

BGF Emerging Markets Local Currency Bond Fund  
D3 Euro  
BlackRock Global Funds

La rentabilidad, los desgloses de la cartera y la información sobre los activos netos son a: 31 ago 2026. Todos los demás datos a: 14 sept 2026.  
Este documento es material de marketing. Para inversores en el España. Los inversores deben leer el documento KIID/PRIIP KID y el folleto antes de invertir, además de remitirse al folleto si desean conocer la lista completa de riesgos del fondo.

DESCRIPCIÓN GENERAL DEL FONDO

- El Fondo tiene por objetivo maximizar la rentabilidad de su inversión a través de una combinación de revalorización del capital y rendimientos de los activos del Fondo.
- El Fondo invierte al menos el 70 % de sus activos totales en valores de renta fija (RF) denominados en divisas locales de países con mercados en desarrollo, que pueden incluir inversiones con una calificación de solvencia relativamente baja, o que carezcan de calificación. Estos valores incluyen bonos e instrumentos del mercado monetario (es decir, títulos de deuda con vencimientos a corto plazo) y podrán ser emitidos por gobiernos, agencias gubernamentales, empresas y organismos supranacionales (como el Banco Asiático de Desarrollo) domiciliados o que desarrollen una parte predominante de su actividad económica en mercados emergentes.
- El asesor de inversiones (AI) podrá utilizar instrumentos financieros derivados (IFD) (es decir, inversiones cuyos precios se basan en uno o más activos subyacentes) para ayudar a alcanzar el objetivo de inversión del Fondo y para reducir el riesgo en la cartera del Fondo. Esto podrá generar apalancamiento de mercado (es decir, cuando el Fondo incurra en una exposición de mercado superior al valor de sus activos).

INDICADOR DE RIESGO



**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.

RIESGOS CLAVES:

- Los cambios en los tipos de interés, el riesgo de crédito y/o los impagos de los emisores tendrán un impacto significativo en la rentabilidad de los títulos de renta fija. Los valores calificados sin categoría de inversión pueden ser más sensibles a estos riesgos que los valores de renta fija con mejor calificación. Las rebajas de la calificación de solvencia potenciales o reales pueden incrementar el nivel de riesgo.
- 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 entrega 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 fluctuaciones en los tipos de cambio afectarán al valor de la inversión.
- Los derivados pueden ser muy sensibles a las variaciones del valor del activo en que se basan y pueden aumentar el volumen de las pérdidas y ganancias, lo que se traduciría mayores oscilaciones en el valor del Fondo. El impacto sobre el Fondo puede ser mayor cuando los derivados se utilizan de una forma generalizada o compleja.
- Por lo general, los valores de renta fija emitidos o garantizados por entidades gubernamentales de mercados emergentes registran un mayor «riesgo de crédito» que los de las economías desarrolladas.
- Esta Clase de acciones puede repartir dividendos o detraer los gastos del capital. Aunque esto permita un mayor reparto de los ingresos, puede reducir el valor de sus posiciones y afectar al potencial de revalorización del capital a largo plazo.
- 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.

FACTORES CLAVES

**Limitaciones 1 :** JP Morgan GBI-EM Global Diversified Index - in EUR (EUR)  
**Clase de activos :** Renta fija  
**Fecha de lanzamiento del fondo :** 26 jun 1997  
**Fecha de lanzamiento de la Clase de acciones :** 04 oct 2012  
**Divisa de la clase del fondo :** EUR  
**Activos netos del Fondo (M) :** 1,706.69 USD  
**Categoría Morningstar :** Global Emerging Markets Bond - Local Currency  
**Clasificación SFDR :** No es artículo 8 o 9  
**Domicilio :** Luxemburgo  
**ISIN :** LU0827884924  
**Uso de los Ingresos :** Distribución  
**Empresa de gestión :** BlackRock (Luxembourg) S.A.

