

# BGF Dynamic High Income Fund

## A6 U.S. Dollar

### BlackRock Global Funds

O Desempenho, a Discriminação da Carteira e as informações dos Activos Líquidos referem-se à data de: 31 ago.. 2024. Todos os outros dados a data de: 12 set.. 2024.

O presente documento constitui um elemento de promoção comercial. Para investidores do Portugal. Antes de investir, os investidores devem ler o KIID/documento PRIIP e o prospeto e consultar a lista completa de riscos dos fundos no prospeto.

#### RESUMO DO FUNDO

- O Fundo visa gerar um rendimento elevado sobre o investimento.
- O Fundo investe globalmente na gama completa de ativos em que um OICVM pode investir, incluindo valores mobiliários representativos de capital próprio (p. ex., ações), valores mobiliários de rendimento fixo (RF) (como obrigações), fundos, numerário, depósitos e instrumentos do mercado monetário (ou seja, títulos de dívida com vencimento a curto prazo).
- O Fundo é gerido de forma ativa e as classes de ativos e a medida em que o Fundo é investido nestas poderão variar sem limites, consoante as condições do mercado e outros fatores, ao critério do consultor de investimentos (CI). Para a seleção, o CI poderá ter em consideração uma referência composta que inclua o MSCI World Net Index (70%) e o Bloomberg Global Aggregate Bond Index USD Hedged (30%) (o "Índice") para a construção da carteira do Fundo e para efeitos de gestão do risco, para assegurar que o risco ativo (ou seja, o grau de desvio do Índice) do Fundo continua adequado dado o objetivo e política de investimento do Fundo. Embora o Índice seja usado pelo CI para a construção da carteira do Fundo, o CI não está vinculado aos seus componentes ou ponderação ao selecionar os investimentos. O CI também pode usar o seu poder discricionário para investir em valores mobiliários não incluídos no Índice, de modo a tirar partido de oportunidades de investimento específicas. Prevê-se que as participações da carteira do Fundo se desviem de forma significativa do Índice. Os componentes do Índice (ou seja, o MSCI World Index e o Bloomberg Global Aggregate Bond Index US Hedged) poderão ser citados em separado no material promocional relativo ao Fundo.

#### INDICADOR DE RISCO

##### Menor risco

Resultados potencialmente mais reduzidos

##### Maior risco

Resultados potencialmente mais elevados



**CAPITAL EM RISCO:** O valor investido e seus rendimentos podem sofrer reduções ou aumentos e não são garantidos. Investidores podem não reaver o montante originalmente investido.

#### PRINCIPAIS RISCOS:

- O risco de crédito, as alterações das taxas de juro e/ou os incumprimentos de emitentes terão um impacto significativo nos resultados dos títulos de rendimento fixo. As revisões em baixa das notações de crédito, potenciais ou efetivas, podem aumentar o nível de risco.
- Risco de moeda: O Fundo investe noutras moedas. As alterações das taxas de juro afectarão o valor do investimento.
- Os movimentos diários dos mercados de ações, influenciados por factores como as notícias políticas e económicas, os resultados das empresas e acontecimentos importantes da vida das empresas, podem afectar o valor das ações e dos títulos conexos com ações.
- Os derivados poderão ser altamente sensíveis às variações de valor do ativo subjacente e podem potenciar as perdas e ganhos, o que se traduz em variações mais acentuadas do valor do Fundo. O impacto no Fundo pode ser superior sempre que os derivados sejam utilizados de forma extensa ou complexa.
- Risco de contraparte: a insolvência de quaisquer instituições prestadoras de serviços, tais como a custódia de ativos ou a atuação como contraparte de derivados ou outros instrumentos, pode expor o Fundo a perdas financeiras.
- Risco de crédito: o emitente de um activo financeiro detido pelo Fundo pode não pagar o rendimento do capital ou proceder ao reembolso do capital ao Fundo, no respectivo vencimento.
- Risco de liquidez: Menor liquidez significa que não há compradores ou vendedores suficientes para o Fundo vender ou comprar investimentos de imediato.

