Documento de datos fundamentales

BlackRock

Finalidad

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

Producto

Euro Bond Fund (el «Fondo»), **Class I2 Hedged CHF** (la «Clase de Acciones»), ISIN: **LU1180456292**, está autorizado en Luxemburgo y ha sido producido por BlackRock (Luxembourg) S.A. (la «Gestora»), que forma parte del grupo BlackRock, Inc.
La Gestora está autorizada en Luxemburgo y está regulada por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (la «CSSF»). La CSSF es la responsable de realizar la supervisión da la Gestora en relación con este Documento de datos fundamentales.
Puede obtener más información en **www.blackrock.com** o llamando al **+352 46268 5111**. La fecha de este documento es 31 julio 2026.

¿Qué es este producto?

Tipo: El Fondo es un subfondo de BlackRock Global Funds, una sociedad paraguas constituida en Luxemburgo, autorizada por la Commission de Surveillance du Secteur Financier como Organismo de Inversión Colectiva en Valores Mobiliarios («OICVM»).
Plazo: El Fondo no tiene establecido ningún periodo fijo de existencia o vencimiento, aunque, en determinadas circunstancias, tal como se describe en el folleto del Fondo, el Fondo podrá ser resuelto unilateralmente tras el envío de una notificación escrita a los partícipes, con sujeción a lo establecido en el folleto del Fondo y en la normativa aplicable.
Objetivos

