PASSIVE

iShares Emerging Markets Government Bond Index Fund (LU)

D2 Euro

BlackRock Global Index Funds

iShares by BlackRock

marzo 2024

La rentabilidad, los desgloses de la cartera y la información sobre los activos netos son a: 31/03/24. Todos los demás datos a: 08/04/24.

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 refleje la rentabilidad del J.P.Morgan Emerging Markets Bond Index Global Diversified, el índice de referencia del Fondo.
- El Fondo se gestiona de forma pasiva y trata de invertir, siempre que sea posible y viable, en los valores de renta fija (RF) (como bonos) que componen el Índice y cumplen con sus requisitos de calificación de solvencia. Si las calificaciones de solvencia de los valores de RF se revisan a la baja, el Fondo podrá seguir manteniéndolos hasta que dejen de formar parte del Índice y resulte factible venderlos.
- El índice de referencia mide la rentabilidad de bonos denominados en dólares estadounidenses emitidos por gobiernos y agencias gubernamentales que están 100 % garantizados o son propiedad de los gobiernos y las agencias gubernamentales de países con mercados emergentes.

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:

- 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. 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 los mercados desarrollados. Entre otros factores se encuentra un mayor «riesgo de liquidez», mayores restricciones a la inversión o transmisión de activos, fallos/retrasos en la transmisión de valores o pagos debidos al Fondo, y también riesgos relacionados con la sostenibilidad.
- 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.

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

FACTORES CLAVES

Clase de activos : Renta fija

Índice de referencia : JP Morgan EMBI Global Diversified Index (EUR)

Fecha de lanzamiento del fondo : 28/05/13

Fecha de lanzamiento de la Clase de acciones : 09/05/18

Divisa de la clase del fondo : EUR

Uso de los Ingresos : Acumulación

Activos netos del Fondo (M) : 3,141.30 USD

Categoría Morningstar : Global Emerging Markets Bond

Clasificación SFDR : No es artículo 8 o 9

Domicilio : Luxemburgo

ISIN : LU1811365292

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

*equivalente en moneda

COMISIONES Y GASTOS

Comisión Anual de Gestión : 0.20%

Gasto corriente : 0.27%

Comisión de rendimiento : 0.00%

INFORMACIÓN DE OPERACIONES

Inversión Inicial Mínima : 100,000 EUR *

Liquidación : Fecha de la operación + 3 días

Frecuencia de negociación : Monetario diaria

*equivalente en moneda

CARACTERÍSTICAS DE LA CARTERA

Duración Efectiva : 6.64

Plazo Promedio Ponderado : 11.06

Vencimiento Promedio Ponderado : 6.82%

Desviación típica (3 años) : 7.82

Beta a 3 años : 0.95

Número de valores : 962

ADMINISTRACIÓN DE LA CARTERA

John Hutson

PortSols CREDIT LON GFI - Group

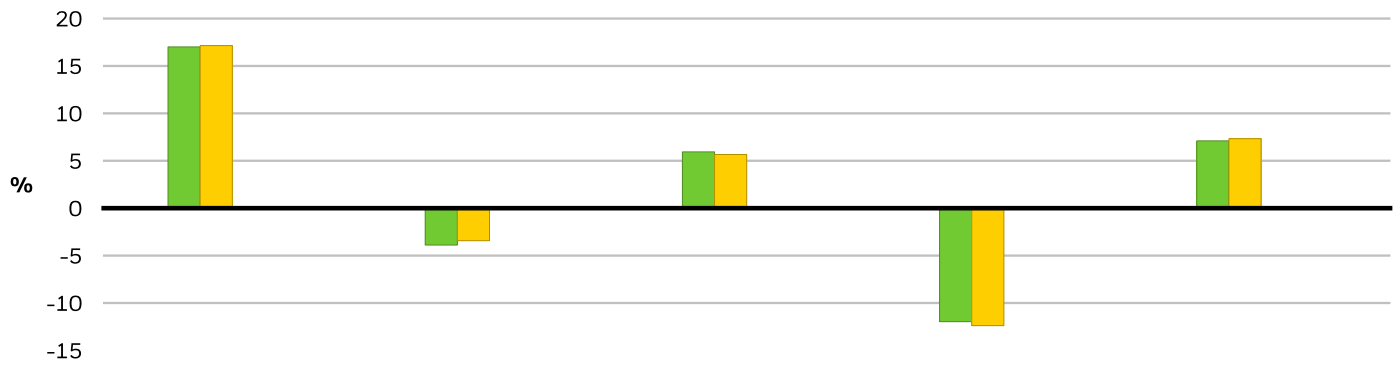
iShares Emerging Markets Government Bond Index Fund (LU)

