

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 Global Conservative Income Fund

Un compartimento de BlackRock Global Funds

Class A9 EUR

ISIN: LU1883300615

Sociedad Gestora: BlackRock (Luxembourg) S.A.

## Objetivos y política de inversión

- ▶ El Fondo trata de generar un nivel de rendimientos de su inversión «conservador», es decir, ajustado a los parámetros de riesgo adecuados y centrado en el mantenimiento del capital de un modo que sea consistente con los principios de inversión centrada en criterios medioambientales, sociales y de gobierno corporativo (ESG).
- ▶ El Fondo invierte a escala mundial en toda la gama de valores en los que puede invertir un OICVM, incluyendo valores de renta variable (como acciones), valores de renta fija (como los bonos), fondos, efectivo, depósitos e instrumentos del mercado monetario (es decir, títulos de deuda con vencimientos a corto plazo).
- ▶ Los activos totales del Fondo se invertirán de acuerdo con lo establecido en su Política ESG, tal como se indica en el folleto. Para obtener más información sobre las características ESG, consulte el folleto y visite el sitio web de BlackRock: <https://www.blackrock.com/baselinescreens>.
- ▶ El Fondo se gestiona de forma activa y el asesor de inversiones (AI) tiene potestad para seleccionar las inversiones del Fondo. Al hacerlo, el AI podrá hacer referencia a un índice de referencia compuesto, que incluirá en un 30 % el MSCI World Index EUR Hedged y en un 70 % el Bloomberg Global Aggregate Bond Index EUR Hedged (Índice), con fines de comparación de la rentabilidad y gestión de riesgos, tal como se describe de un modo más detallado en el apartado Índice de referencia del folleto. Está previsto que la cartera del Fondo se desvíe de forma considerable del Índice. El AI creará una cartera que tratará de ofrecer una puntuación ESG superior a la del universo de inversión. La puntuación ESG del Fondo se calculará como el total de la puntuación ESG de cada valor (cuando corresponda), ponderada por su valor de mercado. La puntuación ESG del universo de inversión se calculará utilizando las puntuaciones ESG de los índices de las clases de activos relevantes ponderados para reflejar la exposición a las clases de activos del Fondo. El AI pretende que el Fondo tenga una puntuación de intensidad de emisiones de carbono inferior a la del universo de inversión, representado por los índices de la clase de activos pertinentes ponderados para reflejar la exposición a la clase de activos del Fondo. Los componentes del Índice y las puntuaciones ESG de cada clase de activos o asignación ponderada pueden aparecer indicados de forma independiente en los materiales de marketing relacionados con el Fondo.
- ▶ El Fondo podrá invertir en valores de renta fija e instrumentos del mercado monetario emitidos por gobiernos, agencias gubernamentales, empresas e instituciones supranacionales (como el Banco Internacional de Reconstrucción y Fomento), incluidas aquellas que están domiciliadas o que desarrollan una parte predominante de su actividad económica en mercados emergentes. Estas podrían incluir inversiones con una calificación de solvencia relativamente baja, o que carezcan de calificación. Los activos del Fondo podrán estar denominados en una amplia gama de divisas.
- ▶ 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 y/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 del 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 (trimestralmente se pagarán ingresos por dividendo sobre las acciones). El dividendo a pagar será calculado por un comité designado a tal efecto que establecerá anualmente un porcentaje mínimo. El objetivo es que el pago anual total sea superior al porcentaje mínimo, aunque esto no se puede garantizar. En caso de que los ingresos por dividendos se paguen del capital del Fondo, se producirá una reducción del capital, lo que podría limitar más el crecimiento del capital.
- ▶ Sus acciones estarán denominadas en euros, la moneda base del Fondo.
- ▶ 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](http://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 4, 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 valores de Renta fija pueden verse afectados por factores como las variaciones de los tipos de interés, el riesgo de crédito y las revisiones a la baja potenciales o reales de la calificación crediticia. Los valores de RF sin categoría de inversión pueden ser más sensibles a estos acontecimientos. Además, los activos respaldados por activos y MBS pueden tener también altos niveles de endeudamiento, y no reflejan totalmente el valor de los activos subyacentes. El valor de los valores de renta variable y valores relacionados con renta variable puede verse afectado por los movimientos diarios del mercado, acontecimientos políticos, las noticias económicas, los resultados empresariales y los eventos societarios de importancia. Los IFD son muy sensibles a las variaciones en el valor de los activos en que se basan. La repercusión es mayor cuando los IFD se utilizan de forma amplia o compleja.
- El Fondo pretende excluir a las empresas que participen en determinadas actividades incompatibles con los criterios 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.

- 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.
- 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 se basa en los gastos del periodo de doce meses que concluyó el 31 octubre 2022. 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 asociados 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                                      | 1,28%** |
| 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 2018. La clase de acciones se lanzó en 2018.

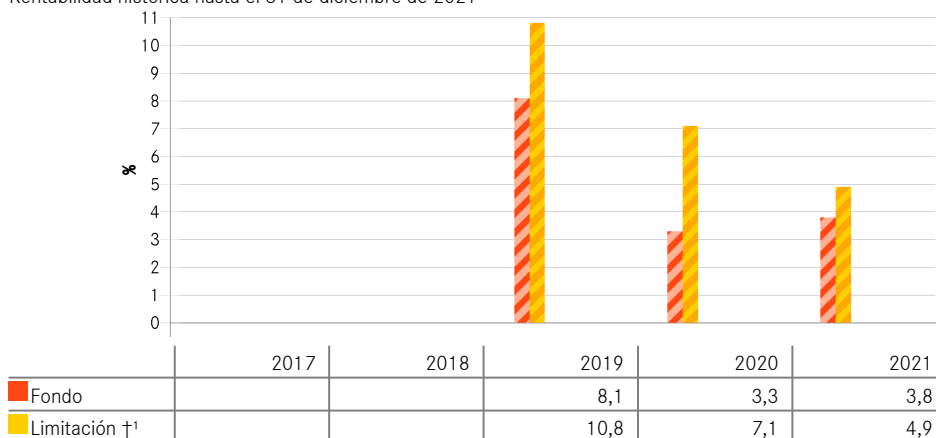
La rentabilidad se indica tras deducir los gastos corrientes. Las eventuales comisiones de entrada/salida quedan excluidas del cálculo.

†130% MSCI World Index EUR Hedged and 70% Bloomberg Global Aggregate Bond Index EUR Hedged (EUR)

No está previsto que la rentabilidad del Fondo replique la del índice.

\*El 30 de junio de 2021, el Fondo cambió su nombre, así como su objetivo y política de inversión.

Rentabilidad histórica hasta el 31 de diciembre de 2021



⚡ Durante este periodo, la rentabilidad se logró en unas circunstancias que ya no están vigentes.

## 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](http://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](http://www.blackrock.com/remunerationpolicy) o puede obtenerse mediante solicitud al domicilio social de la Sociedad de gestión.

Este Fondo está autorizado en Luxemburgo y está regulado por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Estos Datos Fundamentales para el Inversor son exactos a 15 diciembre 2022

**BlackRock**