

iShares J.P. Morgan ESG \$ EM Bond UCITS ETF

U.S. Dollar (Acumulação)

iShares II plc

O Desempenho, a Discriminação da Carteira e as informações dos Activos Líquidos referem-se à data de: 31 jul. 2024. Todos os outros dados a data de: 08 ago. 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 iShares J.P. Morgan ESG \$ EM Bond UCITS ETF fornece exposição ao mercado da dívida do mercado emergente denominado em USD enquanto alinha os objetivos da ASG.

PRINCIPAIS BENEFÍCIOS

- Exposição a obrigações do mercado emergente de grau de investimento e não investimento emitidas por entidades soberanas e quase soberanas em dólares dos EUA.
- Atribui uma ponderação superior a emitentes que tenham uma classificação ambiental, social e de governação (ASG) superior do que aos que tenham uma classificação inferior.
- Exclui emitentes envolvidos em setores controversos (carvão térmico, tabaco ou armas) que violem os princípios do Compacto Global das Nações Unidas (UNGC) ou que tenham uma baixa classificação ASG.

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 efectivas, podem aumentar o nível de risco.
- Os títulos de rendimento fixo emitidos ou garantidos por entidades governamentais em mercados emergentes apresentam, em geral, um "Risco de Crédito" mais elevado do que nas economias desenvolvidas.
- Os títulos de rendimento fixo classificados como "non-investment grade" são mais sensíveis a alterações das taxas de juro e apresentam maiores "riscos de crédito" do que os títulos de rendimento fixo com notações superiores.
- Risco de contraparte: A insolvência de uma instituição que forneça serviços, como guarda de activos, ou que actue como contraparte de derivados ou outros instrumentos pode expor a Categoria de Acções 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



