

BGF Global Bond Income Fund
Class E5 Hedged 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 obtener rendimientos de su inversión sin sacrificar la revalorización del capital a largo plazo.
- El Fondo invierte a escala mundial al menos el 70 % de sus activos totales en valores de renta fija. Estos incluyen bonos e instrumentos del mercado monetario (es decir, títulos de deuda con vencimientos a corto plazo). Con el fin de generar unos ingresos por encima de la media, el Fondo buscará fuentes de ingresos diversificadas a través de diferentes valores mobiliarios de renta fija.
- Los valores de renta fija están denominados en diferentes divisas y podrán ser emitidos por gobiernos, agencias gubernamentales, empresas y organismos supranacionales (como el Banco Internacional de Reconstrucción y Desarrollo), incluidos los domiciliados o que desarrollen una parte predominante de su actividad económica en países con mercados emergentes.

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:

- El riesgo de crédito, los cambios en los tipos de interés y/o los impagos de los emisores tendrán un impacto significativo en la rentabilidad de los títulos de renta fija. Las rebajas de la calificación de solvencia potenciales o reales pueden incrementar el nivel de riesgo.
- Los bonos de titulización de activos y los bonos de titulización hipotecaria están expuestos a riesgos similares a los que se han descrito para los valores de renta fija. Estos instrumentos pueden estar sujetos al «riesgo de liquidez», revelar niveles elevados de endeudamiento y pueden no reflejar plenamente el valor de los activos subyacentes.
- 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.
- El Fondo pretende excluir a las empresas que participen en determinadas actividades incompatibles con los criterios ESG. Este filtro ESG podría reducir el posible universo de inversión y afectar negativamente al valor de las inversiones del Fondo si se compara con un fondo sin dicho filtro.
- 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

- Comparación 1 :** BBG Global Aggregate Index (USD Hedged) (USD)
- Clase de activos :** Renta fija
- Fecha de lanzamiento del fondo :** 16 jul 2018
- Fecha de lanzamiento de la Clase de acciones :** 22 ago 2018
- Divisa base del Fondo :** USD
- Divisa de la clase del fondo :** EUR
- Activos netos del Fondo (M) :** 228.79 USD
- Categoría Morningstar :** Global Flexible Bond - EUR Hedged
- Clasificación SFDR :** No es artículo 8 o 9
- Domicilio :** Luxemburgo
- ISIN :** LU1864663577
- Uso de los Ingresos :** Distribución
- Empresa de gestión :** BlackRock (Luxembourg) S.A.

COMISIONES Y GASTOS

- Comisión de gestión anual :** 1.00%
- Gasto corriente :** 1.76%
- Comisión de rendimiento :** -

INFORMACIÓN DE OPERACIONES

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

CARACTERÍSTICAS DE LA CARTERA

- Duración Efectiva :** 3.14
- Plazo Promedio Ponderado :** 5.56
- Beta a 3 años :** -
- Desviación típica (3 años) :** 3.83%
- Vencimiento Promedio Ponderado :** 6.70%
- Número de valores :** 1,015

