

La rentabilidad, los desgloses de la cartera y la información sobre los activos netos son a: 31 dic 2025. Todos los demás datos a: 11 ene 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 maximizar la rentabilidad de su inversión a través de una combinación de revalorización del capital y rendimientos de los activos del Fondo, de forma coherente con los principios de inversión medioambientales, sociales y de gobierno corporativo («ESG»).
- El Fondo invierte al menos el 80 % de sus activos totales en valores de renta fija. Estos incluyen bonos e instrumentos del mercado monetario (es decir, títulos de deuda con vencimientos a corto plazo).
- Al menos el 70 % de los activos totales del Fondo se invertirá en valores denominados en euros.

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 impagos de los emisores tendrán un impacto significativo en la rentabilidad de los títulos de renta fija. Las rebajas de la calificación de solvencia potenciales o reales pueden incrementar el nivel de riesgo.
- 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, lo que se traduciría mayores oscilaciones en el valor del Fondo. El impacto sobre el Fondo puede ser mayor cuando los derivados se utilizan de una forma generalizada o compleja.
- El Fondo pretende excluir a las empresas que participen en determinadas actividades incompatibles con los criterios ESG. Este filtro ESG podría reducir el posible universo de inversión y 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

Limitaciones¹¹ : BBG Euro Aggregate 500+ (EUR)

