

O Desempenho, a Discriminação da Carteira e as informações dos Activos Líquidos referem-se à data de: 30 nov.. 2024. Todos os outros dados a data de: 10 dez.. 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 maximizar o retorno do investimento através de uma combinação de aumento do capital e rendimento dos ativos do Fundo.
- O Fundo procura ganhar pelo menos 70% da sua exposição de investimento a empresas domiciliadas ou que exerçam a parte principal da sua atividade comercial em mercados emergentes. Para o conseguir, investirá pelo menos 70% do total dos seus ativos em valores mobiliários representativos de capital próprio (p. ex., ações) e valores mobiliários convertíveis em ações (CA) e, quando considerado oportuno, valores mobiliários de rendimento fixo (RF) (como obrigações), instrumentos do mercado monetário (IMM) (ou seja, valores mobiliários de dívida com vencimento a curto prazo), depósitos e numerário. Os valores mobiliários CA incluem instrumentos financeiros derivados (IFD) (ou seja, investimentos cujos preços se baseiam num ou mais ativos subjacentes). Os IFD podem ser usados para ajudar a atingir o objetivo de investimento do Fundo e o Fundo pode, através de IFD, gerar alavancagem do mercado (ou seja, no caso em que o Fundo obtém uma exposição ao mercado superior ao valor dos seus ativos). Uma porção significativa dos ativos do Fundo pode ser investida em swaps de retorno total e contratos diferenciais que visam obter um retorno especificado com base nos ativos subjacentes, como capital e valores mobiliários de RF.
- Os valores mobiliários de RF e os IMM podem ser emitidos por Estados, organismos públicos, empresas e órgãos supranacionais (p. ex., o Banco Internacional para a Reconstrução e Desenvolvimento) e podem ser de grau de investimento (ou seja, satisfazem um nível de idoneidade creditícia especificado), de grau de não investimento ou sem notação, à data da aquisição.

INDICADOR DE RISCO

Menor risco

Maior risco

Resultados potencialmente mais reduzidos 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.
- Em geral, os mercados emergentes são mais sensíveis às condições económicas e políticas do que os mercados desenvolvidos. Entre os fatores a considerar há um maior "risco de liquidez", restrições ao investimento ou à transferência de ativos, não entrega ou entrega tardia de títulos ou de pagamentos ao Fundo, assim como riscos relacionados com a sustentabilidade.
- 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 acções e dos títulos conexos com acções.
- 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.

CLASSIFICAÇÕES**



CARACTERÍSTICAS CHAVE

- Restritivo^{††}** : MSCI Emerging Markets Index (Net)
- Classe de ativos** : Acções
- Data do Início do Fundo** : 18 set.. 2015
- Data de lançamento da classe de acções** : 18 set.. 2015
- Moeda de classe de acção** : USD
- Utilização da Renda** : Acumulação
- Valor líquido de inventário do fundo (M)** : 511.68 USD
- Categoria Morningstar** : Global Emerging Markets Equity
- Classificação SFDR** : Outro
- Domicílio** : Luxemburgo
- ISIN** : LU1289970086
- Sociedade Gestora** : BlackRock (Luxembourg) S.A.

COMISSÕES E DESPESAS

- Taxa de Gestão Anual** : 1.50%
- Custo corrente** : 1.89%
- Taxa de performance** : 0.00%

INFORMAÇÕES DE TRANSAÇÃO

- Frequência de negociação** : Base de determinação de preços diários e futuros
- Liquidação** : Data de transacção + 3 dias

