

BGF US Dollar Short Duration Bond Fund Class A2 USD

DICIEMBRE 2022 FICHA INFORMATIVA

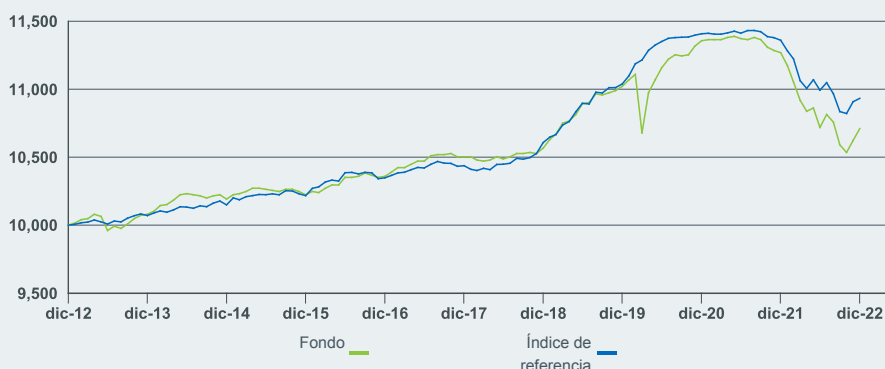
La rentabilidad, los desgloses de la cartera y la información sobre los activos netos son a: 31/12/22. Todos los demás datos a: 09/01/23.

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

DESCRIPCIÓN GENERAL DEL FONDO

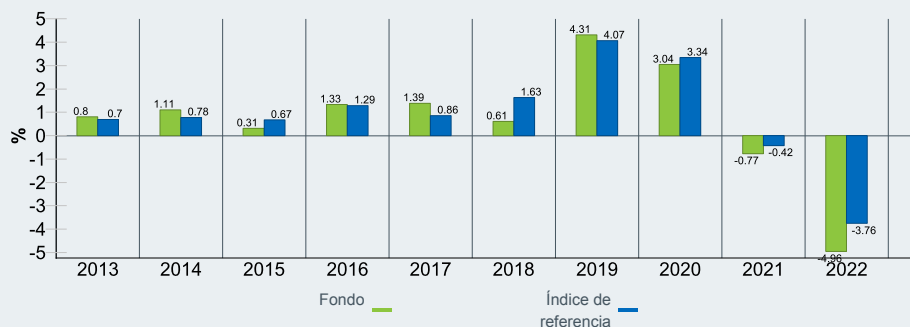
El Fondo US Dollar Short Duration Bond busca maximizar los beneficios totales. El Fondo invierte un mínimo del 80 % de sus activos totales en valores transferibles de renta fija con calificación crediticia. Al menos un 70 % de los activos totales del fondo se invierte en valores transferibles de renta fija denominados en dólares estadounidenses con una duración inferior a cinco años. La duración media no supera los tres años. La exposición a las divisas se gestiona de forma flexible.

CRECIMIENTO HIPOTÉTICO DE 10.000



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

PERÍODOS DE RENTABILIDAD DE 12 MESES (% USD)



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.

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	Fixed Income
Categoría Morningstar	USD Diversified Bond - Short Term
Creación del Fondo	31/10/02
Fecha de lanzamiento de la clase del fondo	31/10/02
Divisa base del Fondo	USD
Unidad de Moneda de la Clase	USD
Tamaño total del fondo (millones)	1,591.87 USD
Índice de referencia	ICE BofA US Corp & Govt Index, 1 -3 Yrs (B1A0) (4PM)
Domicilio	Luxemburgo
Tipo de fondo	UCITS
ISIN	LU0154237225
Ticker Bloomberg	MLLDBDA
Tipo de distribución	Acumulativo
Inversión Inicial Mínima	5,000 USD
Empresa de gestión	BlackRock (Luxembourg) S.A.

ADMINISTRACIÓN DE LA CARTERA

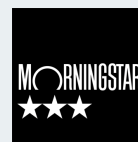
Bob Miller
Akiva Dickstein
Scott MacLellan, CFA, CMT
Adam Carlin, CFA
Amanda Liu, CFA
Sam Summers

POSICIONES PRINCIPALES (%)

TREASURY NOTE 0.75 12/31/2023	5.48
TREASURY NOTE 1.5 02/29/2024	4.12
TREASURY NOTE 4 12/15/2025	3.53
TREASURY NOTE 0.875 01/31/2024	3.11
TREASURY NOTE 3.5 09/15/2025	2.89
TREASURY NOTE 4.25 10/15/2025	2.22
FNMA 30YR	1.65
TREASURY NOTE 2.875 06/15/2025	1.54
TREASURY (CPI) NOTE 0.625 01/15/2024	1.00
FNMA 0.55 08/19/2025	0.93
Total	26.47

Tenencias sujetas a cambio

CALIFICACIONES



DESGLOSE POR SECTORES (%)

	Fondo	Índice de referencia	+/-
Asset Backed Securities	12.37	0.00	12.37
Commercial Mortgages	11.86	0.00	11.86
Cash	7.89	0.00	7.89
CLO Securities	4.87	0.00	4.87
Agency Pass-Through MBS	4.13	0.00	4.13
Non-US Credit Related	9.08	6.77	2.31
Agency CMOs	1.77	0.00	1.77
Investment Grade Industrials	9.87	8.16	1.71
Investment Grade Financials	7.68	6.38	1.30
High Yield	0.72	0.03	0.69
Non-Agency Mortgages	0.26	0.00	0.26
Other	29.51	78.66	-49.15

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.