COMISIONES Y GASTOS

**Comisión de gestión anual :** 0.50%  
**Gasto corriente :** 0.77%  
**Comisión de rendimiento :** 0.00%

INFORMACIÓN DE OPERACIONES

**Liquidación :** Fecha de la operación + 3 días  
**Frecuencia de negociación :** Monetario diaria

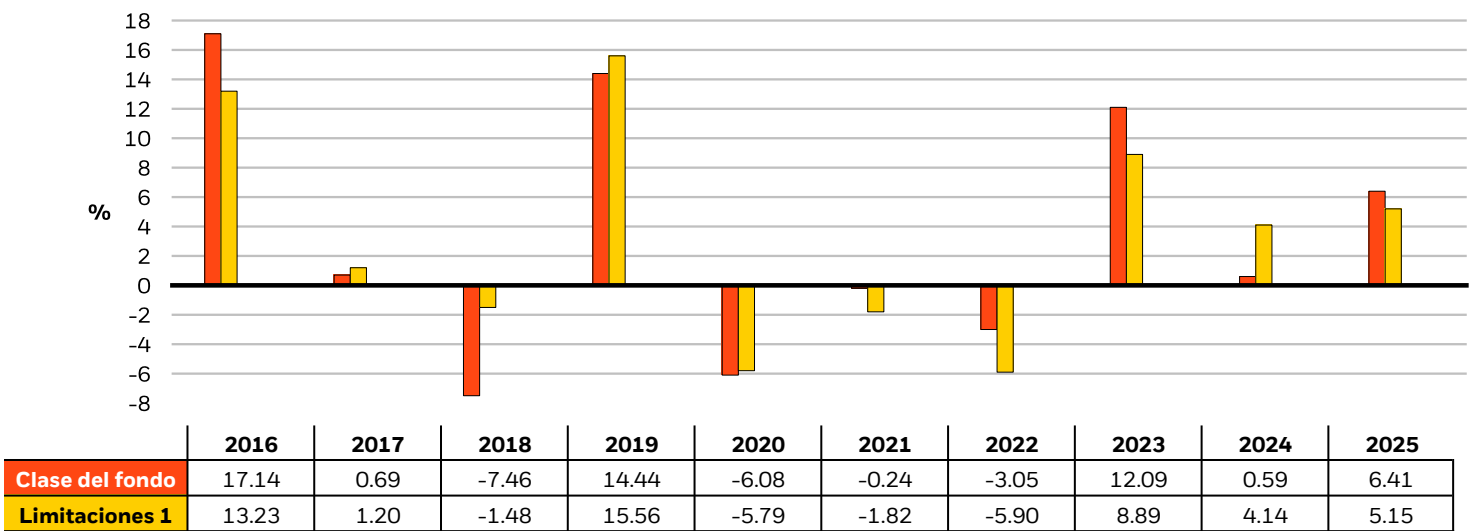
CARACTERÍSTICAS DE LA CARTERA

**Duración Efectiva :** 5.40  
**Plazo Promedio Ponderado :** 7.23  
**Beta a 3 años :** 1.24  
**Desviación típica (3 años) :** 6.45%  
**Vencimiento Promedio Ponderado :** 8.46%  
**Número de valores :** 201

ADMINISTRACIÓN DE LA CARTERA

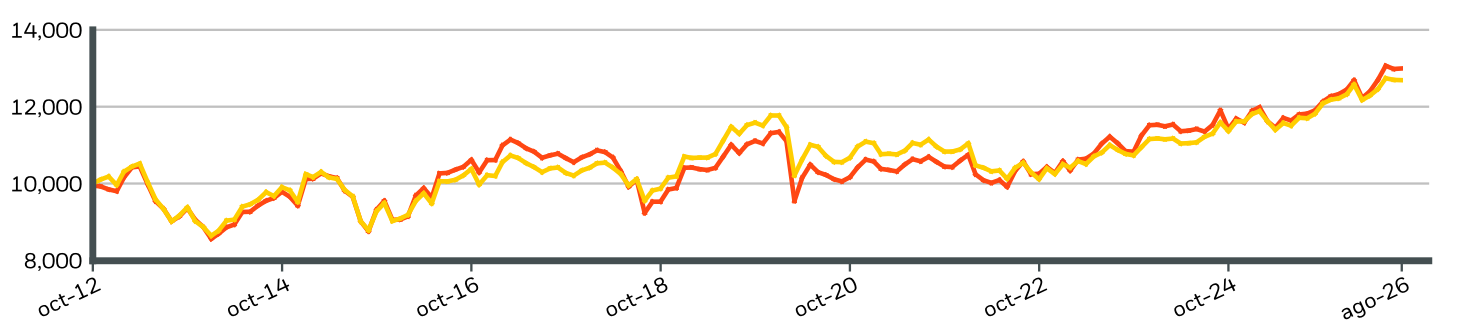
Laurent Develay  
Michal Wozniak  
Consulte el Glosario si desea obtener más información.

