

BGF Systematic Global Equity High Income Fund

E5 Euro**BlackRock Global Funds****BlackRock****marzo 2026**

La rentabilidad, los desgloses de la cartera y la información sobre los activos netos son a: **31 mar 2026**. Todos los demás datos a: **10 abr 2026**.

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 tiene por objetivo generar un alto nivel de rendimiento de su inversión.
- El Fondo invierte a escala mundial al menos el 70 % de sus activos totales en valores de renta variable (como acciones).
- Con el fin de alcanzar su objetivo y política de inversión, el Fondo invertirá en diversas estrategias e instrumentos de inversión. En concreto, el Fondo utilizará métodos cuantitativos (es decir, matemáticos o estadísticos) para mantener un enfoque sistemático (es decir, basado en reglas) a la hora de seleccionar los valores. Esto significa que los valores se seleccionarán en función de su contribución prevista a la rentabilidad de la cartera cuando se tengan en cuenta el riesgo y las previsiones de costes de transacción.

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:

- Riesgo de divisas: El Fondo invierte en otras divisas. En consecuencia, las fluctuaciones en los tipos de cambio afectarán al valor de la inversión.
- El valor de los títulos de renta variable y los títulos relacionados con la renta variable se puede ver afectado por los movimientos diarios del mercado bursátil. Entre otros factores que influyen están los acontecimientos políticos, las noticias económicas, beneficios empresariales y los hechos societarios de importancia.
- Riesgo para el crecimiento del capital: el Fondo podrá aplicar estrategias de inversión que recurran a derivados con el fin de generar ingresos, lo que podría tener el efecto de reducir el capital y el potencial de crecimiento del capital a largo plazo, además de incrementar cualquier pérdida de capital.
- El Fondo utiliza modelos cuantitativos para tomar decisiones relacionadas con las inversiones. A medida que la dinámica del mercado cambie con el paso del tiempo, un modelo cuantitativo puede volverse menos eficiente o incluso presentar deficiencias en determinadas condiciones del mercado.
- 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.

FACTORES CLAVES

Limitaciones¹: MSCI ACWI Minimum Volatility (USD Optimized) Index - EUR Net

Clase de activos: Renta variable

Fecha de lanzamiento del fondo: 13 oct 2006

Fecha de lanzamiento de la Clase de acciones: 05 mar 2025

Divisa de la clase del fondo: EUR

Activos netos del Fondo (M): 11,916.69 USD

Categoría Morningstar: Global Equity Income

Clasificación SFDR: No es artículo 8 o 9

Domicilio: Luxemburgo

ISIN: LU2990338720

Uso de los Ingresos: Distribución

Empresa de gestión: BlackRock (Luxembourg) S.A.