CARACTERÍSTICAS DE LA CARTERA

Duración Efectiva (años)	1.72
Plazo Promedio Ponderado	2.62
Rendimiento a peor	5.59
Desviación Típica	3.53
Vencimiento Promedio Ponderado	5.60%

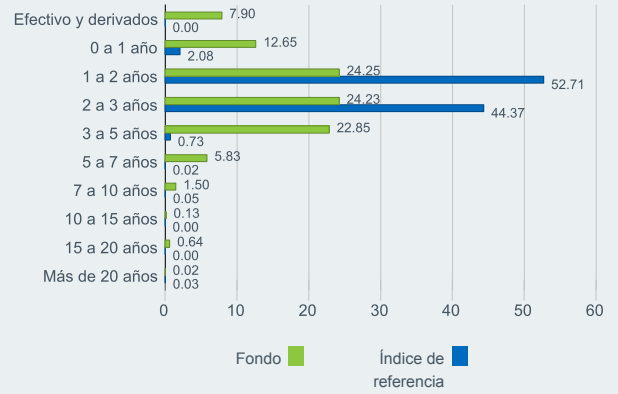
COMISIONES Y GASTOS

Máx Comisión inicial	5.00%
Máx Comisión de salida	0.00%
Gasto corriente	0.88%
Comisión de rendimiento	0.00%

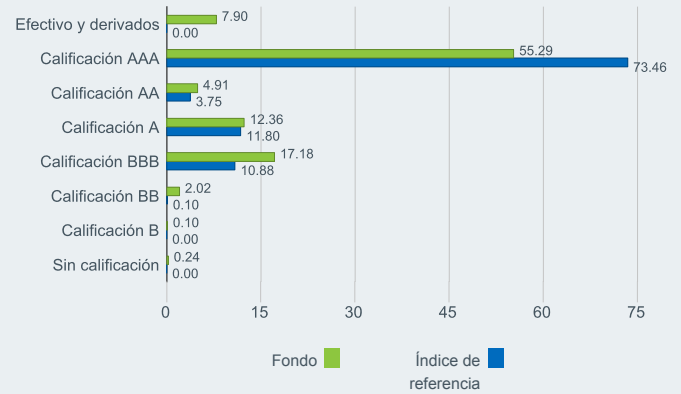
INFORMACIÓN DE OPERACIONES

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

DESGLOSE POR VENCIMIENTO (%)



CALIDAD DE CRÉDITO (%)



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)	A	Puntuación de Calidad ESG de MSCI (0-10)	5.99
Puntuación de Calidad ESG de MSCI - Percentil entre Empresas Similares	11.03%	Porcentaje de Cobertura ESG de MSCI	65.74%
Clasificación Global de Fondos de Lipper	Bond USD Short Term	Intensidad Media Ponderada de Exposición al Carbono de MSCI (toneladas de emisiones de CO ₂ / millón de \$ en ventas)	190.47
Fondos en Grupo de Características Similares	136		

Todos los datos proceden de las Calificaciones de Fondos ESG de MSCI a fecha de **06-Aug-2021**, tomando como base los valores en cartera a fecha de **28-Feb-2021**. 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 los valores en cartera 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 los valores en cartera del fondo. La Puntuación también tiene en cuenta la tendencia de Clasificación ESG de los valores en cartera 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: El porcentaje de los valores en cartera de un fondo que tienen datos de clasificación ESG de MSCI.

Intensidad Media Ponderada de Exposición al Carbono de MSCI (toneladas de emisiones de CO₂ / 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 los valores en cartera del fondo. Esto permite realizar una comparación entre fondos de diferentes tamaños.

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: Los gastos corrientes son una cifra que representa todos los gastos anuales y otros pagos detraídos del fondo.

Clasificación de cuartil: clasifica un fondo en cuatro horquillas iguales según su rentabilidad durante un periodo específico dentro del correspondiente sector de Morningstar. El cuartil primero o más alto incluye el 25 % de los fondos más rentables, así hasta el cuartil cuarto o más bajo, que incluye el 25 % de los fondos menos rentables.

 www.blackrock.com

INFORMACIÓN IMPORTANTE:

Este documento es material de promoción comercial. 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. Las suscripciones de BGF solo son válidas si se efectúan en virtud del folleto actual, los informes financieros más recientes y el documento de datos fundamentales para el inversor, que están disponibles en nuestro sitio web. Los folletos, documentos de datos fundamentales para el inversor y los formularios de solicitud pueden no estar disponibles para los inversores en ciertas jurisdicciones donde el Fondo en cuestión carezca de autorización. Las suscripciones al BGF solo son válidas según el Folleto actual, los informes financieros más recientes y el Documento de información clave para el inversor, que están disponibles en el idioma local en las jurisdicciones registradas y se pueden encontrar en www.blackrock.com/es en las páginas de productos relevantes y están disponibles en inglés y español. BlackRock puede poner fin a su comercialización en cualquier momento. Los inversores deben comprender todas las características del objetivo de los fondos antes de invertir. 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. Este documento es material de promoción comercial. 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 de los fondos antes de invertir. 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. © 2022 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.