

# BlackRock Global Unconstrained Equity Fund Class A EUR

## DICIEMBRE 2022 FICHA INFORMATIVA

La rentabilidad, los desgloses de la cartera y la información sobre los activos netos son a: 31/12/22. Todos los demás datos a: 16/01/23.

Antes de invertir, los inversores deben leer el documento KIID y el folleto (prospectus).

### DESCRIPCIÓN GENERAL DEL FONDO

El Fondo pretende obtener una rentabilidad de su inversión (a través de una revalorización del valor de los activos del Fondo) a largo plazo (cinco años o más). El Fondo invierte al menos el 80 % de su activo total en valores de renta variable (como acciones) y relacionados con la renta variable de empresas domiciliadas o que desarrollen una parte predominante de su actividad económica en mercados desarrollados mundiales. El Fondo podrá invertir además, cuando lo estime oportuno, en otros valores de renta variable y relacionados con la renta variable y otras clases de activos, para intentar conseguir su objetivo de inversión y con fines de liquidez. La Gestora de Inversiones (GI) aplica un análisis fundamental específico a cada empresa para identificar y seleccionar valores que, en su opinión, tengan potencial para generar un crecimiento a largo plazo atractivo. Está previsto que la cartera del Fondo sea concentrada (es decir, una cartera menos diversa). El Fondo tiene un estilo de inversiones no limitado (es decir, no tendrá en cuenta un índice de referencia a la hora de seleccionar sus inversiones). La GI tendrá en cuenta una serie de características medioambientales, sociales y de gobierno corporativo (ESG) a la hora de determinar si una inversión es o no adecuada para el Fondo (no obstante, las características ESG no serán el único criterio utilizado). La GI hará esto intentando limitar y/o excluir las inversiones directas en empresas que, en opinión de la GI, tengan unos niveles determinados de exposición a ciertos sectores, o vínculos con ellos, según se resume en el Folleto del Fondo y se establece con detalle en la página de producto correspondiente al Fondo en el sitio [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com). La GI también tiene como objetivo excluir a las empresas consideradas incumplidoras de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas (que cubre los derechos humanos, las normas laborales, el medioambiente y la lucha contra la corrupción). El Fondo puede mantener una exposición indirecta (por ejemplo, a través de instrumentos financieros derivados [IFD] y otros fondos) a emisores con unas exposiciones inconsistentes con el análisis ESG de la GI.

### CRECIMIENTO HIPOTÉTICO DE 10.000



La clase de acciones y la rentabilidad del índice de referencia se muestran en EUR. Fuente: BlackRock. La rentabilidad se muestra sobre la base del valor liquidativo (NAV), con reinversión de los ingresos brutos.

### % RENTABILIDAD ANUAL



El rendimiento de la clase de acciones es calculado en base al valor liquidativo, neto de comisiones en la moneda de negociación específica y no incluye gastos de venta o impuestos. Los rendimientos suponen la reinversión de cualquier distribución.

**Riesgos claves:** El valor de los títulos de renta variable y los asimilados a acciones se puede ver afectado por los movimientos diarios del mercado bursátil.

(Continúa en la página 2)

**Capital en riesgo.** Todas las inversiones financieras conllevan un cierto riesgo. Por consiguiente, el valor de su inversión y los rendimientos generados por ella variarán, y no puede garantizarse la cantidad de su inversión inicial.

### FACTORES CLAVES

Clase de activos	Renta Variable
Categoría Morningstar	-
Fecha de lanzamiento del fondo	21/01/20
Fecha de lanzamiento de la clase del fondo	13/07/20
Divisa base del Fondo	USD
Divisa de la clase del fondo	EUR
Tamaño total del fondo (millones)	606.30 USD
Índice de referencia	MSCI World Net TR Index
Domicilio	Irlanda
Tipo de fondo	UCITS
ISIN	IE00BLF9YH30
Ticker Bloomberg	-
Tipo de distribución	-
Inversión Inicial Mínima	5,000
Empresa de gestión	BlackRock Asset Management Ireland Limited

### ADMINISTRACIÓN DE LA CARTERA

Alister Hibbert  
Michael Constantis

### POSICIONES PRINCIPALES (%)

LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	9.74
MASTERCARD INC	9.70
ASML HOLDING NV	7.55
MICROSOFT CORPORATION	6.54
CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	5.46
NOVO NORDISK A/S	4.97
S&P GLOBAL INC	4.56
COSTCO WHOLESALE CORPORATION	4.18
LONZA GROUP AG	4.04
VERISK ANALYTICS INC	4.00
<b>Total de la cartera</b>	<b>60.74</b>

