



## ADVERTENCIAS PREVIAS IMPORTANTES

Este documento no representa una recomendación de inversión.

Los fondos de inversión son vehículos que, de acuerdo con la política de inversión recogida en sus folletos, invierten en determinadas clases de activos (renta fija, renta variable, etc.). Por tanto, los fondos de inversión no son en sí mismos una clase de activo más.

Incluso el mejor fondo de inversión de su categoría puede registrar pérdidas importantes si la clase de activo en la que está obligado a invertir por folleto se enfrentara a una dinámica de mercado adversa, por ejemplo: el mejor fondo de renta variable perdería dinero si el conjunto del mercado de renta variable se encontrara en una dinámica cíclica bajista.

En este sentido, mucho más importante que elegir el mejor fondo de inversión de su categoría es decidir en qué clase de activo y en qué segmento de dicho mercado invertir, con qué peso en la cartera, y cuándo hacerlo.

## BlackRock –Emerging Markets Equity Strategies Fund – I2 USD

### La gestora | BlackRock



Se trata de la gestora de fondos más grande del planeta, fundada en Nueva York en 1988. Es dueña de la gestora de ETFs ISHARES, la más grande en su segmento también. Gestiona activos por valor de 10 billones de dólares, invirtiendo en la mayoría de mercados y segmentos de activos.

### Información general

Domicilio del vehículo:	Luxemburgo.
ISIN:	LU1946828917.
Divisa:	USD (disponible clase cubierta a EUR).
Fecha de constitución:	18.09.2015.
Política de dividendo:	Acumulación.
Patrimonio:	424 millones de USD.
Posiciones en cartera:	92.
TER:	1.42%

### Tesis de inversión

Las economías emergentes ofrecen perspectivas de crecimiento a medio y largo plazo superiores a las economías desarrolladas, pero con niveles de riesgo también superiores (riesgos financieros, económicos y políticos). Este fondo está indicado para beneficiarse de un nuevo ciclo expansivo y aceleración del crecimiento a nivel global, en un contexto, además, de abaratamiento de los costes de financiación en dólares estadounidenses. Este fondo no está indicado para su inclusión en cartera en entornos de debilitamiento del crecimiento a nivel global, y de subida de los tipos de interés del dólar estadounidense.

### Categoría de Riesgo

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

### Política de inversión del fondo

Invierte mayoritariamente en acciones de empresas domiciliadas o que realicen su actividad económica en mercados emergentes. Su índice de referencia a los efectos de cálculos y análisis comparativos de riesgo y rentabilidad es el MSCI Emerging Markets Index.

### Variables críticas

Volatilidad anualizada (3 años):	21.54%
Alfa (3 años):	3.90
Beta (3 años):	1.13
Tracking error (3 años):	12.66
Ratio de información (3 años):	0.22