

BGF Euro Corporate Bond Fund

E2 Euro

BlackRock Global Funds

dezembro 2024

O Desempenho, a Discriminação da Carteira e as informações dos Activos Líquidos referem-se à data de: 31 dez.. 2024. Todos os outros dados a data de: 10 jan.. 2025.

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, de uma forma consistente com os princípios do investimento focado em critérios ambientais, sociais e de governação (ASG).
- O Fundo investe pelo menos 70% do total dos seus ativos em valores mobiliários de rendimento fixo denominados em euros. Estes incluem obrigações e instrumentos do mercado monetário (ou seja, títulos de dívida com vencimento a curto prazo).
- Pelo menos 70% do total dos ativos do Fundo serão emitidos por empresas domiciliadas em países dentro ou fora da Zona Euro e serão de grau de investimento (ou seja, satisfarão um nível de idoneidade creditícia especificado) à data da aquisição. O remanescente poderá incluir investimentos com uma notação de crédito relativamente baixa ou sem notação.

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.
- Os derivados poderão ser altamente sensíveis às variações de valor do ativo subjacente e podem potenciar as perdas e os 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 alargada ou complexa.
- O Fundo procura excluir as empresas que exercem certas atividades incompatíveis com os critérios ESG. Por conseguinte, os investidores devem efetuar uma avaliação ética pessoal da análise ESG do Fundo antes de investirem no Fundo. Essa análise ESG pode ter um impacto negativo no valor dos investimentos do Fundo em comparação com um fundo que não esteja sujeito a essa mesma análise.
- 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

Restritivo¹ : ICE BofAML Euro Corporate Index**Classe de ativos** : Obrigações**Data do Início do Fundo** : 14 mai.. 2003**Data de lançamento da classe de ações** : 31 jul.. 2006**Moeda de classe de ação** : EUR**Utilização da Renda** : Acumulação**Valor líquido de inventário do fundo (M)** : 2,333.05 EUR**Categoria Morningstar** : EUR Corporate Bond**Classificação SFDR** : Artigo 8º**Domicílio** : Luxemburgo**ISIN** : LU0162659931**Sociedade Gestora** : BlackRock (Luxembourg) S.A.

COMISSÕES E DESPESAS

Taxa de Gestão Anual : 0.80%**Custo corrente** : 1.52%**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

Effective Duration : 4.78**Maturidade média ponderada** : 5.72**Maturidade Média Ponderada** : 3.81%**Desvio padrão (3 anos)** : 7.32**Beta a 3 anos** : 1.10**Número de componentes** : 340

