

BGF Global Allocation Fund

A2 Euro

BlackRock Global Funds

La rentabilidad, los desgloses de la cartera y la información sobre los activos netos son a: 30 sept 2024. Todos los demás datos a: 15 oct 2024.

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 a escala mundial al menos el 70 % de sus activos totales en valores de renta variable (como acciones) y valores de renta fija (RF) en condiciones normales de mercado. Los valores de RF incluyen bonos e instrumentos del mercado monetario (es decir, títulos de deuda con vencimientos a corto plazo). También puede mantener depósitos y efectivo.
- En virtud de lo indicado anteriormente, las clases de activos y la medida en la que el Fondo invierta en ellas podrán variar sin límites, en función de las condiciones del mercado.

INDICADOR DE RIESGO

Menor riesgo

Remuneración potencialmente menor

Mayor riesgo

Remuneración potencialmente mayor



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.
- El valor de los títulos de renta variable y los asimilados a acciones se puede ver afectado por los movimientos diarios del mercado bursátil. Entre otros factores que influyen están los acontecimientos políticos, las noticias económicas, beneficios empresariales y los hechos societarios de importancia.
- 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, provocando mayores oscilaciones en el valor del Fondo. El impacto sobre el Fondo puede ser mayor cuando los derivados se utilizan de forma generalizada o compleja.
- 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.

CALIFICACIONES



FACTORES CLAVES

Limitaciones¹¹: S&P 500 (36%); FTSE World (ex-US) (24%); 5 Yr US Treasury Note (24%) and FTSE Non-USD World Government Bond Index (16%)

Comparación¹²: FTSE World Index

Comparación¹³: FTSE World Government Bond Index

Clase de activos: Multiactivo

Fecha de lanzamiento del fondo: 03 ene 1997

Fecha de lanzamiento de la Clase de acciones: 31 jul 2002

Divisa de la clase del fondo: EUR

Uso de los Ingresos: Acumulación

Activos netos del Fondo (M): 15,442.03 USD

Categoría Morningstar: USD Moderate Allocation

Clasificación SFDR: No es artículo 8 o 9

Domicilio: Luxemburgo

ISIN: LU0171283459

Empresa de gestión: BlackRock (Luxembourg) S.A.

