

iShares Emerging Markets Government Bond Index Fund (IE) Inst Acc USD

SEPTIEMBRE 2023 FICHA INFORMATIVA

La rentabilidad, los desgloses de la cartera y la información sobre los activos netos son a: 30/09/23. Todos los demás datos a: 20/10/23.

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 una rentabilidad de su inversión, a través de una combinación de revalorización del capital y rendimientos de los activos del Fondo, que refleja la rentabilidad del índice J.P. Morgan Emerging Market Bond Index Global Diversified, el índice de referencia del Fondo («el Índice»). El Fondo invierte principalmente en los valores de renta fija (RF) (como bonos) que componen el índice de referencia. El Índice comprende valores de RF de tipo fijo y variable denominados en USD, emitidos por entidades soberanas y cuasisoberanas de los mercados emergentes. Las entidades cuasisoberanas deberán estar garantizadas al 100% o ser propiedad al 100% de la entidad soberana correspondiente. En el momento de la adquisición, los valores de RF podrán tener grado de inversión (es decir, cumplir un nivel específico de solvencia), una calificación por debajo del grado de inversión o carecer de calificación. Los valores de RF con calificación inferior al grado de inversión podrán constituir una proporción importante del Índice.

CRECIMIENTO DE UNOS HIPOTÉTICOS 10.000 USD DESDE EL LANZAMIENTO



PERÍODOS DE RENTABILIDAD DE 12 MESES (% USD)



RIESGOS CLAVES: Los cambios en los tipos de interés, el riesgo de crédito y/o los incumplimientos de los emisores tendrán un impacto significativo en el comportamiento de los títulos de renta fija.

(Continúa en la página 2)

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.

FACTORES CLAVES

Clase de activos	Fixed Income (FI)
Categoría Morningstar	Global Emerging Markets Bond
Creación del Fondo	04/05/18
Fecha de lanzamiento de la clase del fondo	20/07/18
Divisa base del Fondo	USD
Unidad de Moneda de la Clase	USD
Tamaño total del fondo (millones)	2,183.20 USD
Índice de referencia	J.P. Morgan Emerging Markets Bond Index Global Diversified
Domicilio	Irlanda
Tipo de fondo	UCITS
ISIN	IE00BZ1NTF08
Ticker Bloomberg	BRLGIUA
Tipo de distribución	
Inversión Inicial Mínima	500,000 *
Empresa de gestión	BlackRock Asset Management Ireland Limited

*equivalente en moneda

ADMINISTRACIÓN DE LA CARTERA

John Hutson

POSICIONES PRINCIPALES (%)

KUWAIT STATE OF (GOVERNMENT) MTN RegS 3.5 03/20/2027	0.69
URUGUAY (ORIENTAL REPUBLIC OF) 5.1 06/18/2050	0.59
ECUADOR REPUBLIC OF (GOVERNMENT) RegS 3.5 07/31/2035	0.46
QATAR (STATE OF) RegS 5.103 04/23/2048	0.45
KAZAKHSTAN (REPUBLIC OF) MTN RegS 5.125 07/21/2025	0.41
BRAZIL FEDERATIVE REPUBLIC OF (GO 4.25 01/07/2025	0.41
QATAR (STATE OF) RegS 4.817 03/14/2049	0.41
POLAND (REPUBLIC OF) 4.875 10/04/2033	0.40
PETRONAS CAPITAL LTD MTN RegS 4.55 04/21/2050	0.37
POLAND (REPUBLIC OF) 5.5 04/04/2053	0.37
Total de la cartera	4.56

Tenencias sujetas a cambio

CALIFICACIONES



Riesgos claves (en continuación): Los valores calificados por debajo de la "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 las economías desarrolladas. Entre otros factores se encuentra un mayor "riesgo de liquidez", mayores restricciones a la inversión o transmisión de activos, y también fallos/retrasos en la transmisión de valores o pagos debidos al Fondo. Por lo general, los valores de renta fija emitidos o garantizados por entidades públicas de mercados emergentes registran un mayor "riesgo de crédito" que los de las economías desarrolladas.

