ATIVO

# BGF Emerging Markets Corporate Bond Fund
## A2 Coberta Euro
### BlackRock Global Funds

BlackRock

setembro 2026

**O Desempenho, a Discriminação da Carteira e as informações dos Activos Líquidos referem-se à data de: 30 set.. 2026. Todos os outros dados a data de: 15 out.. 2026.**

**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. Estes incluem obrigações e instrumentos do mercado monetário (ou seja, títulos de dívida com vencimento a curto prazo).
- Pelo menos 70% dos valores mobiliários de rendimento fixo serão emitidos por empresas com o domicílio ou a principal atividade comercial em países de mercados emergentes, o que 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

| 1 | **2** | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

**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:

- As alterações das taxas de juro, o risco de crédito e/ou os incumprimentos de emitentes terão um impacto significativo no desempenho dos títulos de rendimento fixo. Os títulos de rendimento fixo classificados como "non-investment grade" podem ser mais sensíveis a alterações nestes riscos do que os títulos de rendimento fixo com notações superiores. 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.
- 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.
- 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 1 :** JP Morgan CEMBI Broad Diversified Index (USD)

**Classe de ativos :** Obrigações

**Data do Ínicio do Fundo :** 18 fev.. 2013

**Data de lançamento da classe de acções :** 18 fev.. 2013

**Divisa base :** USD

**Moeda de classe de acção :** EUR

**Valor líquido de inventário do fundo (M) :** 766.99 USD

**Categoria Morningstar :** Global Emerging Markets Corporate Bond - EUR Hedged

**Classificação SFDR :** Outro

**Domicílio :** Luxemburgo

**ISIN :** LU0843229971

**Utilização da Renda :** Acumulação

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

## COMISSÕES E DESPESAS

**Comissão de Gestão Anual :** 1.40%

**Custo corrente :** 1.61%

**Taxa de performance :** 0.00%

## INFORMAÇÕES DE TRANSAÇÃO

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

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

## CARACTERÍSTICAS DO PORTFOLIO

**Effective Duration :** 3.54

**Maturidade média ponderada :** 5.46

**Beta a 3 anos :** 1.13

**Desvio padrão (3 anos) :** 4.58%

**Maturidade Média Ponderada :** 7.33%

**Número de componentes :** 189

## GESTÃO DE PORTEFÓLIO

Jane Yu

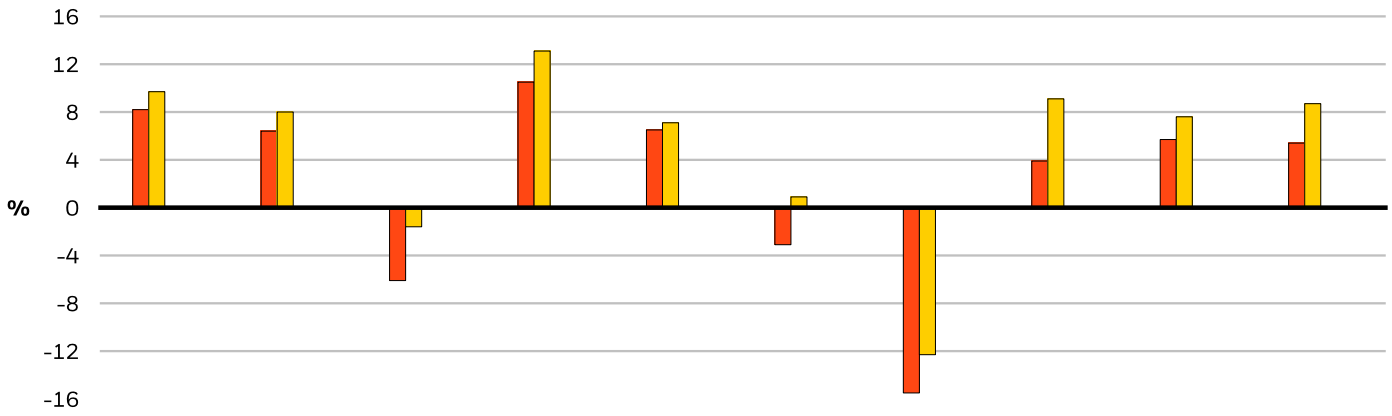
Michel Aubenas

Para informações mais detalhadas, consulte o Glossário.