RENTABILIDAD EN EL AÑO NATURAL



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

CRECIMIENTO DE UNOS HIPOTÉTICOS 10.000 EUR DESDE EL LANZAMIENTO



RENTABILIDAD ACUMULADA Y ANUALIZADA

|                 | ACUMULATIVO (%) |      |      |      |       | ANUALIZADO (% p.a.) |        |                   |
|-----------------|-----------------|------|------|------|-------|---------------------|--------|-------------------|
|                 | 1m              | 3m   | 6m   | YTD  | 1 Año | 3 Años              | 5 Años | Desde su creación |
| Clase del fondo | 0.10            | 2.35 | 2.43 | 5.42 | 9.94  | 5.57                | 3.98   | 1.90              |
| Limitaciones 1  | -0.06           | 1.87 | 0.90 | 3.87 | 8.47  | 5.29                | 2.63   | 1.77              |

Las cifras mostradas hacen referencia a rentabilidades pasadas. **La rentabilidad pasada no es un indicador fiable de la rentabilidad futura. Los mercados podrían evolucionar de formas muy diferentes en el futuro. Puede ayudarle a evaluar cómo se ha gestionado el fondo en el pasado.** La rentabilidad se muestra tomando como base el Valor Liquidativo (VL), con reinversión de los ingresos brutos cuando corresponda. La rentabilidad de su inversión puede aumentar o disminuir como resultado de las fluctuaciones del valor de las divisas si su inversión se realiza en una divisa distinta de la utilizada para el cálculo de la rentabilidad pasada. Fuente: Blackrock

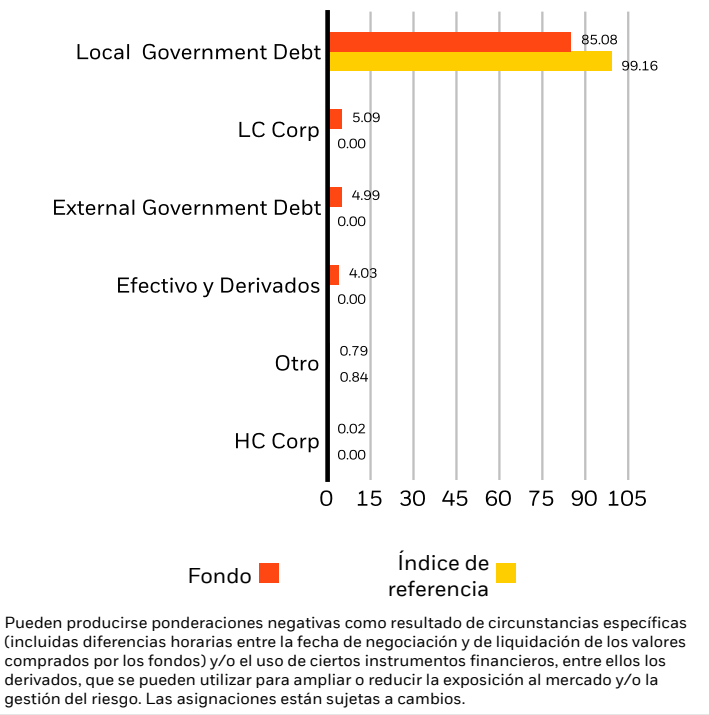
- Clase del fondo (EUR)
- Limitaciones 1 (EUR)
- BGF Emerging Markets Local Currency Bond Fund D3 Euro
- JP Morgan GBI-EM Global Diversified Index - in EUR (EUR)

