

BGF US Government Mortgage Impact Fund

CLASE A2 U.S. Dollar

BlackRock Global Funds

La rentabilidad, los desgloses de la cartera y la información sobre los activos netos son a: 30/04/24. Todos los demás datos a: 14/05/24.

DESCRIPCIÓN GENERAL DEL FONDO

- El Fondo busca generar un alto nivel de ingresos.
- El Fondo invierte al menos el 80% de sus activos totales en valores de renta fija emitidos o garantizados por el Gobierno de los Estados Unidos, sus agencias o empresas patrocinadas por el Gobierno de los Estados Unidos que tengan un impacto social y/o medioambiental positivo, incluida la Asociación Nacional Gubernamental Hipotecaria (GNMA), certificados con garantía hipotecaria y otros valores del Gobierno de los Estados Unidos que representen intereses de propiedad en entidades hipotecarias, tal como se describe en el folleto.
- El Fondo tendrá en cuenta criterios medioambientales, sociales y de gobierno corporativo a la hora de seleccionar las inversiones, tal como se indica en el folleto. Para obtener más información, consulte el folleto y el sitio web de BlackRock: www.blackrock.com/baselinescreens.

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:

- El riesgo de crédito, los cambios en los tipos de interés y/o los incumplimientos de los emisores tendrán un impacto significativo en el comportamiento de los títulos de renta fija. Las rebajas de la calificación de solvencia potenciales o reales pueden incrementar el nivel de riesgo.
- Los bonos de titulización de activos y los bonos de titulización hipotecaria están expuestos a riesgos similares a los que se han descrito para los valores de renta fija. Estos instrumentos pueden estar sujetos al "riesgo de liquidez", tener niveles elevados de endeudamiento y pueden no reflejar plenamente el valor de los activos subyacentes.
- 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. Este filtro ESG podría afectar negativamente al valor de las inversiones del Fondo si se compara con un fondo sin dicho filtro.
- 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

Índice de referencia (%)¹: Bloomberg US MBS Index

Clase de activos: Renta fija

Fecha de constitución del Fondo: 02/08/85

Fecha de lanzamiento de la serie: 02/08/85

Moneda de la serie: USD

Uso de las ganancias: Acumula

Activos netos del Fondo (M): 106.86 USD

Categoría Morningstar: USD Government Bond

Clasificación SFDR: Artículo 9

Domicilio: Luxemburgo

ISIN: LU0096258446

Ticker de Bloomberg: ME2LU LX

Gestor del Fondo: BlackRock (Luxembourg) S.A.

