

# BlackRock Diversifying Fixed Income Fund

## Institutional 2 Distributing Class Euro

### BlackRock Ucits Funds

La rentabilidad, los desgloses de la cartera y la información sobre los activos netos son a: 31 may 2024. Todos los demás datos a: 12 jun 2024.

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 trata de proporcionar a los inversores unos ingresos semestrales, así como de mantener el capital a largo plazo.
- El Fondo invierte en valores de renta fija (RF) (como bonos) y valores relacionados con RF, y, cuando se considere oportuno, invierte en efectivo y otros instrumentos, incluidos, entre otros, otros fondos, instrumentos del mercado monetario (IMM) (es decir, valores de deuda con vencimientos a corto plazo) y depósitos. La inversión en estos activos podrá realizarse de forma directa o indirecta. Los valores relacionados con RF incluyen instrumentos financieros derivados (IFD) (es decir, inversiones cuyos precios se basan en uno o más activos subyacentes).
- Los valores de RF e IMM podrán ser emitidos por o proporcionar exposición a gobiernos, agencias gubernamentales, empresas y organismos supranacionales (como el Banco Internacional de Reconstrucción y Fomento) de todo el mundo. El Fondo puede mantener una exposición de hasta el 100 % a valores de RF de forma indirecta a través de su inversión en fondos.

#### INDICADOR DE RIESGO

##### Menor riesgo

Remuneración potencialmente menor

##### Mayor riesgo

Remuneración potencialmente mayor



**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.
- Los derivados pueden ser muy sensibles a las variaciones del valor del activo en que se basan y pueden aumentar el volumen de las pérdidas y ganancias, provocando mayores oscilaciones en el valor del Fondo. El impacto sobre el Fondo puede ser mayor cuando los derivados se utilizan de forma generalizada o compleja.
- Esta Clase de acciones puede repartir dividendos o detraer los gastos del capital. Aunque esto permita un mayor reparto de los ingresos, puede reducir el valor de sus posiciones y afectar al potencial de revalorización del capital a largo plazo.
- 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.