Tenencias sujetas a cambio

**Riesgos claves (en continuación):** Entre otros factores que influyen están los acontecimientos políticos, las noticias económicas, beneficios empresariales y los hechos societarios de importancia. El riesgo de inversión se concentra en ciertos mercados, países, divisas o empresas. Ello significa que el Fondo es más sensible a cualquier hecho localizado, ya sea económico, de mercado, político o regulador. El Fondo pretende excluir a las empresas que participen en determinadas actividades incompatibles con los criterios ESG. Por consiguiente, los inversores deberán realizar una evaluación ética personal del filtro ESG del Fondo antes de invertir en este. Dicho filtro ESG podría perjudicar al valor de las inversiones del Fondo si se compara con un fondo sin dicho filtro.

### DESGLOSE POR SECTORES (%)

	Fondo	Índice de referencia	+/-
Tecnología de la Información	39.97	20.17	19.79
Consumo discrecional	17.87	9.97	7.89
Cuidado de la Salud	16.54	14.55	1.99
Industriales	6.60	10.68	-4.08
Financieros	6.06	14.32	-8.26
Comunicación	5.27	6.39	-1.12
Productos básicos de consumo	4.18	7.91	-3.74
Liquidez	3.53	0.00	3.53
Energía	0.00	5.66	-5.66
Servicios	0.00	3.20	-3.20
Materiales	0.00	4.49	-4.49
Inmobiliario	0.00	2.67	-2.67

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.

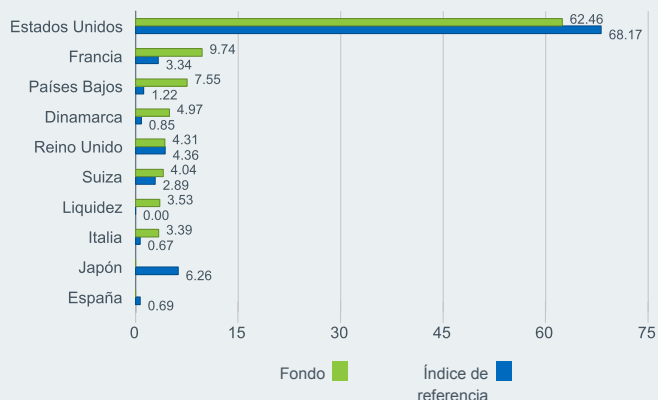
### COMISIONES Y GASTOS

Máx Comisión inicial	0.00%
Máx Comisión de salida	
Gasto corriente	1.70%
Comisión de rendimiento	0.00%

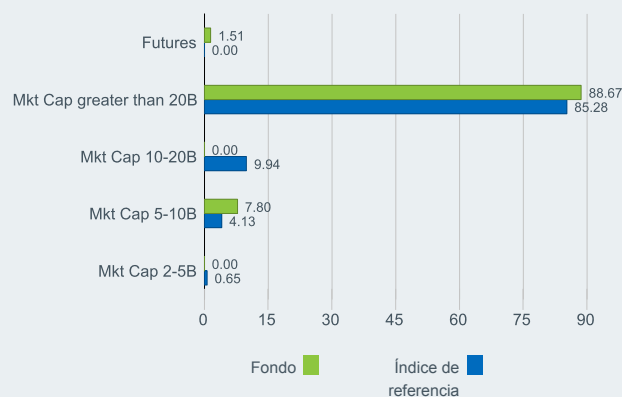
### INFORMACIÓN DE OPERACIONES

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

### DESGLOSE GEOGRÁFICO (%)



### CAPITALIZACIÓN DE MERCADO (%)



## 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)	AAA	Puntuación de Calidad ESG de MSCI (0-10)	8.60
Puntuación de Calidad ESG de MSCI - Percentil entre Empresas Similares	60.45%	Porcentaje de Cobertura ESG de MSCI	99.96%
Clasificación Global de Fondos de Lipper	Equity Global	Intensidad Media Ponderada de Exposición al Carbono de MSCI (toneladas de emisiones de CO <sub>2</sub> / millón de \$ en ventas)	18.92
Fondos en Grupo de Características Similares	5,118		

Todos los datos proceden de las Calificaciones de Fondos ESG de MSCI a fecha de **21-Nov-2022**, tomando como base las tenencias a fecha de **31-Jan-2022**. Por lo tanto, las características de sostenibilidad de los fondos 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 % 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 las tenencias del fondo debe ser inferior a un año y el fondo debe contar, como mínimo, con diez valores. Para los fondos de reciente creación, las características de sostenibilidad suelen estar disponibles seis meses después de su lanzamiento.

