iShares by 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.

iShares Emerging Markets Index Fund (IE)

Un compartimento de BlackRock Index Selection Fund

Class Institutional Accumulating EUR

ISIN: IE00B3D07F16

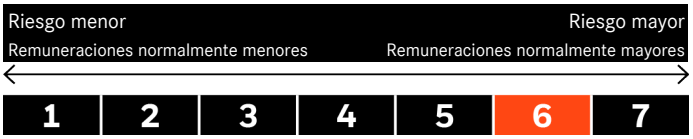
Gestor: BlackRock Asset Management Ireland Limited

Objetivos y política de inversión

- El Fondo tiene por objetivo obtener una rentabilidad de su inversión, a través de una combinación de revalorización del capital y rendimientos de los activos del Fondo, que refleja la rentabilidad del mercado de renta variable global.
- El Fondo se gestiona de forma pasiva e invierte, en la medida de lo posible y factible, en los valores de renta variable (como acciones) que componen el MSCI Emerging Markets Index, el índice de referencia del Fondo.
- El índice de referencia mide la rentabilidad del mercado de renta variable de los mercados emergentes de todo el mundo y es un índice ponderado de capitalización bursátil ajustada a flotación libre. Ajustada a flotación libre significa que para el cálculo del índice de referencia solamente se utilizan las acciones inmediatamente disponibles en el mercado, en vez de todas las acciones emitidas por una empresa. La capitalización bursátil ajustada a flotación libre se obtiene multiplicando la cotización bursátil de una empresa por el número de acciones inmediatamente disponibles en el mercado. A finales de noviembre de 2018, el índice de referencia se compone de los siguientes 23 índices de países con mercados emergentes: Brasil, Catar, Chile, China, Colombia, Corea, Egipto, Emiratos Árabes Unidos, Grecia, Filipinas, Hungría, India, Indonesia, Malasia, México, Perú, Polonia, República Checa, Rusia, Sudáfrica, Tailandia, Taiwán y Turquía.
- El Fondo podrá invertir indirectamente en los mercados emergentes mediante la inversión en certificados de depósito estadounidenses (American Depositary Receipts - ADR) y certificados de depósito globales (Global Depositary Receipts - GDR) que coticen o se negocien en mercados bursátiles y mercados regulados de fuera de los países emergentes. Los ADR y GDR son inversiones emitidas por entidades financieras, que proporcionan exposición a valores de renta variable subyacentes.
- El Fondo utiliza técnicas para lograr una rentabilidad similar a su índice de referencia. Estas pueden incluir la selección estratégica de ciertos valores que componen el índice de referencia. También pueden incluir estas el uso de instrumentos financieros derivados (IFD) (es decir, inversiones cuyos precios se basan en uno o más activos subyacentes).
- Además la gestora de inversiones podrá utilizar instrumentos financieros derivados para alcanzar el objetivo de inversión del Fondo.
- El Subfondo también podrá realizar préstamos garantizados a corto plazo de sus inversiones a determinados terceros aptos. Este tipo de operación se utiliza como medio de generar rendimientos adicionales y de compensar los costes del Subfondo.
- Recomendación: Este Fondo puede no ser adecuado para inversiones a corto plazo.
- Sus participaciones serán acumulativas (es decir, los rendimientos por dividendo se incorporarán a su valor).
- La moneda base del Fondo es el dólar estadounidense. Las acciones correspondientes a esta clase se compran y venden en euros. La rentabilidad de sus acciones podría verse afectada por esta diferencia de divisas.
- Puede usted comprar y vender diariamente sus participaciones. La inversión mínima inicial para esta clase de participaciones es de 1 000 000 EUR.