INFORMAÇÃO SOBRE O PRODUTO

ISIN : IE00BF553838

Data de lançamento da classe de acções : 24 set. 2018

Moeda de classe de acção : USD

Índice total de despesas : 0.45%

Utilização da Renda : Acumulação

Valor líquido de inventário da categoria de acções (M) : 1,293.90 USD

CARACTERÍSTICAS CHAVE

Classe de activos : Obrigações

Índice Referência : JP Morgan ESG EMBI Global Diversified index

Data do Início do Fundo : 24 set. 2018

Valor líquido de inventário do fundo (M) : 2,761.28 USD

Classificação SFDR : Artigo 8º

Domicílio : Irlanda

Metodologia : Amostragem

Sociedade Gestora : iShares II plc

Estrutura do produto : Físico

CARACTERÍSTICAS DO PORTFOLIO

Effective Duration : 6.30

Maturidade média ponderada : 11.52

Desvio padrão (3 anos) : 11.21%

Maturidade Média Ponderada : 6.61

Beta a 3 anos : 1.00

Número de componentes : 780

iShares J.P. Morgan ESG \$ EM Bond UCITS ETF



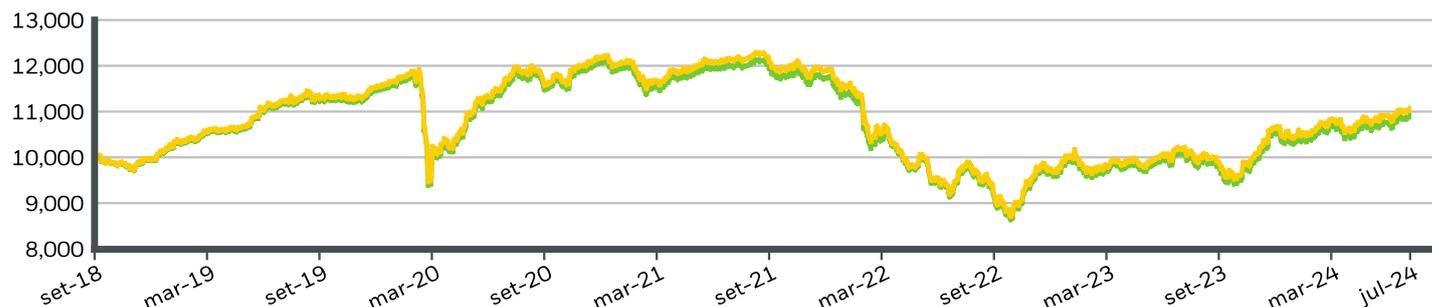
U.S. Dollar (Acumulação)
iShares II plc

DESEMPENHO DO ANO



	2019	2020	2021	2022	2023
Classe do fundo	15.49	5.51	-2.82	-18.51	9.92
Índice de referência	15.94	5.78	-2.35	-18.92	10.26

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	1.91	4.51	4.87	3.64	7.97	-3.07	-0.47	1.52
Índice de referência	1.93	4.61	5.06	3.84	8.38	-3.01	-0.28	1.76

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 iShares J.P. Morgan ESG \$ EM Bond UCITS ETF U.S. Dollar (Acumulação)

■ Índice Referência JP Morgan ESG EMBI Global Diversified index

Contacte-nos

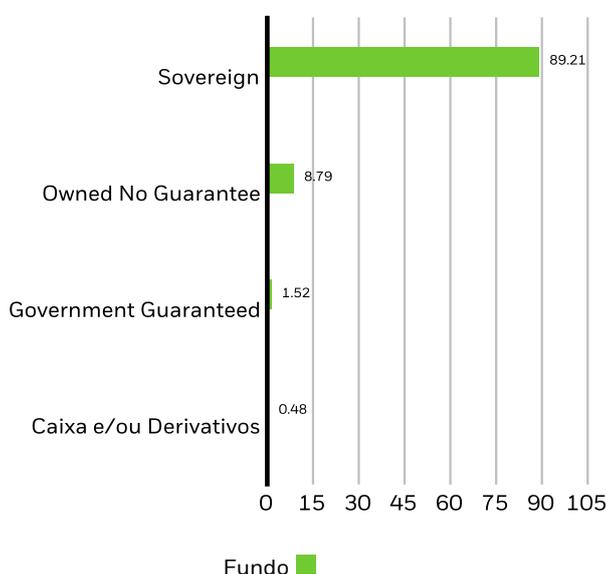
For EMEA: +353 1 612 3394 • www.blackrock.com • investor.services@blackrock.com

MAIORES EMISSORES

ROMANIA (REPUBLIC OF)	3.79%
SAUDI ARABIA (KINGDOM OF)	3.76%
BRAZIL FEDERATIVE REPUBLIC OF (GOVERNMENT)	3.64%
PHILIPPINES (REPUBLIC OF)	3.55%
POLAND (REPUBLIC OF)	3.50%
HUNGARY (GOVERNMENT)	3.44%
DOMINICAN REPUBLIC (GOVERNMENT)	3.42%
COLOMBIA (REPUBLIC OF)	3.26%
URUGUAY (ORIENTAL REPUBLIC OF)	3.25%
QATAR (STATE OF)	3.22%
Total da Carteira	34.83%

As participações estão sujeitas a alterações

EXPOSIÇÃO POR SETOR (%)



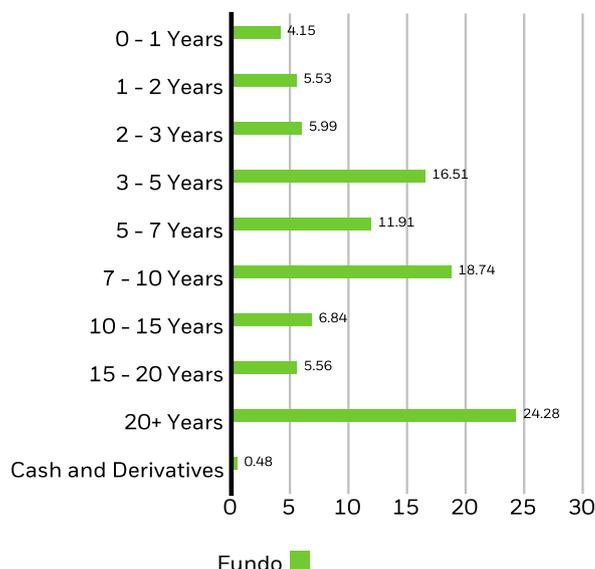
As alocações estão sujeitas a alterações. Fonte: BlackRock