El parámetro aportado por los análisis en %ⁱ: 100.00%

El parámetro aportado por la cobertura de datos en %ⁱ: 100.00%

COMISIONES Y GASTOS

Comisión Anual de Gestión: 1.50%

Gasto corriente: 1.76%

Comisión de rendimiento: 0.00%

INFORMACIÓN DE OPERACIONES

Frecuencia de negociación: Monetario diaria

Inversión Inicial Mínima: 5,000 EUR *

Liquidación: Fecha de la operación + 3 días

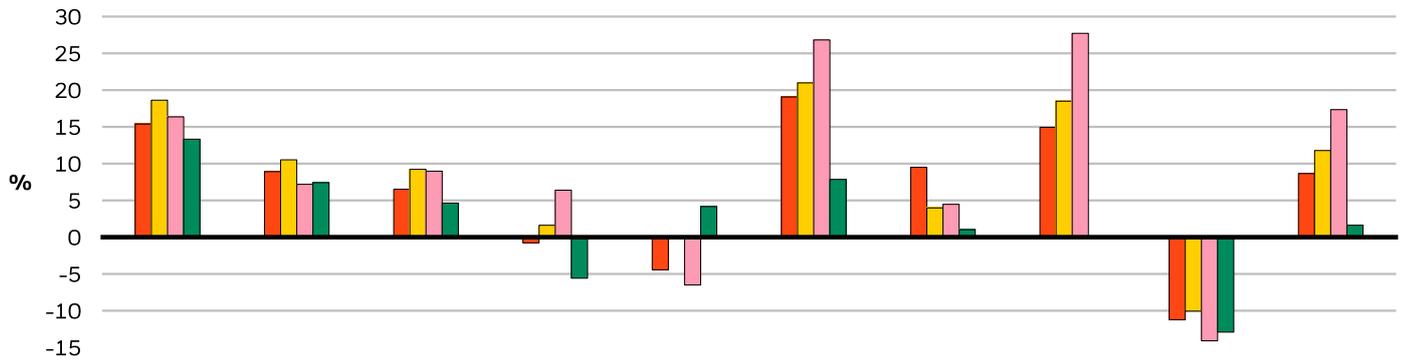
*equivalente en moneda

ADMINISTRACIÓN DE LA CARTERA

Rick Rieder

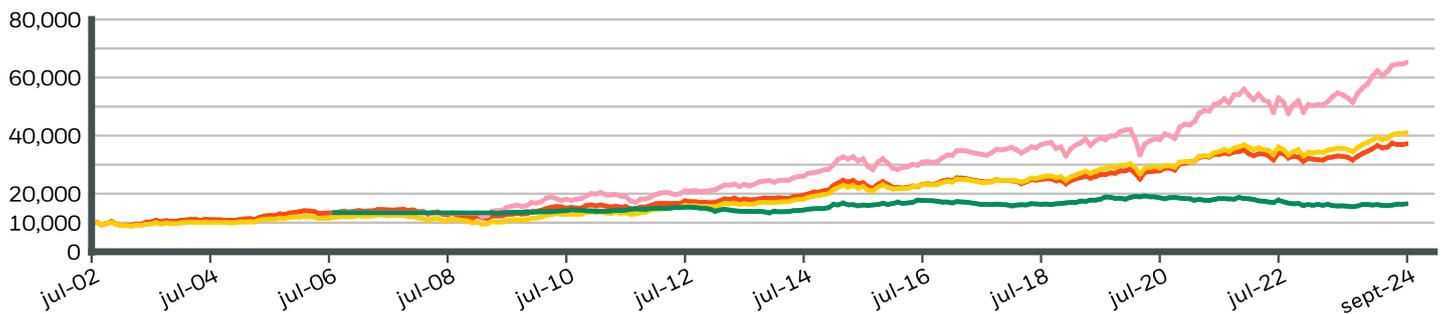
Russ Koesterich

RENTABILIDAD EN EL AÑO NATURAL



	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Clase del fondo	15.38	8.91	6.52	-0.77	-4.43	19.06	9.50	14.94	-11.22	8.65
Limitaciones¹¹	18.63	10.52	9.23	1.62	0.13	20.98	3.98	18.49	-10.06	11.78
Comparación¹²	16.36	7.19	8.98	6.39	-6.50	26.82	4.47	27.72	-14.09	17.34
Comparación¹³	13.33	7.41	4.64	-5.58	4.16	7.85	1.01	0.09	-12.91	1.62

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	0.63	-0.52	1.73	9.78	14.41	3.28	6.50	6.10
Limitaciones¹¹	0.80	2.06	4.09	11.01	16.57	5.79	7.04	6.57
Comparación¹²	0.77	1.69	4.63	15.62	23.21	8.32	10.38	-
Comparación¹³	0.81	2.71	1.86	1.67	5.32	-3.20	-2.51	-

Las cifras mostradas hacen referencia a rentabilidades pasadas. La rentabilidad pasada no es un indicador fiable de los resultados futuros y no debe ser el único factor que se considere a la hora de seleccionar un producto o estrategia. La clase de las acciones y la rentabilidad de referencia se muestran en EUR, mientras que la rentabilidad de referencia del fondo de cobertura se muestra en USD. La rentabilidad mostrada se basa en el valor liquidativo (Net Asset Value, NAV), con reinversión de los rendimientos brutos, cuando proceda. En caso de que su inversión se haya realizado en una divisa que no sea la utilizada en el último cálculo de rentabilidad, la rentabilidad de su inversión podrá ser mayor o menor en función de las fluctuaciones de la divisa. **Fuente:** BlackRock

- Clase del fondo BGF Global Allocation FundA2 Euro
- Limitaciones¹¹ S&P 500 (36%); FTSE World (ex-US) (24%); 5 Yr US Treasury Note (24%) and FTSE Non-USD World Government Bond Index (16%)
- Comparación¹² FTSE World Index
- Comparación¹³ FTSE World Government Bond Index

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

Contacte con nosotros

For EMEA: +44 (0) 20 7743 3300 • www.blackrock.com • investor.services@blackrock.com

POSICIONES 10 PRINCIPALES (%)