DESGLOSE POR SECTORES (%)

	Fondo	Índice de referencia	+/-
Relacionado a Gobierno	100.11	100.00	0.11
Tesoro	0.00	0.00	0.00
Corporativos	0.00	0.00	0.00
Efectivo y Derivados	-0.12	0.00	-0.12

¹Las asignaciones están sujetas a cambios. Fuente: BlackRock

CARACTERÍSTICAS DE LA CARTERA

Duración Efectiva (años)	6.49
Duración Modificada	6.41
Rendimiento a peor	8.01
Desviación Típica	10.16
Vencimiento Promedio Ponderado	8.03%

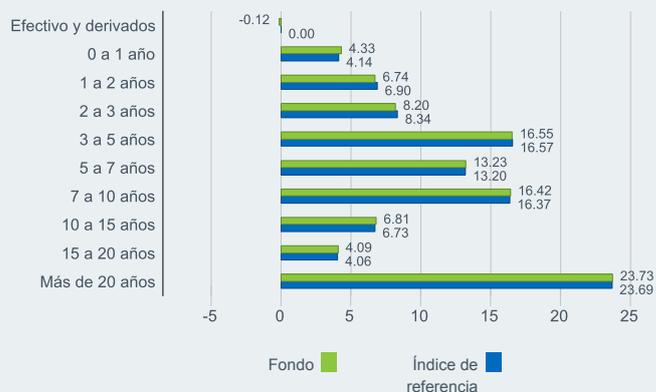
COMISIONES Y GASTOS

Máx Comisión inicial	0.00%
Máx Comisión de salida	
Gasto corriente	0.23%
Comisión de rendimiento	0.00%

INFORMACIÓN DE OPERACIONES

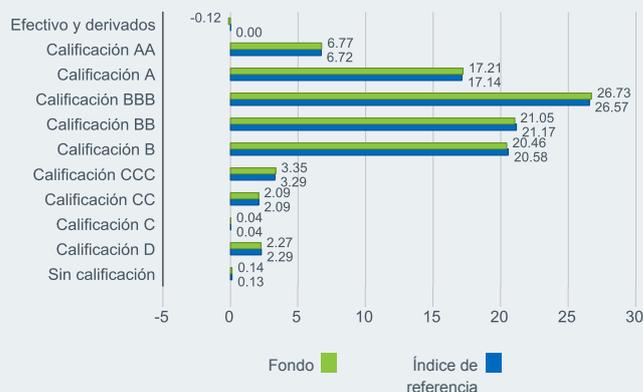
Liquidación	Fecha de la operación + 3 días
Frecuencia de negociación	Monetario diaria

DESGLOSE POR VENCIMIENTO (%)



Las asignaciones están sujetas a cambios. Fuente: BlackRock

CALIDAD DE CRÉDITO (%)



Las asignaciones están sujetas a cambios. Fuente: BlackRock

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)	BB	Puntuación de Calidad ESG de MSCI (0-10)	3.94
Puntuación de Calidad ESG de MSCI - Percentil entre Empresas Similares	23.65%	Porcentaje de Cobertura ESG de MSCI	92.84%
Clasificación Global de Fondos de Lipper Bond Emerging Markets Global HC		Intensidad Media Ponderada de Exposición al Carbono de MSCI (toneladas de emisiones de CO ₂ / millón de \$ en ventas)	1,095.37
Fondos en Grupo de Características Similares	427		

Todos los datos proceden de las Calificaciones de Fondos ESG de MSCI a fecha de **21 sep 2023**, tomando como base las posiciones a fecha de **31 may 2023**. Por lo tanto, las características de sostenibilidad del fondo pueden diferir de las Calificaciones de Fondos ESG de MSCI en algún momento determinado.

Para estar incluido en las Calificaciones de Fondos ESG de MSCI, el 65 % (o el 50 % en el caso de los fondos de bonos o 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 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 de MSCI (AAA-CCC): La Calificación de Fondos ESG de MSCI se calcula como una correspondencia directa de las Puntuaciones de Calidad ESG con las categorías de calificación de letras (por ejemplo, AAA = 8,6-10). Las Calificaciones ESG van desde líder (AAA, AA), medio (A, BBB, BB) hasta retrasado (B, CCC).

Puntuación de Calidad ESG de MSCI - Percentil de Homólogos: El Percentil ESG del fondo en comparación con su grupo de homólogos de Lipper.