- 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, de forma coherente con los principios de inversión medioambientales, sociales y de gobierno corporativo («ESG»).
- El Fondo invierte al menos el 80 % 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).
- Al menos el 70 % de los activos totales del Fondo se invertirá en valores denominados en euros.
- Los valores de renta fija podrán ser emitidos por gobiernos, agencias gubernamentales, empresas y organismos supranacionales (como el Banco Internacional de Reconstrucción y Fomento) domiciliados en países situados dentro o fuera de la zona euro.
- Al menos el 80 % de los activos totales del Fondo tendrán la calificación de grado de inversión (es decir, alcanzarán un nivel específico de solvencia) en el momento de la compra. El resto puede incluir inversiones con una calificación de solvencia relativamente baja o que carezcan de calificación.
- 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 el sitio web de BlackRock: www.blackrock.com/baselinescreens.
- Al menos el 90 % de los emisores de valores en los que invierte el Fondo tienen una calificación ESG o se han analizado con fines ESG.
- El Asesor de Inversiones (AI) también utilizará una metodología propia para evaluar las inversiones en función de la medida en que estén asociadas a externalidades positivas o negativas, es decir, los beneficios o costes medioambientales y sociales definidos por el AI.
- El AI podrá utilizar instrumentos financieros derivados (IFD) (es decir, inversiones cuyos precios se basan en uno o más activos subyacentes) con fines de inversión, para alcanzar el objetivo de inversión del Fondo y/o para reducir el riesgo dentro de la cartera del Fondo, reducir los costes de inversión y generar ingresos adicionales. El Fondo, a través de los IFD, podrá generar distintos niveles de apalancamiento de mercado (es decir, cuando el Fondo incurra en una exposición de mercado superior al valor de sus activos).
- El Fondo se gestiona de forma activa y el AI tiene potestad para seleccionar las inversiones del Fondo. Al hacerlo, el AI se referirá al Bloomberg Euro-Aggregate 500mm+ Bond Index (el «Índice») para conformar la cartera del Fondo, así como con fines de gestión de riesgos, para garantizar que el riesgo activo (es decir, el grado de desviación en relación con el Índice) asumido por el Fondo sea el apropiado dado el objetivo y la política de inversión del Fondo. El AI no está sujeto a los componentes ni a la ponderación del Índice a la hora de seleccionar las inversiones. El AI podrá además hacer uso de su potestad para invertir en valores no incluidos en el Índice, con el fin de aprovechar determinadas oportunidades de inversión. No obstante, el ámbito geográfico del objetivo y la política de inversión puede tener el efecto de limitar la medida en que los valores de la cartera se pueden desviar del Índice. Los inversores deberían utilizar el Índice para comparar la rentabilidad del Fondo. Los inversores utilizarán el Bloomberg Euro Aggregate Bond Index (80%) y el Bloomberg Global Aggregate Index (20%) (el «ESG Reporting Index») para evaluar el impacto del filtrado ESG en el universo de inversión del Fondo.
- El precio de los valores de renta fija puede verse afectado por cambios en los tipos de interés, lo que a su vez puede afectar al valor de su inversión. Los precios de los valores de renta fija se mueven en sentido inverso a los tipos de interés. Por lo tanto, el valor de mercado de los valores de renta fija puede disminuir a medida que aumentan los tipos de interés. La calificación de solvencia de una entidad emisora afectará generalmente a la rentabilidad que se puede obtener de los valores de renta fija; cuanto mejor sea la calificación de solvencia, menor será la rentabilidad.
- La rentabilidad de su inversión en el Fondo estará directamente relacionada con el valor de los activos subyacentes del Fondo, menos los costes (véase el apartado «¿Cuáles son los costes?»).
- La relación entre la rentabilidad de la inversión, cómo se ve afectada y el periodo durante el cual usted deberá mantener la inversión son aspectos que se consideran más abajo (véase el apartado «¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?»).
- El depositario del Fondo es The Bank of New York Mellon SA/NV, sucursal de Luxemburgo.
- Puede obtenerse más información acerca del Fondo en los informes anuales y semestrales más recientes de BlackRock Global Funds. Estos documentos están disponibles de forma gratuita en inglés y en otros idiomas. Podrán obtenerse, junto con otra información (práctica), incluidos los precios de las participaciones, en el sitio web de BlackRock: www.blackrock.com, o llamando al equipo de Servicios para Inversores Internacionales al +352 46268 5111.
- Sus acciones serán no distributivas (los ingresos por dividendo se incorporarán a su valor).
- La moneda base del Fondo es el euro. Las acciones correspondientes a esta clase se compran y venden en francos suizos. La rentabilidad de sus acciones podría verse afectada por esta diferencia de divisas.
- Sus acciones estarán cubiertas con el fin de reducir el impacto de las fluctuaciones de los tipos de cambio entre la divisa de denominación de las acciones y las divisas de la cartera subyacente del Fondo o la divisa base del Fondo. Los IFD, incluidos los contratos de divisas a plazo, se utilizarán con fines de cobertura del riesgo de cambio. La estrategia de cobertura podría no eliminar completamente el riesgo de cambio, lo que podría, por tanto, afectar a la rentabilidad de sus acciones. Para obtener más información, consulte el folleto.
- Puede usted comprar y vender diariamente sus acciones. La inversión inicial mínima para esta clase de acciones es de 10 000 000 USD o su equivalente en otra moneda.

Inversor minorista al que va dirigido: El Fondo está destinado a inversores minoristas con capacidad para soportar pérdidas que pueden llegar al importe invertido en el Fondo (véase el apartado «¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?»).
Prestaciones de seguros: El Fondo no ofrece ninguna prestación de seguros.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo

Riesgo más bajo **Riesgo más alto**

1	2	3	4	5	6	7

El indicador de riesgo asume que mantendrá el producto durante 3 años. El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada, por lo que es posible que recupere menos dinero.

- El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle.
- Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 3 en una escala de 7, en la que 3 significa un riesgo medio bajo. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media baja, y una mala coyuntura de mercado también podría afectar al valor de su inversión. Esta clasificación no está garantizada y puede cambiar con el paso del tiempo, y puede no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del Fondo. La categoría más baja no significa que la inversión esté libre de riesgo.
- **Tenga presente el riesgo de cambio.** Si recibe pagos en una divisa diferente a la divisa base del producto, la rentabilidad final que obtendrá dependerá del tipo de cambio entre las dos divisas. Este riesgo no se tiene en cuenta en el indicador mencionado anteriormente.
- Consulte el Folleto del producto para obtener más información sobre otros riesgos importantes aplicables a este producto.
- Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión.
- Si el producto no puede pagarle lo que se le debe, podría perder toda su inversión.