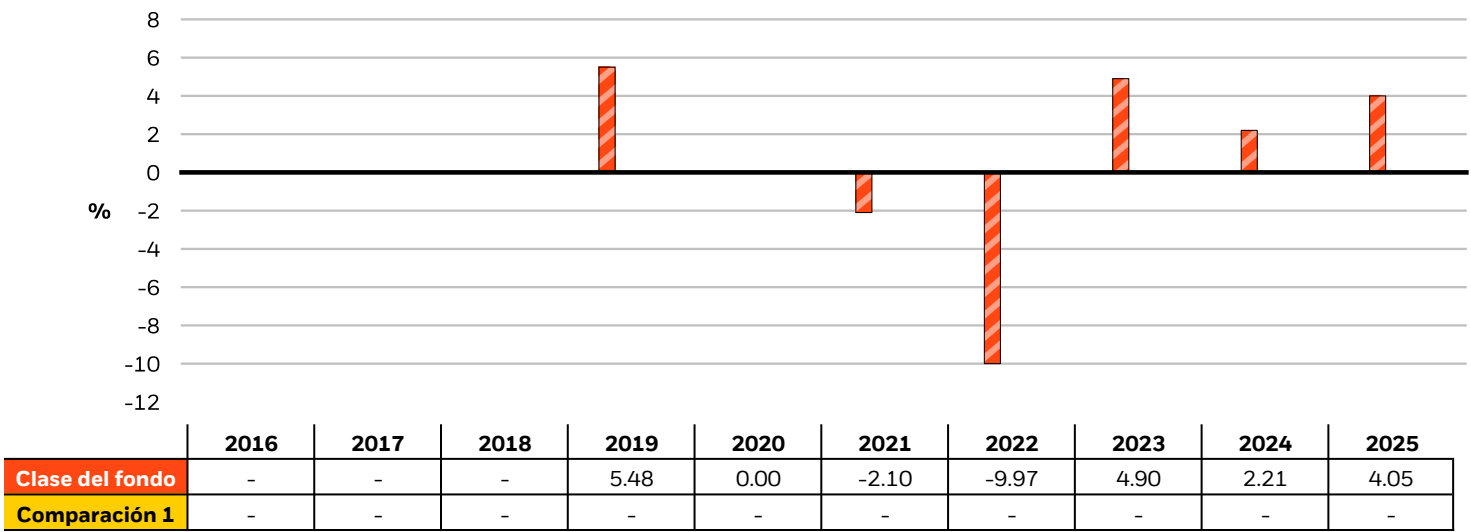
ADMINISTRACIÓN DE LA CARTERA

- Rick Rieder
- Ibrahim Incoglu
- Navin Saigal
- Charlotte Widjaja

Consulte el Glosario si desea obtener más información.

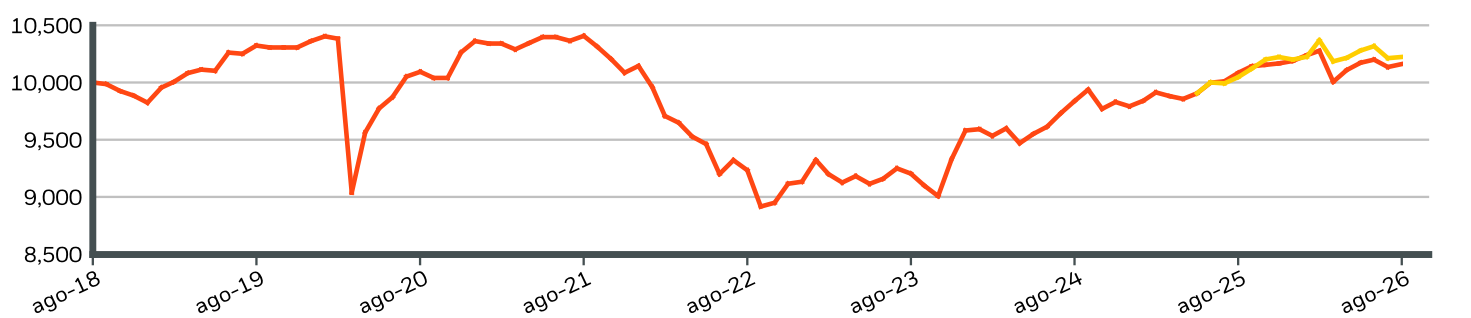
No asegurado por la FDIC - Sin garantía bancaria - Puede perder valor

RENTABILIDAD EN EL AÑO NATURAL



⚡ Durante este periodo, la rentabilidad se logró en unas circunstancias que ya no están vigentes.
*El 16 de septiembre de 2021, el Fondo cambió su nombre, así como su objetivo y política de inversión.

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	0.26	-0.11	-1.13	-0.27	0.76	3.35	-0.48	0.17
Comparación 1	0.10	-0.54	-1.40	0.22	1.75	-	-	-

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) BGF Global Bond Income Fund Class E5 Hedged Euro
Comparación 1 (USD) BBG Global Aggregate Index (USD Hedged) (USD)