Clasificación Global de Fondos de Lipper: La Clasificación Global de Lipper define el grupo de fondos homólogos.

Fondos en el Grupo de Homólogos: El número de fondos del correspondiente grupo de homólogos de la Clasificación Global de Lipper que también son objeto de cobertura ESG.

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

Cobertura ESG % de MSCI: Porcentaje de las posiciones del fondo para las que están disponibles los datos de clasificación ESG de MSCI. Los parámetros 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 una cobertura mínima del 65 % (o del 50 % en el caso de los fondos de bonos o los fondos del mercado monetario).

Intensidad de Carbono Media Ponderada de MSCI (toneladas de CO₂/millón de \$ de facturación): Mide la exposición de un fondo a empresas con elevadas emisiones de carbono. Esta cifra representa las emisiones de gases de efecto invernadero estimadas por 1 millón de \$ de facturación en el conjunto de las posiciones del fondo. Esto permite la comparación de fondos de tamaños diferentes.

Cobertura % de la Intensidad de Carbono Media Ponderada de MSCI: Porcentaje de las posiciones del fondo para las que están disponibles datos de intensidad de carbono de MSCI. 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: Los gastos corrientes son una cifra que representa todos los gastos anuales y otros pagos detraídos del fondo.

Clasificación de cuartil: clasifica un fondo en cuatro horquillas iguales según su rentabilidad durante un periodo específico dentro del correspondiente sector de Morningstar. El cuartil primero o más alto incluye el 25 % de los fondos más rentables, así hasta el cuartil cuarto o más bajo, que incluye el 25 % de los fondos menos rentables.

 www.blackrock.com

INFORMACIÓN IMPORTANTE:

Este documento es material de promoción comercial. BlackRock Fixed Income Dublin Funds (plc) (el "Fondo") está organizado con arreglo al derecho irlandés y autorizado por el Banco Central de Irlanda como UCITS a efectos de la normativa en materia de UCITS. La inversión en el (los) subfondo(s) sólo está abierta a titulares cualificados, según se definen en el folleto del Fondo correspondiente. Las suscripciones del Fondo solo son válidas si se efectúan en virtud del folleto actual, los informes financieros más recientes y el documento de datos fundamentales para el inversor, que están disponibles en nuestro sitio web. Los inversores deben comprender todas las características del objetivo de los fondos antes de invertir. Los folletos, documentos de datos fundamentales para el inversor y los formularios de solicitud pueden no estar disponibles para los inversores en ciertas jurisdicciones donde el Fondo en cuestión carezca de autorización. Las suscripciones al FIDF solo son válidas según el Folleto actual, los informes financieros más recientes y el Documento de información clave para el inversor, que están disponibles en el idioma local en las jurisdicciones registradas y se pueden encontrar en www.blackrock.com/es en las páginas de productos relevantes. y están disponibles en inglés y español. BlackRock puede poner fin a su comercialización en cualquier momento. Para obtener información sobre los derechos de los inversores y cómo presentar quejas, visita <https://www.blackrock.com/corporate/compliance/investor-right> disponible en el idioma local en las jurisdicciones registradas. Este documento es material de promoción comercial. Ciertos fondos mencionados aquí están registrados para su distribución en España. En España, BlackRock Index Selection Funds (ISF) está registrada con el número 1504, BlackRock Fixed Income Dublin Funds (FIDF) está registrada con el número 1505 en la Comisión Nacional del Mercado de Valores de España (CNMV) y el folleto de cada fondo registrado está también registrado en la CNMV. Ningún regulador de valores de España ha confirmado la exactitud de ninguna información incluida en este documento. BlackRock puede poner fin a su comercialización en cualquier momento. Los inversores deben comprender todas las características del objetivo de los fondos antes de invertir. Para obtener información sobre los derechos de los inversores y cómo presentar quejas, visita <https://www.blackrock.com/corporate/compliance/investor-right> disponible en español. © 2023 BlackRock, Inc. Reservados todos los derechos. BLACKROCK y BLACKROCK SOLUTIONS, iSHARES son marcas registradas y no registradas de BlackRock, Inc. o de sus filiales en EE.UU. y en otros países. Todas las demás marcas comerciales son propiedad de sus respectivos titulares.