INFORMAÇÕES DE TRANSAÇÃO

Bolsa	London Stock Exchange	Euronext Amsterdam	Bolsa Mexicana De Valores
Indicador	EMSA	EMSA	EMSALN
Indicador Bloomberg	EMSA LN	EMSA NA	EMSALNN MM
RIC	EMSA.L	ISEMSA.AS	-
SEDOL	BF55383	-	BK6K285
Moeda de listagem	USD	EUR	MXN

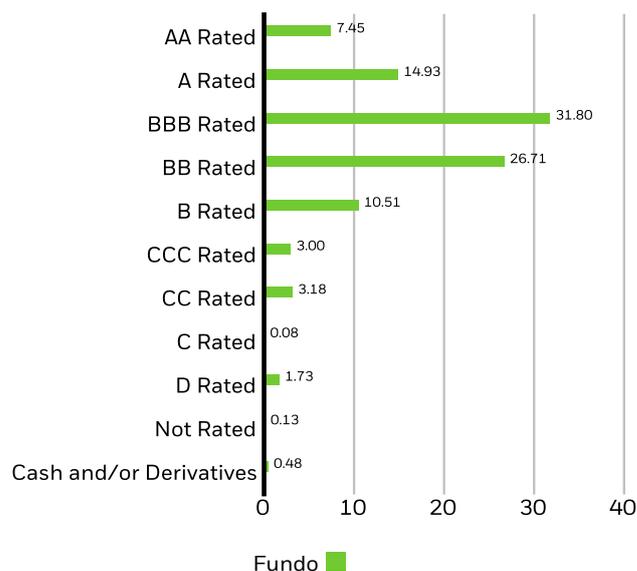
Este produto também está listado em: Borsa Italiana, SIX Swiss Exchange

DISCRIMINAÇÃO POR VENCIMENTO (%)



As alocações estão sujeitas a alterações. Fonte: BlackRock

QUALIDADE DE CRÉDITO (%)



CARACTERÍSTICAS DE SUSTENTABILIDADE

As características de sustentabilidade podem ajudar os investidores a integrar considerações não financeiras e de sustentabilidade no seu processo de investimento. Estas métricas permitem aos investidores avaliar os fundos com base nos riscos e oportunidades ambientais, sociais e de governança (ASG). Esta análise pode oferecer conhecimento sobre a gestão eficaz e perspetivas financeiras a longo prazo de um fundo.

As métricas abaixo foram fornecidas exclusivamente para efeitos informativos e de transparência. A existência de uma classificação ASG não é indicativa da integração dos fatores ASG num fundo ou da forma da respetiva integração. As métricas baseiam-se nas classificações ASG MSCI de fundos e, salvo indicação em contrário no documento do Fundo, no objetivo de investimento do Fundo, não alteram o objetivo de investimento de um Fundo nem limitam o universo de investimento do fundo, e não existe indicação de que uma estratégia de investimento focada no impacto ou ASG ou rastreios de exclusão sejam adotados por um Fundo. Para mais informações relativamente à estratégia de investimento de um fundo, consulte o prospeto do fundo.

Cobertura de % ASG da MSCI	94.46%	Classificação ASG de Fundos da MSCI (AAA-CCC)	BB
Pontuação da Qualidade ASG da MSCI - Percentil de Pares	51.77%	Pontuação da Qualidade ASG da MSCI (0-10)	4.22
Fundos no Grupo de Pares	423	Classificação Global de Fundos da Lipper	Bond Emerging Markets Global HC
Cobertura % da Intensidade de Carbono Média Ponderada da MSCI	5.64%	Intensidade de Carbono Média Ponderada da MSCI (Toneladas de CO2E/\$M de VENDAS)	330.28

Todos os dados provêm das Classificações ASG de Fundos da MSCI à data de **21 abr. 2024**, com base nas participações em **31 mar. 2024**. Como tal, as características de sustentabilidade do fundo podem ser, por vezes, diferentes das Classificações ASG de Fundos da MSCI.

