ATIVO

BlackRock ESG Euro Bond Fund
Class ZI2 Euro
BlackRock Strategic 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 e em conformidade com a Política ASG do Fundo, como divulgado no Prospeto.
- O Fundo investe pelo menos 80% do total dos seus ativos em valores mobiliários de rendimento fixo (RF) e valores mobiliários convertíveis em valores mobiliários de RF (em cada caso de grau de investimento (ou seja, satisfazem um nível de idoneidade creditícia especificado) à data da aquisição). Quando for considerado oportuno, o Fundo também investirá em depósitos e numerário. Os valores mobiliários de RF incluem obrigações e instrumentos do mercado monetário (IMM) (ou seja, valores mobiliários de dívida com vencimento a curto prazo). Os valores mobiliários convertíveis em valores mobiliários de RF incluem instrumentos financeiros derivados (IFD) (ou seja, investimentos cujos preços se baseiam num ou mais ativos subjacentes).
- O Fundo terá em conta critérios ambientais, sociais e de governação ("ESG") ao selecionar investimentos, como divulgado no prospeto, e aplicará as Exclusões do Índice de Referência da UE Alinhado com o Acordo de Paris, conforme descrito mais detalhadamente no prospeto. Para mais detalhes, consulte a secção relativa à política ESG no prospeto e o website da BlackRock em https://www.blackrock.com/baselinescreens

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.
- 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. Essa análise ESG pode reduzir o universo de potenciais investimentos e isto 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.

CLASSIFICAÇÕES**

MORNINGSTAR Silver

CARACTERÍSTICAS CHAVE

Restritivo 1 : BBG MSCI Euro Aggregate Sustainable SRI Index (EUR)

Classe de ativos : Obrigações

Data do Início do Fundo : 23 ago.. 2016

Data de lançamento da classe de acções : 14 set.. 2022

Moeda de classe de acção : EUR

Valor líquido de inventário do fundo (M) : 599.19 EUR

Categoria Morningstar : EUR Diversified Bond

Classificação SFDR : Artigo 8º

Domicílio : Luxemburgo

ISIN : LU2525720749

Utilização da Renda : Acumulação

Sociedade Gestora : BlackRock (Luxembourg) S.A.

Orientado por Analistas % [i] : 100.00%

Cobertura de Dados %[ii] : 100.00%

COMISSÕES E DESPESAS

Comissão de Gestão Anual : 0.30%

Custo corrente : 0.42%

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 : 6.18

Maturidade média ponderada : 6.62

Beta a 3 anos : 1.04

Desvio padrão (3 anos) : 4.60%

Maturidade Média Ponderada : 4.76%

Número de componentes : 420

GESTÃO DE PORTEFÓLIO

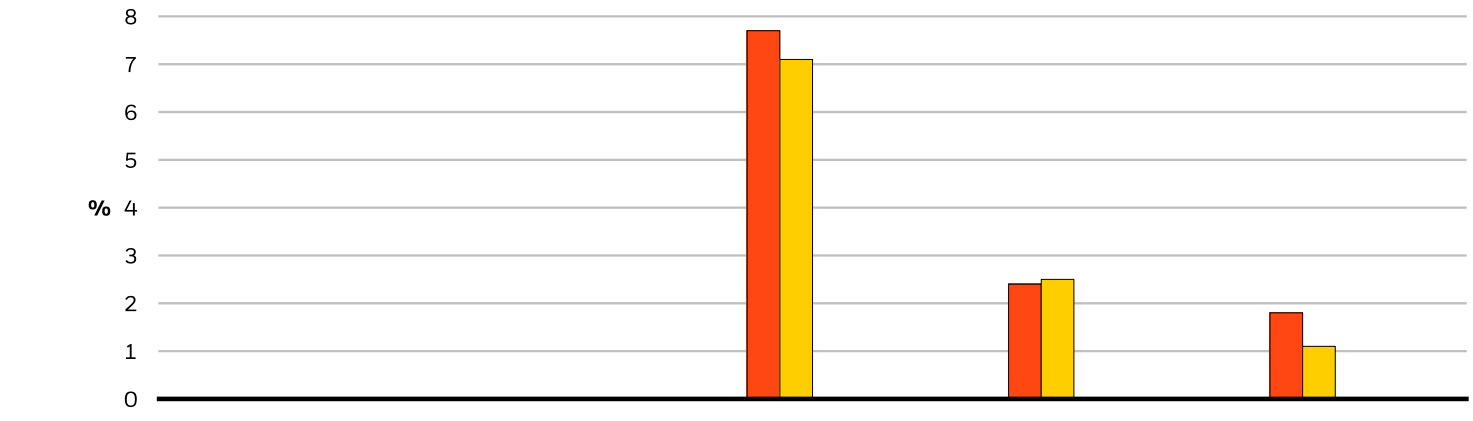
Ronald van Loon
Georgie Merson
Giulia Artolli

Para informações mais detalhadas, consulte o Glossário.