COMISIONES Y GASTOS

Comisión de gestión anual: 1.50%

Gasto corriente: 2.31%

Comisión de rendimiento: 0.00%

INFORMACIÓN DE OPERACIONES

Liquidación: Fecha de la operación + 3 días

Frecuencia de negociación: Monetario diaria

CARACTERÍSTICAS DE LA CARTERA

Múltiplo Precio/Valor en Libros: 3.03x

Múltiplo Precio/Utilidad: 19.25x

Número de valores: 269

ADMINISTRACIÓN DE LA CARTERA

Robert Fisher

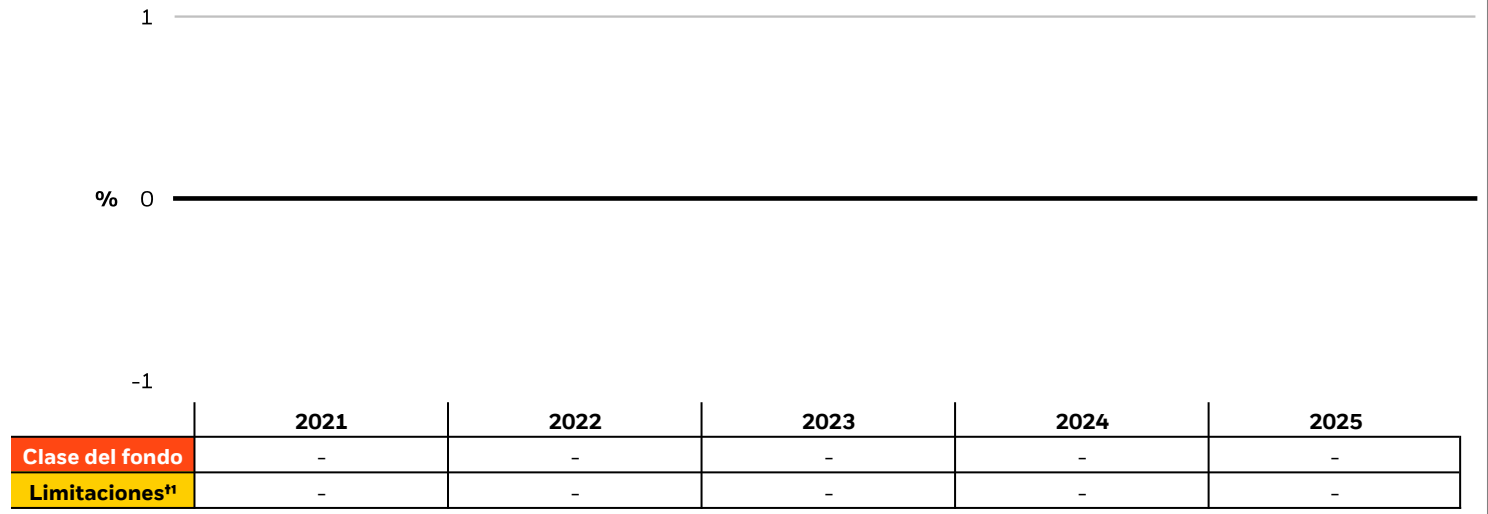
Andrew Huzzey

Muzo Kayacan

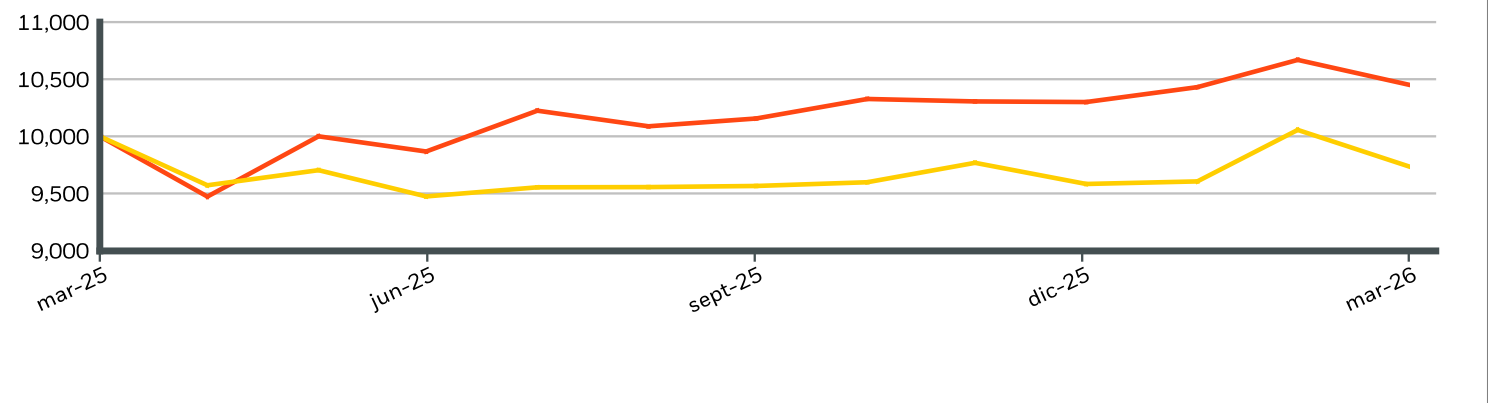
Consulte el Glosario si desea obtener más información.

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

RENTABILIDAD EN EL AÑO NATURAL



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	-2.04	1.47	2.91	1.47	4.52	-	-	1.32
Limitaciones ^{†1}	-3.17	1.61	1.79	1.61	-2.63	-	-	-2.11

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 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

- Clase del fondo BGF Systematic Global Equity High Income FundE5 Euro
- Limitaciones^{†1} MSCI ACWI Minimum Volatility (USD Optimized) Index - EUR Net

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

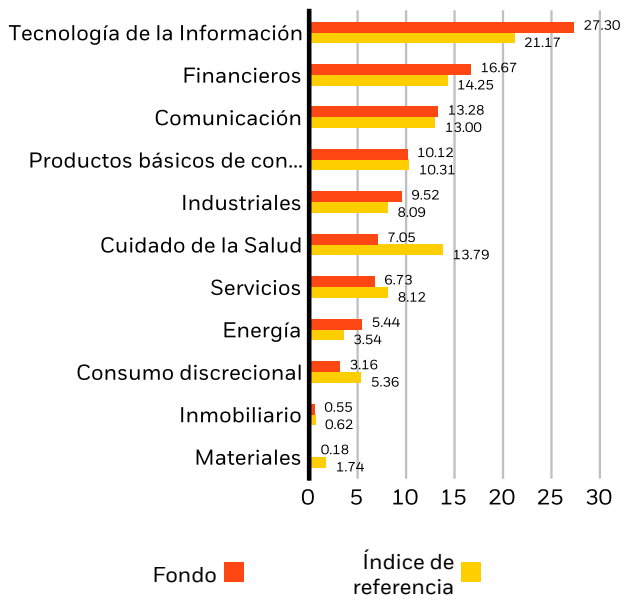
Diez posiciones principales

ALPHABET INC	4.44%
NVIDIA CORPORATION	4.29%
APPLE INC	3.50%
ALTRIA GROUP INC	2.09%
VERIZON COMMUNICATIONS INC	2.01%
MICROSOFT CORPORATION	1.99%
COSTCO WHOLESALE CORPORATION	1.99%
CME GROUP INC	1.98%
JPMORGAN CHASE & CO	1.91%
WALMART INC	1.86%

