

BLACKROCK GLOBAL FUNDS

BGF Emerging Markets Bond Fund Class A6 USD

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 Emerging Markets Bond busca maximizar los beneficios totales. El Fondo invierte, como mínimo, un 70 % de sus activos globales en valores transferibles de renta fija de gobiernos y agencias gubernamentales, y en empresas domiciliadas, o que ejercen la parte predominante de su actividad económica, en mercados emergentes. El Fondo puede invertir en todo el espectro existente de valores, incluidos aquellos sin calificación crediticia. La exposición a las divisas se gestiona de forma flexible.

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	2.94%	4.82%	9.69%	9.69%	6.26%	5.30%	N/D	4.11%
Índice de referencia	3.37%	5.02%	10.31%	10.31%	9.79%	7.20%	N/D	6.02%
Clasificación cuartil	3	2	2	2	2	N/D	N/D	N/D

% RENTABILIDAD ANUAL

	2015	2014	2013	2012	2011
Clase del fondo	-1.65	5.74	-5.14	N/D	N/D
Índice de referencia	1.18	7.43	-5.38	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. 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. En comparación con las economías más afianzadas, el valor de las inversiones en mercados emergentes en desarrollo está expuesto a una mayor volatilidad como consecuencia de las diferencias en los principios contables generalmente aceptados o de la inestabilidad económica o política. Las inversiones del fondo pueden estar sujetas a restricciones de liquidez, lo cual implica que las acciones pueden negociarse con menos frecuencia y en pequeños volúmenes, como el caso de las empresas más pequeñas. En consecuencia, la variación del valor de las inversiones es más impredecible. En ciertos casos puede no ser posible vender el valor al precio de mercado más reciente o a un valor considerado justo. El fondo puede hacer tanto distribuciones de capital como de renta, o bien implementar determinadas estrategias de inversión para generar renta.

(Continúa en la página 2)



FACTORES CLAVES

Clase de activos	Renta fija
Categoría Morningstar	Global Emerging Markets Bond
Fecha de lanzamiento del fondo	01/10/04
Fecha de lanzamiento de la clase del fondo	02/04/12
Divisa base del Fondo	USD
Divisa de la clase del fondo	USD
Tamaño total del fondo (AUM)	2,115.58 USD
Índice de referencia	JP Morgan EMBI Global Diversified Index
Domicilio	Luxemburgo
Tipo de fondo	UCITS
ISIN	LU0764617162
Ticker Bloomberg	BGEMA6U
Tipo de distribución	Monthly Stable
Inversión Inicial Mínima	5,000 USD*

*equivalente en moneda

ADMINISTRACIÓN DE LA CARTERA

Sergio Trigo Paz (Desde: 27 jul 2012)
Michel Aubenas (Desde: 27 jul 2012)

POSICIONES PRINCIPALES (%)

1MDB GLOBAL INVESTMENTS LTD 4.4 03/09/2023	1.59
PANAMA (REPUBLIC OF) 4 09/22/2024	1.35
COLOMBIA (REPUBLIC OF) 2.625 03/15/2023	1.27
SINOPEC GROUP OVERSEAS DEVELOPMENT RegS 3.25 04/28/2025	1.18
URUGUAY (ORIENTAL REPUBLIC OF) 5.1 06/18/2050	1.13
SOUTH AFRICA (REPUBLIC OF) 4.665 01/17/2024	1.12
BRAZIL FEDERATIVE REPUBLIC OF (GO) 2.625 01/05/2023	1.11
PETROLEOS DE VENEZUELA SA MTN RegS 9 11/17/2021	1.09
RUSSIAN FEDERATION RegS 4.5 04/04/2022	1.06
VENEZUELA BOLIVARIAN REPUBLIC OF RegS 11.95 08/05/2031	1.05
Total de la cartera	11.95
Tenencias sujetas a cambio	

CALIFICACIONES



Riesgos claves (en continuación)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 invierte en títulos de renta fija, como bonos de empresas o de deuda pública, que pagan una tasa de interés fija o variable (también denominada ‘cupón’) y cuyas características son similares a las de un préstamo. Por consiguientes, estos valores están expuestos a las variaciones de los tipos de cambio, susceptibles de afectar al valor de los títulos.