# BGF Emerging Markets Corporate Bond Fund
## A2 Coberta Euro
### BlackRock Global Funds

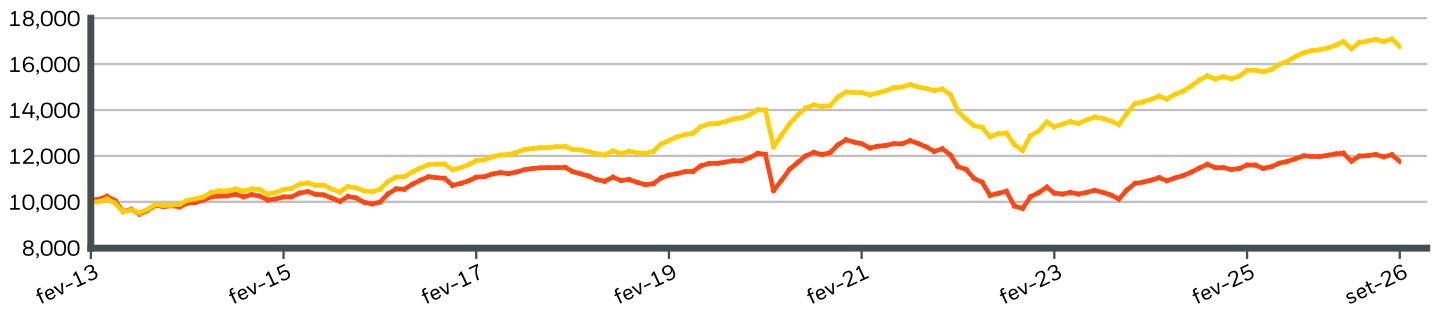
BlackRock

## DESEMPENHO DO ANO




| | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Classe do fundo | 8.22 | 6.39 | -6.09 | 10.47 | 6.54 | -3.07 | -15.52 | 3.85 | 5.65 | 5.43 |
| Restritivo 1 | 9.65 | 7.96 | -1.65 | 13.09 | 7.13 | 0.91 | -12.26 | 9.08 | 7.63 | 8.73 |

## CRESCIMENTO HIPOTÉTICO DE 10.000 EUR DESDE O LANÇAMENTO




## RENDIBILIDADE ACUMULADA E ANNUAL

| | ACUMULADO (%) | | | | | ANUALIZADO (% p.a.) | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 1m | 3m | 6m | YTD | 1 Ano | 3 Anos | 5 Anos | Desde sua criação |
| Classe do fundo | -2.41 | -2.49 | -0.08 | -2.24 | -2.00 | 4.52 | -1.28 | 1.20 |
| Restritivo 1 | -1.96 | -1.83 | 0.55 | 0.34 | 1.63 | 7.41 | 2.24 | 3.91 |

Os valores apresentados referem-se a desempenhos passados. **Um desempenho passado não é um indicador fiável do desempenho futuro. Os mercados podem desenvolver-se de forma muito diferente no futuro. Pode ajudá-lo a avaliar como o fundo foi gerido no passado.** O desempenho é apresentado com base no Valor Patrimonial Líquido (VLA), com o rendimento bruto reinvestido, quando aplicável. O retorno do seu investimento poderá aumentar ou diminuir em resultado de flutuações cambiais se o seu investimento for feito numa moeda que não a utilizada no cálculo do desempenho passado. Fonte: Blackrock

Classe do fundo (EUR) BGF Emerging Markets Corporate Bond Fund A2 Coberta Euro

Restritivo 1 (USD) JP Morgan CEMBI Broad Diversified Index (USD)