#### CARACTERÍSTICAS CHAVE

**Classe de ativos :** Multi-ativos

**Data do Início do Fundo :** 06 fev.. 2018

**Data de lançamento da classe de ações :** 06 fev.. 2018

**Moeda de classe de ação :** USD

**Utilização da Renda :** Distribuição

**Valor líquido de inventário do fundo (M) :** 2,835.52 USD

**Categoria Morningstar :** USD Flexible Allocation

**Classificação SFDR :** Outro

**Domicílio :** Luxemburgo

**ISIN :** LU1564329115

**Sociedade Gestora :** BlackRock (Luxembourg) S.A.

\* ou moeda equivalente

#### COMISSÕES E DESPESAS

**Taxa de Gestão Anual :** 1.50%

**Custo corrente :** 1.73%

**Taxa de performance :** 0.00%

#### INFORMAÇÕES DE TRANSAÇÃO

**Investimento Inicial Mínimo :** 5,000 USD \*

**Liquidação :** Data de transacção + 3 dias

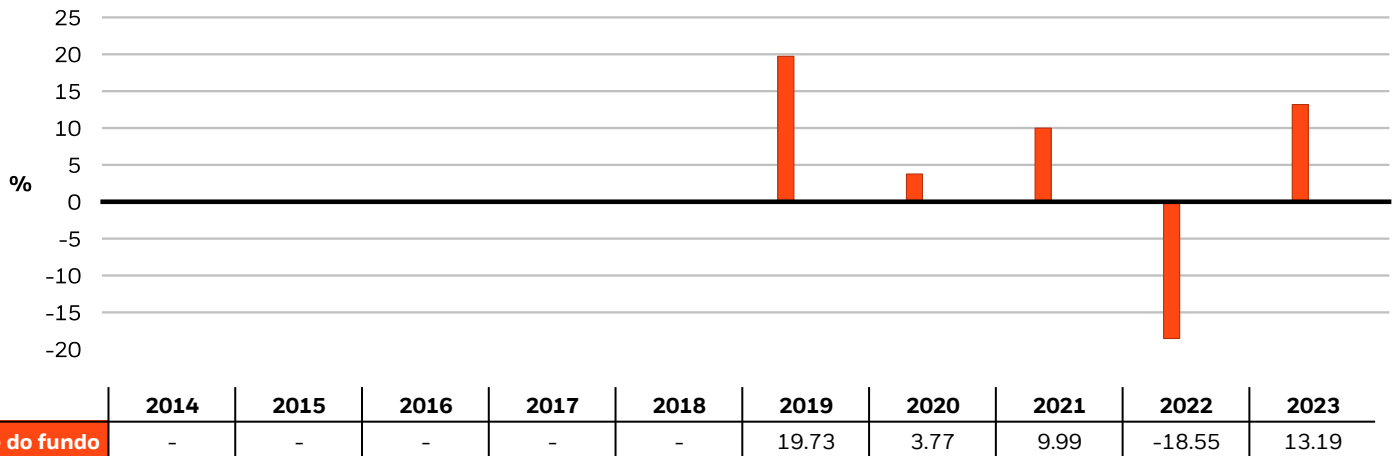
**Frequência de negociação :** Base de determinação de preços diários e futuros