Total de la cartera **26.06%**

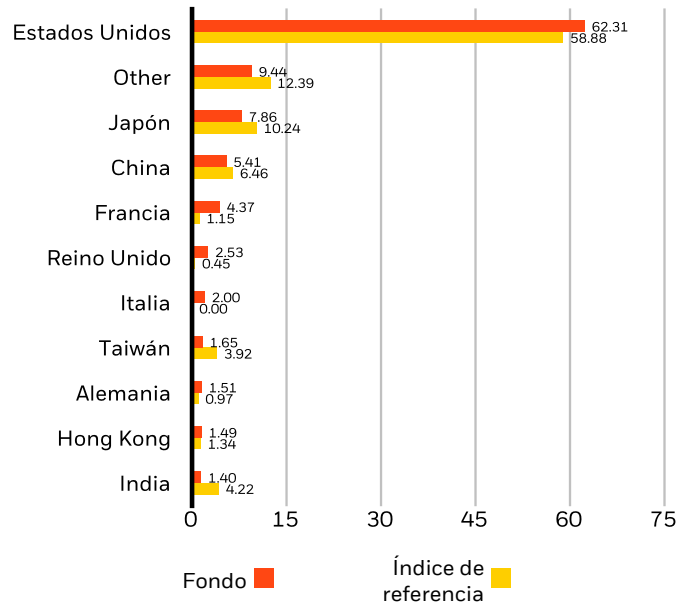
Tenencias sujetas a cambio

DESGLOSE POR SECTORES (%)



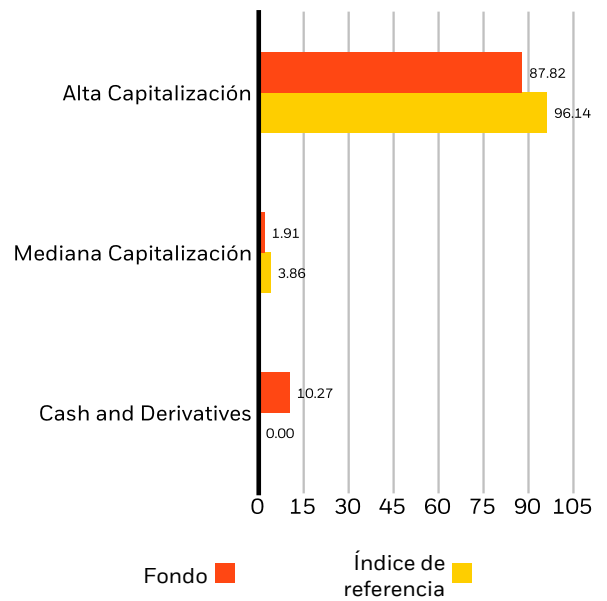
Pueden producirse ponderaciones negativas como resultado de circunstancias específicas (incluidas diferencias horarias entre la fecha de negociación y de liquidación de los valores comprados por los fondos) y/o el uso de ciertos instrumentos financieros, entre ellos los derivados, que se pueden utilizar para ampliar o reducir la exposición al mercado y/o la gestión del riesgo. Las asignaciones están sujetas a cambios.

DESGLOSE GEOGRÁFICO (%)



Las asignaciones están sujetas a cambios. Fuente: BlackRock

CAPITALIZACIÓN DE MERCADO (%)



Las asignaciones pueden variar. Fuente: BlackRock

BGF Systematic Global Equity High Income Fund

E5 Euro

BlackRock Global Funds

BlackRock

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.

Precio-beneficio: Un ratio de valoración de la cotización actual de la acción de la sociedad comparado con su beneficio por acción en el ejercicio de pronóstico actual, calculado como cotización de la acción actual dividida entre el beneficio por acción actual.

Relación precio-libro: representa el coeficiente del precio de cierre actual de la acción respecto del valor contable por acción del último trimestre.

