BlackRock

DATOS FUNDAMENTALES PARA EL INVERSOR

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este Fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del Fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

ESG Flex Choice Growth Fund

Un compartimento de BlackRock Global Funds

Class A10 GBP Hedged

ISIN: LU2501015031

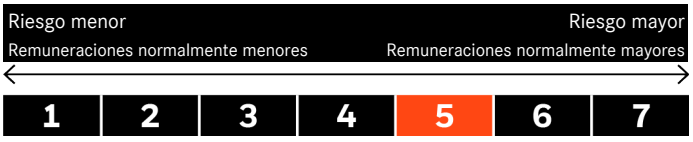
Sociedad Gestora: BlackRock (Luxembourg) S.A.

Objetivos y política de inversión

- El Fondo pretende proporcionar una rentabilidad de su inversión, con un nivel de riesgo relativamente alto, a través de una combinación de revalorización 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 80 % de sus activos totales en participaciones de fondos que persiguen un objetivo o resultado ESG positivo, o, en el caso de exposiciones a bonos del Estado, que siguen índices de referencia que incorporan requisitos ESG o que están compuestos por bonos emitidos por gobiernos que tengan una calificación ESG soberana de al menos BB (según la definición de proveedores externos de datos ESG), y en ambos casos que sean fondos con un estatus acorde con el Reglamento SFDR (véase el folleto para obtener más información).
- El Fondo no estará sujeto a ninguna restricción geográfica. Si bien las exposiciones del Fondo pueden variar con el tiempo, se pretende que su exposición directa e indirecta a valores de renta variable sea del 80 % de su Valor Liquidativo, y que su exposición directa e indirecta a valores de renta fija sea del 20 % de su Valor Liquidativo.
- El Asesor de Inversiones (AI) pretende que el Fondo tenga una puntuación de intensidad de emisiones de carbono un 20 % inferior a la de un índice de referencia compuesto, que incluiría el MSCI All Country World Index (80 %) y el Bloomberg US Universal Index (20 %) (el «Índice»).
- No puede garantizarse que el Fondo pueda mantener un nivel prudente de riesgo, especialmente durante periodos con una volatilidad inusualmente alta o baja en los mercados de renta variable y renta fija. Por lo general, el Fondo tratará de posicionarse de forma que su riesgo, medido por la volatilidad anualizada durante un periodo de cinco años, se sitúe en la horquilla de entre el 10% y el 15%; sin embargo, en ocasiones el perfil de riesgo del Fondo podría situarse fuera de la horquilla indicada.
- El Fondo se gestiona de forma activa. El AI tiene potestad para seleccionar las inversiones del Fondo y no está limitado por ningún parámetro de referencia para llevar a cabo este proceso. Los inversores deberían utilizar el Índice para comparar el rendimiento ESG del Fondo. El Asesor de Inversiones no está sujeto a los componentes ni a la ponderación del Índice a la hora de seleccionar las inversiones. Los componentes del Índice (es decir, el MSCI All Country World Index y el Bloomberg US Universal Index) pueden aparecer indicados de forma independiente en los materiales de marketing relacionados con el Fondo.
- El AI podrá utilizar instrumentos financieros derivados (IFD) (es decir, inversiones cuyos precios se basan en uno o más activos subyacentes) con fines de inversión para lograr el objetivo de inversión del Fondo o de reducir el riesgo en la cartera del Fondo, reducir los costes de inversión y generar ingresos adicionales. El Fondo, a través de los IFD, podrá generar distintos niveles de apalancamiento de mercado (es decir, cuando el Fondo incurre en una exposición de mercado superior al valor de sus activos).
- Recomendación: Este Fondo puede no ser adecuado para inversiones a corto plazo.
- Sus acciones serán distributivas. El importe de los dividendos a pagar por las acciones será calculado por un comité designado por los Consejeros del Fondo, que tratará de pagar unos dividendos estables cada mes, aunque eso no está garantizado. Los dividendos se calcularán sobre la base de los ingresos previstos, las plusvalías netas realizadas y no realizadas a lo largo de un periodo de tiempo. En caso de que los dividendos se paguen del capital del Fondo, se producirá una reducción del capital, lo que podría limitar más la revalorización del capital.
- La moneda base del Fondo es el dólar estadounidense. Las acciones correspondientes a esta clase se compran y venden en libras esterlinas. La rentabilidad de sus acciones podría verse afectada por esta diferencia de divisas.
- Sus acciones tendrán «cobertura» con el fin de reducir el efecto de las fluctuaciones del tipo de cambio entre su divisa de denominación y la moneda base del Fondo. La estrategia de cobertura podría no eliminar totalmente el riesgo cambiario y, por tanto, podría afectar a la rentabilidad de sus acciones.
- Puede usted comprar y vender diariamente sus acciones. La inversión inicial mínima para esta clase de acciones es de 5000 USD o su equivalente en otra moneda.

Para más información sobre el Fondo, las clases de acciones/participaciones, los riesgos y los gastos, consúltese el folleto del Fondo, disponible en las páginas de productos de www.blackrock.com.