DESGLOSE POR SECTORES (%)			
	Fondo	Índice de referencia	+/-
External Government Debt	63.64	76.09	-12.45
Quasi Government Debt	25.00	23.91	1.09
Cash and Derivatives	7.71	0.00	7.71
HC Corp	3.27	0.00	3.27
Local Government Debt	0.30	0.00	0.30
Otros	0.08	0.00	0.08

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	
Effective Duration (años)	5.71
Nominal Weighted Average Life (WAL)	10.01 Años
Rendimiento a peor (%)	6.42
Desviación Típica	5.89
Vencimiento Promedio Ponderado	6.42%

COMISIONES Y GASTOS	
Máx Comisión inicial	5.00%
Máx Comisión de salida	0.00%
Gasto corriente	1.47%
Comisión de rendimiento	0.00%

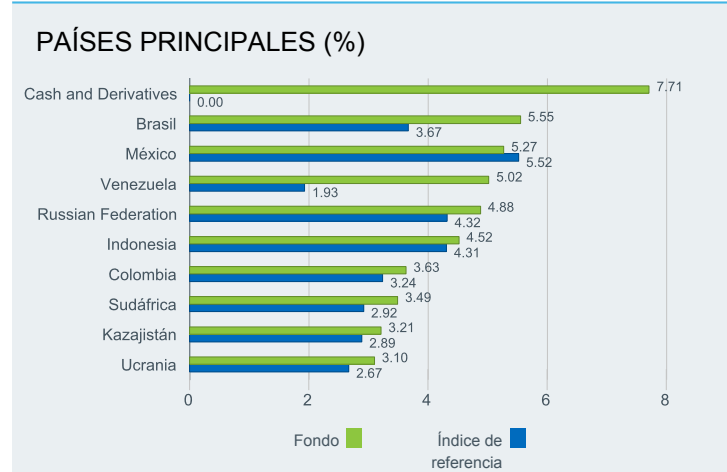
INFORMACIÓN DE OPERACIONES	
Asentamiento	Fecha de la operación + 3 días
Frecuencia de negociación	Liquidez diaria

GLOSARIO

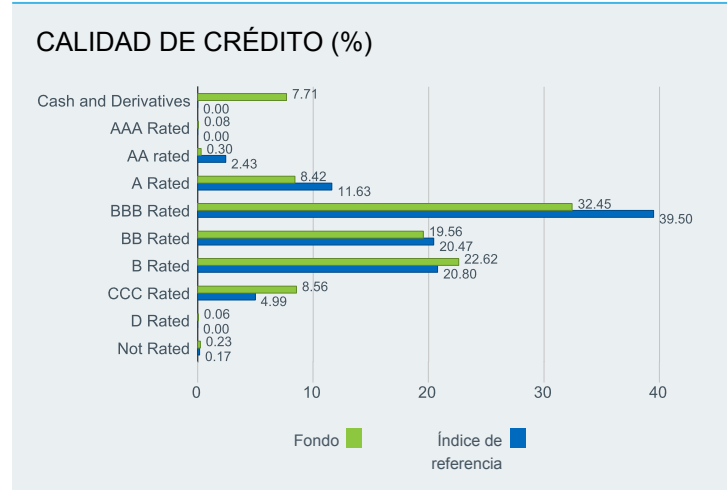
Effective duration: es una medida de la sensibilidad a los precios de un bono ante los cambios de las tasas de interés. La duración modificada del fondo se calcula como el promedio de los valores de duración modificada de los bonos subyacentes, ajustada para tener en cuenta su ponderación relativa (tamaño) dentro del fondo.

Gastos corrientes: es una cifra que representa todos los gastos anuales y otros pagos que se retiren 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 4º o cuartil inferior que contiene el 25 % inferior de los fondos.



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.



Nominal weighted average life (WAL): el vencimiento de un bono es el plazo que transcurre hasta que se tiene que pagar el principal del bono. El WAL del fondo se calcula como la media de los vencimientos de los bonos subyacentes, ajustados para tener en cuenta su ponderación relativa (tamaño) dentro del fondo.

Rendimiento a peor: el rendimiento potencial más bajo que se puede recibir sobre un bono sin que el emisor incurra en un incumplimiento real. El rendimiento a peor se calcula realizando suposiciones del peor escenario posible sobre la emisión calculando los rendimientos que se recibirían si el emisor utiliza las provisiones.

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 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 puede 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