BLACKROCK GLOBAL FUNDS

BGF ESG Global Conservative Income Fund Class D9 EUR EUR

JUNIO 2023 FICHA INFORMATIVA

La rentabilidad, los desgloses de la cartera y la información sobre los activos netos son a: 30/06/23. Todos los demás datos a: 13/07/23.

Este documento es material de promoción comercial. Antes de invertir, los inversores deben leer el documento PRIIPs KID y el folleto (prospectus).

CAPITAL EN RIESGO: El valor de las inversiones y los ingresos derivados de ellas pueden subir o bajar, y no están garantizados. Es posible que los inversores no recuperen la cantidad invertida originalmente.

DESCRIPCIÓN GENERAL DEL FONDO

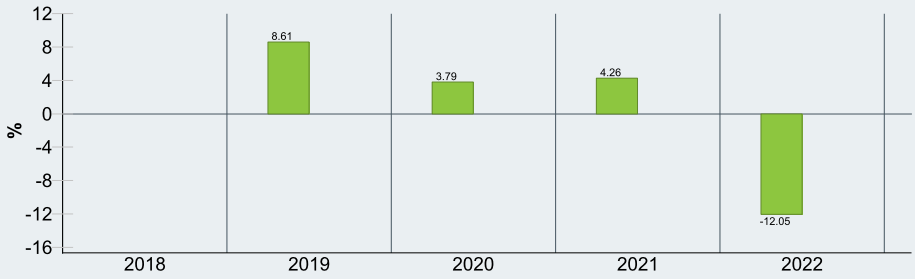
El Fondo trata de generar un nivel de rendimientos de su inversión «conservador», es decir, ajustado a los parámetros de riesgo adecuados y centrado en el mantenimiento del capital de un modo que sea consistente con los principios de inversión centrada en criterios medioambientales, sociales y de gobierno 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.

CRECIMIENTO HIPOTÉTICO DE 10.000 EUR



La clase de acciones y la rentabilidad del índice de referencia se muestran en EUR. Fuente: BlackRock. La rentabilidad se muestra sobre la base del valor liquidativo (NAV), con reinversión de los ingresos brutos.

% RENTABILIDAD ANUAL



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.

RIESGOS CLAVES: 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.

(Continúa en la página 2)

FACTORES CLAVES

Clase de activos	MultiAsset
Categoría Morningstar	EUR Cautious Allocation - Global
Fecha de lanzamiento del fondo	12/09/18
Fecha de lanzamiento de la clase del fondo	26/09/18
Divisa base del Fondo	EUR
Divisa de la clase del fondo	EUR
Tamaño total del fondo (millones)	388.18 EUR
Domicilio	Luxemburgo
Tipo de fondo	UCITS
ISIN	LU1883300888
Ticker Bloomberg	BGFCID9
Tipo de distribución	
Inversión Inicial Mínima	100,000 USD*
Empresa de gestión	BlackRock (Luxembourg) S.A.

*equivalente en moneda

ADMINISTRACIÓN DE LA CARTERA

Alex Shingler
Justin Christofel
Louis Arranz

POSICIONES PRINCIPALES (%)

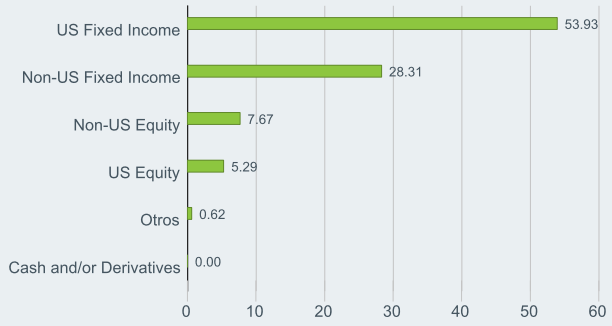
GNMA2 30YR	15.36
ISHARES EU CORP BOND ESG PAR EURHA	4.35
GNMA2 30YR PLATINUM	0.98
GNMA2 30YR 2016 PRODUCTION	0.88
GREENCOAT UK WIND PLC	0.73
GNMA2 30YR 2018 PRODUCTION	0.71
GNMA2 30YR 2012 PRODUCTION	0.70
GREENCOAT RENEWABLES PLC	0.67
JPMORGAN CHASE & CO 3.22 03/01/2025	0.43
BANCO BPM SPA MTN RegS 2.875 06/29/2031	0.41
Total de la cartera	**25.22**