*equivalente en moneda

COMISIONES Y GASTOS

Comisión inicial: 5.00%

Comisión anual por Administración: 0.75%

Gasto recurrente: 0.93%

INFORMACIÓN DE OPERACIONES

Inversión inicial mínima: 5,000 USD *

Liquidación: Fecha de la operación + 3 días

Frecuencia de negociación: Liquidez diaria

*equivalente en moneda

CARACTERÍSTICAS DEL PORTAFOLIO

Duración Efectiva: 6.09

Vencimiento promedio: 8.87

Rendimiento promedio a vencimiento: 5.70%

Desviación estándar a 3 años: 7.50

Beta a 3 años: 0.92

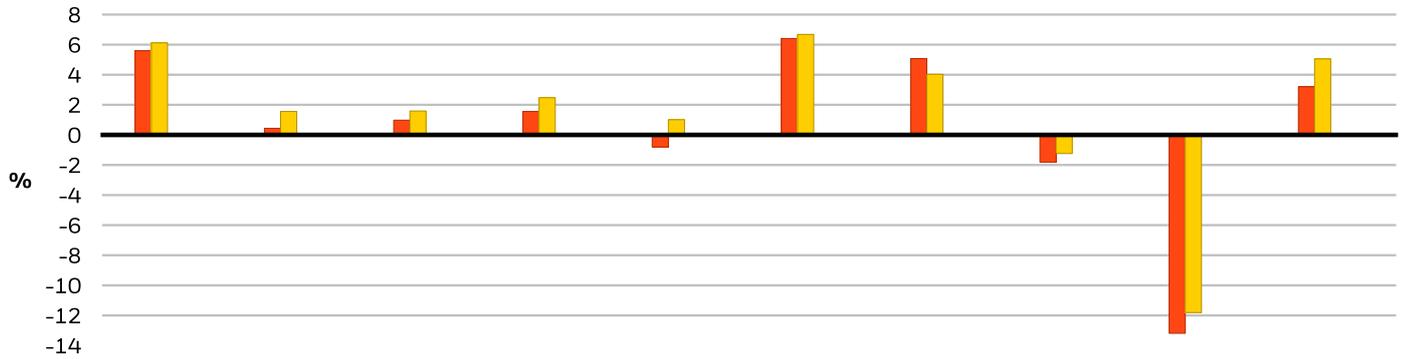
Número de valores subyacentes: 159

ADMINISTRACIÓN DEL PORTAFOLIO

Matthew Kraeger

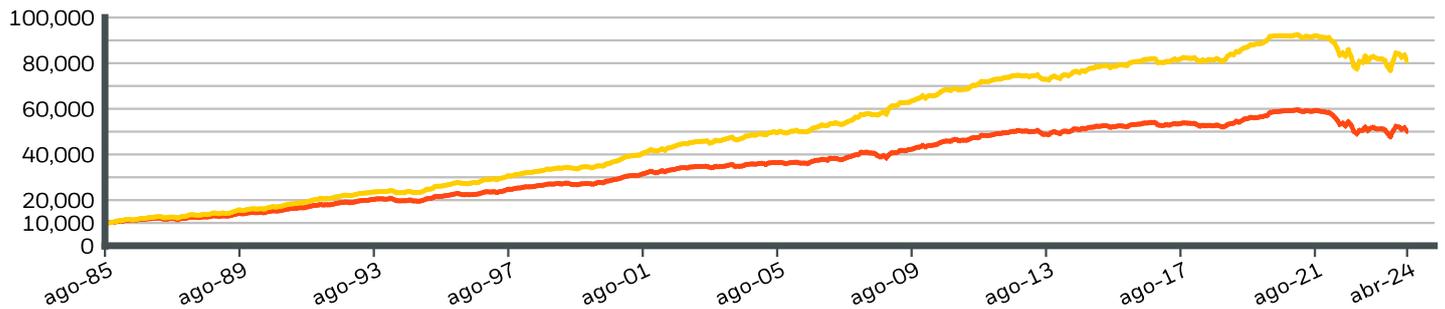
Siddharth Mehta

RENTABILIDAD EN EL AÑO NATURAL



	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Rendimiento total (%)	5.59	0.44	0.98	1.56	-0.80	6.41	5.07	-1.82	-13.19	3.20
Índice de referencia (%)¹¹	6.12	1.56	1.59	2.47	1.01	6.68	4.03	-1.24	-11.81	5.05

CRECIMIENTO DE UNOS HIPOTÉTICOS 10.000 USD DESDE EL LANZAMIENTO



RENTABILIDAD ACUMULADA Y ANUALIZADA

	ACUMULADO(%)					ANUALIZADO (% p.a.)		
	1m	3m	6m	YTD	1 Año	3 Años	5 Años	Desde el inicio
Rendimiento total (%)	-2.80	-3.44	4.93	-3.91	-3.07	-5.30	-1.52	4.25
Índice de referencia (%)¹¹	-3.03	-3.59	5.32	-4.04	-2.19	-4.05	-0.97	5.60