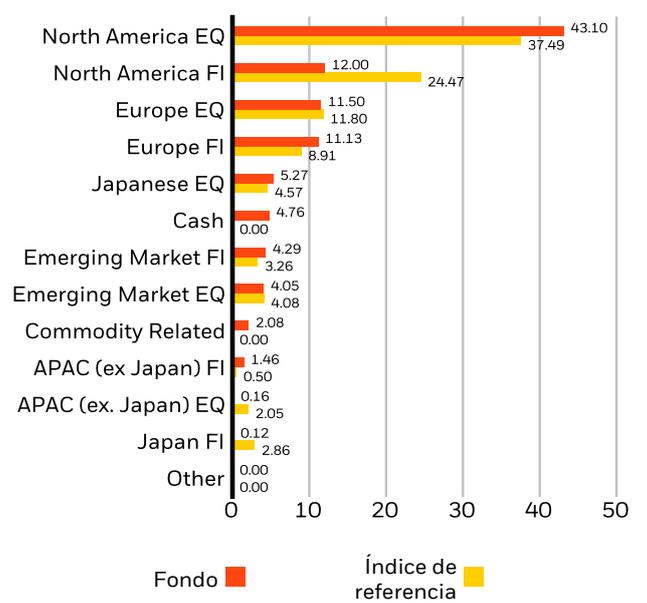
MICROSOFT CORP	2.72%
NVIDIA CORP	2.16%
AMAZON COM INC	1.63%
APPLE INC	1.57%
ALPHABET INC CLASS C	1.34%
UNITEDHEALTH GROUP INC	0.89%
META PLATFORMS INC CLASS A	0.86%
MASTERCARD INC CLASS A	0.83%
PROGRESSIVE CORP	0.80%
WALMART INC	0.75%
Total de la cartera	13.55%

Tenencias sujetas a cambio

CARACTERÍSTICAS DE LA CARTERA

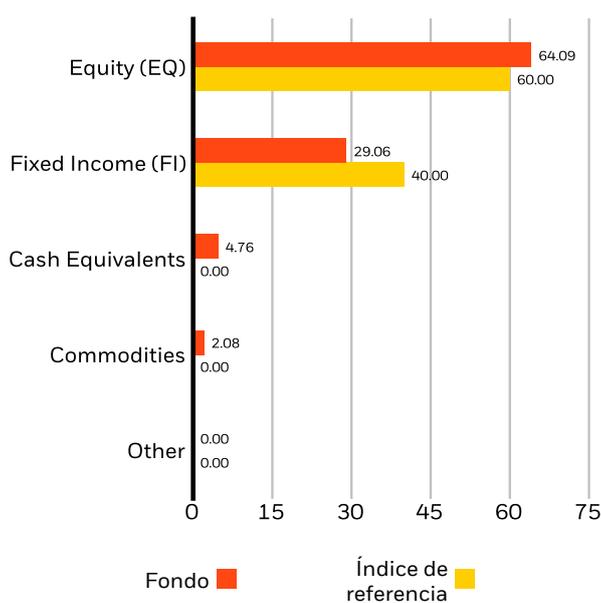
Precio-beneficio de la renta variable (Ej. Fin. 1) : 20.10x
Duración Efectiva* : 2.10
Duración efectiva de la renta fija : 7.23
Duración efectiva de la renta fija + tesorería : 5.32
Capitalización promedio del mercado (millones) : 571,883 USD
Número de emisores : 1,228

ASIGNACIÓN REGIONAL (%)²



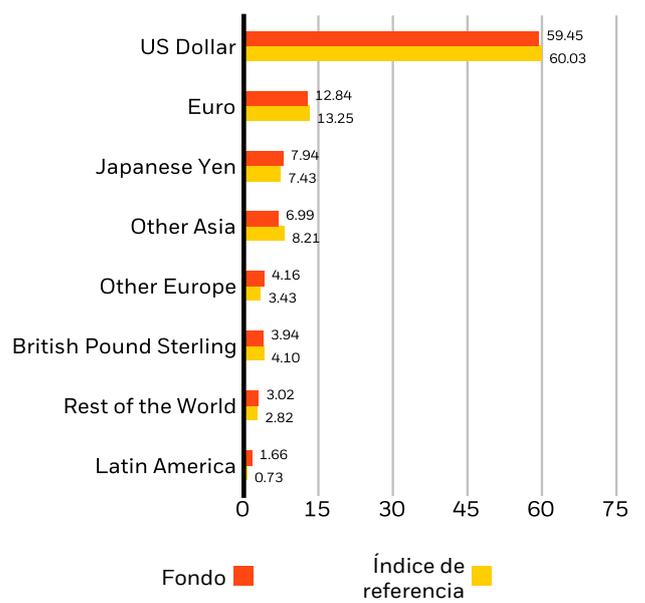
Las asignaciones están sujetas a cambios. Fuente: BlackRock

DESGLOSE POR TIPO DE ACTIVOS(%)



Las asignaciones están sujetas a cambios. Fuente: BlackRock

ASIGNACIÓN DE DIVISAS (%)²



Las asignaciones están sujetas a cambios. Fuente: BlackRock

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

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.

