ENFOQUE ACTIVO

# BGF US Mid-Cap Value Fund
## I2 Euro
### BlackRock Global Funds

BlackRock

septiembre 2026

**La rentabilidad, los desgloses de la cartera y la información sobre los activos netos son a: 30 sept 2026. Todos los demás datos a: 15 oct 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 variable (como acciones) de empresas de mediana capitalización bursátil domiciliadas o que desarrollen una parte predominante de su actividad económica en los Estados Unidos.
- Las empresas de mediana capitalización bursátil son empresas que, en el momento de la compra, tienen capitalizaciones bursátiles similares a las de las empresas incluidas en el Russell Midcap Value Index. La capitalización bursátil se obtiene multiplicando el precio por acción de la empresa por el número de acciones emitidas.

## INDICADOR DE RIESGO

**Menor riesgo** — Remuneración potencialmente menor

**Mayor riesgo** — Remuneración potencialmente mayor

| 1 | 2 | 3 | **4** | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

**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 valor de los títulos de renta variable y los títulos relacionados con la renta variable 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.
- 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 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.

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

## CALIFICACIONES**

MORNINGSTAR Bronze ★★★★

## FACTORES CLAVES

**Limitaciones 1 :** Russell MidCap Value Composite Index (EUR)

**Clase de activos :** Renta variable

**Fecha de lanzamiento del fondo :** 13 may 1987

**Fecha de lanzamiento de la Clase de acciones :** 08 nov 2017

**Divisa de la clase del fondo :** EUR

**Activos netos del Fondo (M) :** 361.68 USD

**Categoría Morningstar :** US Mid-Cap Equity

**Clasificación SFDR :** No es artículo 8 o 9

**Domicilio :** Luxemburgo

**ISIN :** LU1715605785

**Uso de los Ingresos :** Acumulación

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

**El parámetro aportado por los análisis en %[i] :** 55.00%

**El parámetro aportado por la cobertura de datos en %[ii] :** 100.00%

## COMISIONES Y GASTOS

**Comisión de gestión anual :** 0.75%

**Gasto corriente :** 0.80%

**Comisión de rendimiento :** 0.00%

## INFORMACIÓN DE OPERACIONES

**Liquidación :** Fecha de la operación + 3 días

**Frecuencia de negociación :** Monetario diaria

## CARACTERÍSTICAS DE LA CARTERA

**Múltiplo Precio/Valor en Libros :** 1.78x

**Múltiplo Precio/Utilidad :** 18.26x

**Beta a 3 años :** 0.87

**Desviación típica (3 años) :** 13.04%

**Número de valores :** 95

## ADMINISTRACIÓN DE LA CARTERA

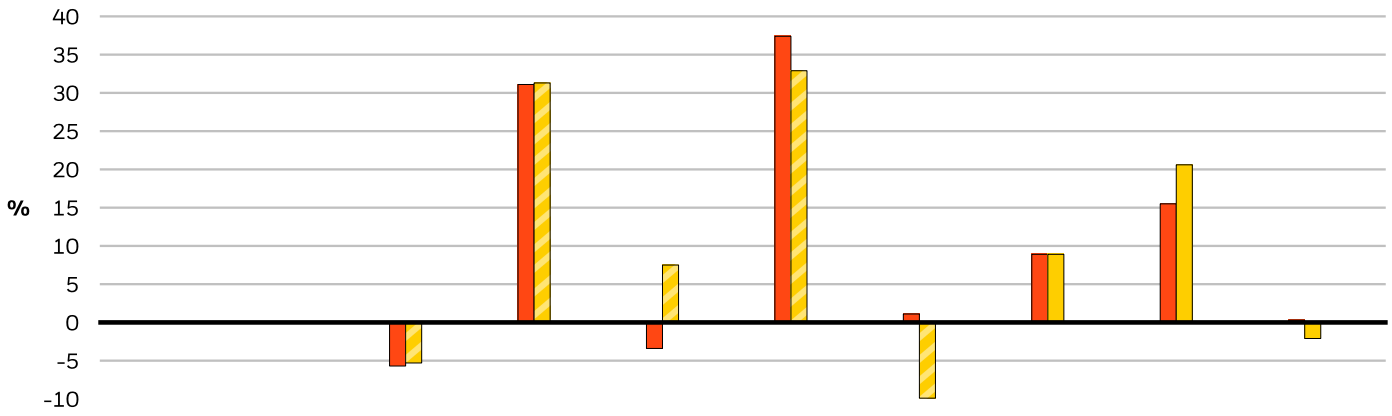
David Zhao

Consulte el Glosario si desea obtener más información.