D2 Euro

BlackRock Global Index Funds

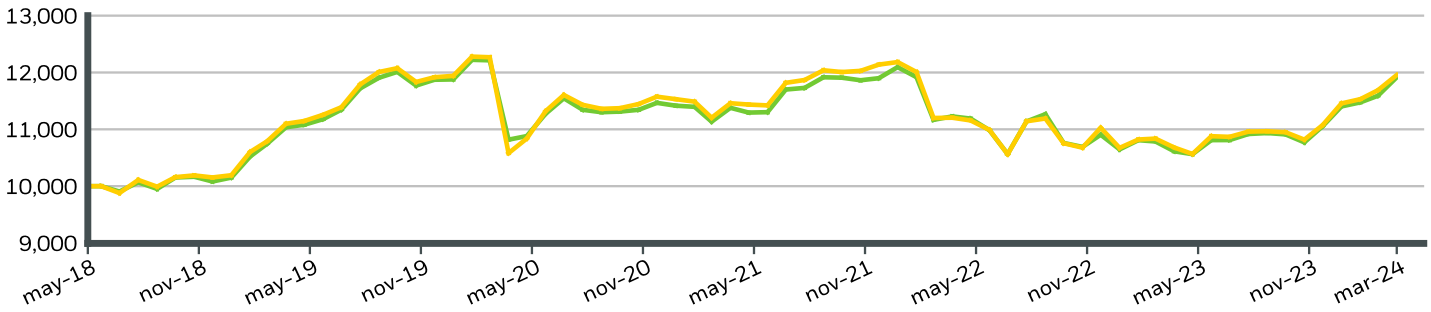
iShares by BlackRock

RENTABILIDAD EN EL AÑO NATURAL



	2019	2020	2021	2022	2023
Clase del fondo	17.01	-3.89	5.94	-11.97	7.10
Índice de referencia	17.15	-3.43	5.66	-12.39	7.33

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	2.81	4.50	9.21	4.50	12.28	1.55	1.54	3.59
Índice de referencia	2.29	4.36	9.19	4.36	11.94	1.42	1.50	3.55

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	iShares Emerging Markets Government Bond Index Fund (LU)D2 Euro
Índice de referencia	JP Morgan EMBI Global Diversified Index (EUR)

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

iShares Emerging Markets Government Bond Index Fund (LU)

D2 Euro

BlackRock Global Index Funds

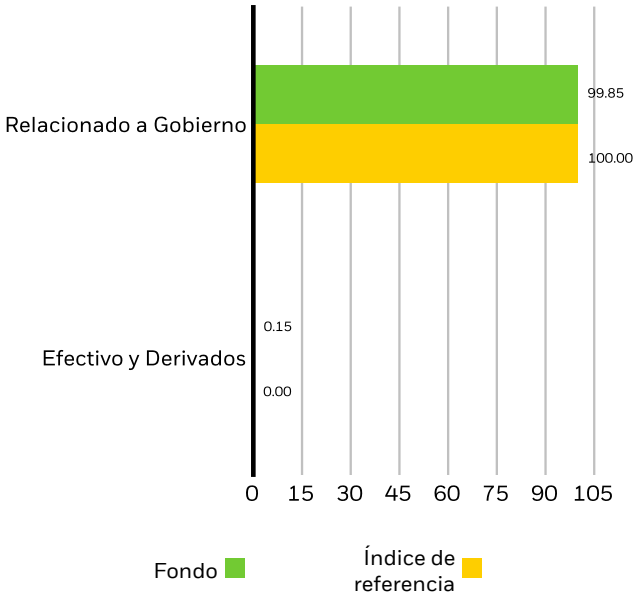
iShares by BlackRock

POSICIONES 10 PRINCIPALES (%)

KUWAIT STATE OF (GOVERNMENT) MTN RegS 3.5 03/20/2027	0.61%
ECUADOR REPUBLIC OF (GOVERNMENT) RegS 3.5 07/31/2035	0.57%
URUGUAY (ORIENTAL REPUBLIC OF) 5.1 06/18/2050	0.55%
ARGENTINA REPUBLIC OF GOVERNMENT 3.625 07/09/2035	0.53%
ARGENTINA REPUBLIC OF GOVERNMENT 0.75 07/09/2030	0.52%
POLAND (REPUBLIC OF) 5.5 03/18/2054	0.47%
QATAR (STATE OF) RegS 5.103 04/23/2048	0.41%
POLAND (REPUBLIC OF) 5.125 09/18/2034	0.41%
QATAR (STATE OF) RegS 4.817 03/14/2049	0.39%
POLAND (REPUBLIC OF) 5.5 04/04/2053	0.39%
Total de la cartera	**4.85%**