A incluir nas Classificações ASG de Fundos da MSCI, 65% (ou 50% para fundos de obrigações e fundos do mercado monetário) do peso bruto do fundo deve vir de títulos com cobertura de ASG pela MSCI ESG Research (algumas posições de caixa e outros tipos de ativos considerados como não relevantes para a análise de ASG pela MSCI são removidos antes de se calcular o peso bruto de um fundo; os valores absolutos das posições curtas são incluídos, mas tratados como sem cobertura), a data das participações do fundo deve ser inferior a um ano e o fundo deve ter pelo menos dez títulos.

INFORMAÇÃO IMPORTANTE:

Certas informações contidas no presente documento (as "Informações") foram fornecidas pela MSCI ESG Research LLC, um consultor de investimento registado (RIA) ao abrigo do Investment Advisers Act (Lei dos Consultores de Investimento) de 1940 e poderá incluir dados das suas associadas (incluindo a MSCI Inc. e suas filiais ("MSCI")), ou fornecedores terceiros (designados individualmente "Fornecedor de Informações") e não poderão ser reproduzidas ou difundidas novamente, na totalidade ou em parte, sem autorização prévia por escrito. As Informações não foram submetidas à Comissão dos Títulos e Câmbios dos EUA, nem receberam aprovação do mesmo, nem de qualquer outro organismo regulador. As informações não poderão ser usadas para criar obras derivadas, ou em associação com, nem constituem, uma oferta de compra ou venda, ou uma promoção ou recomendação de, qualquer título, instrumento ou produto financeiro ou estratégia de investimento, nem deverão ser consideradas como uma indicação ou garantia de qualquer desempenho futuro, análise ou previsão. Alguns fundos podem basear-se em, ou estar associados a, índices MSCI, podendo a MSCI ser compensada com base nos ativos do fundo sob gestão ou outras medidas. A MSCI estabeleceu uma barreira de informação entre a investigação dos índices acionistas e determinadas informações. Nenhuma informação por si só pode ser usada para determinar quais os títulos a comprar ou vender ou quando comprar ou vender os mesmos. A informação é fornecida "como está" e o utilizador da informação assume todo o risco de qualquer utilização que faça da mesma ou que permita que seja feita da mesma. Nem a MSCI ESG Research, nem qualquer Fornecedor de Informação faz quaisquer declarações ou garantias expressas ou implícitas (que são expressamente rejeitadas), nem incorrerá em responsabilidade por quaisquer erros ou omissões na Informação, ou quaisquer danos relacionados com a mesma. O parágrafo supra não exclui nem limita qualquer responsabilidade cuja limitação ou exclusão não seja permitida nos termos da lei aplicável.

Contacte-nos

For EMEA: +353 1 612 3394 • www.blackrock.com • investor.services@blackrock.com

iShares J.P. Morgan ESG \$ EM Bond UCITS ETF U.S. Dollar (Acumulação) iShares II plc

iShares
by 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

Fundos no Grupo de Pares: O número de fundos do grupo de pares da respetiva Classificação Global da Lipper que estão também na cobertura ASG.

Classificação Global de Fundos da Lipper: O grupo de pares do fundo conforme definido pela Classificação Global da Lipper.

Pontuação da Qualidade ASG da MSCI (0-10): A Pontuação da Qualidade ASG da MSCI (0 - 10) para os fundos é calculada utilizando a média ponderada das pontuações ASG dos títulos do fundo. A Pontuação considera igualmente a tendência da Classificação ASG das participações e a exposição do fundo às participações na categoria de retardatários. A MSCI classifica as participações subjacentes de acordo com a sua exposição a 35 riscos ASG específicos da indústria e a sua capacidade para gerir esses riscos relativamente aos seus pares.

