

BGF Global Dynamic Equity Fund Class A2 Hedged CNH

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 Dynamic Equity busca maximizar los beneficios totales. El Fondo invierte globalmente, sin límites prescritos de país o región, un mínimo del 70 % de sus activos globales en acciones ordinarias. El Fondo, en general, buscará invertir en valores que, en opinión del asesor de inversiones, estén infravalorados. El Fondo también puede invertir en acciones ordinarias de empresas pequeñas y de crecimiento emergente. La exposición a las divisas se gestiona de forma flexible.

% RENTABILIDAD ANUAL

	2015	2014	2013	2012	2011
Clase del fondo	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Índice de referencia	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. 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. El fondo puede invertir en acciones de empresas más pequeñas, que pueden ser más impredecibles y menos líquidas que las de empresas más grandes.

FACTORES CLAVES

Clase de activos	Renta variable
Categoría Morningstar	Global Equity - Currency Hedged
Fecha de lanzamiento del fondo	28/02/06
Fecha de lanzamiento de la clase del fondo	15/07/15
Divisa base del Fondo	USD
Divisa de la clase del fondo	CNH
Tamaño total del fondo (AUM)	711.77 USD
Índice de referencia	60% S&P 500 Index
Índice de referencia	40% FTSE World (ex.US) Index
Domicilio	Luxemburgo
Tipo de fondo	UCITS
ISIN	LU1254117549
Ticker Bloomberg	BGDYA2C
Tipo de distribución	Acumulativo
Inversión Inicial Mínima	5,000 USD*
Número de emisores	516

*equivalente en moneda

ADMINISTRACIÓN DE LA CARTERA

Dennis Stattman, CFA (Desde: 2006)
Dan Chamby, CFA (Desde: 2006)
Aldo Roldan, PhD (Desde: 2006)

POSICIONES PRINCIPALES DE RENTA VARIABLE (%)

APPLE INC	2.30
ALPHABET INC CLASS C	1.91
GENERAL ELECTRIC	1.12
MARATHON PETROLEUM CORP	1.10
UBER TECHNOLOGIES, INC.	1.00
NESTLE SA	0.98
JPMORGAN CHASE & CO	0.94
SABMILLER PLC	0.94
WELLS FARGO	0.86
ANADARKO PETROLEUM CORP	0.85
Total de la cartera	12.00

Tenencias sujetas a cambio

DESGLOSE POR TIPO DE ACTIVOS (%)

	Fondo	Índice de referencia	+/-
Equity	99.00	99.99	-0.99
Fixed Income	1.33	0.00	1.33
Efectivo	-0.33	0.01	-0.33

Asignaciones sujetas a cambios.

CARACTERÍSTICAS DE LA CARTERA

Capitalización bursátil media ponderada de la renta variable	93,641 USD
Price to Book Ratio	1.73x
Price to Earnings (TTM) Ratio	15.38x

COMISIONES Y GASTOS

Máx Comisión inicial	5.00%
Máx Comisión de salida	0.00%
Gasto Corriente Estimado	1.84%
Comisión Anual de Gestión	1.50%
Comisión de rendimiento	0.00%

INFORMACIÓN DE OPERACIONES

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

ASIGNACIÓN REGIONAL (%)²

	Fondo	Índice de referencia	+/-
Renta variable América del Norte	52.90	60.94	-8.05
Renta variable Europa	23.12	21.25	1.88
Renta variable Japón	15.20	7.78	7.42
Renta Variable de mercado emergente	5.52	6.29	-0.78
Asia/Pacific (ex. Japan) Equity	2.26	3.72	-1.45
North America Fixed Income	0.59	0.00	0.59
Europe Fixed Income	0.54	0.00	0.54
Emerging Market Fixed Income	0.20	0.00	0.20
Efectivo	-0.33	0.01	-0.33

ASIGNACIÓN DE DIVISAS (%)²

	Fondo	Índice de referencia	+/-
Dólar estadounidense	69.17	60.07	9.09
Euro	7.41	9.04	-1.64
Other Asia	6.36	7.14	-0.78
Yen japonés	5.52	7.78	-2.27
British Pound Sterling	4.71	6.26	-1.56
Other Europe	3.56	4.74	-1.19
Rest of the World	2.53	3.79	-1.26
América Latina	0.76	1.16	-0.40



¹ El Índice de referencia es un índice ponderado no gestionado integrado por: 60 %, el S&P 500 Index y 40 %, FTSE World (ex US) Index.

² El % de los activos netos corresponde a la exposición del Fondo al valor económico de los valores y se ajusta a los futuros, opciones, swaps y bonos convertibles. Las asignaciones pueden variar.

Las estadísticas de riesgo se basan en las rentabilidades mensuales del fondo en el periodo de tres años. Las medidas del riesgo del índice de referencia se calculan con relación al FTSE World Index. La desviación típica mide la volatilidad de las rentabilidades del fondo. A mayor desviación, mayor será la volatilidad. La ratio de Sharpe utiliza la desviación típica de un fondo y su rentabilidad superior (la diferencia entre la rentabilidad del fondo y la rentabilidad libre de riesgo de las Letras del Tesoro a 90 días) para determinar la remuneración por unidad de riesgo.

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

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 (TMM) 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 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.

Precio-beneficio (Ej. Fin. 1): Un ratio de valoración de la cotización actual de la acción de la sociedad comparado con su beneficio por acción en el ejercicio de pronóstico actual, calculado como cotización de la acción actual dividida entre el beneficio por acción actual.

Ratio de Sharpe: Media ajustada al riesgo. Se calcula utilizando la desviación típica y la rentabilidad superior para determinar la remuneración por unidad de riesgo. Cuanto mayor sea la ratio de Sharpe, mejor será la rentabilidad histórica ajustada al riesgo del fondo.

Capitalización bursátil media: La capitalización bursátil media de la cartera de renta variable de un fondo constituye una medida del tamaño de las empresas en las que invierte el fondo. La capitalización bursátil se calcula multiplicando el número de acciones en circulación de una empresa por su precio por acción.

Duración efectiva: La duración efectiva es una medida de la sensibilidad a los tipos de interés de un fondo. Dicho de otro modo, cuanto mayor sea la duración de un fondo, más sensible será este a las variaciones de los tipos de interés. Así pues, un fondo con una duración de diez años es dos veces más volátil que un fondo con una duración de cinco años.