Perfil de Riesgo y Remuneración



- El indicador de riesgo se ha calculado incorporando datos históricos simulados, y es posible que no constituya una indicación fiable del perfil de riesgo del Fondo en el futuro.
- La categoría de riesgo indicada no está garantizada y puede variar a lo largo del tiempo.
- La categoría más baja no significa que la inversión esté libre de riesgo.
- El Fondo se sitúa en la categoría 5, debido a la naturaleza de sus inversiones, que comportan los riesgos citados a continuación. Estos factores pueden repercutir en el valor de las inversiones del Fondo o hacer que el Fondo sufra pérdidas.
  - El riesgo de crédito, los cambios en los tipos de interés y/o los incumplimientos de los emisores tendrán un impacto significativo en el comportamiento de los títulos de renta fija. Las rebajas de la calificación de solvencia potenciales o reales pueden incrementar el nivel de riesgo.
  - El valor de los títulos de renta variable y los asimilados a acciones se puede ver afectado por los movimientos diarios del mercado bursátil, los acontecimientos políticos, las noticias económicas, beneficios empresariales y los hechos societarios de importancia.
  - El Fondo podría tratar de excluir Fondos que no estén sujetos a los requisitos ESG. Por consiguiente, los inversores deberán realizar una evaluación ética personal del filtro ESG del Fondo antes de invertir en este. Este filtro ESG podría afectar negativamente al valor de las inversiones del Fondo si se compara con un fondo sin dicho filtro.
- Entre los riesgos específicos no identificados adecuadamente por el indicador de riesgo están:
  - Riesgo de contraparte: La insolvencia de cualquier entidad que presta servicios como la custodia de activos, o como contraparte de contratos financieros como los derivados u otros instrumentos, puede exponer al Fondo a pérdidas financieras.
  - Riesgo de crédito: El emisor de un valor mantenido en el Fondo puede que desatienda sus obligaciones de pago de importes debidos o de reembolso de capital.

- Riesgo de liquidez: Una menor liquidez significa que el número de compradores y vendedores es insuficiente para permitir que el Fondo venda o compre las inversiones con facilidad.

Gastos

Los gastos están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del Fondo, incluidos los de su comercialización y distribución. Dichos gastos reducen el potencial de crecimiento de su inversión.

Los gastos de entrada y salida recogidos representan cifras máximas. En algunos casos el inversor podría pagar menos. Podrá conocer los gastos efectivos de entrada y salida a través de su asesor financiero o del distribuidor.

*Sujeto a un cargo de hasta el 2% pagadero al Fondo cuando la Gestora tenga la sospecha de negociación abusiva por parte de un inversor.

La cifra de gastos corrientes aquí señalada, es una estimación de los gastos anualizados. Se utiliza una estimación porque el Fondo (o clase de acciones) era de lanzamiento reciente, o se ha lanzado dentro del periodo examinado. El informe anual de cada ejercicio financiero del Fondo incluirá información detallada sobre los gastos exactos efectuados.

** En la medida en que el Fondo opere en préstamos de valores para reducir los gastos, el propio Fondo percibirá el 62,5% de los ingresos asociadas que se generen, y el 37,5% restante se recibirá por BlackRock en calidad de agente de préstamo de valores. Debido a que el reparto de los ingresos por préstamos de valores no incrementa los costes de funcionamiento del Fondo, esto ha quedado excluido de los gastos corrientes.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
Gasto de entrada	5,00%
Gasto de salida	Ninguna*

Este es el máximo que puede detraerse de su capital antes de la inversión, o antes de abonar el producto de la inversión.

Gastos detraídos del Fondo cada año	
Gastos corrientes	0,99%**
Gastos detraídos del Fondo en determinadas condiciones	
Comisión de rentabilidad	Ninguna

Rentabilidad Pasada

La rentabilidad histórica no es un indicador de la futura rentabilidad.
El Fondo se lanzó en 2021. La clase de acciones se lanzó en 2022.
La rentabilidad se indica tras deducir los gastos corrientes. Las eventuales comisiones de entrada/ salida quedan excluidas del cálculo.

Este gráfico se ha dejado en blanco intencionadamente, por existir menos de un año de datos de rentabilidad.

Información Práctica

- El Depositario del Fondo es The Bank of New York Mellon SA / NV, sucursal de Luxemburgo.
- Puede obtenerse más información acerca del Fondo en los informes anuales y semestrales más recientes de BlackRock Global Funds (BGF). Estos documentos se encuentran disponibles gratuitamente en inglés y otros varios idiomas. Podrán obtenerse, junto con otra información como precios de las acciones, en el sitio web de BlackRock, en la dirección www.blackrock.com o llamando al equipo Internacional de Servicios al Inversor en el +44 (0) 20 7743 3300.
- Los inversores deben tener presente que la legislación tributaria de aplicación al Fondo puede repercutir en la posición fiscal personal de su inversión en el Fondo.
- El Fondo es un compartimento de BGF, una estructura paraguas compuesta de diferentes compartimentos. Este documento es específico del Fondo y de la clase de acciones que se indican al principio de este documento. No obstante, el folleto y los informes anuales y semestrales se preparan para todo el paraguas.
- BGF únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del folleto del Fondo.
- Con arreglo a la legislación de Luxemburgo, BGF mantiene responsabilidad segregada entre sus compartimentos (significa que los activos del Fondo no se utilizarán para hacer frente a los pasivos de otros compartimentos dentro de BGF). Además, los activos del Fondo se mantienen separados de los activos de otros compartimentos.
- Los inversores podrán canjear sus acciones del Fondo por acciones de otro compartimento dentro de BGF, con sujeción a ciertas condiciones que señala el folleto.
- La Política de remuneración de la Sociedad de gestión, que describe el modo en que se calculan y conceden la remuneración y las prestaciones, así como los acuerdos de gestión relacionados, se encuentra disponible en www.blackrock.com/Remunerationpolicy o puede obtenerse mediante solicitud al domicilio social de la Sociedad de gestión.