

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

BLK Ciclos de Vida 4, S.A. de C.V. Fondo de Inversión de Renta Variable administrado por BlackRock México Operadora, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión.

BlackRock

Información a abril 2024

Tipo	Renta Variable
Categoría	DISCRECIONAL RVDIS
Clave de pizarra	BLK2040
Calificación	N/A
Fecha de autorización	Oficio No. 157/9945/2020 de fecha 10 de noviembre de 2020

Clase y Serie Accionaria	Posibles Adquirentes	Montos Mínimos de Inversión (\$)
CO-A	Personas No Contribuyentes, Consulte Prospecto	Mínimo: N.A. Máximo: N.A.

Importante: El valor de un fondo de inversión, cualquiera que sea su política de inversión, está sujeto a la fluctuación de los mercados, por lo que el inversionista puede obtener ganancias y pérdidas.

Objetivo de Inversión

BLK2040 es un fondo de inversión cuyo objetivo es ser un vehículo en el que se inviertan los recursos destinados al ahorro para el retiro. Dado que el riesgo asumido por los portafolios de inversión debe ser acorde con su horizonte de inversión, se debe diferenciar entre el portafolio de inversión de aquellas personas que están comenzando su vida laboral del de aquellas personas que están cercanas al retiro. El Fondo de Inversión podrá invertir en valores o instrumentos nacionales o internacionales de deuda y de renta variable. El horizonte de inversión sugerido para que el inversionista mantenga su inversión en el fondo es mayor a 5 años. Por su grado de especialización se recomienda para inversionistas con amplios conocimientos financieros.

Información Relevante:

Los Fondos de Inversión no cuentan con asamblea de accionistas, consejo de administración o comisario: * Las funciones de la asamblea de accionistas, así como las actividades del consejo de administración están encomendadas a BlackRock México Operadora, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, * La vigilancia del Fondo de Inversión está asignada al Contralor Normativo de dicha Sociedad Operadora". www.blackrock.com/mx

Valor en Riesgo de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 1.50% con una probabilidad de 95%. La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100 veces) puede enfrentar el fondo de inversión en el lapso de un día, es de \$ 15 pesos por cada \$ 1000 pesos invertidos. (Este dato es sólo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada).

Régimen y Política de inversión

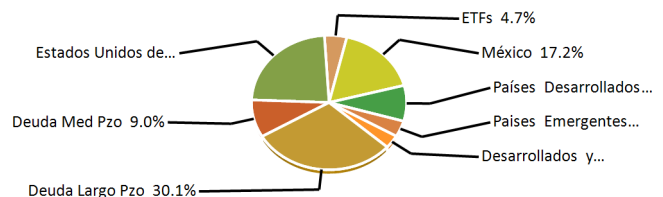
- BLK2040 tiene una estrategia de Inversión: Activa y tomará riesgos buscando aprovechar oportunidades de mercado.
- BLK2040 invertirá en instrumentos de deuda máx. 99% y renta variable máx. 90%. Inversión en derivados hasta el 100%. Inversión en instrumentos denominados en Pesos, UDIs o en moneda extranjera hasta 100%.
- BLK2040 invierte en el mercado mexicano y extranjero.
- BLK2040 no utiliza un índice de referencia por ser un fondo discrecional.
- BLK2040 podrá invertir en activos emitidos por sociedades del mismo consorcio o grupo empresarial al que pertenece su sociedad operadora.
- BLK2040 participará en operaciones de préstamo de valores y celebrará operaciones con instrumentos financieros derivados de manera especulativa. También invertirá en valores estructurados, valores respaldados por activos y Certificados Bursátiles Fiduciarios.

Composición de la Cartera de Inversión

Principales inversiones al mes de abril 2024

Emisora	Activo objeto de Inversión - subyacente		Monto	%
	Nombre	Tipo		
iShares	ITOT *	RV	1,373,492,619	21.96
Fondo de Inv.	BLKGUB3 CO-A	Deuda	1,348,722,617	21.56
iShares	ESGMEX ISHRS	RV	1,075,651,391	17.20
Fondo de Inv.	BLKMD CO-A	Deuda	565,578,606	9.04
iShares	IEFA *	RV	537,315,579	8.59
Fondo de Inv.	BLKUDI+ CO-A	Deuda	531,570,816	8.50
Privado	EMBMXX N	RV	291,307,924	4.66
iShares	IEMG *	RV	241,103,710	3.85
iShares	ICOM N	RV	199,230,274	3.19
iShares	USRT *	RV	91,080,340	1.46
Cartera Total			6,255,053,876	100%

Por Sector de actividad económica



Desempeño Histórico

BLK2040 Índice de Referencia
CO-A N.A.

Tabla de Rendimientos Efectivos						
CO-A	Último mes	Últimos 3 meses	Últimos 12 meses	2023	2022	2021
Rendimiento Bruto	-1.08	0.41	7.29	9.72	-7.97	14.59
Rendimiento Neto	-1.08	0.39	7.16	9.58	-8.02	14.56
Tasa libre de Riesgo (Cetes 28 días)	11.49	11.48	11.59	11.54	7.60	4.51
Índice de Referencia	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.

El rendimiento neto es después de comisiones y el que obtuvo el inversionista en el periodo.

La tasa libre de riesgo es una tasa que no incluye descuentos por comisiones, impuestos o cualquier otro gasto.