Intensidade de Carbono Média Ponderada da MSCI (Toneladas de CO2E/\$M de VENDAS): Mede a exposição de um fundo a empresas de maior intensidade carbónica. Este valor representa as emissões de gases de estufa por \$ 1 milhão em vendas nas participações do fundo. Tal permite comparações entre fundos de diferentes tamanhos.

Maturidade Média Ponderada: Maturidade Média Ponderada (YTM) é a taxa de desconto que iguala o valor presente dos fluxos de caixa de um título com seu preço de mercado (incluindo juros acumulados). O YTM médio do fundo é a média ponderada dos YTM dos títulos individuais do fundo com base no Valor Líquido do Ativo ('NAV'). A medida não inclui taxas e despesas. Para títulos resgatáveis, YTM é o rendimento para o pior.

Cobertura de % ASG da MSCI: Percentagem de participações de um fundo com dados de classificação de ASG MSCI.

Duração efectiva: a duração efectiva é uma medida da sensibilidade de um fundo às taxas de juro. Em termos simplificados, quanto maior for a duração de um fundo, mais sensível o fundo é às variações nas taxas de juro. Assim, um fundo com uma duração de 10 anos é duas vezes mais volátil do que um fundo com uma duração de cinco anos.

Classificação ASG de Fundos da MSCI (AAA-CCC): A classificação de ASG MSCI é calculada como uma correspondência direta de Classificações de Qualidade ASG para categorias de classificação em letras (por exemplo, AAA = 8,6-10). As classificações ASG vão de líder (AAA, AA), médio (A, BBB, BB) a retardatário (B, CCC).

Pontuação da Qualidade ASG da MSCI - Percentil de Pares: Percentil ASG do fundo comparado com o grupo de pares da Lipper.

Cobertura % da Intensidade de Carbono Média Ponderada da MSCI: Percentagem das participações do fundo para as quais estão disponíveis dados de Intensidade de Carbono da MSCI. A métrica Intensidade de Carbono Média Ponderada da MSCI é apresentada para fundos com qualquer cobertura. Os fundos com baixa cobertura podem não representar totalmente as características de carbono do fundo devido à falta de cobertura.

Contacte-nos

For EMEA: +353 1 612 3394 • www.blackrock.com • investor.services@blackrock.com

INFORMAÇÃO IMPORTANTE:

O Morningstar Medalist Rating™ substancia 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 Reino Unido e nos países do Espaço Económico Não Europeu (EEE): A BlackRock Advisors (UK) Limited, autorizada e regulada pela Financial Conduct Authority ('FCA'), sede social na 12 Throgmorton Avenue, London, EC2N 2DL. Telef. : +44 (0) 20 7743 3000. Para sua proteção, as chamadas telefónicas são normalmente gravadas.

iShares plc, iShares II plc, iShares III plc, iShares IV plc, iShares V plc, iShares VI plc e iShares VII plc (em conjunto 'as Sociedades') são sociedades de investimento aberto de capital variável e possuem responsabilidade segregada entre os seus fundos de acordo com as leis da Irlanda e mediante a autorização da Irish Financial Regulator.

Encontram-se disponíveis informações suplementares sobre o Fundo e a Categoria de Ações, tais como dados dos principais investimentos subjacentes da Categoria de Ações e preços das ações, no sítio Web iShares em www.ishares.com ou contactando o número +44 (0)845 357 7000 ou ainda através do seu corretor ou consultor financeiro. O valor patrimonial líquido intradiário indicativo da Categoria de Ações está disponível em <http://deutsche-boerse.com> e/ou <http://www.reuters.com>. As unidades/ações de um UCITS ETF que foram adquiridas no mercado secundário não podem, regra geral, voltar a ser diretamente vendidas ao próprio UCITS ETF. Os investidores que não sejam Participantes Autorizados devem comprar e vender ações num mercado secundário com a assistência de um intermediário (p. ex. um corretor de bolsa) e poderão incorrer comissões e taxas adicionais ao fazê-lo. Além disso, dado que o preço de mercado ao qual as ações são negociadas no mercado secundário poderá diferir do valor Patrimonial Líquido por Ação, os investidores poderão pagar mais do que o Valor Patrimonial Líquido por Ação atual quando compram ações e poderão receber menos do que o Valor Patrimonial Líquido por Ação quando as vendem.