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

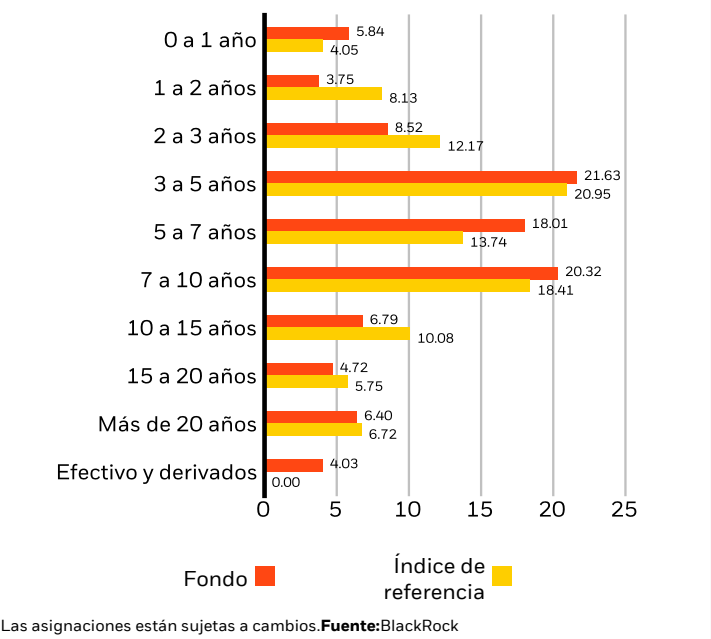
Diez posiciones principales

|                                                   |               |
|---------------------------------------------------|---------------|
| BRAZIL FEDERATIVE REPUBLIC OF (GOV 10 01/01/2029  | 3.55%         |
| POLAND (REPUBLIC OF) 4.5 01/25/2031               | 2.49%         |
| PERU (REPUBLIC OF) 5.4 08/12/2034                 | 2.32%         |
| BRAZIL FEDERATIVE REPUBLIC OF (GOV 10 01/01/2031  | 2.21%         |
| MEXICO (UNITED MEXICAN STATES) (GO 8 04/15/2032   | 2.08%         |
| MEXICO (UNITED MEXICAN STATES) (GO 8.5 02/28/2030 | 2.03%         |
| POLAND (REPUBLIC OF) 5 10/25/2034                 | 1.69%         |
| COLOMBIA (REPUBLIC OF) 7 03/26/2031               | 1.61%         |
| SOUTH AFRICA (REPUBLIC OF) 8.5 01/31/2037         | 1.61%         |
| COLOMBIA (REPUBLIC OF) 13.25 02/09/2033           | 1.59%         |
| <b>Total de la cartera</b>                        | <b>21.18%</b> |
| Tenencias sujetas a cambio                        |               |

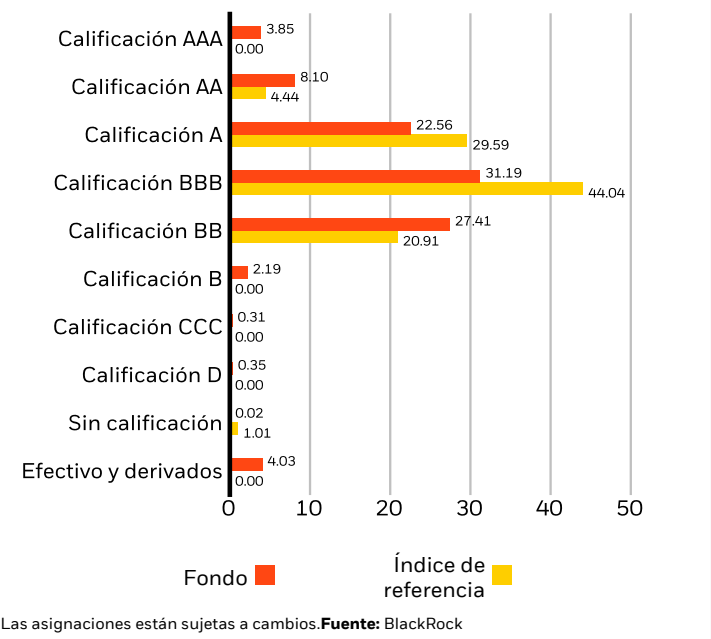
DESGLOSE POR SECTORES (%)



DESGLOSE POR VENCIMIENTO (%)



CALIDAD DE CRÉDITO (%)



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

# BGF Emerging Markets Local Currency Bond Fund

## D3 Euro

### BlackRock Global Funds

BlackRock®

#### GLOSARIO

**Clasificación SFDR: Artículo 8:** Productos que promueven las características ambientales o sociales y fomentan unas buenas prácticas de gobierno corporativo. **Artículo 9:** Productos que tienen como objetivo realizar inversiones sostenibles y que mantienen unas buenas prácticas de gobierno corporativo. **Otro:** Productos que no cumplen los criterios para ser clasificados como Artículo 8 o 9.

**Yield to Maturity** Yield to Maturity (YTM) is the discount rate that equates the present value of a bond's cash flows with its market price (including accrued interest). The Fund Average YTM is the weighted average of the fund's individual bond holding YTM's based upon Net Asset Value ('NAV'). The measure does not include fees and expenses. For callable bonds, YTM is the yield-to-worst.

**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.

#### INFORMACIÓN IMPORTANTE:

**En el Espacio Económico Europeo (EEE):** el presente documento ha sido publicado por BlackRock (Netherlands) B.V., que está autorizada y regulada por la Autoridad reguladora de los mercados financieros en los Países Bajos (AFM). Domicilio social sito en Amstelplein 1, 1096 HA, Ámsterdam, Tel: +352 46268 5111. Inscrita en el Registro Mercantil con el n.º 17068311 Por su protección, normalmente las llamadas telefónicas se graban.