# BGF Emerging Markets Corporate Bond Fund
## A2 Coberta Euro
### BlackRock Global Funds

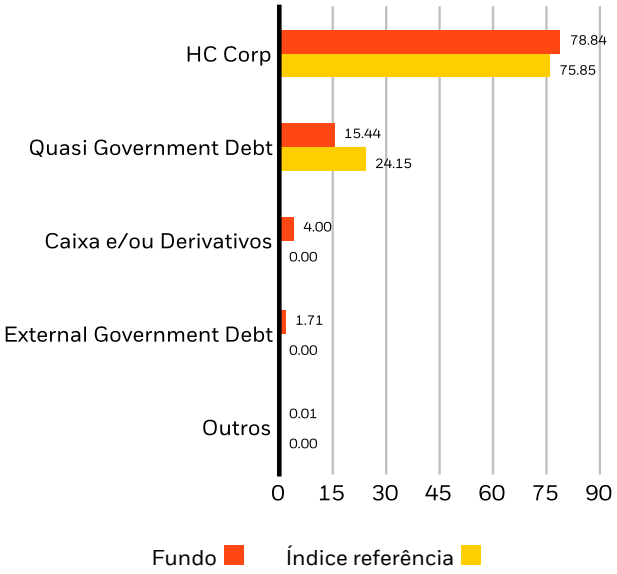
BlackRock

### 10 Principais Participações

| | |
|---|---|
| DIGICEL INTERNATIONAL FINANCE LTD RegS 8.625 08/01/2032 | 1.31% |
| TAV HAVALIMANLARI HOLDING AS RegS 8.5 12/07/2028 | 1.28% |
| VOLCAN COMPANIA MINERA SAA RegS 8.5 10/28/2032 | 1.23% |
| COLOMBIA TELECOMUNICACIONES SA ESP RegS 4.95 07/17/2030 | 1.13% |
| MINSUR SA RegS 4.5 10/28/2031 | 1.10% |
| SOCIEDAD QUIMICA Y MINERA DE CHILE RegS 5.5 09/10/2034 | 1.09% |
| RELIANCE INDUSTRIES LTD RegS 3.667 11/30/2027 | 1.08% |
| BANK HAPOALIM BM 5.252 01/14/2033 | 1.08% |
| MEDCO CYPRESS TREE PTE LTD RegS 8.625 05/19/2030 | 1.07% |
| CENTRAL AMERICA BOTTLING CORP RegS 5.25 04/27/2029 | 1.07% |
| **Total da Carteira** | **11.44%** |

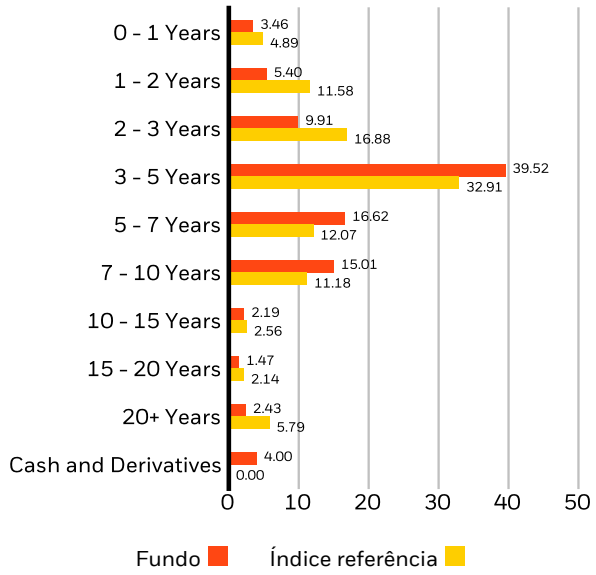
As participações estão sujeitas a alterações

### EXPOSIÇÃO POR SETOR (%)



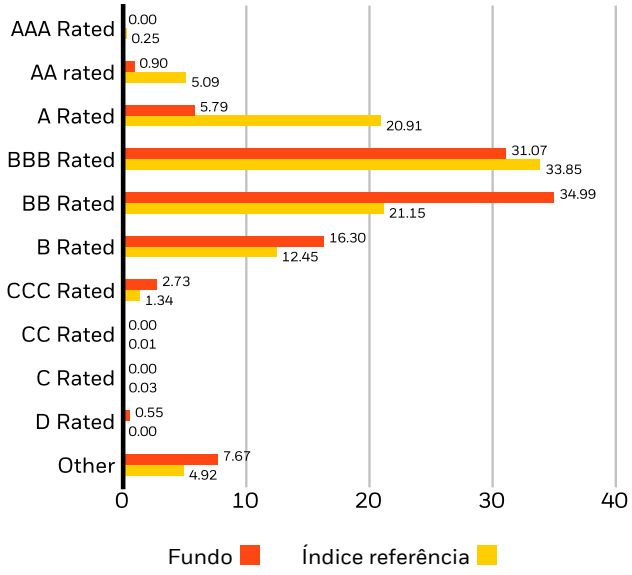

As ponderações negativas podem resultar de circunstâncias específicas (incluindo diferenças temporais entre as datas de troca e de fecho dos títulos adquiridos pelos fundos) e/ou do uso de determinados instrumentos financeiros, incluindo derivados, que podem ser utilizados para aumentar ou reduzir a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

### 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 Corporate Bond Fund
## A2 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 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 YTMs 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:**

**No Espaço Económico Europeu (EEE):** emitido pela BlackRock (Netherlands) B.V., autorizada e regulada pela Autoridade Neerlandesa para os Mercados Financeiros. Sede Amstelplein 1, 1096 HA Amsterdão, Tel.: +352 46268 5111. Registo Comercial n.º 17068311 Para a sua proteção, as chamadas telefónicas são geralmente gravadas.