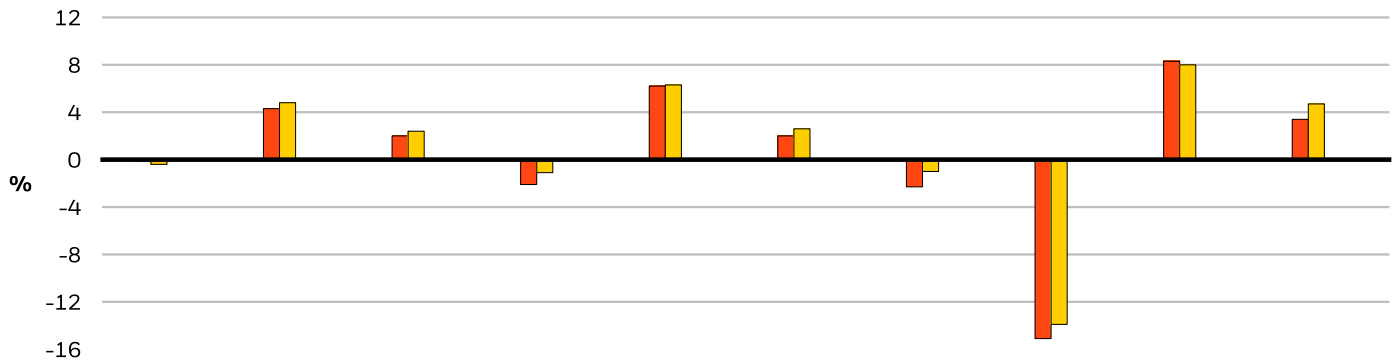
GESTÃO DE PORTEFÓLIO

Georgie Merson

Max Huefner

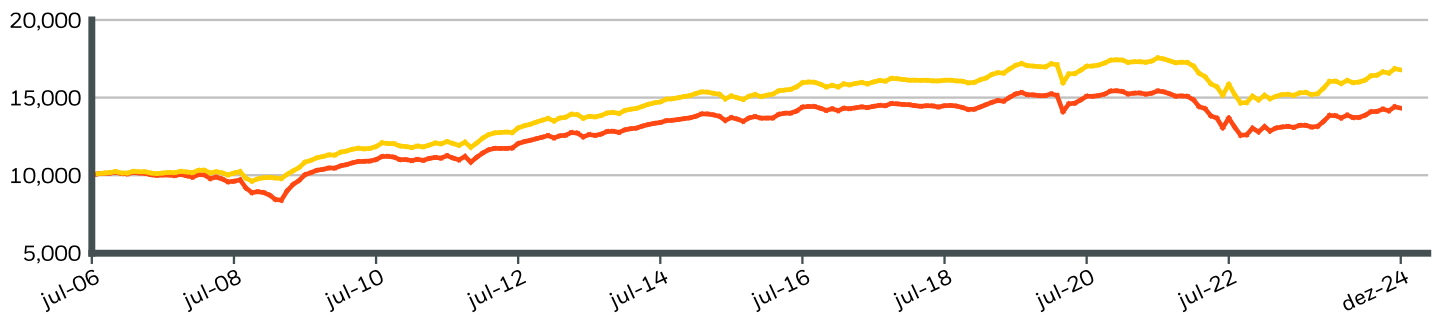
Georgie Merson

DESEMPENHO DO ANO



	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Classe do fundo	-0.14	4.34	1.98	-2.07	6.15	2.00	-2.32	-15.14	8.26	3.41
Restritivo^{†1}	-0.43	4.75	2.42	-1.14	6.25	2.65	-1.02	-13.94	8.02	4.66

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
Classe do fundo	-0.59	0.46	3.34	3.41	3.41	-1.70	-1.10	1.97
Restritivo^{†1}	-0.43	0.81	4.10	4.66	4.66	-0.91	-0.23	2.85

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 seleccionar um produto ou estratégia. Desempenho da classe de ações e referencial apresentado em EUR, referencial do fundo hedged apresentado em EUR. 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 Euro Corporate Bond FundE2 Euro
 Restritivo^{†1} ICE BofAML Euro Corporate Index

Contacte-nos

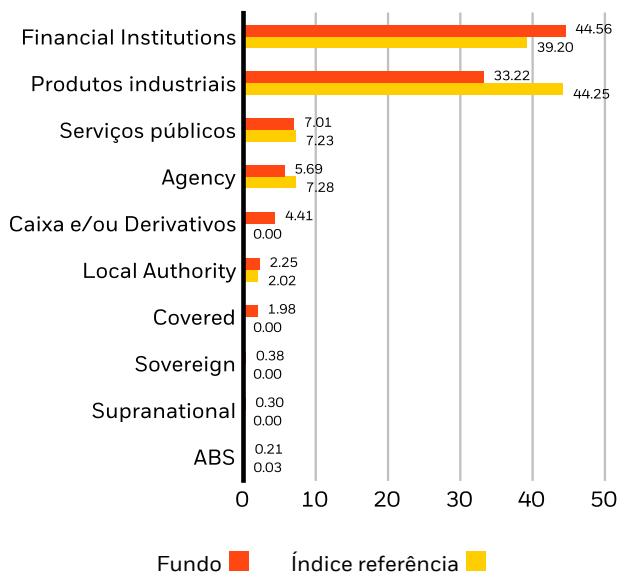
For EMEA: +44 (0) 20 7743 3300 • www.blackrock.com • investor.services@blackrock.com

TÍTULOS 10 PRINCIPAIS (%)

BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL MTN RegS 4.375 05/02/2030	1.50%
COMMERZBANK AG MTN RegS 3.572 03/12/2027	1.31%
UBS GROUP AG RegS 4.75 03/17/2032	1.24%
WELLS FARGO & COMPANY MTN RegS 3.9 07/22/2032	1.24%
NATWEST MARKETS PLC MTN RegS 4.164 01/13/2026	1.18%
INTESA SANPAOLO SPA MTN RegS 3.805 11/16/2025	1.17%
EUROBANK SA RegS 4.875 04/30/2031	1.12%
SES SA RegS 2.875 12/31/2079	1.08%
DANSKE BANK A/S MTN RegS 1 05/15/2031	1.04%
VEOLIA ENVIRONNEMENT SA NC5.5 RegS 2.25 12/31/2079	1.03%
Total da Carteira	11.91%

