

# BGF Emerging Markets Local Currency Bond Fund

## E2 Coberta Euro

### BlackRock Global Funds

O Desempenho, a Discriminação da Carteira e as informações dos Activos Líquidos referem-se à data de: 31 out.. 2024. Todos os outros dados a data de: 14 nov.. 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 investe pelo menos 70% do total dos seus ativos em valores mobiliários de rendimento fixo (RF) denominados em moedas locais de países de mercados em desenvolvimento e podem incluir investimentos com uma notação de crédito relativamente baixa ou sem notação. Estes incluem obrigações e instrumentos do mercado monetário (ou seja, títulos de dívida com vencimento a curto prazo) e podem ser emitidos por Estados, organismos públicos de, e empresas e organismos supranacionais (p. ex., o Banco Asiático de Desenvolvimento) com o domicílio ou a principal atividade comercial em mercados emergentes.
- O consultor de investimentos (CI) poderá utilizar instrumentos financeiros derivados (IFD) (ou seja, investimentos cujos preços se baseiam num ou mais ativos subjacentes) para ajudar a atingir o objetivo de investimento do Fundo e para diminuir o risco da carteira do Fundo. Isto pode gerar alavancagem do mercado (ou seja, no caso em que o Fundo obtém uma exposição ao mercado superior ao valor dos seus ativos).

#### 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:

- 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.
- 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.
- 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.
- 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