#### GESTÃO DE PORTEFÓLIO

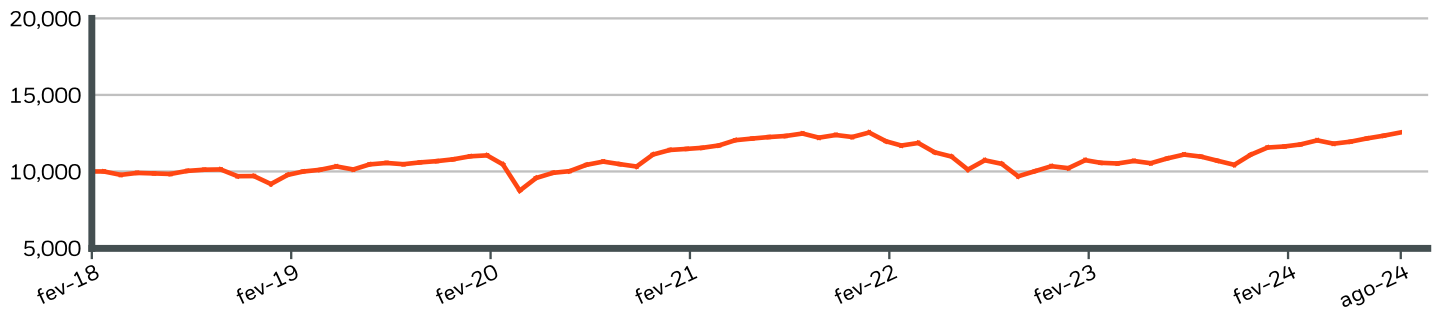
Justin Christofel

Alex Shingler

**DESEMPENHO DO ANO**



**CRESCIMENTO HIPOTÉTICO DE 10.000 USD DESDE O LANÇAMENTO**



**RENDIBILIDADE ACUMULADA E ANUAL**

	ACUMULADO (%)					ANUALIZADO (% p.a.)		
	1m	3m	6m	YTD	1 Ano	3 Anos	5 Anos	Desde sua criação
<b>Classe do fundo</b>	1.73	5.06	6.70	8.55	14.44	0.20	3.69	3.64

Os números mostrados dizem respeito ao desempenho passado. O desempenho passado não é um indicador fiável de resultados futuros e não deve ser o único fator em consideração ao selecionar um produto ou estratégia. Desempenho da classe de ações e referencial apresentado em USD, referencial do fundo hedged apresentado em USD. O desempenho é apresentado numa base de Valor Contabilístico Líquido, com o reinvestimento dos rendimentos brutos, conforme aplicável. O retorno do seu investimento poderá aumentar ou diminuir em resultado de flutuações cambiais se o seu investimento tiver sido feito numa moeda diferente da utilizada no cálculo do desempenho passado. **Fonte:** BlackRock

■ Classe do fundo BGF Dynamic High Income FundA6 U.S. Dollar

**TÍTULOS 10 PRINCIPAIS (%)**

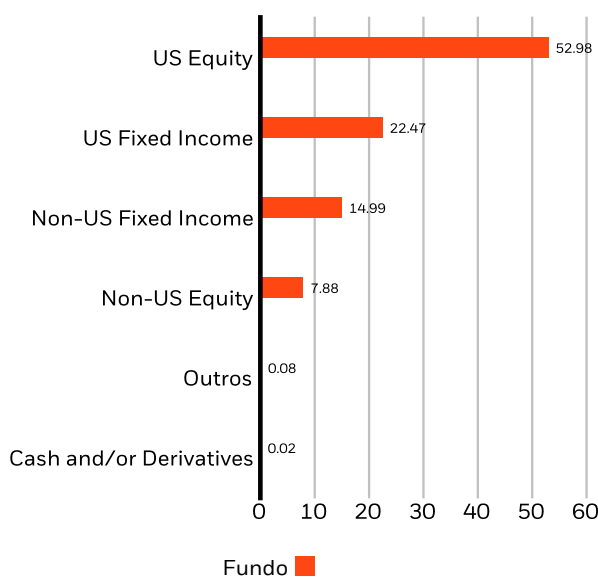
ISH MSCI USA Qty Div ESG UCITS ETF	6.49%
ISHARES \$ HIGH YIELD CRP BND ETF \$	1.67%
MSFT BARCLAYS BANK PLC 12.579/11/2024	1.30%
AAPL ROYAL BANK OF CANADA 13.79/13/2024	1.06%
META CITIGROUP INC 24.269/12/2024	0.87%
MICROSOFT CORP	0.74%
NVDA GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	0.51%
23.2810/10/2024	
TREASURY (CPI) NOTE 0.25 01/15/2025	0.51%
TREASURY (CPI) NOTE 2.375 01/15/2025	0.50%
AMZN JP MORGAN STRUCTURED PRODUCTS BV	0.50%
11.1310/24/2024	
<b>Total da Carteira</b>	<b>14.15%</b>