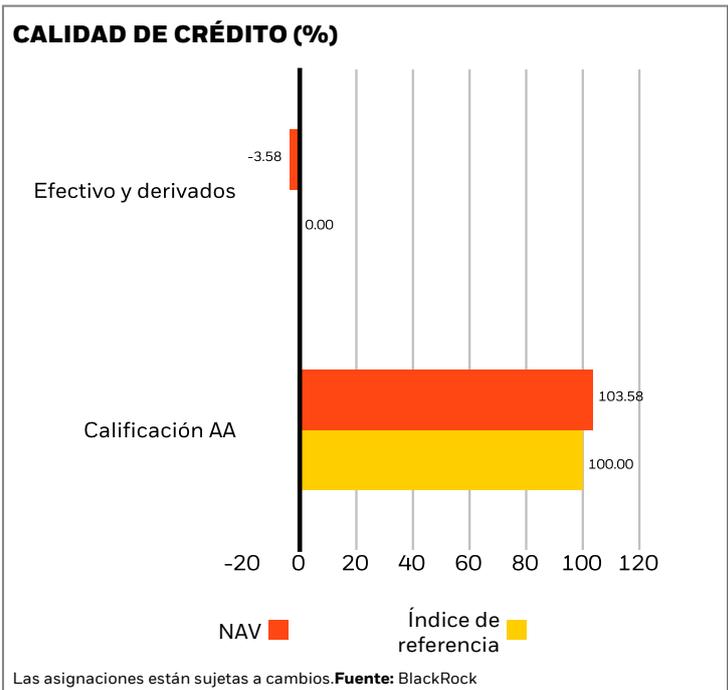
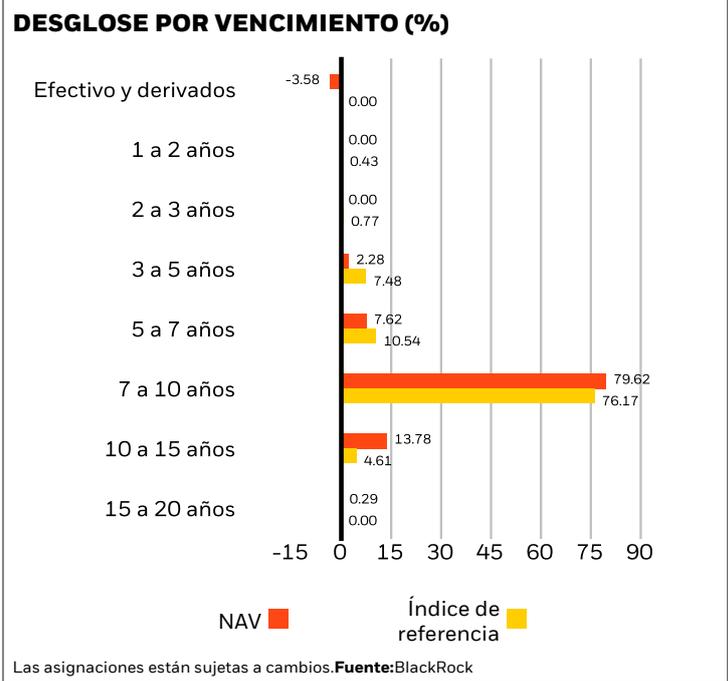
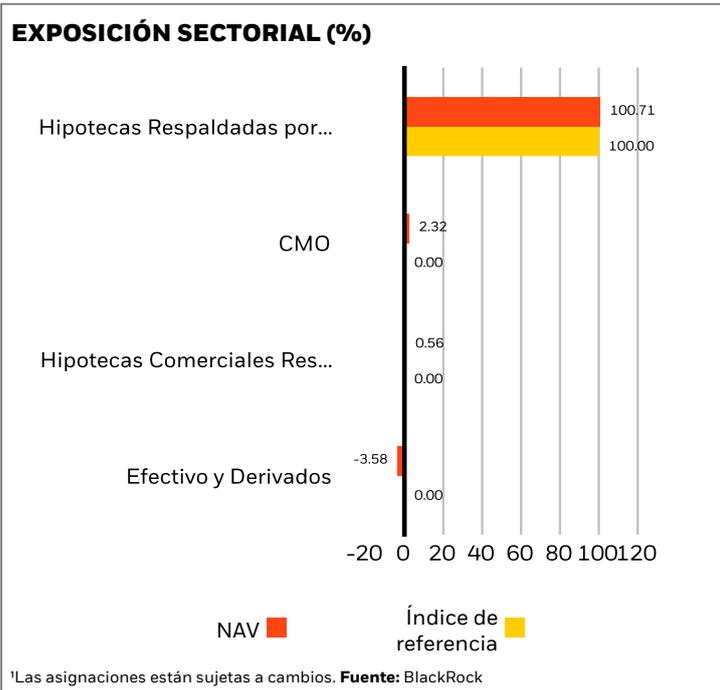
Las cifras mostradas hacen referencia a rentabilidades pasadas. La rentabilidad pasada no es un indicador fiable de los resultados futuros y no debe ser el único factor que se considere a la hora de seleccionar un producto o estrategia. La clase de las acciones y la rentabilidad de referencia se muestran en USD, mientras que la rentabilidad de referencia del fondo de cobertura se muestra en USD. 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

- Rendimiento total (%) BGF US Government Mortgage Impact FundCLASE A2 U.S. Dollar
- Índice de referencia (%)¹¹ Bloomberg US MBS Index

PRINCIPALES VALORES SUBYACENTES(%)

GNMA2 30YR	43.19%
FNMA 30YR UMBS	19.07%
GNMA2 30YR TBA(REG C)	14.60%
FHLMC 30YR UMBS SUPER	8.42%
FHLMC 30YR UMBS	7.21%
GNMA2 30YR 2020 PRODUCTION	2.71%
GNMA2 30YR TBA	2.31%
GNMA_21-191B BI	1.12%
GNMA2 30YR 2023 PRODUCTION	0.63%
FHMR_20-PO03 A2	0.43%
Total de la cartera	99.69%

Tenencias sujetas a cambio



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.

El vencimiento promedio: Es el período de tiempo hasta que el valor promedio del fondo vence o es reembolsado por su emisor. Indica la sensibilidad de un fondo de renta fija a las fluctuaciones de los tipos de interés. Un vencimiento medio ponderado más largo implica mayor volatilidad como respuesta a las fluctuaciones en los tipos de interés. Esta medida considera la probabilidad de que los bonos serán ejercidos o pagados por adelantado.

