LA FDIC • SIN GARANTÍA BANCARIA • PUEDEN PERDER VALOR © 2021 BlackRock, Inc. Todos los derechos reservados. BLACKROCK, BLACKROCK SOLUTIONS, ISHARES, iTHINKING, BUILD ON BLACKROCK, SO WHAT DO I DO WITH MY MONEY, BUILT FOR THESE TIMES y el logotipo estilizado i son marcas comerciales registradas y no registradas de BlackRock, Inc. o sus subsidiarias en los Estados Unidos y otros lugares. El resto de marcas comerciales son propiedad de sus respectivos propietarios. LA-0544

No asegurado por la FDIC - Sin garantía bancaria - Puede perder valor

## **GLOSARIO**

**Gastos corrientes:** es una cifra que representa todos los gastos anuales y otros pagos que se retiran del fondo.

**Clasificación cuartil:** categoriza un fondo en cuatro bandas iguales basándose en su rentabilidad durante un período especificado dentro del sector relevante de Morningstar. El cuartil principal o superior contiene el 25 % principal de los fondos y llega hasta el 4° o cuartil inferior que contiene el 25 % inferior de los fondos.

**Comisión de rendimiento:** se cobra sobre cualquier rendimiento que, sujeto a su cuota máxima, alcance el fondo por encima del rendimiento de la comisión de su índice de referencia. Consulte el folleto para obtener información más detallada.