

JUNIO 2016 FICHA INFORMATIVA

La rentabilidad, los desgloses de la cartera y la información sobre los activos netos son a: 30/06/16. Todos los demás datos a: 13/07/16.

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

DESCRIPCIÓN GENERAL DEL FONDO

El Fondo Global Enhanced Equity Yield pretende generar un elevado nivel de ingresos. El Fondo invierte globalmente, sin límites prescritos de país o región, un mínimo del 70 % de sus activos globales en acciones ordinarias. El Fondo hace uso de los derivados de una forma fundamental para su objetivo de inversión, a fin de generar ingresos adicionales.

CRECIMIENTO HIPOTÉTICO DE 10.000



La clase de acciones y la rentabilidad del índice de referencia se muestran en USD. Fuente: BlackRock. La rentabilidad se muestra sobre la base del valor liquidativo (NAV), con reinversión de los ingresos brutos. La rentabilidad pasada no es indicativa de la rentabilidad futura.

RENTABILIDAD ACUMULADA Y ANUALIZADA

	Acumulativo (%)				Anualizado (% p.a.)			
	1m	3m	6m	YTD	1 Año	3 Años	5 Años	Desde su creación
Clase del fondo	0.24%	-0.89%	2.50%	2.50%	-2.62%	4.67%	3.68%	2.25%
Clasificación cuartil	1	3	2	2	2	N/D	N/D	N/D

% RENTABILIDAD ANUAL

	2015	2014	2013	2012	2011
Clase del fondo	-3.78	7.05	12.91	7.07	-3.12

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. Rentabilidades pasadas no implican rentabilidades futuras y no debe ser el único factor a considerar a la hora de seleccionar un producto.

Riesgos claves: Todas las inversiones financieras implican un elemento de riesgo. Por este motivo, el valor de su inversión y el rendimiento que obtenga de ella serán variables, y no se puede garantizar la cantidad inicial invertida. El fondo invierte en un importante porcentaje de activos denominados en otras monedas; por consiguiente, la variación de los tipos de cambio relevantes pueden afectar al valor de la inversión. El fondo puede hacer tanto distribuciones de capital como de renta, o bien implementar determinadas estrategias de inversión para generar renta. Aunque esto puede permitir distribuir más renta, también es susceptible de reducir el capital y de afectar al potencial de crecimiento del capital a largo plazo. El fondo utiliza derivados como parte de su estrategia de inversiones. En comparación con los fondos que solamente invierten en instrumentos tradicionales, como acciones y bonos, los derivados están sujetos a mayores niveles de riesgo y volatilidad. Las estrategias utilizadas por el fondo incluyen el uso de derivados para facilitar determinadas técnicas de gestión de inversiones, como el establecimiento de posiciones 'largas' y 'cortas sintéticas', así como la creación de un apalancamiento a efectos de incrementar la exposición económica de un fondo más allá de su valor liquidativo.

(Continúa en la página 2)

FACTORES CLAVES

Clase de activos	Renta variable
Categoría Morningstar	Global Equity Income
Fecha de lanzamiento del fondo	13/10/06
Fecha de lanzamiento de la clase del fondo	20/06/08
Divisa base del Fondo	USD
Divisa de la clase del fondo	USD
Tamaño total del fondo (AUM)	730.39 USD
Domicilio	Luxemburgo
Tipo de fondo	UCITS
ISIN	LU0368268602
Ticker Bloomberg	BGGNUD2
Tipo de distribución	Acumulativo
Inversión Inicial Mínima	100,000 USD*

*equivalente en moneda

ADMINISTRACIÓN DE LA CARTERA

Robert Fisher (Desde: 14 feb 2014)

POSICIONES PRINCIPALES (%)

JOHNSON & JOHNSON	2.46
VERIZON COMMUNICATIONS INC	2.39
SOUTHERN COMPANY (THE)	2.25
CARDINAL HEALTH INC	2.02
NIPPON TELEGRAPH AND TELEPHONE CORPORATION	1.96
NITORI HOLDINGS CO. LTD.	1.94
AMERISOURCEBERGEN CORPORATION	1.85
TARGET CORPORATION	1.78
CISCO SYSTEMS INC	1.54
PFIZER INC	1.46
Total de la cartera	19.65

Tenencias sujetas a cambio

CALIFICACIONES



Riesgos claves (en continuación) El uso de derivados de esta manera podría conllevar el aumento del perfil de riesgo general del fondo. Normalmente, el uso de opciones de compra cubiertas en el fondo aportará cierta protección limitada a los inversores cuando los mercados caen, aunque también conllevará una menor rentabilidad en mercados alcistas, en ambos casos en comparación con el índice de referencia. Los inversores en este fondo tienen que entender que el crecimiento del capital no es prioritario, que los valores son susceptibles de fluctuar y que los niveles de renta pueden variar y no están garantizados.

DESGLOSE POR SECTORES (%)

	Fondo
Bienes de consumo discrecional	15.06
Servicios básicos	12.19
Atención sanitaria	12.12
Telecommunications	11.67
Financieros	11.42
Tecnología de la información	10.53
Servicios públicos	9.84
Industrials	7.88
Energía	6.21
Materiales	3.08

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.

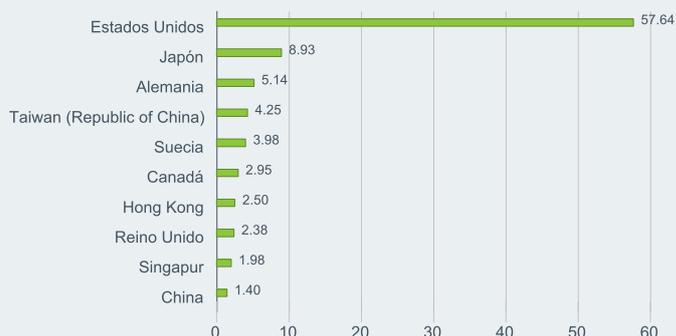
CARACTERÍSTICAS DE LA CARTERA

Promedio ponderado de capitalización del mercado (millones)	57,457 USD
Price to Book Ratio	2.22x
Price to Earnings (TTM) Ratio	15.17x
Desviación Típica	9.77

COMISIONES Y GASTOS

Máx Comisión inicial	5.00%
Máx Comisión de salida	0.00%
Gasto corriente	1.07%
Comisión de rendimiento	0.00%

PAÍSES PRINCIPALES (%)



La exposición geográfica se refiere principalmente al domicilio de los emisores de los valores mantenidos en el producto, sumados y, a continuación, expresados como porcentaje de las posiciones totales del producto. Sin embargo, en algunas circunstancias, puede referirse al país en el que el emisor de los valores desarrolla gran parte de su actividad.

INFORMACIÓN DE OPERACIONES

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

GLOSARIO

Capitalización del mercado: es el valor total de las acciones emitidas por una compañía que cotiza en el mercado bursátil.

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

Price to book ratio: representa el coeficiente del precio de cierre actual de la acción respecto del valor contable por acción del último trimestre.

Price to earnings (TTM) ratio: representa el coeficiente del precio de mercado por acción de una compañía respecto de los beneficios por acción de la compañía para un período de 12 meses (normalmente los últimos 12 meses o 12 meses consecutivos).

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 4º 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.



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 concierne 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. © 2016 Morningstar. Todos los derechos reservados. La información expuesta: 1) pertenece a Morningstar; 2) no debe ser copiada ni distribuida; 3) no se garantiza que la información sea precisa, completa o actualizada. Ni Morningstar ni sus proveedores de contenidos son responsables de cualquier daño o pérdidas resultantes del uso de esta información. © 2016 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