BGF Global Bond Income Fund

Class E5 Hedged Euro

BlackRock Global Funds

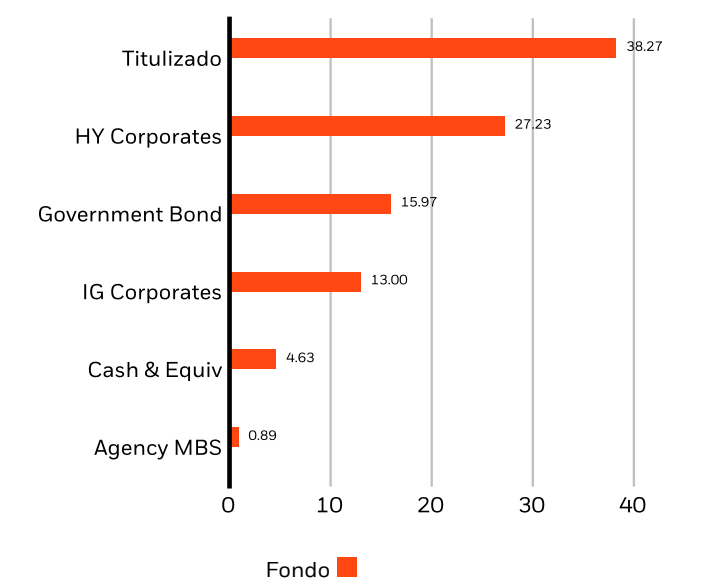


Diez posiciones principales

UMBS 30YR TBA(REG A)	17.52%
TREASURY NOTE 4.125 08/31/2028	2.44%
ITALY (REPUBLIC OF) 2.85 02/01/2031	1.47%
SPAIN (KINGDOM OF) 3.3 04/30/2036	1.06%
ITALY (REPUBLIC OF) 3.45 02/01/2036	0.85%
SPAIN (KINGDOM OF) 2.6 05/31/2031	0.73%
GSMBS_26-NQM4 A1 144A	0.71%
NYMT_26-INV3 A1 144A	0.71%
VERUS_25-1 B2 144A	0.66%
CROSSM_26-NQM7 B1 144A	0.63%
Total de la cartera	26.78%

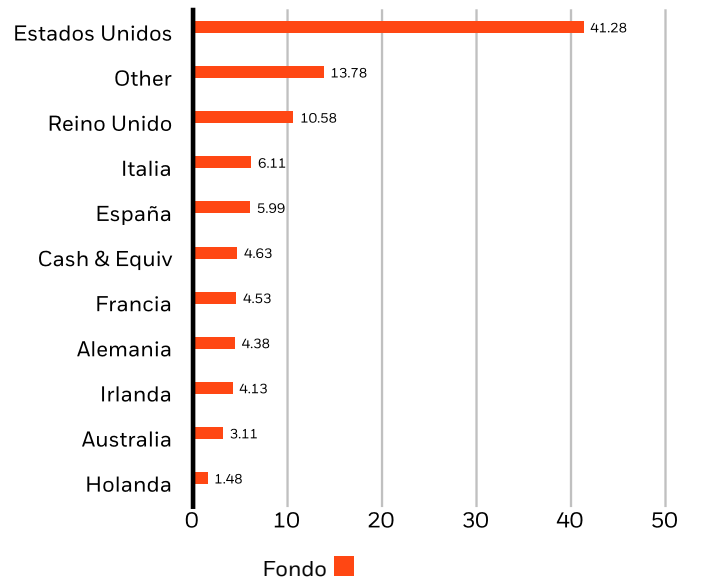
Tenencias sujetas a cambio

DESGLOSE POR SECTORES (%)



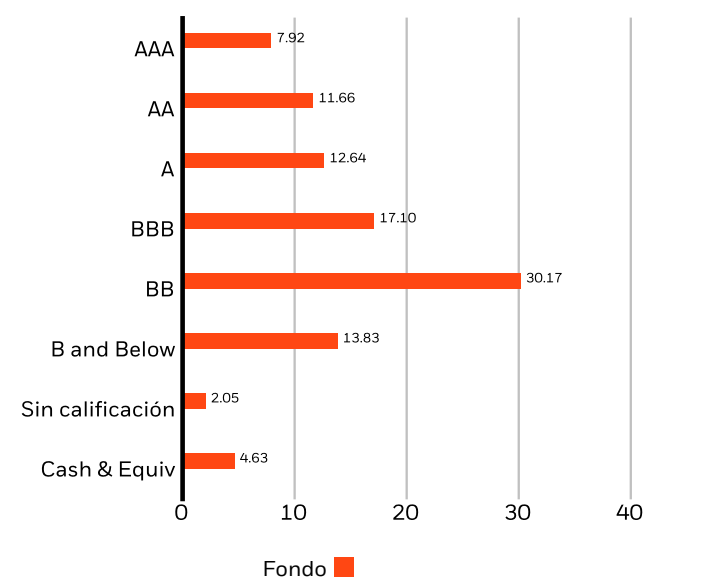
Pueden producirse ponderaciones negativas como resultado de circunstancias específicas (incluidas diferencias horarias entre la fecha de negociación y de liquidación de los valores comprados por los fondos) y/o el uso de ciertos instrumentos financieros, entre ellos los derivados, que se pueden utilizar para ampliar o reducir la exposición al mercado y/o la gestión del riesgo. Las asignaciones están sujetas a cambios.

DESGLOSE GEOGRÁFICO (%)



Las asignaciones están sujetas a cambios.Fuente: BlackRock

CALIDAD DE CRÉDITO (%)



Las asignaciones están sujetas a cambios.Fuente: BlackRock

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

BGF Global Bond Income Fund

Class E5 Hedged 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, 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, 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