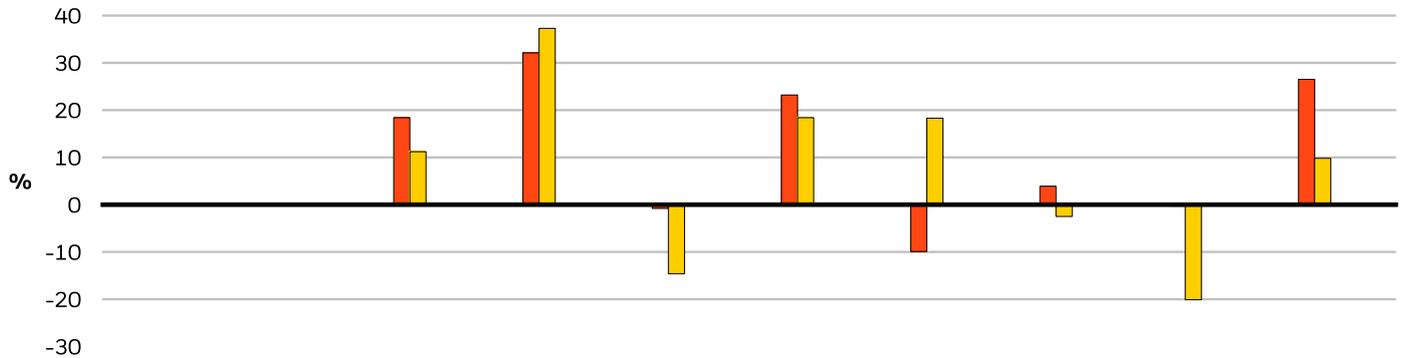
CARACTERÍSTICAS DO PORTFOLIO

- P/B Ratio** : 0.94x
- P/E Ratio** : 10.21x
- Desvio padrão (3 anos)** : 20.37
- Beta a 3 anos** : 0.98
- Número de componentes** : 88

GESTÃO DE PORTEFÓLIO

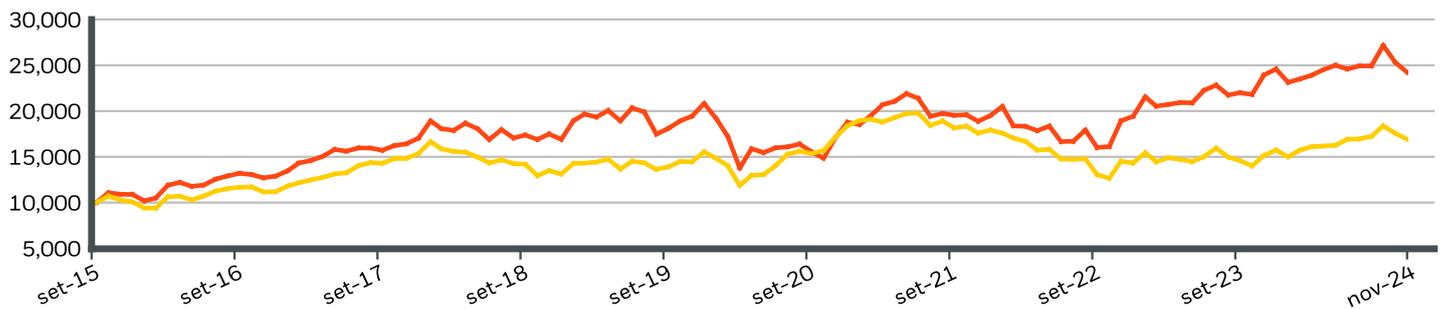
Samuel Vecht
Gordon Fraser

DESEMPENHO DO ANO



	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Classe do fundo	-	-	18.42	32.10	-0.79	23.24	-9.86	3.86	-0.33	26.52
Restritivo^{†1}	-	-	11.19	37.28	-14.57	18.42	18.31	-2.54	-20.09	9.83

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
Classe do fundo	-4.27	-2.82	-3.07	-1.43	1.23	8.66	4.50	9.63
Restritivo^{†1}	-3.59	-1.73	4.10	7.65	11.86	-1.27	3.20	5.36