**Restritivo\***: J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Index

**Classe de ativos**: Obrigações

**Data do Início do Fundo**: 26 jun.. 1997

**Data de lançamento da classe de ações**: 18 dez.. 2009

**Divisa base**: USD

**Moeda de classe de ação**: EUR

**Utilização da Renda**: Acumulação

**Valor líquido de inventário do fundo (M)**: 1,627.68 USD

**Categoria Morningstar**: Other Bond

**Classificação SFDR**: Outro

**Domicílio**: Luxemburgo

**ISIN**: LU0474536231

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

#### COMISSÕES E DESPESAS

**Taxa de Gestão Anual**: 1.00%

**Custo corrente**: 1.73%

**Taxa de performance**: 0.00%

#### INFORMAÇÕES DE TRANSAÇÃO

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

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

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

\* ou moeda equivalente

#### CARACTERÍSTICAS DO PORTFOLIO

**Effective Duration**: 6.74

**Maturidade média ponderada**: 7.85

**Maturidade Média Ponderada**: 8.70%

**Desvio padrão (3 anos)**: 12.39

**Beta a 3 anos**: 1.09

**Número de componentes**: 186

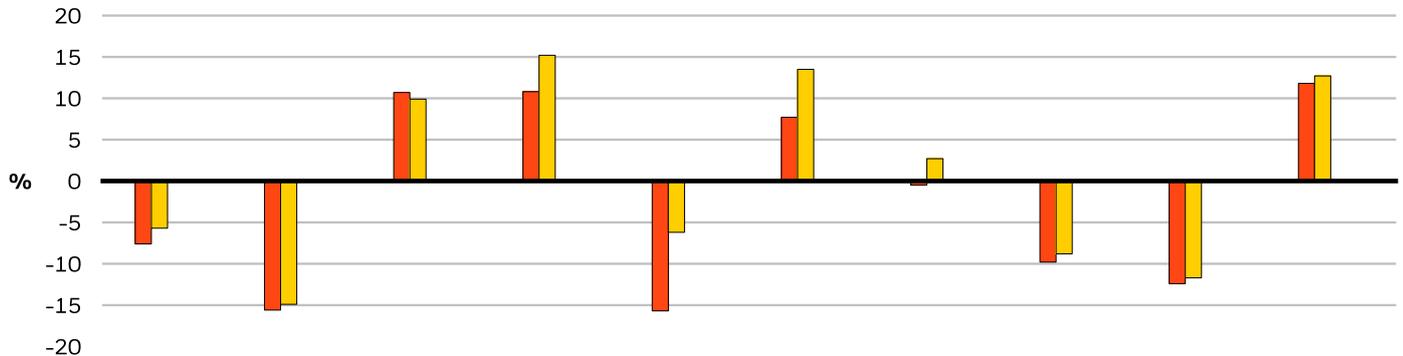
#### GESTÃO DE PORTEFÓLIO

Laurent Develay

Amer Bisat

Michal Wozniak

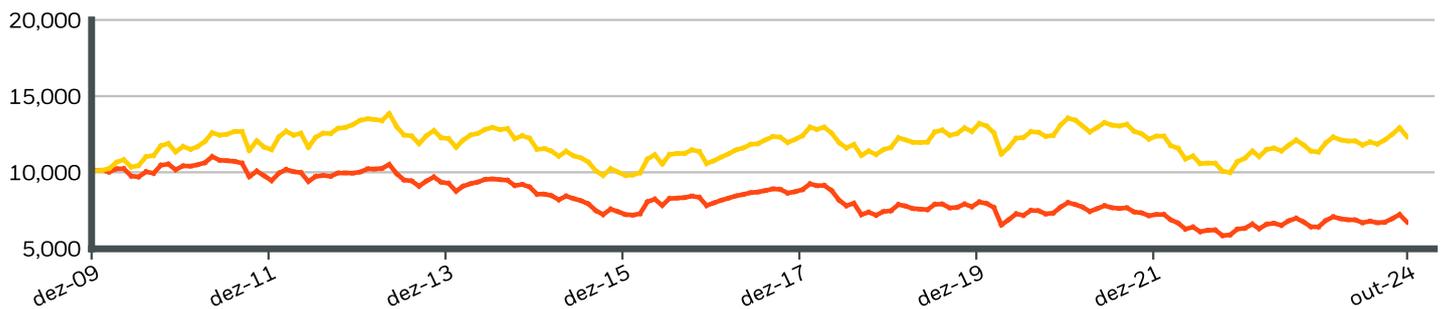
### DESEMPENHO DO ANO



	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
<b>Classe do fundo</b>	-7.62	-15.63	10.67	10.84	-15.70	7.74	-0.53	-9.76	-12.44	11.84
<b>Restritivo<sup>††</sup></b>	-5.72	-14.92	9.94	15.21	-6.21	13.47	2.69	-8.75	-11.69	12.70

⚡ Durante este período, o desempenho foi conseguido sob circunstâncias que já não se aplicam.

### CRESCIMENTO HIPOTÉTICO DE 10.000 EUR 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>	-6.96	0.00	0.48	-4.99	4.84	-2.85	-3.20	-2.63
<b>Restritivo<sup>††</sup></b>	-4.61	1.65	4.50	0.10	8.76	-0.53	-0.92	-

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 EUR, 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

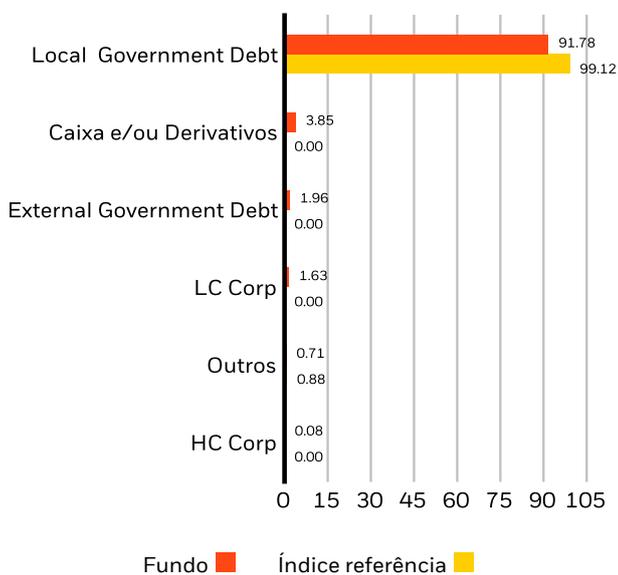
■ Classe do fundo BGF Emerging Markets Local Currency Bond FundE2 Coberta Euro  
■ Restritivo<sup>††</sup> J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Index