# BGF US Mid-Cap Value Fund
## I2 Euro
### BlackRock Global Funds

BlackRock

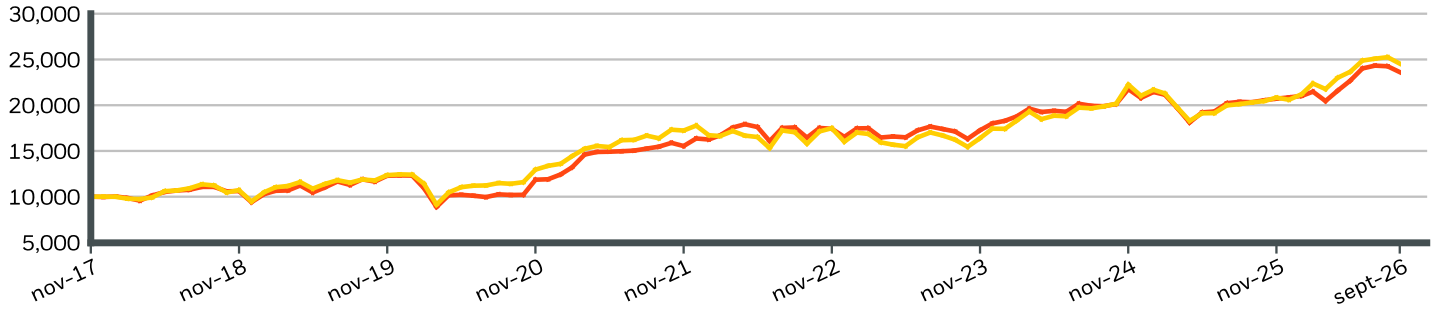
## RENTABILIDAD EN EL AÑO NATURAL




| | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Clase del fondo | - | - | -5.68 | 31.08 | -3.39 | 37.40 | 1.09 | 8.89 | 15.46 | 0.29 |
| Limitaciones 1 | - | - | -5.25 | 31.27 | 7.50 | 32.89 | -9.90 | 8.90 | 20.62 | -2.09 |

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 | -2.62 | -1.66 | 15.45 | 13.25 | 16.19 | 11.31 | 8.84 | 10.22 |
| Limitaciones 1 | -2.80 | -1.34 | 12.76 | 19.17 | 20.92 | 14.78 | 8.42 | 10.66 |

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 US Mid-Cap Value Fund I2 Euro

Limitaciones 1 (EUR) Russell MidCap Value Composite Index (EUR)

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

# BGF US Mid-Cap Value Fund
## I2 Euro
### BlackRock Global Funds

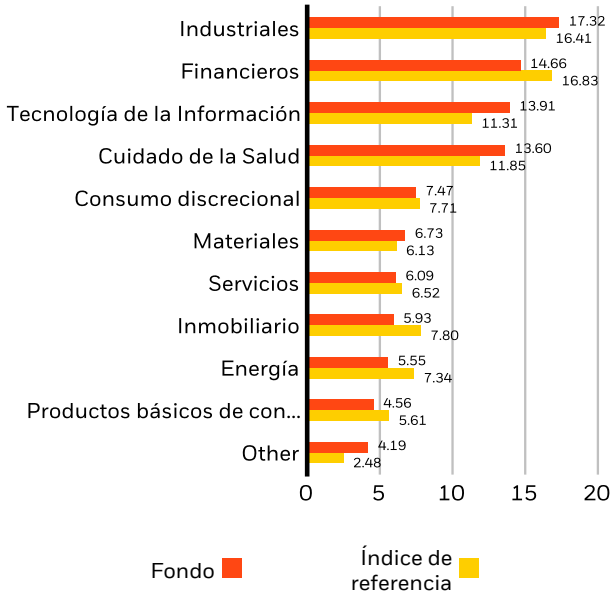
BlackRock

**Diez posiciones principales**

| | |
|---|---|
| BECTON DICKINSON | 2.19% |
| FIRST CITIZENS BANCSHARES CLASS A | 2.16% |
| AVANTOR | 2.11% |
| BAXTER INTERNATIONAL | 2.05% |
| CVS HEALTH | 2.02% |
| ARTHUR J GALLAGHER | 2.02% |
| CDW | 1.97% |
| HEWLETT PACKARD ENTERPRISE | 1.97% |
| PPG INDUSTRIES | 1.86% |
| SS AND C TECHNOLOGIES HOLDINGS | 1.74% |
| **Total de la cartera** | **20.09%** |

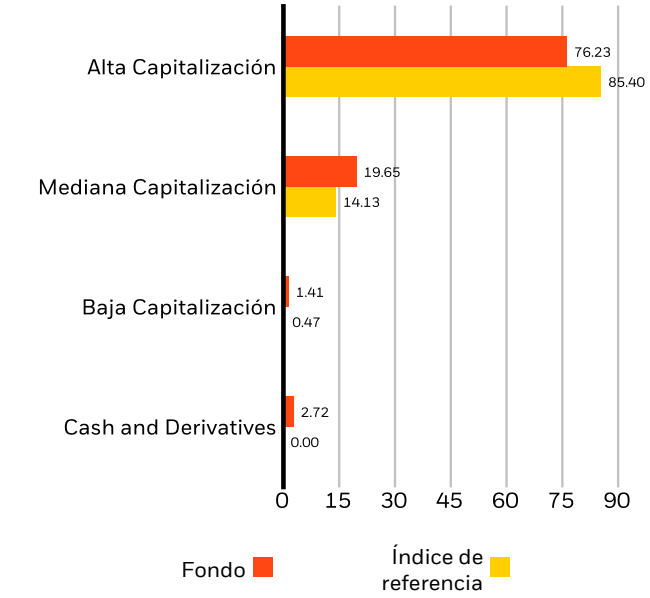
Tenencias sujetas a cambio

**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.

**CAPITALIZACIÓN DE MERCADO (%)**




Las asignaciones pueden variar. **Fuente:** BlackRock

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

# BGF US Mid-Cap Value Fund
## I2 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.

**Precio-beneficio**: Un ratio de valoración de la cotización actual de la acción de la sociedad comparado con su beneficio por acción en el ejercicio de pronóstico actual, calculado como cotización de la acción actual dividida entre el beneficio por acción actual.

**Relación precio-libro:** representa el coeficiente del precio de cierre actual de la acción respecto del valor contable por acción del último trimestre.

### INFORMACIÓN IMPORTANTE:

** El Morningstar Medalist RatingTM 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.

**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.**