#### FACTORES CLAVES

**Comparación<sup>1</sup>:** 3 Month Euribor Index

**Clase de activos:** Renta fija

**Fecha de lanzamiento del fondo:** 20 nov 2019

**Fecha de lanzamiento de la Clase de acciones:** 05 ago 2020

**Divisa de la clase del fondo:** EUR

**Uso de los Ingresos:** Distribución

**Activos netos del Fondo (M):** 65.94 EUR

**Categoría Morningstar:** -

**Clasificación SFDR:** No es artículo 8 o 9

**Domicilio:** Irlanda

**ISIN:** IE00BJ7WS637

**Empresa de gestión:** BlackRock Asset Management Ireland Limited

\*equivalente en moneda

#### COMISIONES Y GASTOS

**Comisión Anual de Gestión:** 0.50%

**Gasto corriente:** 0.17%

**Comisión de rendimiento:** 0.00%

#### INFORMACIÓN DE OPERACIONES

**Inversión Inicial Mínima:** 1,000,000 EUR \*

**Liquidación:** Fecha de la operación + 3 días

**Frecuencia de negociación:** Weekly, Business Day

\*equivalente en moneda

#### CARACTERÍSTICAS DE LA CARTERA

**Duración Efectiva:** 4.27

**Plazo Promedio Ponderado:** 6.38

**Vencimiento Promedio Ponderado:** 5.49%

**Desviación típica (3 años):** -

**Beta a 3 años:** -

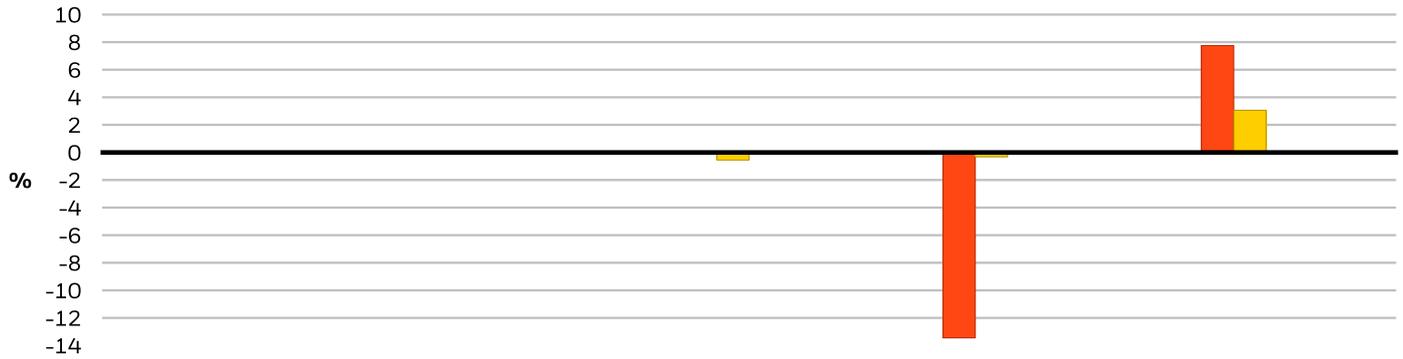
**Número de valores:** 8

#### ADMINISTRACIÓN DE LA CARTERA

Bhavik Patel

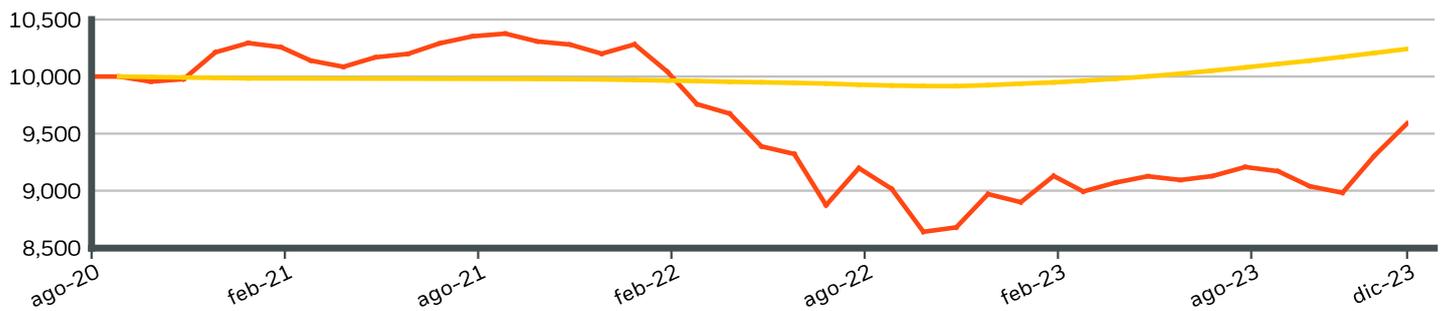
No asegurado por la FDIC - Sin garantía bancaria - Puede perder valor

**RENTABILIDAD EN EL AÑO NATURAL**



	2019	2020	2021	2022	2023
Clase del fondo	-	-	-0.12	-13.45	7.75
Comparación <sup>11</sup>	-	-	-0.55	-0.32	3.06

**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	-	-	-	-	-	-	-	-
Comparación <sup>11</sup>	-	-	-	-	-	-	-	-

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 EUR. 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 BlackRock Diversifying Fixed Income Fund Institutional 2 Distributing Class Euro
- Comparación<sup>11</sup> 3 Month Euribor Index

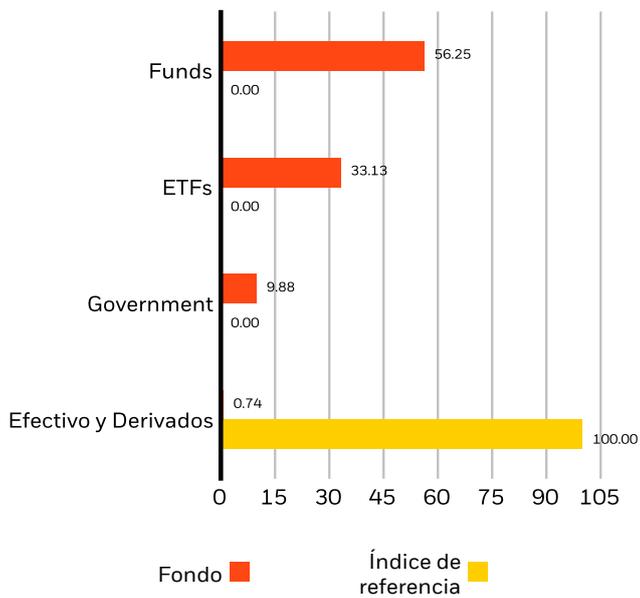
No asegurado por la FDIC - Sin garantía bancaria - Puede perder valor

**POSICIONES 10 PRINCIPALES (%)**

BLK GL HY SUS CR SC FD Z EUR HDG	17.94%
ISHS ESG SCR N EURO CORP BOND (IE)	15.95%
ISR ESG GL CRP BD D ACC EUR H (IE)	14.78%
ISHR JPM USD EM CRP BD EUR HDG ACC	14.60%
ISH EUR HY CRP BND ETF EUR DIST	13.60%
ISH EUR INFL-LKD GOV BND UCITS ETF	9.88%
ISHR EM GOV BD IDX(IE) FLEX EUR HG	7.59%
ISHARES \$ TIPS UCITS ETF EUR HGD A	4.93%
<b>Total de la cartera</b>	<b>99.27%</b>