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

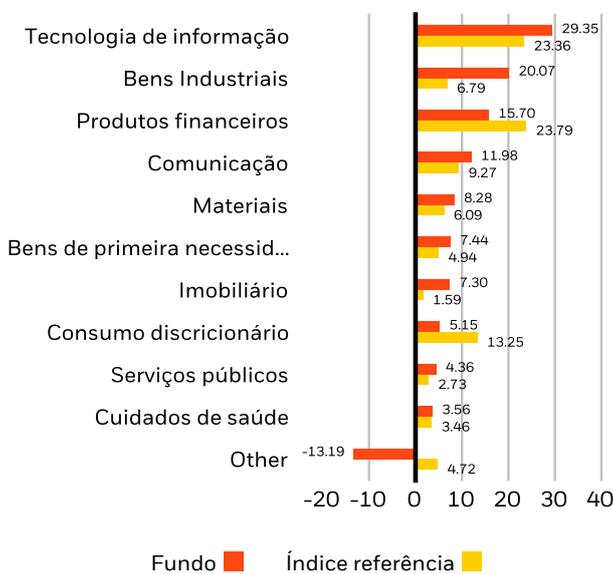
■ Classe do fundo BSF Emerging Markets Equity Strategies FundA2 U.S. Dollar
■ Restritivo^{†1} MSCI Emerging Markets Index (Net)

TÍTULOS 10 PRINCIPAIS (%)

SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	7.29%
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	6.28%
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	4.82%
ASTRA INTERNATIONAL TBK. PT.	4.28%
THAI BEVERAGE PCL	4.26%
PRUDENTIAL PLC	4.17%
AYALA CORPORATION	4.08%
EMAAR PROPERTIES PJSC	3.99%
KUAISHOU TECHNOLOGY	3.96%
COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS CORPORATION	3.60%
Total da Carteira	46.73%

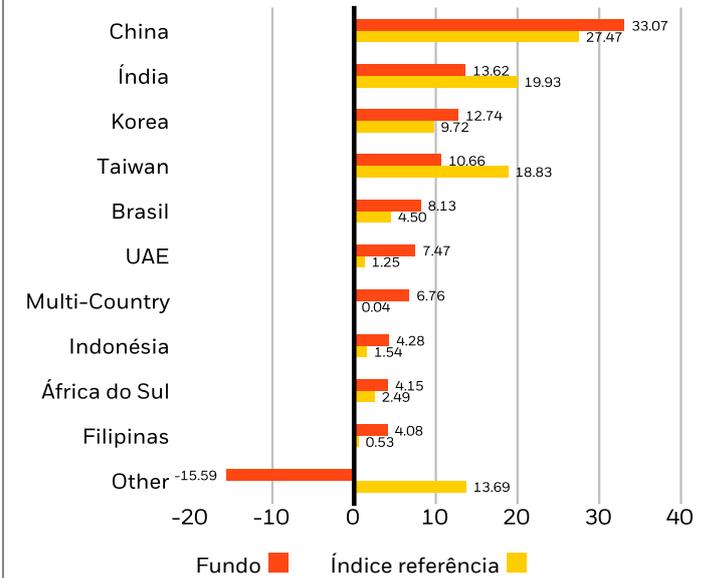
As participações estão sujeitas a alterações

EXPOSIÇÃO POR SETOR (%)



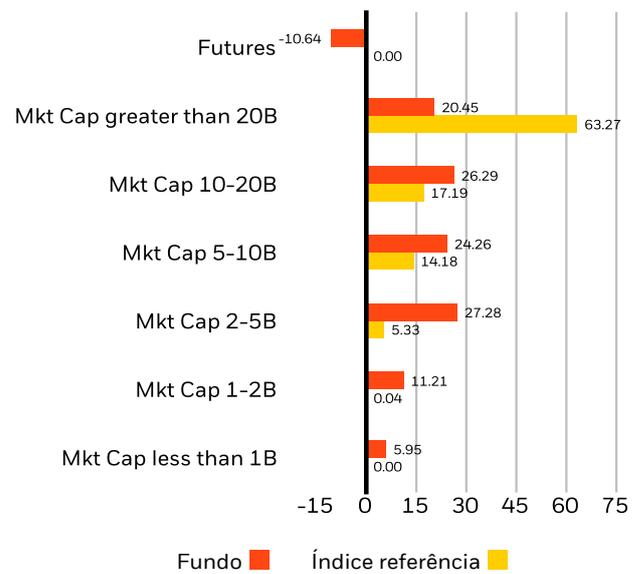
As ponderações negativas podem resultar de circunstâncias específicas (incluindo diferenças temporais entre as datas de troca e de fecho dos títulos adquiridos pelos fundos) e/ou do uso de determinados instrumentos financeiros, incluindo derivados, que podem ser utilizados para aumentar ou reduzir a exposição ao mercado e/ou a gestão do risco.