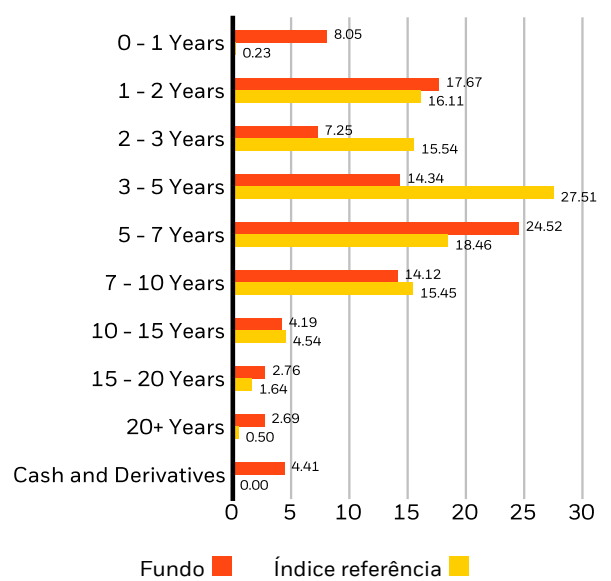
As participações estão sujeitas a alterações

EXPOSIÇÃO POR SETOR (%)



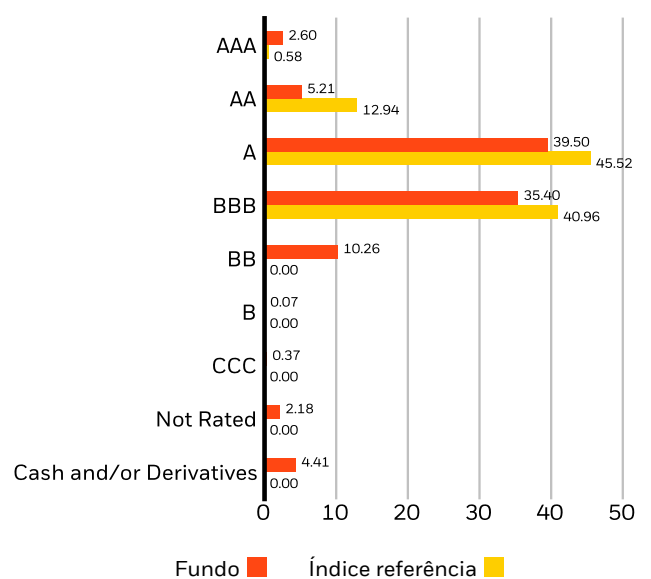
As ponderações negativas podem resultar de circunstâncias específicas (incluindo diferenças temporais entre as datas de troca e de fecho dos títulos adquiridos pelos fundos) e/ou do uso de determinados instrumentos financeiros, incluindo derivativos, que podem ser utilizados para aumentar ou reduzir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

DISCRIMINAÇÃO POR VENCIMENTO (%)



As alocações estão sujeitas a alterações. Fonte: BlackRock

QUALIDADE DE CRÉDITO (%)



As alocações estão sujeitas a alterações. Fonte: BlackRock

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	93.99%	Classificação ASG de Fundos da MSCI (AAA-CCC)	AA
Pontuação da Qualidade ASG da MSCI - Percentil de Pares	21.43%	Pontuação da Qualidade ASG da MSCI (0-10)	7.19
Fundos no Grupo de Pares	294	Classificação Global de Fundos da Lipper	Bond EUR Corporates
Cobertura % da Intensidade de Carbono Média Ponderada da MSCI	89.30%	Intensidade de Carbono Média Ponderada da MSCI (Toneladas de CO2E/\$M de VENDAS)	79.58

Todos os dados provêm das Classificações ASG de Fundos da MSCI à data de **21 dez. 2024**, com base nas participações em **31 ago. 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.

GLOSSÁRIO

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 (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.

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

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.

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

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.

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

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.

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.

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:

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 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 registrada com o número 140 na Comisión Nacional del Mercado de Valores de España (CNMV) e o Prospecto de cada fundo registrado foi registrado na CNMV e pode ser encontrado em 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 registrado foi registrado 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, 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.

© 2025 BlackRock (Netherlands) B.V. Empresa registrada 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