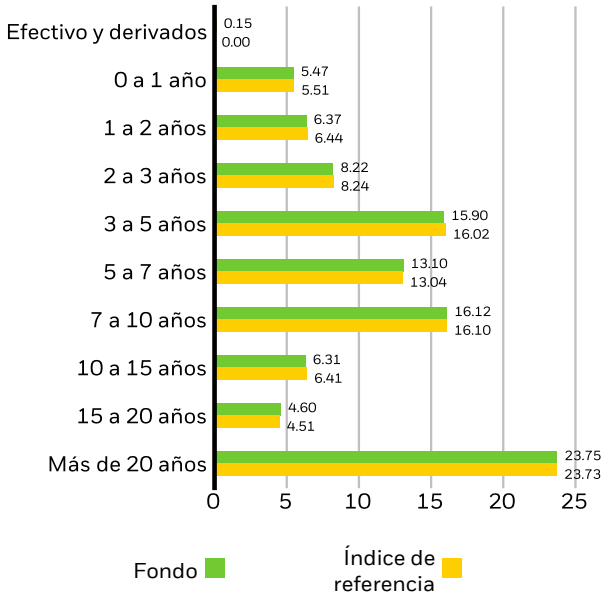
Tenencias sujetas a cambio

DESGLOSE POR SECTORES (%)



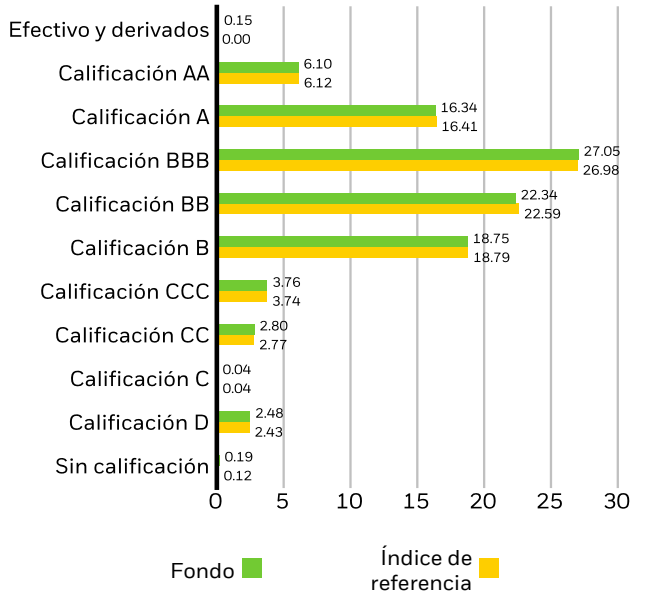
[1]Las asignaciones están sujetas a cambios. **Fuente:** BlackRock

DESGLOSE POR VENCIMIENTO (%)



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

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

iShares Emerging Markets Government Bond Index Fund (LU)

D2 Euro

BlackRock Global Index Funds

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 YTMs 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:

[1]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.

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 Index Funds (BGIF) es una sociedad de inversión de capital variable constituida bajo las leyes del Gran Ducado de Luxemburgo, cuyas ventas están autorizadas solo en ciertas jurisdicciones. BGIF no está autorizada a vender en los Estados Unidos o a ciudadanos estadounidenses. La información de productos que concierna a BGIF no debe publicarse en EE. UU. BlackRock Investment Management (UK) Limited es la compañía distribuidora de BGIF para el Reino Unido. La mayoría de las protecciones proporcionadas por el sistema regulador del Reino Unido, y las indemnizaciones recogidas en el Plan de Compensación de Servicios Financieros (Financial Services Compensation Scheme, FSCS) no estarán disponibles. Las suscripciones en BGIF son solo válidas si se hacen basándose en el folleto de especificaciones vigente, en los informes financieros más recientes y en el documento "Datos fundamentales para el inversor" (Key Investor Information Document), que pueden no estar disponibles para los inversores en ciertas jurisdicciones en las que el fondo en cuestión no ha sido autorizado. La gama de BGIF emplea una metodología de "swing-pricing" (método avanzado usado para calcular el valor liquidativo de los fondos de inversión) a fin de proteger a los inversores actuales del impacto de dilución de los costes de transacción provocados por la actividad del accionariado en los fondos. El valor liquidativo publicado (Net Asset Value, NAV) puede incluir un ajuste de swing-price que, junto con los movimientos del mercado entre las valoraciones del fondo y el cierre de mercado, tiene el potencial de distorsionar el rendimiento aparente y conducir a error en el seguimiento.

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