Para investidores em Portugal: A comercialização dos agrupamentos de fundos iShares PLC, iShares II PLC, iShares III PLC, iShares V PLC e iShares VI PLC em Portugal foi devidamente autorizada pela Comissão do Mercado de Valores Mobiliários (a "CMVM"), conforme publicado no Boletim Mensal da CMVM n.º 243, de julho de 2013. Os investimentos nestes agrupamentos de fundos e correspondentes sub-fundos deverão basear-se nos respetivos prospetsos, prospeto simplificado ou o Documento de informação fundamental para pacotes de produtos de investimento de retalho e de produtos de investimento com base em seguros (PRIIPs KID), bem como no último relatório semestral e contas não auditadas e/ou relatório anual e contas auditadas, e demais documentos informativos obrigatórios. Estes documentos poderão ser obtidos, gratuitamente, na sede da sociedade gestora BlackRock Advisors (UK) Limited, que está autorizada e é regulamentada pela Financial Conduct Authority ("FCA"), com sede em 12 Throgmorton Avenue, Londres, EC2N 2DL, Reino Unido, na sede e balcões da entidade comercializadora BEST – Banco Electrónico de Serviço Total, S.A., com sede na Praça Marquês de Pombal, n.º 3 - 3.º andar, 1250-161 Lisboa, e no sítio web www.ishares.com. Recomenda-se, em especial, a leitura das advertências específicas e fatores de risco do prospeto simplificado ou IFI e prospeto dos fundos.

Capital sujeito a risco: Os resultados anteriores não constituem um indicador fiável de resultados atuais ou futuros e não deverá ser o único fator a ter em conta ao selecionar um produto ou estratégia. 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. A BlackRock não considerou a adequação deste investimento às suas necessidades individuais e tolerância ao risco. Os dados apresentados fornecem informações resumidas. O investimento deve ser realizado com base no Prospeto relevante que está disponível junto do gestor. Os produtos no presente documento são mencionados apenas para fins informativos e não constituem qualquer conselho de investimento, oferta de venda ou uma solicitação de uma oferta para adquirir os títulos descritos. O documento não pode ser distribuído sem a autorização da BlackRock.

"J.P. Morgan" e "J.P. Morgan EMBISM Global Core Index" são marcas comerciais da JPMorgan Chase & Co. e licenciadas para uma utilização para determinados fins pela BlackRock Institutional Trust Company, N.A. ("BTC"). iShares® é uma marca comercial registada da BTC. A J.P. Morgan é o fornecedor do índice para o índice subjacente. A J.P. Morgan não está afiliada com o Fundo, a BFA, o State Street, o Distribuidor ou qualquer das respectivas empresas afiliadas. A J.P. Morgan fornece informações financeiras, económicas e de investimento à comunidade financeira. A J.P. Morgan calcula e actualiza os índices J.P. Morgan EMBISM Global Core Index, J.P. Morgan Emerging Markets Bond Index Plus, J.P. Morgan Emerging Markets Bond Index Global e Emerging Markets Bond Index Global Diversified. A adição ou remoção de títulos aos índices de obrigações de países emergentes não reflectem de qualquer forma uma opinião sobre o mérito do respectivo título."

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.

© 2024 BlackRock, Inc. Todos os direitos reservados. BLACKROCK, BLACKROCK SOLUTIONS, ISHARES são marcas registadas e não registadas da BlackRock, Inc. ou das suas subsidiárias nos Estados Unidos e noutros países. Todas as outras marcas são as dos respectivos titulares.

Contacte-nos

For EMEA: +353 1 612 3394 • www.blackrock.com • investor.services@blackrock.com