Clase de activos : Renta fija

Fecha de lanzamiento del fondo : 31 mar 1994

Fecha de lanzamiento de la Clase de acciones : 08 jun 2007

Divisa de la clase del fondo : EUR

Activos netos del Fondo (M) : 1,653.41 EUR

Categoría Morningstar : EUR Diversified Bond

Clasificación SFDR : Artículo 8 - ESG

Características

Domicilio : Luxemburgo

ISIN : LU0297941469

Uso de los Ingresos : Acumulación

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

COMISIONES Y GASTOS

Comisión Anual de Gestión : 0.40%

Gasto corriente : 0.62%

Comisión de rendimiento : 0.00%

INFORMACIÓN DE OPERACIONES

Liquidación : Fecha de la operación + 3 días

Frecuencia de negociación : Monetario diaria

CARACTERÍSTICAS DE LA CARTERA

Duración Efectiva : 6.46

Plazo Promedio Ponderado : 6.95

Beta a 3 años : 1.05

Desviación típica (3 años) : 4.60

Vencimiento Promedio Ponderado : 3.77%

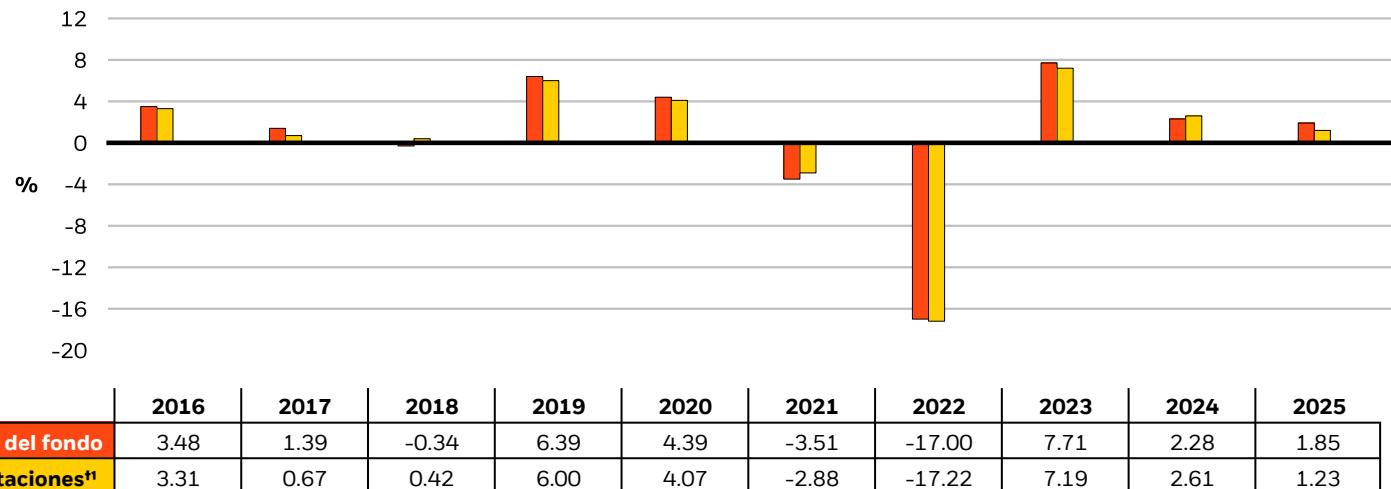
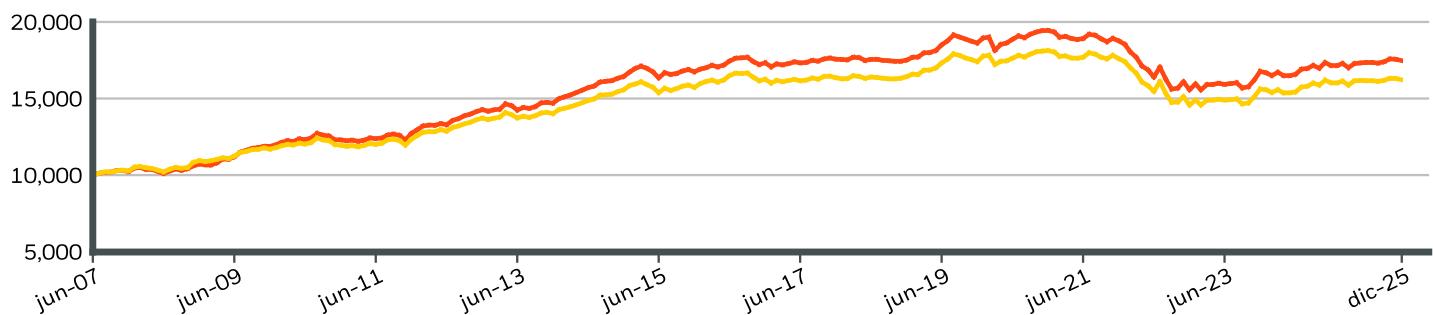
Número de valores : 768

ADMINISTRACIÓN DE LA CARTERA

Ronald van Loon

Georgie Merson

Giulia Artolli

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 | -0.50 | 0.44 | 0.71 | 1.85 | 1.85 | 3.91 | -2.12 | 3.05 |
| Limitaciones¹¹ | -0.50 | 0.23 | 0.39 | 1.23 | 1.23 | 3.64 | -2.19 | 2.65 |

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 BGF Euro Bond Fund D2 Euro
■ Limitaciones¹¹ BBG Euro Aggregate 500+ (EUR)

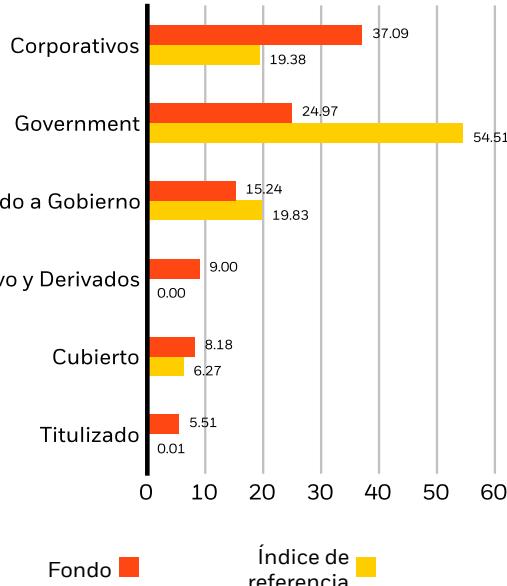
No asegurado por la FDIC - Sin garantía bancaria - Puede perder valor