BlackRock ESG Euro Bond Fund
Class ZI2 Euro
BlackRock Strategic Funds

BlackRock

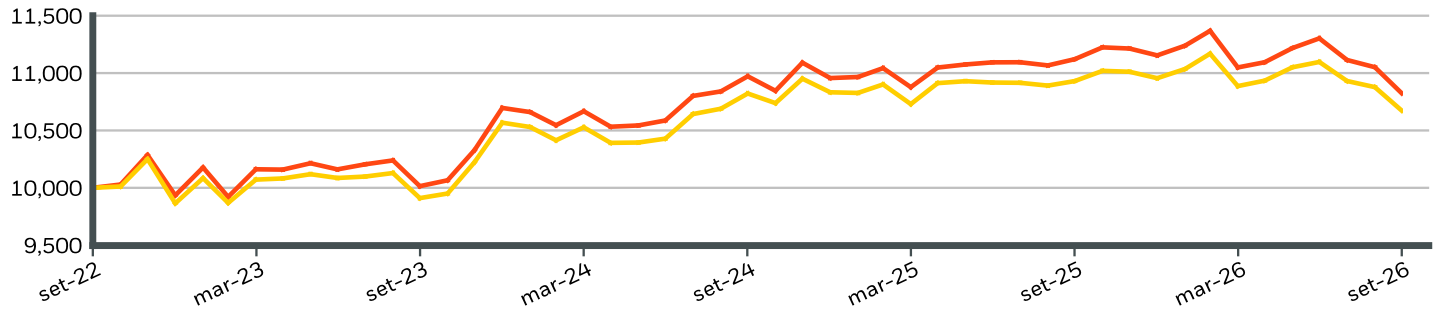
DESEMPENHO DO ANO



	2021	2022	2023	2024	2025
Classe do fundo	-	-	7.67	2.44	1.80
Restritivo 1	-	-	7.12	2.51	1.13

Em 20 de junho de 2022, o Fundo alterou o seu nome e/ou objetivo e política de investimento.

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	-2.06	-4.24	-2.04	-2.96	-2.68	2.62	-	1.24
Restritivo 1	-1.88	-3.82	-1.97	-2.58	-2.36	2.50	-	0.86

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) BlackRock ESG Euro Bond Fund Class ZI2 Euro

Restritivo 1 (EUR) BBG MSCI Euro Aggregate Sustainable SRI Index (EUR)

BlackRock ESG Euro Bond Fund
Class ZI2 Euro
BlackRock Strategic Funds

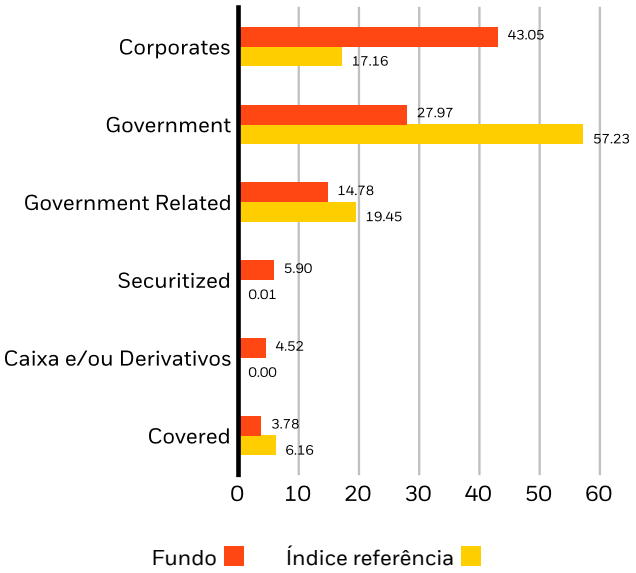
BlackRock

10 Principais Participações

AXA SA MTN RegS 5.125 01/17/2047	2.13%
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) 2.9 02/15/2036	2.08%
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) 2.7 09/13/2028	2.06%
FRANCE (REPUBLIC OF) 3.25 02/25/2032	1.86%
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) 0 04/16/2027	1.82%
INFORMA PLC MTN RegS 3 10/23/2027	1.74%
BANK OF IRELAND GROUP PLC MTN RegS 7.594 12/06/2032	1.58%
KBC GROEP NV MTN RegS 4.375 11/23/2027	1.54%
CAIXABANK SA MTN RegS 5 07/19/2029	1.32%
FRANCE (REPUBLIC OF) 3.6 05/25/2042	1.24%
Total da Carteira	**17.37%**