### TÍTULOS 10 PRINCIPAIS (%)

PERU (REPUBLIC OF) 6.95 08/12/2031	2.78%
COLOMBIA (REPUBLIC OF) 13.25 02/09/2033	2.61%
POLAND (REPUBLIC OF) 6 10/25/2033	2.53%
SOUTH AFRICA (REPUBLIC OF) 8.875 02/28/2035	2.31%
BRAZIL FEDERATIVE REPUBLIC OF (GOV 10 01/01/2029	2.28%
COLOMBIA (REPUBLIC OF) 7 03/26/2031	1.97%
SOUTH AFRICA (REPUBLIC OF) 8.25 03/31/2032	1.94%
BRAZIL FEDERATIVE REPUBLIC OF (GOV 0 01/01/2026	1.74%
SOUTH AFRICA (REPUBLIC OF) 8 01/31/2030	1.64%
BRAZIL FEDERATIVE REPUBLIC OF (GO 10 01/01/2027	1.64%
<b>Total da Carteira</b>	<b>21.44%</b>

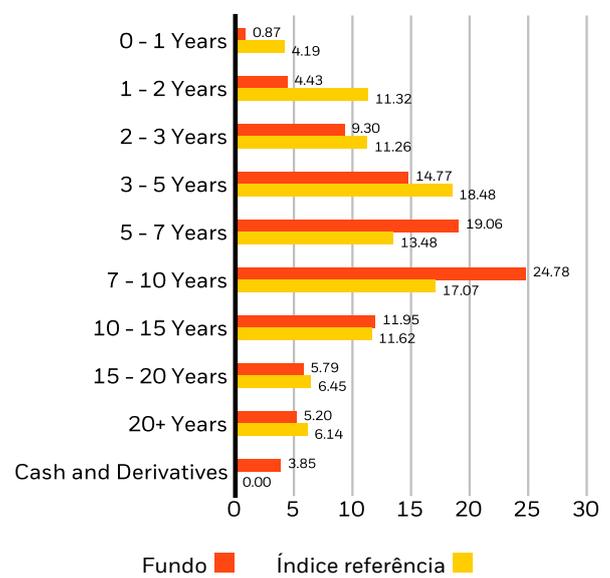
As participações estão sujeitas a alterações

### EXPOSIÇÃO POR SETOR (%)



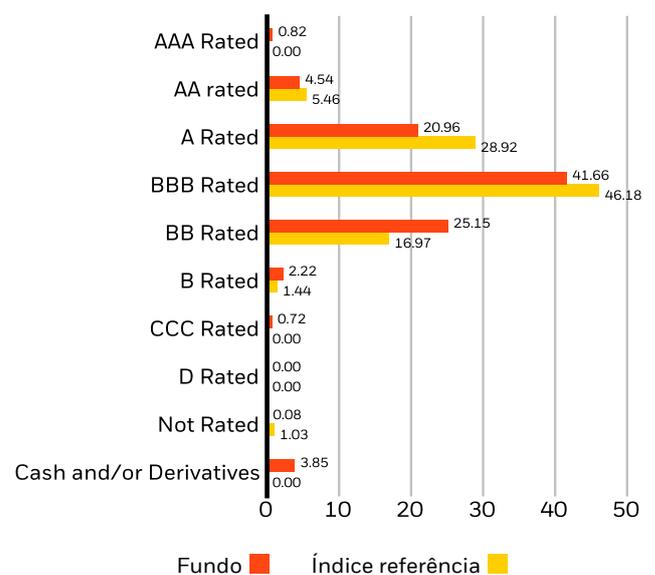
As alocações estão sujeitas a alterações. Fonte: BlackRock

### DISCRIMINAÇÃO POR VENCIMENTO (%)



As alocações estão sujeitas a alterações. Fonte: BlackRock

### QUALIDADE DE CRÉDITO (%)



As alocações estão sujeitas a alterações. Fonte: BlackRock

# BGF Emerging Markets Local Currency Bond Fund

## E2 Coberta Euro

### BlackRock Global Funds

**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

**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.

**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.

#### INFORMAÇÃO IMPORTANTE:

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.

**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 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 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](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, aceda <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 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 ações 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 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](http://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, aceda <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](http://www.blackrock.com) • [investor.services@blackrock.com](mailto:investor.services@blackrock.com)