El desempeño del Fondo de Inversión en el pasado no necesariamente es indicativo del desempeño que la inversión tendrá en el futuro.

Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios

Pagadas por el cliente

Concepto	Serie 'C0-A'		Serie 'C0-A' (*)	
	%	\$	%	\$
Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia	0.00	0.00	0.00	0.00
Incumplimiento del saldo mínimo de inversión	0.00	0.00	0.00	0.00
Compra de acciones	1.50	0.00	1.50	0.00
Venta de acciones	1.70	0.00	1.70	0.00
Servicio por Asesoría	0.00	0.00	0.00	0.00
Servicio de Administración de Acciones	0.00	0.00	0.00	0.00
Otras	0.00	0.00	0.00	0.00
Total	3.20	0.00	3.20	0.00

*Las comisiones presentadas en esta tabla corresponden a Citibanamex Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Casa de Bolsa.

Consulte Tabla de Comisiones Indirectas en: www.blackrock.com/mx

Pagadas por el Fondo de Inversión

Concepto	Serie 'C0-A'		Serie 'C0-A' (*)	
	%	\$	%	\$
Administración de Activos	0.00	0.00	0.00	0.00
Administración de Activos sobre Desempeño	0.00	0.00	0.00	0.00
Distribución de Acciones	0.00	0.00	0.00	0.00
Valuación de Acciones	0.00	0.00	0.00	0.00
Depósito de activos objeto de inversión	0.00	0.00	0.00	0.00
Depósito de acciones	0.00	0.00	0.00	0.00
Contabilidad	0.00	0.00	0.00	0.00
Otras	0.02	0.01	0.02	0.01
Total	0.02	0.01	0.02	0.01

(*) Serie más representativa en función al número de clientes. (**) Los importes que se muestran son estimados en base de un monto por cada \$ 1000 pesos invertidos.

Información sobre comisiones y remuneraciones

Las comisiones por compra y venta de acciones pueden disminuir el monto total de su inversión. Esto implica que usted recibiría un monto menor después de una operación. Lo anterior, junto con las comisiones pagadas por el fondo de Inversión, representa una reducción del rendimiento total que recibiría por su inversión en el Fondo de Inversión.

Algunos prestadores de servicios pueden establecer acuerdos con el Fondo de Inversión y ofrecerle descuentos por sus servicios. Para conocer de su existencia y el posible beneficio para usted, pregunte con su distribuidor.

El prospecto de información al público inversionista, contiene un mayor detalle de los conflictos de interés a los que pudiera estar sujeto.

Políticas para la Compra-Venta de acciones

Plazo mínimo de permanencia	No existe plazo mínimo	Liquidez	Diaria
Recepción de órdenes	Días hábiles	Horario	9:00 hasta una hora y media antes del cierre de operaciones de las bolsas de valores en México (13:30)
Ejecución de operaciones	Mismo día recepción de orden	Límites de recompra	15%
Liquidación de operaciones	48 horas después de la ejecución	Diferencial*	No ha aplicado diferencial último año

* El Fondo de Inversión ante condiciones desordenadas de mercado u operaciones inusuales, podrá aplicar a las operaciones de compraventa de sus acciones, un diferencial sobre el precio actualizado de valuación de dichas acciones, que haya determinado previamente, y conservarlo a favor de los inversionistas que permanecen en el mencionado Fondo.

Prestadores de Servicios

Operadora	BlackRock México Operadora, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión
Distribuidora (s)	Citibanamex Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Casa de Bolsa integrante del Grupo Financiero Citibanamex / Banco Nacional de México, S.A., integrante del Grupo Financiero Banamex
Valuadora	GAF Operadora, S.A. de C.V. Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión
Institución calificadora de valores	N/A

Centro de Atención al cliente

Contacto	Call Center Fondos BlackRock
No. Telefónico	800 999 1180 (desde cualquier parte de la República Mexicana) y 855 258 2390 (desde Estados Unidos de América)
Horario	8:00 a 18:00 horas del centro de la CDMX

Página (s) Electrónica (s)

Operadora	www.blackrock.com/mx
Distribuidora (s)	www.citibanamex.com

Advertencias

El Fondo de Inversión no cuenta con garantía alguna del Gobierno Federal, ni de la sociedad operadora, ni del Grupo Financiero que, en su caso, esta última pertenezca. La inversión en el Fondo de Inversión se encuentra respaldada hasta por el monto de su patrimonio.

La inscripción en el Registro Nacional de Valores tendrá efectos declarativos y no convalidan los actos jurídicos que sean nulos de conformidad con las leyes aplicables, ni implican certificación sobre la bondad de los valores inscritos en el mismo o sobre la solvencia, liquidez o calidad crediticia del Fondo de Inversión.

Ningún intermediario financiero, apoderado para celebrar operaciones con el público o cualquier otra persona, está autorizado para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del presente documento o el prospecto de información al público inversionista, por lo que estas deberán entenderse como no autorizadas por el Fondo de Inversión.

Para más información, visite la página electrónica de la sociedad operadora que administra al Fondo de Inversión y/o sociedad distribuidora(s), donde podrá consultar el prospecto de información al público inversionista actualizado del Fondo de Inversión, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones.

El presente documento y el prospecto de información al público inversionista, son los únicos documentos de venta que reconoce el Fondo de Inversión como válidos.