## GLOSARIO DE ESG:

**Calificación de Fondos ESG de MSCI (AAA-CCC):** La Clasificación ESG de MSCI se calcula como una asignación directa de las Puntuaciones de Calidad ESG a categorías de calificación basadas en letras (por ejemplo, AAA = 8,6-10). Las Clasificaciones ESG van de líder (AAA y AA), media (A, BBB y BB) hasta rezagada (B y CCC).

**Puntuación de Calidad ESG de MSCI - Percentil entre Empresas Similares:** El Percentil ESG del fondo en comparación con su grupo de características similares de Lipper.

**Clasificación Global de Fondos de Lipper:** El grupo de características similares del grupo se define de acuerdo con lo establecido en la Clasificación Global de Lipper.

**Fondos en Grupo de Características Similares:** El número de fondos del grupo de características similares relevante de la Clasificación Global de Lipper que también tienen cobertura ESG.

**Puntuación de Calidad ESG de MSCI (0-10):** La Puntuación de Calidad ESG de MSCI (0-10) de los fondos se calcula utilizando la media ponderada de las puntuaciones ESG de las tenencias del fondo. La Puntuación también tiene en cuenta la tendencia de Clasificación ESG de las tenencias y la exposición del fondo a valores de la categoría rezagada. MSCI ofrece una calificación para los valores subyacentes en función de su exposición a 35 riesgos ESG específicos del sector y su capacidad para gestionar estos riesgos en comparación con empresas del mismo sector.

**Porcentaje de Cobertura ESG de MSCI:** Porcentaje de los valores en cartera del fondo para los que hay disponibles datos de calificación 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 entre Pares se muestran para los fondos con una cobertura mínima del 65 %.

**Intensidad Media Ponderada de Exposición al Carbono de MSCI (toneladas de emisiones de CO<sub>2</sub> / millón de \$ en ventas):** Mide la exposición de un fondo a las empresas con emisiones intensivas de carbono. Esta cifra representa las emisiones estimadas de gases de efecto invernadero por cada millón de \$ en ventas en las tenencias del fondo. Esto permite realizar una comparación entre fondos de diferentes tamaños.

**Porcentaje de cobertura de Intensidad media ponderada de exposición al carbono de MSCI:** Porcentaje de los valores en cartera del fondo para los que hay disponibles datos de Intensidad de exposición al carbono de MSCI. El parámetro Intensidad media ponderada de exposición al Carbono de MSCI se muestra para fondos con cualquier nivel de cobertura. Los fondos con una cobertura baja puede que no representen 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:** es una cifra que representa todos los gastos anuales y otros pagos que se retiran del fondo.

**Clasificación cuartil:** categoriza un fondo en cuatro bandas iguales basándose en su rentabilidad durante un período especificado dentro del sector relevante de Morningstar. El cuartil principal o superior contiene el 25 % principal de los fondos y llega hasta el 4º o cuartil inferior que contiene el 25 % inferior de los fondos.

 [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com)

## INFORMACIÓN IMPORTANTE:

Este Fondo es un compartimento del BlackRock I ICAV (el «Fondo»). El Fondo está estructurado como un fondo común constituido con arreglo a la legislación de Irlanda y ha sido autorizado por el Banco Central de Irlanda como un OICVM a efectos de lo establecido en el Reglamento de OICVM. La inversión en los compartimentos está abierta únicamente a «Titulares cualificados», de acuerdo con la definición establecida en el Folleto del Fondo correspondiente. Toda decisión de invertir debe basarse únicamente en la información incluida en el Folleto de la Sociedad, el Documento de datos fundamentales para el inversor (KIID) y la edición más reciente del informe y las cuentas semestrales sin auditar y/o el informe y las cuentas anuales auditadas. Es posible que los Folletos, los Documentos de datos fundamentales para el inversor 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.

Algunos de los fondos aquí mencionados están registrados para su distribución en España. En España, la gama del BlackRock Funds I ICAV se ha registrado con el número 1742 en la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV), donde también se ha depositado el Folleto de cada uno de los fondos registrados. Ningún regulador nacional de valores de España ha confirmado la precisión de la información incluida aquí.

© 2023 BlackRock, Inc. Todos los derechos reservados. BLACKROCK, BLACKROCK SOLUTIONS, iSHARES, BUILD ON BLACKROCK, SO WHAT DO I DO WITH MY MONEY y el logotipo estilizado son marcas registradas y no registradas de BlackRock, Inc. o sus filiales en Estados Unidos y otros lugares. Todas las demás marcas pertenecen a sus respectivos propietarios.

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