Tenencias sujetas a cambio

CALIFICACIONES

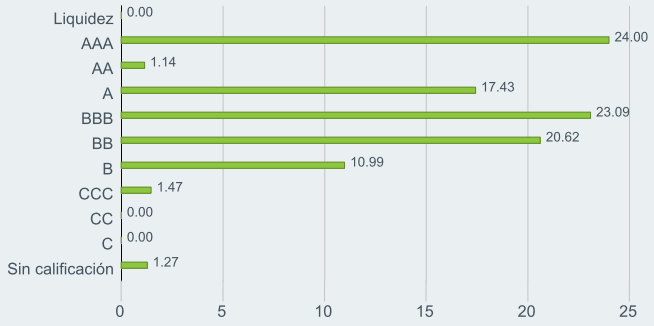
Riesgos claves (en continuación): Los valores de Renta fija pueden verse afectados por factores como las variaciones de los tipos de interés, el riesgo de crédito y las revisiones a la baja potenciales o reales de la calificación crediticia. Los valores de RF sin categoría de inversión pueden ser más 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.

DESGLOSE POR TIPO DE ACTIVOS (%)



Las asignaciones están sujetas a cambios.**Source:** BlackRock

CALIDAD DE CRÉDITO (%)



Las asignaciones están sujetas a cambios.**Source:** BlackRock

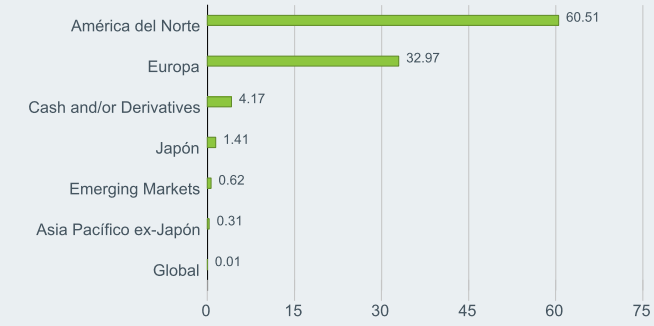
COMISIONES Y GASTOS

Máx Comisión inicial	5.00%
Máx Comisión de salida	
Gasto corriente	0.77%
Comisión de rendimiento	

INFORMACIÓN DE OPERACIONES

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

EXPOSICIÓN REGIONAL (%)



Las asignaciones están sujetas a cambios.**Source:** BlackRock

BGF ESG Global Conservative Income Fund Class D9 EUR EUR

JUNIO 2023 FICHA INFORMATIVA

CARACTERÍSTICAS DE SOSTENIBILIDAD

Las Características de Sostenibilidad pueden ayudar a los inversores a integrar aspectos de sostenibilidad, de carácter no financiero, en su proceso de inversión. Estos parámetros permiten a los inversores evaluar los fondos en función de los riesgos y oportunidades derivados de su valoración medioambiental, social y de gobierno corporativo (ESG). Este análisis puede proporcionar información valiosa acerca de la gestión eficaz y las perspectivas financieras a largo plazo de un fondo.

Los siguientes parámetros se ofrecen únicamente a efectos de transparencia e información. La existencia de una clasificación ESG no supone una indicación de cómo o de si los factores ESG se integrarán en un fondo. Los parámetros se basan en las Calificaciones de Fondos ESG de MSCI y, a menos que se indique lo contrario en la documentación de un fondo y aparezcan incluidos dentro del objetivo de inversión de un fondo, no cambian el objetivo de inversión de un fondo ni limitan el universo de inversión del fondo, y no existe ninguna indicación de que un fondo vaya a adoptar una estrategia de inversión basada en los criterios ESG o de Impacto, u otros filtros de exclusión. Para obtener más información acerca de la estrategia de inversión de un fondo, lea el folleto del fondo.

Calificación de Fondos ESG de MSCI (AAA-CCC)	A	**Puntuación de Calidad ESG de MSCI (0-10)**	7.08
Puntuación de Calidad ESG de MSCI - Percentil entre Empresas Similares	72.63%	**Porcentaje de Cobertura ESG de MSCI**	68.10%
Clasificación Global de Fondos de Lipper	Mixed Asset EUR Cons - Global	**Intensidad Media Ponderada de Exposición al Carbono de MSCI (toneladas de emisiones de CO2 / millón de $ en ventas)**	85.86
Fondos en Grupo de Características Similares	581		

Todos los datos proceden de las Calificaciones de Fondos ESG de MSCI a fecha de **21-Jun-2023**, tomando como base los valores en cartera a fecha de **28-Feb-2023**. Por lo tanto, las características de sostenibilidad de los fondos pueden diferir ocasionalmente de las Calificaciones de Fondos ESG de MSCI.