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.

Capitalización bursátil media: La capitalización bursátil media de la cartera de renta variable de un fondo constituye una medida del tamaño de las empresas en las que invierte el fondo. La capitalización bursátil se calcula multiplicando el número de acciones en circulación de una empresa por su precio por acción.

INFORMACIÓN IMPORTANTE:

*Supone una duración de 0 para los valores relacionados con materias primas y de renta variable.

1 El Índice de referencia es un índice ponderado no gestionado integrado por: 36 %, el S&P 500 Index; 24 %, FTSE World (ex US) Index; 24 %, ICE BofA Merrill Lynch Current 5- year US Treasury Index; y 16 % FTSE Non-US Dollar World Government Bond Index.

2 El % de los activos netos corresponde a la exposición del Fondo al valor económico de los valores y se ajusta a los futuros, opciones, swaps y bonos convertibles. Las asignaciones pueden variar.

Las estadísticas de riesgo se basan en las rentabilidades mensuales del fondo en el periodo de tres años. Las medidas del riesgo del índice de referencia se calculan con relación al FTSE World Index. La desviación típica mide la volatilidad de las rentabilidades del fondo. A mayor desviación, mayor será la volatilidad. La ratio de Sharpe utiliza la desviación típica de un fondo y su rentabilidad superior (la diferencia entre la rentabilidad del fondo y la rentabilidad libre de riesgo de las Letras del Tesoro a 90 días) para determinar la remuneración por unidad de riesgo.

El Morningstar Medalist Rating™ es la expresión resumida del análisis prospectivo de Morningstar sobre las estrategias de inversión, mediante una escala de calificación de Gold, Silver, Bronze, Neutral y Negative. Las calificaciones indican qué inversiones Morningstar considera que tienen más probabilidades de obtener una rentabilidad superior a la de un índice pertinente o la media de un grupo de homólogos sobre una base ajustada por el riesgo a largo plazo. Los analistas asignan unas calificaciones a tres pilares (Personal, Firma Gestora, Proceso) en función de su evaluación cualitativa, bajo la supervisión del Comité de Analyst Rating, y las siguen y revalúan como mínimo cada 14 meses. Para más información sobre estas calificaciones y su metodología, visite global.morningstar.com/managerdisclosures. Las calificaciones no son declaraciones de hechos, ni calificaciones crediticias o de riesgo. La calificación (i) no debe utilizarse como la única base para evaluar un producto de inversión, (ii) comporta riesgos desconocidos que pueden hacer que las expectativas no se cumplan o difieran de lo esperado, (iii) no se garantiza que se base en hipótesis o modelos completos o precisos, (iv) comporta el riesgo de que no se alcance el objetivo de rentabilidad debido a cambios imprevistos en la dirección, la tecnología, la evolución económica, la evolución de los tipos de interés, los costes operativos y/o de materiales, la presión de la competencia, la legislación en materia de supervisión, los tipos de cambio e impositivos y/o los cambios en las condiciones políticas y sociales, y (v) no debe considerarse una oferta o solicitud de compra o venta del producto de inversión.

Contacte con nosotros

For EMEA: +44 (0) 20 7743 3300 • www.blackrock.com • investor.services@blackrock.com

INFORMACIÓN IMPORTANTE:

En el Espacio Económico Europeo (EEE): emitido por BlackRock (Netherlands) B.V., autorizada y regulada por la Autoridad de los Mercados Financieros de los Países Bajos. Domicilio social en Amstelplein 1, 1096 HA, Ámsterdam, Tel: 020 - 549 5200, Tel: 31-20-549-5200. Registro mercantil nº 17068311 Para su protección, las llamadas telefónicas suelen ser grabadas.