As participações estão sujeitas a alterações

**CARACTERÍSTICAS DO PORTFOLIO**

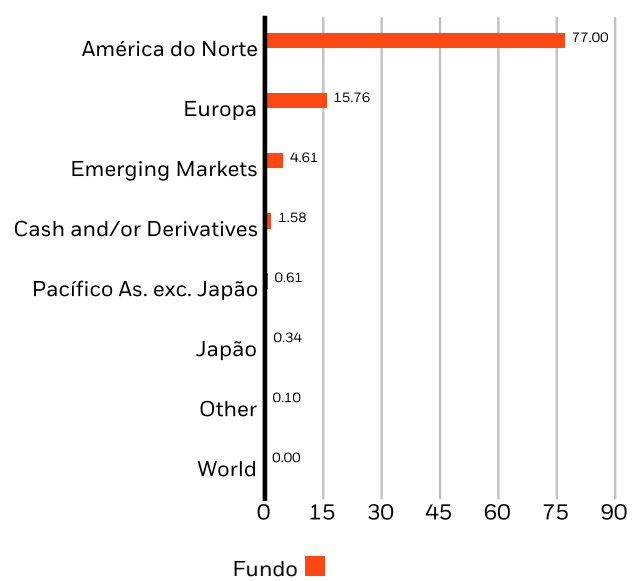
**Média ponderada da capitalização bolsista (milhões) :** 389,280 USD  
**Duração Modificada :** 1.47  
**P/B Ratio :** 2.18x  
**P/E Ratio :** 18.87x  
**Número de componentes :** 1,835

**DISCRIMINAÇÃO DO TIPO DE ATIVOS (%)**



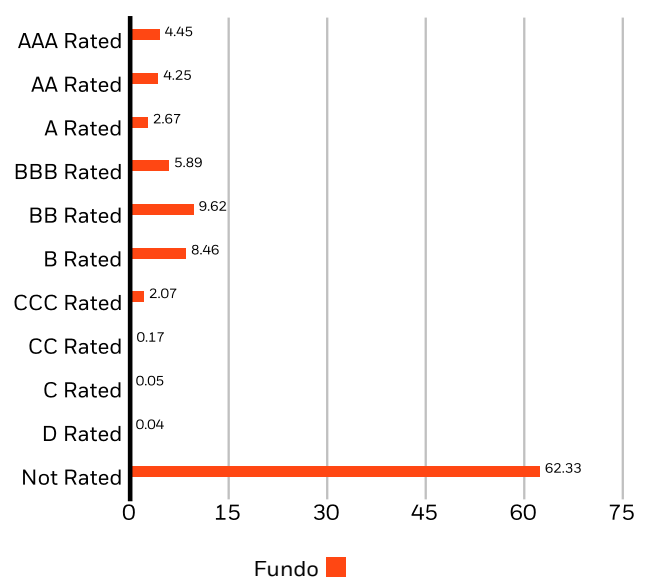
As alocações estão sujeitas a alterações. Fonte: BlackRock

**EXPOSIÇÃO REGIONAL (%)**



As alocações estão sujeitas a alterações. Fonte: BlackRock

**QUALIDADE DE CRÉDITO (%)**



As alocações estão sujeitas a alterações. Fonte: BlackRock

**GLOSSÁRIO**

**Classificação SFDR: Artigo 8º:** Produtos que promovem características ambientais ou sociais e promovem boas práticas de governança. **Artigo 9.º:** Produtos que têm como objetivo investimentos sustentáveis e seguem boas práticas de governança. **Outro:** Produtos que não cumprem os critérios para serem classificados como incluídos no Artigo 8.º ou 9º

**Duração Modificada:** uma medida de sensibilidade do preço de uma obrigação às alterações nas taxas de juro. A Duração Modificada do fundo é calculada como a média dos valores de duração modificada das obrigações subjacentes, ajustada para incluir as suas ponderações (tamanhos) relativas no fundo.

**Preço/resultados:** um rácio de avaliação que compara o preço actual das acções de uma empresa com os respectivos resultados por acção previstos para o exercício em curso, calculado com base na divisão do preço actual das acções pelos resultados actuais por acção.

**Capitalização média de mercado:** a capitalização média de mercado da carteira accionista de um fundo proporciona uma indicação do tamanho das empresas em que o fundo investe. A capitalização de mercado é calculada através da multiplicação do número de acções em circulação de uma empresa pelo respectivo preço por acção.

**Price to book ratio:** representa o rácio entre o actual preço de fecho da acção e o valor contabilístico por acção do trimestre mais recente.