Para estar incluido en las Calificaciones de Fondos ESG MSCI, el 65% (o el 50% para los fondos de renta fija y los fondos del mercado monetario) de la ponderación bruta del fondo, debe proceder de valores cubiertos por MSCI ESG Research (algunas posiciones en efectivo y otros tipos de activos que no se consideran relevantes para el análisis de ESG realizado por MSCI se eliminan antes de calcular la ponderación bruta de un fondo; los valores absolutos de las posiciones cortas se incluyen, pero se tratan como no cubiertos), la fecha de los valores en cartera del fondo debe ser inferior a un año y el fondo debe contar, como mínimo, con diez valores.

GLOSARIO DE ESG:

Calificación de fondos ESG MSCI (AAA-CCC): La Calificación MSCI ESG se calcula como una correspondencia directa de las puntuaciones de calidad ESG con las categorías de calificación por letras (por ejemplo, AAA = 8,6-10). Las Calificaciones ESG van desde líder (AAA, AA), medio (A, BBB, BB) a rezagado (B, CCC).

Puntuación de Calidad ESG de MSCI ESG–Percentil de Homólogos: Percentil ESG del fondo comparado con su grupo homólogo de Lipper.

Clasificación Global de Fondos de Lipper: El grupo de fondos homólogos según la clasificación Gobal de Lipper.

Fondos en grupos de homólogos: El número de fondos del grupo homólogo pertinente de la Clasificación Global de Lipper que también están en la cobertura ESG.

Puntuación de calidad MSCI ESG (0-10): La Puntuación de Calidad MSCI ESG (0 - 10) de los fondos se calcula utilizando la media ponderada de las puntuaciones ESG de las participaciones de los fondos. MSCI califica las participaciones subyacentes en función de su exposición a riesgos ESG específicos del sector y de su capacidad para gestionar esos riesgos en relación con sus homólogos..

% de Cobertura de MSCI ESG: Porcentaje de las participaciones del fondo que tiene disponibles los datos de clasificación ESG MSCI. Las métricas Calificación de Fondos ESG de MSCI, Puntuación de Calidad ESG de MSCI y Puntuación de Calidad ESG de MSCI - Percentil de Homólogos se muestran para fondos con al menos un 65% de cobertura (o un 50% para fondos de renta fija y fondos del mercado monetario).

Intensidad media ponderada de carbono MSCI (Toneladas CO2E/M$ VENTAS): Mide la exposición de un fondo a empresas intensivas en carbono. Esta cifra representa las emisiones estimadas de gases de efecto invernadero por cada millón de dólares de ventas en las participaciones del fondo. Esto permite comparar fondos de distintos tamaños.

MSCI Intensidad media ponderada de carbono % Cobertura: Porcentaje de las participaciones del fondo cuyos datos de intensidad de carbono de MSCI están disponibles. El parámetro de Intensidad de Carbono Media Ponderada de MSCI se muestra para fondos con cualquier cobertura. Los fondos con cobertura baja pueden no representar plenamente las características de carbono del fondo debido a la falta de cobertura.

INFORMACIÓN IMPORTANTE:

Parte de la información incluida en el presente documento (la «Información») ha sido suministrada por MSCI ESG Research LLC, un asesor de inversiones regulado en virtud de lo establecido en la Ley de Asesores de Inversión de 1940, y puede incluir datos de sus filiales (incluida MSCI Inc. y sus filiales [«MSCI»]), o de terceros (cada uno de ellos, un «Proveedor de Información»), y no podrá ser reproducida ni divulgada de forma total ni parcial sin la obtención de un permiso previo y por escrito. La Información no se ha remitido para su aprobación, ni se ha recibido dicha aprobación, por parte de la SEC de los EE. UU. ni de ningún otro organismo regulador. La Información no se puede utilizar para crear obras derivadas, ni en relación con, ni como parte de, una oferta de compra o venta, o una promoción o recomendación de cualquier valor, instrumento o producto financiero, o estrategia de negociación, ni se debe considerar como una indicación o garantía de ningún rendimiento futuro, análisis, previsión o predicción. Algunos fondos pueden basarse o estar vinculados a índices de MSCI, y MSCI puede recibir una compensación basadas en los activos gestionados del fondo o en función de otros factores. MSCI ha establecido una barrera de información entre la investigación de los índices de renta variable y determinada Información. Ninguna parte de la Información se podrá utilizar para determinar qué valores se deben comprar o vender, ni cuándo comprarlos o venderlos. La Información se ofrece «tal cual» y el usuario de la Información asume la totalidad del riesgo derivado cualquier uso que pueda realizar o permitir realizar en relación con la Información. Ni MSCI ESG Research ni ninguna Parte relacionada con la Información ofrece ninguna representación o garantía, expresa o implícita (rechazadas de forma expresa), ni incurrirá en ningún tipo de responsabilidad por cualquier error u omisión presentes en la Información, ni en relación con cualquier daño que se pueda asociar con esta. Todo lo expuesto anteriormente no excluirá ni limitará ninguna responsabilidad que no pueda excluirse o limitarse en virtud de la legislación aplicable.