BlackRock Global Funds (BGF) es una sociedad de inversión de capital variable establecida y con domicilio en Luxemburgo que solo está disponible para su distribución en determinados países. BGF no está disponible para su distribución en EE. UU. o a personas estadounidenses. La información sobre productos de BGF no debe publicarse en EE. UU. BlackRock Investment Management (UK) Limited es el distribuidor principal de BGF y puede poner fin a la comercialización en cualquier momento. En el Reino Unido, las suscripciones en el BGF sólo son válidas si se realizan sobre la base del Folleto actual, los informes financieros más recientes y el Documento de Datos Fundamentales para el Inversor, y en el EEE y Suiza, las suscripciones en el BGF sólo son válidas si se realizan sobre la base del Folleto actual, los informes financieros más recientes y el Documento de Datos Fundamentales para los Productos de Inversión Minorista Preempaquetados y Basados en Seguros (PRIIPs KID), que están disponibles en las jurisdicciones y el idioma local donde están registrados, éstos se pueden encontrar en www.blackrock.com/es en las páginas de productos relevantes y están disponibles en inglés y español. Es posible que los folletos, los documentos de datos fundamentales para el inversor, los PRIIPs KID y los formularios de solicitud no estén disponibles para los inversores en determinadas jurisdicciones en las que el Fondo en cuestión no haya sido autorizado. Los inversores deben comprender todas las características del objetivo del fondo antes de invertir, si procede, esto incluye las divulgaciones sostenibles y las características relacionadas con la sostenibilidad del fondo tal y como se encuentran en el folleto, que se puede encontrar www.blackrock.com en las páginas de productos relevantes para donde el fondo está registrado para la venta. 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.

Ciertos fondos mencionados aquí están registrados para su distribución en España. Además, determinados fondos están registrados para su distribución en Portugal. En España, BlackRock Global Funds (BGF) está registrado con el número 140 en la Comisión Nacional del Mercado de Valores de España (CNMV) y el Folleto de cada fondo registrado ha sido registrado en la CNMV y se puede encontrar en www.blackrock.com/es disponible en español e inglés. En Portugal, determinadas clases de acciones de determinados fondos BGF están registradas en la Comissão do Mercado de Valores Mobiliários (CMVM) y el Folleto de cada fondo registrado ha sido registrado en la CMVM y se puede encontrar en www.blackrock.com/pt disponible en portugués e inglés. Este documento contiene productos o servicios de BlackRock, Inc. (o sus filiales) que pueden ofrecerse directa o indirectamente dentro de la jurisdicción de Andorra, y no debe considerarse como una solicitud de negocios en ninguna jurisdicción, incluido el Principado de Andorra. BlackRock puede poner fin a su comercialización en cualquier momento. Los inversores deben comprender todas las características del objetivo del fondo antes de invertir, si procede, esto incluye las divulgaciones sostenibles y las características relacionadas con la sostenibilidad del fondo tal y como se encuentran en el folleto, que se puede encontrar www.blackrock.com en las páginas de productos relevantes para donde el fondo está registrado para la venta. 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 y portugués.

Este documento no es, y no debe considerarse bajo ninguna circunstancia como una publicidad o cualquier otro tipo de oferta pública de acciones en los EEUU o Canadá. Este documento no está dirigido a personas residentes en los EEUU, Canadá o ninguna de sus provincias ni territorios, donde las compañías/valores no estén autorizados o registrados para su distribución y donde no se haya registrado el folleto con cualquier comisión de valores o autoridad reguladora. Las compañías/valores no podrán ser adquiridos o poseídos, ni adquiridos con los valores de un Plan ERISA.

Todos los estudios que aparecen en este documento han sido efectuados y pueden haber sido empleados por BlackRock para sus propios fines. Los resultados de dichos estudios se facilitan con carácter meramente accesorio. Las opiniones expresadas no constituyen un consejo de inversión ni de ninguna otra índole y están sujetas a cambios. No reflejan necesariamente las opiniones de ninguna empresa del Grupo BlackRock ni de ninguna parte del mismo y no se garantiza su exactitud.

Este documento es de carácter meramente informativo y no constituye una oferta ni invitación a invertir en ningún fondo de BlackRock ni se ha elaborado en relación con ninguna oferta de tal índole.

Para más información, póngase en contacto con las entidades comercializadoras que aparecen inscritas en CNMV. Asimismo, información adicional puede ser obtenida a través de www.blackrock.com/es o contactando con nosotros en +34 91 788 94 00.

© 2024 BlackRock (Netherlands) B.V. Compañía registrada nº 17068311. Todos los derechos reservados. Las llamadas pueden ser supervisadas o grabadas.

© 2024 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.

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

Contacte con nosotros

For EMEA: +44 (0) 20 7743 3300 • www.blackrock.com • investor.services@blackrock.com