La duración efectiva: Mide el potencial impacto en un bono o en el precio de la cartera debido a la variación en un 1% de los tipos de interés en todos los vencimientos. Toma en cuenta los posibles cambios en los flujos de efectivo de bonos esperados para los bonos con opcionalidad incrustada (por ejemplo, el derecho del emisor del bono a redimir bonos a un precio predeterminado en ciertas fechas) debido al cambio del 1% en las tasas.

El rendimiento a vencimiento (Yield to Maturity YTM): Es la tasa de descuento que equipara los flujos de caja de un bono a su precio de mercado (incluyendo los intereses acumulados). El rendimiento a vencimiento medio del fondo es el promedio ponderado de los rendimientos a vencimiento de las posiciones individuales del fondo en base al NAV. La medida no incluye comisiones ni gastos.

INFORMACIÓN IMPORTANTE:

¹Pueden 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.

La información contenida en este documento es solo para fines informativos y no está destinada a ser considerada como un pronóstico, investigación o asesoramiento de inversión, y no es una recomendación, oferta o solicitud para comprar o vender valores o adoptar una estrategia de inversión. Se debe evaluar si la información es apropiada para usted teniendo en cuenta sus objetivos, situación financiera y necesidades. Confiar en la información de este material queda a la sola discreción del lector. La inversión implica riesgo, incluida la posible pérdida de capital. Considere detenidamente los objetivos de inversión, los factores de riesgo y las comisiones y gastos de los iShares y los Fondos de Inversión antes de invertir. Esta y otra información puede encontrarse en los prospectos de los productos, así como en los folletos resumidos que pueden obtenerse visitando www.iShares.com o www.blackrock.com. Lea atentamente el prospecto antes de invertir. En América Latina solo para inversionistas institucionales e intermediarios financieros. Este material es solo para fines educativos y no constituye una oferta o solicitud de venta o una solicitud de una oferta para comprar acciones de cualquier fondo o título y es su responsabilidad informarse y observar todas las leyes aplicables y regulaciones de su jurisdicción relevante. Si se mencionan fondos en este material, dichos fondos no se han registrado en los reguladores de valores de Argentina, Brasil, Chile, Colombia, México, Panamá, Perú, Uruguay ni en ningún otro regulador de valores en ningún país latinoamericano y, por lo tanto, no se puede ofrecer públicamente en ninguno de esos países, excepto en Chile, donde ciertos fondos se han registrado en la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) para ofrecer ofertas públicas y en México, donde ciertos fondos se han incluido en el intercambio del Sistema Internacional de Cotizaciones (SIC) Bolsa Mexicana de Valores. Los reguladores de valores de cualquier país de América Latina no han confirmado la exactitud de la información aquí contenida. Ninguna información discutida en este documento se puede proporcionar al público en general en América Latina. El contenido de este material es estrictamente confidencial y no debe compartirse con ningún tercero. En Colombia, la venta de cada fondo discutido en este documento, si corresponde, está dirigida a menos de cien inversionistas específicamente identificados, y dicho fondo no puede promoverse ni comercializarse en Colombia ni a los residentes colombianos a menos que dicha promoción y comercialización se realice de conformidad con El Decreto 2555 de 2010 y otras normas y reglamentos aplicables relacionados con la promoción de productos o servicios financieros y / o de valores extranjeros en Colombia. En Chile, la venta de cada fondo no registrado en la CMF está sujeta a la Regla General No. 336 emitida por la CMF. El tema de esta venta puede incluir valores no registrados en la CMF; por lo tanto, dichos valores no están sujetos a la supervisión de la CMF. Dado que los valores no están registrados en Chile, el emisor no tiene la obligación de hacer pública la información sobre los valores en Chile. Los valores no estarán sujetos a oferta pública en Chile a menos que estén inscritos en el registro correspondiente de la CMF. En Uruguay, los Valores no están ni estarán registrados en el Banco Central del Uruguay. Los Valores no son y no serán ofrecidos públicamente en o desde Uruguay y no son y no serán negociados en ninguna bolsa de valores uruguaya. Esta oferta no ha sido y no será anunciada al público y los materiales de la oferta no serán puestos a disposición del público en general excepto en circunstancias que no constituyan una oferta pública de valores en Uruguay, en cumplimiento de los requisitos de la Ley de Mercado de Valores de Uruguay (Ley Nº 18.627 y Decreto 322/011).

© 2024 BlackRock, Inc. Todos los derechos reservados. BLACKROCK es una marca registrada de BlackRock, Inc. o sus filiales en los Estados Unidos y en otros países. Todas las demás marcas comerciales pertenecen a sus respectivos propietarios.