GLOSARIO

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

www.blackrock.com

INFORMACIÓN IMPORTANTE:

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. Morningstar Analyst Rating no es una calificación de crédito o riesgo. Se trata de una una evaluación subjetiva realizada por los analistas de gestión de Morningstar. Morningstar evalúa los fondos basándose en cinco pilares claves, que son: proceso, rentabilidad, personas, matriz y precio. Los analistas utilizan estos cinco pilares para determinar cómo creen que pueden comportarse los fondos a largo plazo de forma ajustada al riesgo. Consideran que los factores cuantitativos y cualitativos en su análisis, y la ponderación de cada pilar puede variar. La escala de calificación se desglosa en Oro, Plata, Bronce, Neutral y Negativo. Una calificación Morningstar Analyst Rating de Oro, Plata o Bronce refleja la confianza que un analista tiene sobre las perspectivas de un rendimiento superior al de un fondo. Las calificaciones de los analistas son monitorizadas y reevaluadas de manera continua, como mínimo, cada 14 meses. Para obtener una información más detallada del Morningstar Analyst Rating, incluída su metodología, le recomendamos que se dirija a http://corporate.morningstar.com/us/documents/MethodologyDocuments/AnalystRatingforFundsMethodology.pdf. Morningstar Analyst Rating no debe ser utilizado como única base en la evaluación de un fondo de inversión. Las calificaciones de Morningstar Analyst Rating se basan en las expectativas actuales de Morningstar sobre eventos futuros; por consiguiente, de ningún modo Morningstar presenta las calificaciones como una garantía ni deben ser vistas por un inversor como tal. Las calificaciones de Morningstar Analyst Rating implican riesgos e incertidumbres desconocidos que pueden ocasionar que las expectativas de Morningstar no se produzcan o difieran de manera significativa de lo que se esperaba. Morningstar califica los fondos de inversión de una a cinco estrellas basándose en cómo se han comportado (después de ajustar el riesgo y de considerar todos los gastos por ventas) en comparación a fondos similares. Dentro de cada Categoría Morningstar, el 10 % de los fondos recibe cinco estrellas, el siguiente 22,5 % cuatro estrellas, el medio 35 % tres estrellas, el siguiente 22,5 % dos estrellas y el 10 % inferior recibe una estrella. Los fondos son calificados hasta en tres períodos de tiempo - tres, cinco y diez años - y estas calificaciones se combinan para producir una calificación global. Los fondos con menos de tres años de historia no son calificados. Las calificaciones son objetivas, basadas totalmente en una evaluación matemática de la rentabilidad pasada. Son una herramienta útil para identificar los fondos que merecen un análisis adicional, pero no deben ser considerados como una recomendación para comprar o vender. Métrica de Morningstar Rating. Morningstar, Inc.® 2023. Todos los derechos reservados. La información contenida en el presente documento: (1) está patentada por Morningstar o sus filiales; (2) no puede ser ni copiada ni distribuida; y (3) no se garantiza que sea exacta, completa u oportuna. Ni Morningstar ni sus suministradores de contenido son responsables de cualquier daño o pérdida que surja de cualquier uso de esta información. La rentabilidad anterior no garantiza resultados futuros. PRODUCTOS DE INVERSIÓN: NO ESTÁN ASEGURADOS POR LA FDIC • SIN GARANTÍA BANCARIA • PUEDEN PERDER VALOR © 2023 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

No asegurado por la FDIC - Sin garantía bancaria - Puede perder valor

BLACKROCK®