Escenarios de rentabilidad

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamiente dicho, pero es posible que no incluyan todos los costes que deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba. Lo que obtendrá de este producto depende del rendimiento futuro del mercado. La evolución del mercado en el futuro es incierta y no se puede predecir de forma precisa. Los escenarios desfavorables, moderados y favorables que se muestran son ilustraciones que utilizan la peor, la media y la mejor rentabilidad del producto, que pueden incluir información procedente de índices de referencia / datos de sustitución, a lo largo de los últimos diez años. Los mercados podrían evolucionar de formas muy diferentes en el futuro.

Periodo de mantenimiento recomendado : 3 años		**Ejemplo de inversión : CHF 10,000**	
Escenarios		**Si sale después de 1 año**	**Si sale después de 3 años**
Mínimo	**No se garantiza una rentabilidad mínima. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.**		
Tensión*	**Lo que puede recibir una vez deducidos los costes**	8,230 CHF	7,500 CHF
	Rendimiento medio cada año	-17.7%	-9.2%
Desfavorable**	**Lo que puede recibir una vez deducidos los costes**	8,230 CHF	7,970 CHF
	Rendimiento medio cada año	-17.7%	-7.3%
Moderado**	**Lo que puede recibir una vez deducidos los costes**	10,050 CHF	10,110 CHF
	Rendimiento medio cada año	0.5%	0.4%
Favorable**	**Lo que puede recibir una vez deducidos los costes**	10,900 CHF	10,970 CHF
	Rendimiento medio cada año	9.0%	3.1%

* El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

** Este tipo de escenario se dio para una inversión en el producto y/o en los índices de referencia o parámetros indicativos entre:

Escenarios	**1 año**	**3 años**
Desfavorable	septiembre de 2021 - septiembre de 2022	octubre de 2020 - octubre de 2023
Moderado	enero de 2018 - enero de 2019	febrero de 2019 - febrero de 2022
Favorable	agosto de 2018 - agosto de 2019	enero de 2017 - enero de 2020

¿Qué pasa si BlackRock (Luxembourg) S.A. no puede pagar?

Los activos del Fondo se mantienen bajo la custodia de su depositario, The Bank of New York Mellon SA / NV, sucursal de Luxemburgo (el «Depositario»). En caso de insolvencia de la Gestora, los activos del Fondo bajo la custodia del Depositario no se verán afectados. Sin embargo, en caso de insolvencia del Depositario, o de alguien que actúe en su nombre, el Fondo podría sufrir una pérdida financiera. No obstante, este riesgo queda mitigado hasta cierto punto por el hecho de que el Depositario está obligado por la ley y por la normativa a mantener separados sus propios activos de los activos del Fondo. El Depositario también será responsable ante el Fondo y los inversores de cualquier pérdida derivada de, entre otras cosas, su negligencia, fraude o un incumplimiento intencionado de sus obligaciones (teniendo en cuenta algunas limitaciones). Como accionista del Fondo, no podría presentar una reclamación ante el Sistema de Compensación de Servicios Financieros del Reino Unido ni ante ningún otro sistema relacionado con el Fondo en caso de que el Fondo no pueda hacer frente a sus pagos.

¿Cuáles son los costes?

La persona que le asesore sobre este producto o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión.

Costes a lo largo del tiempo: Las tablas muestran los importes que se toman de su inversión para cubrir los diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de la cantidad que invierta, del tiempo que mantenga el producto y de la rentabilidad del producto. Los importes aquí indicados se ofrecen a modo ilustrativo y se basan en un ejemplo de importe de inversión y diferentes períodos de inversión posibles.

Hemos asumido que:

- En el primer año, recuperaría el importe invertido (rentabilidad anual del 0 %).
- Para los demás periodos de mantenimiento, hemos asumido que el producto ofrece un desempeño similar al mostrado en el escenario moderado.
- Se invierten 10,000 CHF.