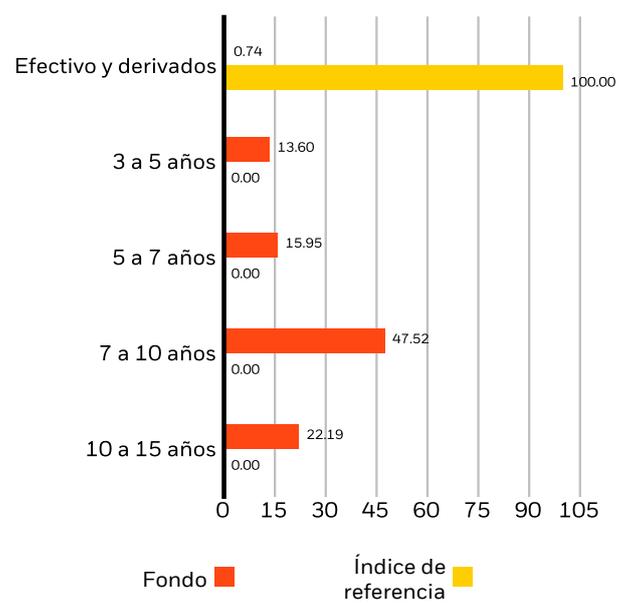
Tenencias sujetas a cambio

**DESGLOSE POR SECTORES (%)**



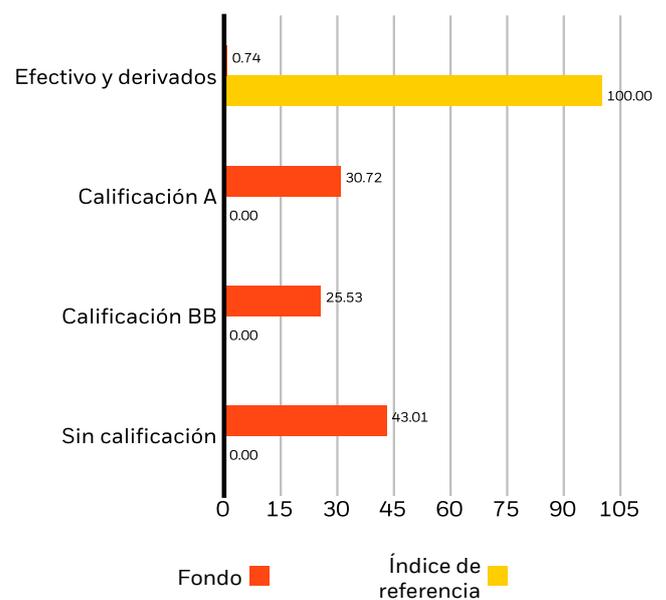
Las asignaciones están sujetas a cambios. Fuente: BlackRock

**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

### 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.

<b>Porcentaje de Cobertura ESG de MSCI</b>	89.70%	<b>Calificación de Fondos ESG de MSCI (AAA-CCC)</b>	A
<b>Puntuación de Calidad ESG de MSCI - Percentil entre Empresas Similares</b>	30.31%	<b>Puntuación de Calidad ESG de MSCI (0-10)</b>	6.21
<b>Fondos en Grupo de Características Similares</b>	607	<b>Clasificación Global de Fondos de Lipper</b>	Bond Global EUR
<b>Cobertura % de la Intensidad de Carbono Media Ponderada de MSC</b>	69.71%	<b>Intensidad Media Ponderada de Exposición al Carbono de MSCI (toneladas de emisiones de CO2 / millón de \$ en</b>	209.69

Todos los datos proceden de las Calificaciones de Fondos ESG de MSCI a fecha de **19 may 2024**, tomando como base las posiciones a fecha de **31 ene 2024**. Por lo tanto, las características de sostenibilidad del fondo 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 % (o el 50 % en el caso de los fondos de bonos o los fondos del mercado monetario) 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.

#### 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.

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

**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.

**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.

**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.

**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.

**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 los valores en cartera del fondo. Esto permite realizar una comparación entre fondos de diferentes tamaños.

**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 YTM's based upon Net Asset Value ('NAV'). The measure does not include fees and expenses. For callable bonds, YTM is the yield-to-worst.

**Porcentaje de Cobertura ESG de MSCI:** El porcentaje de los valores en cartera de un fondo que tienen datos de clasificación ESG de MSCI.

**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.

**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.

**MSCI Intensidad media ponderada de carbono % Cobertura:** Porcentaje de las participaciones del fondo cuyos datos de intensidad de carbono de MSCI están disponibles. El parámetro de Intensidad de Carbono Media Ponderada de MSCI se muestra para fondos con cualquier cobertura. Los fondos con cobertura baja pueden no representar plenamente las características de carbono del fondo debido a la falta de cobertura.

**INFORMACIÓN IMPORTANTE:**

!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.

Este documento es material de promoción comercial. BlackRock UCITS Funds (el "Fondo") está estructurado como un fondo de inversión organizado con arreglo al derecho irlandés y autorizado por el Banco Central de Irlanda como UCITS a efectos de la normativa en materia de UCITS. La inversión en el (los) subfondo(s) sólo está abierta a titulares cualificados, según se definen en el folleto de la sociedad, el documento de datos fundamentales para el inversor (DFI) y el informe semestral y las cuentas no auditadas y/o el informe anual y las cuentas auditadas más recientes. 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 UCITS 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](http://www.blackrock.com/es) en las páginas de productos relevantes y están disponibles en inglés y español. Los inversores deben comprender todas las características del objetivo de los fondos antes de invertir. BlackRock puede poner fin a su comercialización en cualquier momento. 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 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](http://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: +353 1 612 3394 • [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com) • [investor.services@blackrock.com](mailto:investor.services@blackrock.com)