DIVISÃO GEOGRÁFICA (%)



As alocações estão sujeitas a alterações. Fonte: BlackRock

CAPITALIZAÇÃO BOLSISTA (%)



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 9º:** 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

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.

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:

O Morningstar Medalist Rating™ consubstancia a análise prospetiva de estratégias de investimento da Morningstar, usando uma escala de classificação de Gold, Silver, Bronze, Neutral e Negative. As classificações indicam quais os investimentos que a Morningstar acredita que provavelmente superarão um índice relevante ou a média do grupo de pares numa base ajustada ao risco ao longo do tempo. Os analistas atribuem as classificações dos três pilares (People, Parent and Process) com base na sua avaliação qualitativa, sujeita à supervisão do Comité de Classificação de Analistas, e monitorizam e reavaliam pelo menos a cada 14 meses. Para obter informações mais detalhadas sobre essas classificações, incluindo a sua metodologia, consulte global.morningstar.com/managerdisclosures. As classificações não constituem declarações de facto, nem são classificações de risco ou de crédito. A classificação (i) não deve ser utilizada como base única na avaliação de um produto de investimento, (ii) envolve riscos e incertezas desconhecidos que podem fazer com que as expectativas não se concretizem ou sejam significativamente diferentes do esperado, (iii) não é garantido que se baseie em pressupostos completos ou exatos, (iv) envolve o risco de o objetivo de retorno não ser atingido devido a alterações imprevistas na gestão, tecnologia, desenvolvimento económico, evolução das taxas de juro, custos operacionais e/ou dos materiais, pressão da concorrência, legislação de supervisão, taxas de câmbio e fiscais e/ou alterações nas condições sociais e políticas, e (v) não deve ser considerada uma oferta ou solicitação para comprar ou vender o produto de investimento.

No Espaço Económico Europeu (EEE): emitido pela BlackRock (Netherlands) B.V., autorizada e regulamentada pela Autoridade dos Países Baixos para os Mercados Financeiros. Escritório registado em Amstelplein 1, 1096 HA, Amsterdão, Tel: 020 - 549 5200, Tel: 31-20-549-5200. Registo comercial nº 17068311 Para sua protecção, as chamadas telefónicas são geralmente gravadas.

A BlackRock Strategic Funds (BSF) é uma sociedade de investimento de capital variável, constituída e domiciliada no Luxemburgo e disponível para venda apenas em determinadas jurisdições. A BSF não está disponível para venda nos EUA ou para cidadãos norte-americanos. As informações de produtos relativas à BSF não deverão ser publicadas nos EUA. A BlackRock Investment Management (UK) Limited é a principal distribuidora da BSF 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 BSF 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 produtos 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 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

Certos fundos mencionados aqui estão registados para distribuição na Espanha. Adicionalmente, alguns fundos estão registados para distribuição em Portugal. Na Espanha, a BlackRock Strategic Funds (BSF) 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 disponível em espanhol e inglês. Em Portugal, determinadas classes de acções de determinados fundos BSF 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 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 compreender todas as características do objetivo dos fundos antes de investirem, se aplicável, o que inclui divulgações sustentáveis e características sustentáveis relacionadas com o fundo, tal como constam do prospecto, que pode ser consultado em www.blackrock.com nas páginas do produto relevantes para o local onde o fundo está registado para venda. 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 a base de tributação podem mudar de tempos a tempos e dependem das circunstâncias pessoais.

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 • investor.services@blackrock.com