**No Reino Unido e nos países que não pertencem ao EEE (Espaço Económico Europeu):** emitido pela BlackRock Investment Management (UK) Limited, autorizada e regulada pela Financial Conduct Authority. Sede: 12 Throgmorton Avenue, Londres, EC2N 2DL. Tel.: +352 46268 5111. Registada em Inglaterra e no País de Gales sob o n.º 02020394. Para a sua proteção, as chamadas telefónicas são geralmente gravadas. Consulte o site da Financial Conduct Authority para obter uma lista das atividades autorizadas exercidas pela BlackRock.

O presente constitui um elemento de promoção comercial. A BlackRock Global Funds (BGF) é uma sociedade de investimento de tipo aberto estabelecida e com sede no Luxemburgo, que está disponível para venda apenas em determinadas jurisdições. A BGF não está disponível para venda nos EUA. ou a pessoas dos EUA. Não devem ser publicadas informações sobre produtos relacionados com a BGF nos EUA. A BlackRock Investment Management (UK) Limited é a principal distribuidora da BGF e tanto esta quanto a Sociedade Gestora podem pôr termo à comercialização em qualquer altura. No Reino Unido, as subscrições na BGF só são válidas se forem realizadas com base no Prospeto atual, nos relatórios financeiros mais recentes e no Documento de Informações Fundamentais Destinadas aos Investidores. No EEE e na Suíça, as subscrições na BGF só são válidas se forem realizadas com base no Prospeto atual (disponível em língua alemã, francesa, inglesa, italiana e polaca), 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 (PRIIP KID), que estão disponíveis em jurisdições e no idioma local onde se encontram registadas, que podem ser consultados em www.blackrock.com, nas páginas relevantes do website do país e do produto. Os Prospetos, os Documentos de Informações Fundamentais Destinadas aos Investidores (exclusivamente no Reino Unido), os PRIIP KID e os formulários de subscrição podem não estar disponíveis para os investidores em determinadas jurisdições em que o Fundo em questão não tenha sido autorizado. Quaisquer decisões de investimento devem ser tomadas com base nas informações descritas acima e, antes de investir, os investidores devem compreender todas as caraterísticas do objetivo dos fundos. Se aplicável, tal inclui divulgações de informações em matéria de sustentabilidade e caraterísticas do fundo relacionadas com a sustentabilidade conforme resulta do prospeto, ao qual pode aceder em www.blackrock.com, nas páginas relevantes do website do país e do produto onde o fundo está registado para venda. Para obter informações sobre os direitos dos investidores e o modo de apresentação de reclamações, aceda a https://www.blackrock.com/corporate/compliance/investor-right disponível no idioma local nas jurisdições registadas. OS OICVM NÃO TÊM RETORNO GARANTIDO E O DESEMPENHO PASSADO NÃO GARANTE DESEMPENHOS FUTUROS

Qualquer estudo contido no presente documento foi encomendado e pode ter sido utilizado pela BlackRock para os seus próprios fins. Os resultados de tais estudos são disponibilizados apenas a título acessório. As opiniões expressas não constituem conselhos de investimento ou quaisquer outros conselhos e estão sujeitas a alterações. As mesmas não refletem necessariamente as opiniões de qualquer empresa do Grupo BlackRock ou de qualquer parte do mesmo, e não são prestadas quaisquer garantias quanto à sua exatidão.

O presente documento tem fins meramente informativos e não constitui uma oferta ou convite a qualquer pessoa para investir em quaisquer fundos ou produtos da BlackRock, e não foi preparado em ligação com qualquer oferta desse tipo.

**© 2026 BlackRock, Inc. Todos os direitos reservados. BLACKROCK, BLACKROCK SOLUTIONS e iSHARES são marcas registadas da BlackRock, Inc. ou das suas filiais. Todas as outras marcas registadas pertencem aos respetivos proprietários.**