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



- Este indicador se basa en datos históricos y puede no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del Fondo.
- 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 6, 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.
  - Los mercados emergentes suelen ser más sensibles a las condiciones económicas y políticas que los mercados desarrollados. Entre otros factores se encuentra un mayor «riesgo de liquidez», mayores restricciones a la inversión o transmisión de activos, fallos/retrasos en la transmisión de valores o pagos debidos al Fondo, y también riesgos relacionados con la sostenibilidad.
  - Riesgo de divisas: El Fondo invierte en otras divisas. En consecuencia, las variaciones de los tipos de cambio afectarán al valor de la inversión.
  - El valor de los títulos de renta variable y los asimilados a acciones se puede ver afectado por los movimientos diarios del mercado bursátil. Entre otros factores que influyen están los acontecimientos políticos, las noticias económicas, beneficios empresariales y los hechos societarios de importancia.
- 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 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.

La cifra de gastos corrientes se basa en los gastos del periodo de doce meses que concluyó el 31 diciembre 2021. Esta cifra puede variar de un año a otro. Excluye los costes relacionados con la cartera, excepto los costes pagados al depositario y cualquier gasto de entrada/salida pagado a un plan de inversiones subyacente (si existe este).

** 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	Ninguna
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	0,31%**
Gastos detraídos del Fondo en determinadas condiciones	
Comisión de rentabilidad	Ninguna

Rentabilidad Pasada

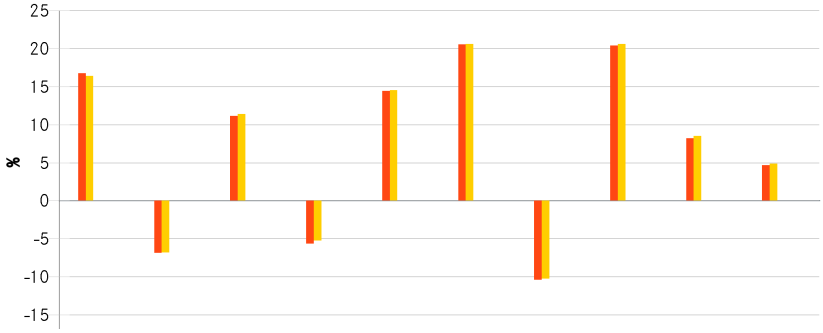
La rentabilidad histórica no es un indicador de la futura rentabilidad.

En el gráfico se muestra la rentabilidad anual del Fondo en EUR para cada año natural durante el periodo mostrado en el gráfico. Se expresa en forma de una variación porcentual del valor de inventario neto del Fondo al cierre de cada ejercicio. El Fondo se lanzó en 2008. La clase de acciones se lanzó en 2009.

La rentabilidad se indica tras deducir los gastos corrientes. Las eventuales comisiones de entrada/salida quedan excluidas del cálculo.

† Índice de referencia:MSCI Emerging Markets Index (EUR)

Rentabilidad histórica hasta el 31 de diciembre de 2021



	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Fondo	16,8	-6,8	11,2	-5,7	14,4	20,6	-10,4	20,4	8,2	4,7
Índice †	16,4	-6,8	11,4	-5,2	14,5	20,6	-10,3	20,6	8,5	4,9

Información Práctica

- El depositario del Fondo es J.P. Morgan SE – Dublin Branch.
- Puede obtenerse más información acerca del Fondo en los informes anuales y semestrales más recientes de BlackRock Index Selection Fund (BISF). 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, en el sitio web de iShares cuya dirección es www.ishares.com, o llamando al equipo Internacional de Servicios al Inversor en el +353 1612 3394.
- 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 BISF, 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 del Fondo y los informes anuales y semestrales del Fondo se elaboran para todo el paraguas.
- BlackRock Asset Management Ireland Limited 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 irlandesa, BISF mantiene responsabilidad segregada entre sus compartimentos (es decir, los activos del Fondo no se utilizarán para hacer frente a los pasivos de otros compartimentos dentro de BISF). Además, los activos del Fondo se mantienen separados de los activos de otros compartimentos.
- Los inversores podrán canjear sus participaciones del Fondo por participaciones de otro compartimento de BISF (a excepción de las clases de participaciones flexibles), 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.