POSICIONES 10 PRINCIPALES (%)

| | |
|---|---------------|
| FRANCE (REPUBLIC OF) 2.75 02/25/2029 | 2.79% |
| SPAIN (KINGDOM OF) 2.7 01/31/2030 | 1.61% |
| FRANCE (REPUBLIC OF) 2.7 02/25/2031 | 1.52% |
| BNP PARIBAS SA MTN RegS 2 05/24/2031 | 1.43% |
| AXA SA MTN RegS 5.125 01/17/2047 | 1.40% |
| SPAIN (KINGDOM OF) 3.2 10/31/2035 | 1.19% |
| BEIGNET INVESTOR LLC 144A 6.581 05/30/2049 | 1.13% |
| AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMENT MTN RegS 0.125 09/29/2031 | 1.12% |
| ITALY (REPUBLIC OF) 3.85 10/01/2040 | 1.12% |
| BP CAPITAL MARKETS PLC NC6 RegS 3.25 12/31/2079 | 1.04% |
| Total de la cartera | 14.35% |

Tenencias sujetas a cambio

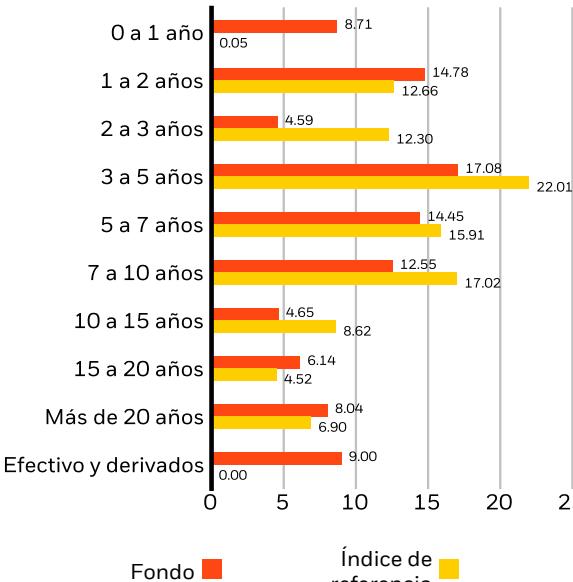
DESGLOSE POR SECTORES (%)



Fondo ■ Índice de referencia ■

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.

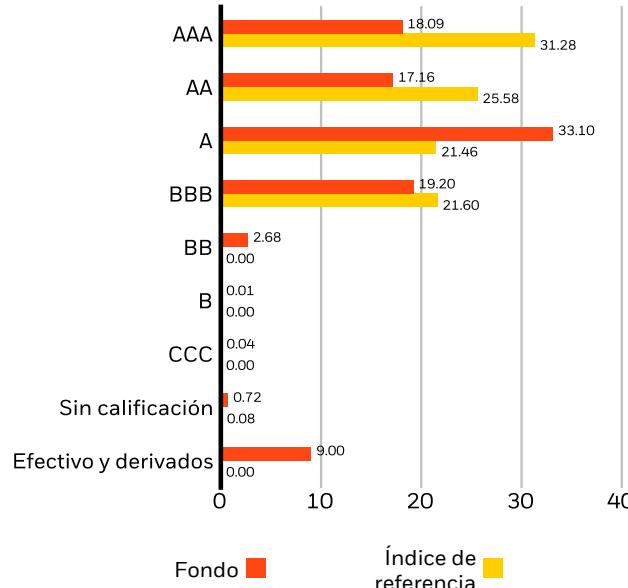
DESGLOSE POR VENCIMIENTO (%)



Fondo ■ Índice de referencia ■

Las asignaciones están sujetas a cambios. Fuente: BlackRock

CALIDAD DE CRÉDITO (%)



Fondo ■ Índice de referencia ■

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.