	Si sale después de 1 año	Si sale después de 3 años
Costes totales	69 CHF	210 CHF
Impacto anual en los costes (*)	0.7%	0.7%

(*) Esto ilustra cómo los costes reducen su rentabilidad cada año durante el periodo de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que si sale durante el periodo de mantenimiento recomendado, se prevé que su rentabilidad media anual sea del 1.0% antes de costes y del 0.4% después de aplicar los costes.

Podemos compartir parte de los costes con la persona que le vende el producto para cubrir los servicios que le prestan. Le informarán acerca del importe.

Composición de los costes		
Costes únicos de entrada o salida		**Si sale después de 1 año**
Costes de entrada	No cobramos ninguna comisión de entrada.	-
Costes de salida	No cobramos ninguna comisión de salida.	-
Costes corrientes anuales		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos u operativos	0.46% del valor de su inversión al año. Este importe se basa en una combinación de datos de costes estimados y reales durante el último año. Aquí se incluye cualquier coste de los productos subyacentes, con la excepción de los costes de las operaciones que se incluyen en «Costes de operación».	46 CHF
Costes de operación	0.23% del valor de su inversión al año. Esta es una estimación de los costes incurridos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de cuánto compremos y vendamos.	23 CHF
Costes accesorios soportados en condiciones específicas		
Comisiones en función de la rentabilidad	Este producto no tiene ninguna comisión de rendimiento.	-

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada? Periodo de mantenimiento recomendado: 3 años

El periodo de mantenimiento recomendado se ha calculado teniendo en cuenta la estrategia de inversión del Fondo y el periodo de tiempo durante el que se espera que sea posible alcanzar el objetivo de inversión del Fondo. Cualquier inversión se debe considerar en función de sus necesidades de inversión específicas y su apetito de riesgo. BlackRock no ha sopesado la idoneidad ni la conveniencia de esta inversión en relación con sus circunstancias personales. Si tiene alguna duda acerca de la idoneidad del Fondo en función de sus necesidades, debería acudir a un servicio profesional de asesoramiento adecuado. En «¿Qué es este producto?» encontrará información detallada sobre la frecuencia de las operaciones. Es posible que reciba menos de lo esperado si lo hace efectivo antes de alcanzar el periodo de mantenimiento recomendado. El periodo de mantenimiento recomendado es una estimación y no se debe interpretar como una garantía o indicación de rendimiento, rentabilidad o niveles de riesgo para el futuro. Consulte el apartado «¿Cuáles son los costes?» para obtener más información sobre las comisiones de salida.

¿Cómo puedo reclamar?

Si no está totalmente satisfecho con cualquier aspecto del servicio que ha recibido y desea presentar una reclamación, los detalles de nuestro proceso de gestión de reclamaciones están disponibles en www.blackrock.com/uk/individual/about-blackrock/contact-us. Además, también puede escribir al Equipo de Servicios para Inversores, al domicilio registrado de BlackRock en el Reino Unido, que es 12 Throgmorton Avenue, Londres, EC2N 2DL, o enviarles un correo electrónico a blackrock.dealing.lux@jpmorgan.com.

Otros datos de interés

La última versión de este documento, la rentabilidad de los 10 últimos años del Fondo, el escenario de rentabilidad anterior del Fondo, el último informe anual, el último informe semestral, así como cualquier información adicional notificada a los accionistas, se pueden obtener de forma gratuita, en inglés, a través de www.blackrock.com, o llamando al equipo de Servicios para Inversores al +352 46268 5111 o a través de su intermediario, asesor financiero o distribuidor.

Los índices de referencia a los que se hace referencia en este documento son propiedad intelectual de los proveedores de los índices. El producto no está patrocinado ni avalado por los proveedores de los índices. Consulte el folleto del producto y/o www.blackrock.com para leer los avisos legales completos.

La Política de Remuneración de la Sociedad de Gestión, que describe cómo se determinan y conceden las remuneraciones y beneficios, así como los acuerdos de gobierno asociados, está disponible en www.blackrock.com/Remunerationpolicy o, si así se solicita, a través del domicilio registrado de la Gestora.