INFORMACIÓN IMPORTANTE:

En el Espacio Económico Europeo (EEE): el presente documento ha sido publicado por BlackRock (Netherlands) B.V., que está autorizada y regulada por la Autoridad reguladora de los mercados financieros en los Países Bajos (AFM). Domicilio social sito en Amstelplein 1, 1096 HA, Ámsterdam, Tel: +352 46268 5111. Inscrita en el Registro Mercantil con el n.º 17068311 Por su protección, normalmente las llamadas telefónicas se graban.

En el Reino Unido y en los países no pertenecientes al Espacio Económico Europeo (EEE): el presente documento ha sido publicado por BlackRock Investment Management (UK) Limited, entidad autorizada y regulada por la Autoridad de Conducta Financiera (FCA). Domicilio social: 12 Throgmorton Avenue, Londres, EC2N 2DL. Tel: +352 46268 5111. Inscrita en Inglaterra y Gales con el n.º 02020394. Por su protección, normalmente las llamadas telefónicas se graban. Consulte el sitio web de la FCA si desea obtener una lista de las actividades autorizadas que desarrolla BlackRock.

Este documento constituye material promocional. BlackRock Global Funds (BGF) es una sociedad de inversión de capital variable domiciliada en Luxemburgo, cuyas ventas están autorizadas solo en ciertas jurisdicciones. BGF no está autorizada a vender en los Estados Unidos o a ciudadanos estadounidenses («U.S. persons»). La información de productos que concierna a BGF no debe publicarse en EE. UU. BlackRock Investment Management (UK) Limited es la Distribuidora Principal de BGF y esta y/o la Sociedad de Gestión pueden poner fin a su comercialización en cualquier momento. En el Reino Unido, las suscripciones en BGF solo son válidas si se hacen basándose en el Folleto vigente, los informes financieros más recientes y el Documento de Datos Fundamentales para el Inversor, y, en el EEE y Suiza, las suscripciones en BGF solo son válidas si se realizan sobre la base del Folleto vigente (disponible en inglés, francés, alemán, italiano y polaco), los informes financieros más recientes y el Documento de Datos Fundamentales relativos a los productos de inversión minorista vinculados y los productos de inversión basados en seguros (PRIIP KID) que están disponibles en las jurisdicciones y en el idioma local del lugar donde estén registrados, y pueden encontrarse en www.blackrock.com, en el sitio web del país correspondiente y las páginas de los productos pertinentes. Los Folletos, los Documentos de Datos Fundamentales para el Inversor (solo en el Reino Unido), los documentos de datos fundamentales relativos a los productos de inversión minorista vinculados y los productos de inversión basados en seguros (PRIIP KID) y los formularios de solicitud pueden no estar disponibles para los inversores en ciertas jurisdicciones en las que el Fondo en cuestión no ha sido autorizado. Toda decisión de inversión debe adoptarse sobre la base de la información mencionada anteriormente y los Inversores deben conocer todas las características del objetivo del fondo antes de invertir, lo que incluye, en su caso, la información sobre sostenibilidad y las características del fondo relacionadas con la sostenibilidad que figuran en el folleto, que puede encontrarse en www.blackrock.com, en los sitios web de los países pertinentes y en las páginas de productos correspondientes en los que el fondo está registrado para su venta. Si desea obtener información sobre los derechos de los inversores y el procedimiento de presentación de quejas, visite <https://www.blackrock.com/corporate/compliance/investor-right>, disponible en el idioma local en las jurisdicciones donde el fondo está registrado. LOS OICVM NO GARANTIZAN RENDIMIENTOS Y LA RENTABILIDAD HISTÓRICA NO GARANTIZA RESULTADOS FUTUROS.

En España: Algunos de los fondos mencionados en este documento están registrados para su distribución en España. Además, algunos de los fondos mencionados en este documento están registrados para su distribución en Portugal. En España, BlackRock Global Funds (BGF) está registrada con el número 140 en la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) de España y BlackRock Strategic Funds (BSF) está registrada con el número 626.

BlackRock ha obtenido los análisis que aparecen en este documento para sus propios fines y puede que haya actuado basándose en ellos. Los resultados de dichos análisis se facilitan únicamente con carácter secundario. Las opiniones expresadas no constituyen asesoramiento de inversión ni de otro tipo, y están sujetas a modificación. No reflejan necesariamente las opiniones de ninguna empresa del Grupo BlackRock ni de ninguna parte de ellas, y no se ofrece garantía alguna respecto de su exactitud.

Este documento tiene fines meramente informativos y no constituye una oferta o una invitación para que ninguna persona invierta en ningún fondo de BlackRock, y no se ha elaborado en relación con ninguna oferta de tales características.

© 2026 BlackRock, Inc. Todos los derechos reservados. BLACKROCK, BLACKROCK SOLUTIONS e iSHARES son marcas comerciales de BlackRock, Inc. o de sus filiales. Las demás marcas comerciales pertenecen a sus respectivos propietarios.

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