

BGF Global Allocation Fund Class D2 Hedged 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: 17/01/23.**

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

DESCRIPCIÓN GENERAL DEL FONDO

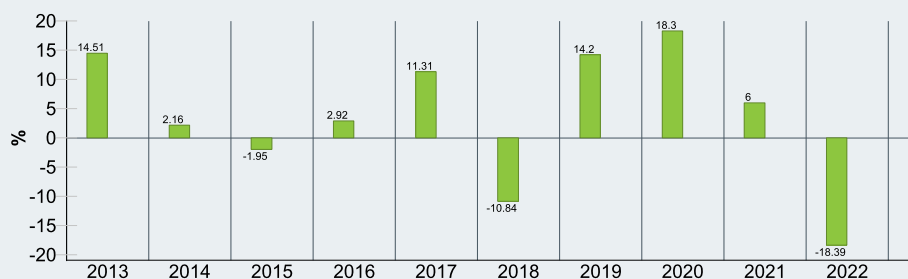
Global Allocation Fund trata de maximizar la rentabilidad total. El Fondo invierte a escala mundial en valores de renta variable, deuda y corto plazo de emisores corporativos y públicos, sin límites establecidos. En condiciones normales de mercado, el Fondo invertirá al menos el 70 % de sus activos totales en los valores de emisores corporativos y públicos. Por lo general, el Fondo tratará de invertir en valores que, en opinión del Asesor de Inversiones, estén infravalorados. El Fondo también podrá invertir en los valores de renta variable de empresas de crecimiento pequeñas y emergentes. El Fondo también podrá invertir una parte de su cartera de deuda en valores mobiliarios de renta fija de alto rendimiento. La exposición a 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 EUR. 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 (% EUR)



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	Multi Asset
Categoría Morningstar	EUR Moderate Allocation - Global
Creación del Fondo	03/01/97
Fecha de lanzamiento de la clase del fondo	12/11/07
Divisa base del Fondo	USD
Unidad de Moneda de la Clase	EUR
Tamaño total del fondo (millones)	14,587.50 USD
Domicilio	Luxemburgo
Tipo de fondo	UCITS
ISIN	LU0329591480
Ticker Bloomberg	MGAFEH
Tipo de distribución	Acumulativo
Inversión Inicial Mínima	100,000 USD
Número de emisores	971
Empresa de gestión	BlackRock (Luxembourg) S.A.

ADMINISTRACIÓN DE LA CARTERA

Russ Koesterich, CFA, JD (Desde: 2017)
David Clayton, CFA, JD (Desde: 2017)
Kent Hogshire, CFA (Desde: 2017)

POSICIONES PRINCIPALES (%)

MICROSOFT CORP	1.72
APPLE INC	1.37
ALPHABET INC CLASS C	1.12
AMAZON COM INC	0.84
CONOCOPHILLIPS	0.84
UNITEDHEALTH GROUP INC	0.80
LVMH	0.77
MASTERCARD INC CLASS A	0.75
MARSH & MCLENNAN INC	0.71
ENBRIDGE INC	0.69
Total	9.61

Tenencias sujetas a cambio

CALIFICACIONES



DESGLOSE POR TIPO DE ACTIVOS (%)

	Fondo	Índice de referencia	+/-
Equity	52.17	60.00	-7.83
Fixed Income	33.37	40.00	-6.63
Cash Equivalents	14.25	0.00	14.25
Commodities	0.21	0.00	0.21

Las asignaciones pueden variar.