| | | | |
|---|--------|---|----------|
| Porcentaje de Cobertura ESG de MSCI | 91.69% | Calificación de Fondos ESG de MSCI (AAA-CCC) | A |
| Puntuación de Calidad ESG de MSCI - Percentil entre Empresas Similares | 53.36% | Puntuación de Calidad ESG de MSCI (0-10) | 6.98 |
| Fondos en Grupo de Características Similares | 268 | Clasificación Global de Fondos de Lipper | Bond EUR |
| Cobertura % de la Intensidad de Carbono Media Ponderada de MSC | 51.85% | Intensidad Media Ponderada de Exposición al Carbono de MSCI (toneladas de emisiones de CO2 / millón de \$ en | 53.05 |

Todos los datos proceden de las Calificaciones de Fondos ESG de MSCI a fecha de **19 dic 2025**, tomando como base las posiciones a fecha de **31 ago 2025**. 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

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 (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.

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.

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.

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.

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 YTMs 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.

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.

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.

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.

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.

INFORMACIÓN IMPORTANTE:

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: +352 46268 5111. Registro mercantil nº 17068311. Para su protección, las llamadas telefónicas suelen ser grabadas.

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 la Distribuidora Principal de BGF y/o la Sociedad de Gestión (BLACKROCK (LUXEMBOURG) S.A («BLUX»)) puede poner fin a su comercialización en cualquier momento. En el Reino Unido, las suscripciones en el BGF sólo son válidas si se realizan sobre la base del Folleto actual, los informes financieros más recientes y el Documento de Datos Fundamentales para el Inversor, y en el EEE y Suiza, las suscripciones en el BGF sólo son válidas si se realizan sobre la base del Folleto actual, los informes financieros más recientes y el Documento de Datos Fundamentales para los Productos de Inversión Minorista Preempaquetados y Basados en Seguros (PRIIPs KID), que están disponibles en las jurisdicciones y el idioma local donde están registrados, éstos se pueden encontrar en www.blackrock.com/es en las páginas de productos relevantes y están disponibles en inglés y español. Es posible que los folletos, los documentos de datos fundamentales para el inversor, los PRIIPs KID y los formularios de solicitud no estén disponibles para los inversores en determinadas jurisdicciones en las que el Fondo en cuestión no haya sido autorizado. Los inversores deben comprender todas las características del objetivo del fondo antes de invertir, si procede, esto incluye las divulgaciones sostenibles y las características relacionadas con la sostenibilidad del fondo tal y como se encuentran en el folleto, que se puede encontrar www.blackrock.com en las páginas de productos relevantes para donde el fondo está registrado para la venta. 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.

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 del fondo antes de invertir, si procede, esto incluye las divulgaciones sostenibles y las características relacionadas con la sostenibilidad del fondo tal y como se encuentran en el folleto, que se puede encontrar www.blackrock.com en las páginas de productos relevantes para donde el fondo está registrado para la venta. 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.

Este documento no es, y no debe considerarse bajo ninguna circunstancia como una publicidad o cualquier otro tipo de oferta pública de acciones en los EEUU o Canadá. Este documento no está dirigido a personas residentes en los EEUU, Canadá o ninguna de sus provincias ni territorios, donde las compañías/valores no estén autorizados o registrados para su distribución y donde no se haya registrado el folleto cualquier comisión de valores o autoridad reguladora. Las compañías/valores no podrán ser adquiridos o poseídos, ni adquiridos con los valores de un Plan ERISA.

Todos los estudios que aparecen en este documento han sido efectuados y pueden haber sido empleados por BlackRock para sus propios fines. Los resultados de dichos estudios se facilitan con carácter meramente accesorio. Las opiniones expresadas no constituyen un consejo de inversión ni de ninguna otra índole y están sujetas a cambios. No reflejan necesariamente las opiniones de ninguna empresa del Grupo BlackRock ni de ninguna parte del mismo y no se garantiza su exactitud.

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 o contactando con nosotros en +34 91 788 94 00.

© 2026 BlackRock (Netherlands) B.V. Compañía registrada nº 17068311. Todos los derechos reservados. Las llamadas pueden ser supervisadas o grabadas.

© 2026 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: +352 46268 5111 • www.blackrock.com • blackrock.dealing.lux@jpmorgan.com