**INFORMAÇÃO IMPORTANTE:**

**No EEE (Espaço Económico Europeu):** emitido pela BlackRock (Netherlands) B.V., autorizada e regulada pela Autoridade Holandesa para os Mercados Financeiros. Sede Amstelplein 1, 1096 HA Amsterdão, Tel.: 020 – 549 5200, Tel.: 31-20-549-5200. Registo Comercial n.º 17068311 Para a sua protecção, as chamadas telefónicas são geralmente gravadas.

Este documento é material promocional de marketing. A BlackRock Global Funds (BGF) é uma sociedade de investimento de capital variável, constituída e domiciliada no Luxemburgo e disponível para venda apenas em determinadas jurisdições. A BGF não está disponível para venda nos EUA ou para cidadãos norte-americanos. As informações de produtos relativas à BGF não deverão ser publicadas nos EUA. A BlackRock Investment Management (UK) Limited é a principal distribuidora da BGF e pode terminar a comercialização em qualquer altura. No Reino Unido, as subscrições na BGF são válidas apenas se forem feitas com base no Prospecto actual, nos relatórios financeiros mais recentes e no Documento de Informação ao Investidor Principal, e na EEE e Suíça, as subscrições na BGF são válidas apenas se forem feitas com base no Prospecto actual, nos relatórios financeiros mais recentes e no Documento de informação fundamental para pacotes de investimento de retalho e de produtos de investimento com base em seguros (PRIIPs KID), que estão disponíveis nas jurisdições e na língua local onde estão registados, estes podem ser encontrados em [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com) nas páginas dos produtos relevantes. Prospectos, Documentos Informativos Chave do Investidor, PRIIPs KID e formulários de candidatura podem não estar disponíveis para investidores em certas jurisdições onde o Fundo em questão não tenha sido autorizado. Os investidores devem entender todas as características do objetivo dos fundos antes de investir. Para obter informações sobre os direitos do investidor e como apresentar reclamações, acesse <https://www.blackrock.com/corporate/compliance/investor-right> disponível no idioma local nas jurisdições registradas.

**Para investidores em Portugal** Este documento é material promocional. Certos fundos mencionados aqui estão registados para distribuição na Espanha. Adicionalmente, alguns fundos estão registados para distribuição em Portugal. Na Espanha, a BlackRock Global Funds (BGF) está registada com o número 140 na Comisión Nacional del Mercado de Valores de España (CNMV) e o Prospecto de cada fundo registado foi registado na CNMV e pode ser encontrado em [www.blackrock.com/es](http://www.blackrock.com/es) disponível em espanhol e inglês. Em Portugal, determinadas classes de acções de determinados fundos BGF estão registadas na Comissão do Mercado de Valores Mobiliários (CMVM) e o Prospecto de cada fundo registado foi registado na CMVM e pode ser consultado em [www.blackrock.com/pt](http://www.blackrock.com/pt) disponível em português e inglês. Este documento contém produtos ou serviços da BlackRock, Inc. (ou suas afiliadas) que podem ser oferecidos direta ou indiretamente na jurisdição de Andorra e não deve ser considerado como solicitação de negócios em qualquer jurisdição, incluindo o Principado de Andorra. A BlackRock pode terminar a comercialização em qualquer altura. Os investidores devem entender todas as características do objetivo dos fundos antes de investir. Para obter informações sobre os direitos do investidor e como apresentar reclamações, acesse <https://www.blackrock.com/corporate/compliance/investor-right> disponível em espanhol e português.

Alterações nas taxas de câmbio entre moedas podem fazer com que o valor dos investimentos diminua ou aumente. A flutuação pode ser particularmente acentuada no caso de um fundo com maior volatilidade e o valor de um investimento pode diminuir repentina e substancialmente. Os níveis e bases de tributação podem alterar-se ocasionalmente.

**Este documento destina-se apenas a fins informativos e não constitui uma oferta ou um convite para investir em fundos da BlackRock e não foi preparado no âmbito dessa oferta. © 2024 BlackRock (Netherlands) B.V. Empresa registada nº 17068311. Todos os direitos reservados. As chamadas podem ser monitoradas ou gravadas.**

**Contacte-nos**

For EMEA: +44 (0) 20 7743 3300 • [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com) • [investor.services@blackrock.com](mailto:investor.services@blackrock.com)