CARACTERÍSTICAS DE LA CARTERA

Precio-beneficio de la renta variable (Ej. Fin. 1)	14.92x
Capitalización bursátil media ponderada de la renta variable	264,367 USD
Duración efectiva de la cartera	1.63
Desviación Típica	14.16
Supone una duración de 0 para los valores relacionados con materias primas y de renta variable	
Duración efectiva de la renta fija	4.86
Duración efectiva de la renta fija + tesorería	3.36

COMISIONES Y GASTOS

Máx Comisión inicial	5.00%
Máx Comisión de salida	0.00%
Gasto corriente	1.02%
Comisión de rendimiento	0.00%

INFORMACIÓN DE OPERACIONES

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

ASIGNACIÓN REGIONAL (%)²

	Fondo	Índice de referencia	+/-
North America Equity	35.82	37.40	-1.58
North America Fixed Income	26.25	24.50	1.75
Monetario	14.25	0.00	14.25
Europe Equity	11.80	11.88	-0.08
Emerging Market Equity	3.35	4.03	-0.68
Europe Fixed Income	3.00	9.37	-6.36
Emerging Market Fixed Income	2.71	1.49	1.22
Asia/Pacific (ex Japan) Fixed Income	1.37	0.55	0.82
Japan Equity	0.89	4.45	-3.56
Asia/Pacific (ex. Japan) Equity	0.32	2.25	-1.93
Japan Fixed Income	0.04	4.10	-4.06
Commodities	0.21	0.00	0.21

ASIGNACIÓN DE DIVISAS (%)²

	Fondo	Índice de referencia	+/-
US Dollar	62.14	60.04	2.10
Euro	13.77	13.73	0.04
Japanese Yen	8.45	8.54	-0.09
British Pound Sterling	4.49	4.05	0.44
Other Europe	3.06	3.32	-0.26
Latin America	2.91	0.86	2.06
Other Asia	2.53	6.47	-3.94
Rest of the World	2.52	2.98	-0.46

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)	7.04
Puntuación de Calidad ESG de MSCI - Percentil entre Empresas Similares	40.10%	Porcentaje de Cobertura ESG de MSCI	92.32%
Clasificación Global de Fondos de Lipper	Mixed Asset USD Bal - Global	Intensidad Media Ponderada de Exposición al Carbono de MSCI (toneladas de emisiones de CO2 / millón de \$ en ventas)	172.13
Fondos en Grupo de Características Similares	192		

Todos los datos proceden de las Calificaciones de Fondos ESG de MSCI a fecha de **21-Nov-2022**, tomando como base los valores en cartera a fecha de **30-Apr-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 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 deducidos 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.

Desviación típica: La desviación típica se aplica a la tasa anual de rentabilidad de una inversión para medir la volatilidad de la inversión. La desviación típica se denomina también volatilidad histórica y los inversores la utilizan para calcular la cantidad de volatilidad prevista.

 www.blackrock.com

INFORMACIÓN IMPORTANTE:

¹ El Índice de referencia es un índice ponderado no gestionado integrado por: 36 %, el S&P 500 Index; 24 %, FTSE World (ex US) Index; 24 %, ICE BofA Merrill Lynch Current 5-year US Treasury Index; y 16 % FTSE Non-US Dollar World Government Bond Index.

² El % de los activos netos corresponde a la exposición del Fondo al valor económico de los valores y se ajusta a los futuros, opciones, swaps y bonos convertibles. Las asignaciones pueden variar.

Las estadísticas de riesgo se basan en las rentabilidades mensuales del fondo en el periodo de tres años. Las medidas del riesgo del índice de referencia se calculan con relación al FTSE World Index. La desviación típica mide la volatilidad de las rentabilidades del fondo. A mayor desviación, mayor será la volatilidad. La ratio de Sharpe utiliza la desviación típica de un fondo y su rentabilidad superior (la diferencia entre la rentabilidad del fondo y la rentabilidad libre de riesgo de las Letras del Tesoro a 90 días) para determinar la remuneración por unidad de riesgo.

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. © 2023 Morningstar. Todos los derechos reservados. La información expuesta: 1) pertenece a Morningstar; 2) No debe ser copiada ni distribuida; 3) no se garantiza que la información sea precisa, completa o actualizada. Ni Morningstar ni sus proveedores de contenidos son responsables de cualquier daño o pérdidas resultantes del uso de esta información. © 2023 " 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.