**En el Reino Unido y en los países no pertenecientes al Espacio Económico Europeo (EEE):** el presente documento ha sido publicado por BlackRock Investment Management (UK) Limited, entidad autorizada y regulada por la Autoridad de Conducta Financiera (FCA). Domicilio social: 12 Throgmorton Avenue, Londres, EC2N 2DL. Tel: +352 46268 5111. Inscrita en Inglaterra y Gales con el n.º 02020394. Por su protección, normalmente las llamadas telefónicas se graban. Consulte el sitio web de la FCA si desea obtener una lista de las actividades autorizadas que desarrolla BlackRock.

Este documento constituye material promocional. BlackRock Global Funds (BGF) es una sociedad de inversión de capital variable domiciliada en Luxemburgo, cuyas ventas están autorizadas solo en ciertas jurisdicciones. BGF no está autorizada a vender en los Estados Unidos o a ciudadanos estadounidenses («U.S. persons»). La información de productos que concierna a BGF no debe publicarse en EE. UU. BlackRock Investment Management (UK) Limited es la Distribuidora Principal de BGF y esta y/o la Sociedad de Gestión pueden poner fin a su comercialización en cualquier momento. En el Reino Unido, las suscripciones en BGF solo son válidas si se hacen basándose en el Folleto vigente, los informes financieros más recientes y el Documento de Datos Fundamentales para el Inversor, y, en el EEE y Suiza, las suscripciones en BGF solo son válidas si se realizan sobre la base del Folleto vigente (disponible en inglés, francés, alemán, italiano y polaco), los informes financieros más recientes y el Documento de Datos Fundamentales relativos a los productos de inversión minorista vinculados y los productos de inversión basados en seguros (PRIIP KID) que están disponibles en las jurisdicciones y en el idioma local del lugar donde estén registrados, y pueden encontrarse en [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com), en el sitio web del país correspondiente y las páginas de los productos pertinentes. Los Folletos, los Documentos de Datos Fundamentales para el Inversor (solo en el Reino Unido), los documentos de datos fundamentales relativos a los productos de inversión minorista vinculados y los productos de inversión basados en seguros (PRIIP KID) y los formularios de solicitud pueden no estar disponibles para los inversores en ciertas jurisdicciones en las que el Fondo en cuestión no ha sido autorizado. Toda decisión de inversión debe adoptarse sobre la base de la información mencionada anteriormente y los Inversores deben conocer todas las características del objetivo del fondo antes de invertir, lo que incluye, en su caso, la información sobre sostenibilidad y las características del fondo relacionadas con la sostenibilidad que figuran en el folleto, que puede encontrarse en [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com), en los sitios web de los países pertinentes y en las páginas de productos correspondientes en los que el fondo está registrado para su venta. Si desea obtener información sobre los derechos de los inversores y el procedimiento de presentación de quejas, visite <https://www.blackrock.com/corporate/compliance/investor-right>, disponible en el idioma local en las jurisdicciones donde el fondo está registrado. LOS OICVM NO GARANTIZAN RENDIMIENTOS Y LA RENTABILIDAD HISTÓRICA NO GARANTIZA RESULTADOS FUTUROS.

En España: Algunos de los fondos mencionados en este documento están registrados para su distribución en España. Además, algunos de los fondos mencionados en este documento están registrados para su distribución en Portugal. En España, BlackRock Global Funds (BGF) está registrada con el número 140 en la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) de España y BlackRock Strategic Funds (BSF) está registrada con el número 626.

BlackRock ha obtenido los análisis que aparecen en este documento para sus propios fines y puede que haya actuado basándose en ellos. Los resultados de dichos análisis se facilitan únicamente con carácter secundario. Las opiniones expresadas no constituyen asesoramiento de inversión ni de otro tipo, y están sujetas a modificación. No reflejan necesariamente las opiniones de ninguna empresa del Grupo BlackRock ni de ninguna parte de ellas, y no se ofrece garantía alguna respecto de su exactitud.

Este documento tiene fines meramente informativos y no constituye una oferta o una invitación para que ninguna persona invierta en ningún fondo de BlackRock, y no se ha elaborado en relación con ninguna oferta de tales características.

© 2026 BlackRock, Inc. Todos los derechos reservados. BLACKROCK, BLACKROCK SOLUTIONS e iSHARES son marcas comerciales de BlackRock, Inc. o de sus filiales. Las demás marcas comerciales pertenecen a sus respectivos propietarios.

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