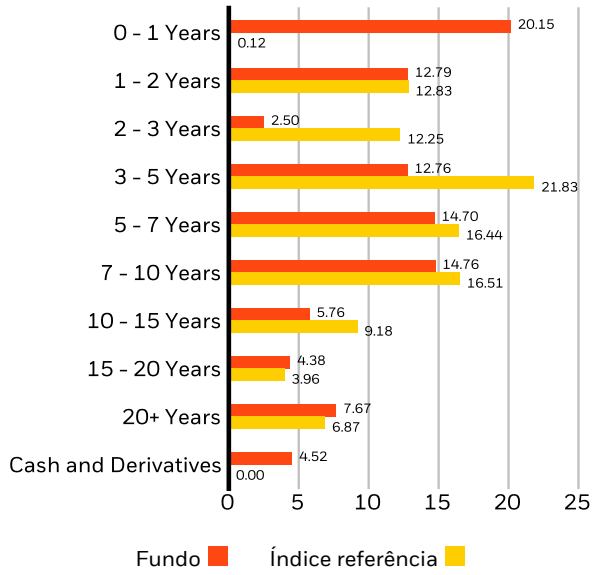
As participações estão sujeitas a alterações

EXPOSIÇÃO POR SETOR (%)



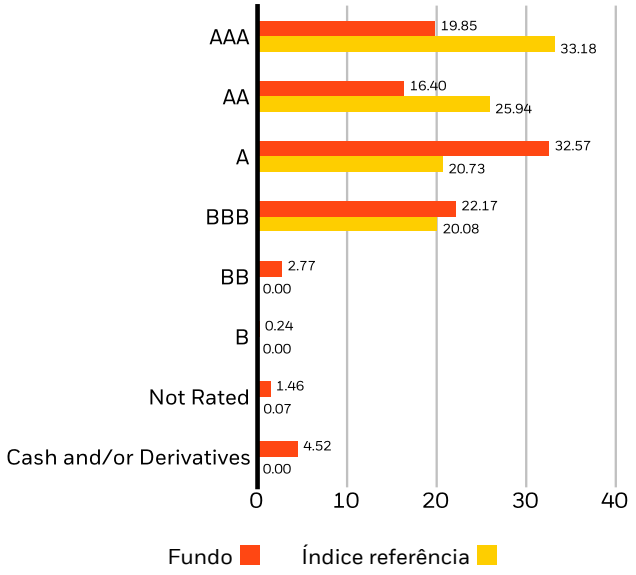
As ponderações negativas podem resultar de circunstâncias específicas (incluindo diferenças temporais entre as datas de troca e de fecho dos títulos adquiridos pelos fundos) e/ou do uso de determinados instrumentos financeiros, incluindo derivados, que podem ser utilizados para aumentar ou reduzir a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

BlackRock ESG Euro Bond Fund
Class ZI2 Euro
BlackRock Strategic Funds

BlackRock

CARACTERÍSTICAS DE SUSTENTABILIDADE

As características de sustentabilidade fornecem aos investidores métricas específicas não tradicionais. Juntamente com outras métricas e informações, estas permitem aos investidores avaliarem os fundos com base em determinadas sobre características ambientais, sociais e de governação. As características de sustentabilidade não fornecem uma indicação do desempenho atual ou futuro nem representam o potencial perfil de risco e recompensa de um fundo. São fornecidas apenas para efeitos de transparência e informação. As características de sustentabilidade não devem ser consideradas apenas ou isoladamente, mas são antes um tipo de informação que os investidores podem querer considerar na avaliação de um fundo.

As métricas não são indicativas de como ou se serão integrados fatores ESG num fundo. **Salvo indicação em contrário na documentação do fundo e inclusão no objetivo de investimento de um fundo, as métricas não alteram o objetivo de investimento de um fundo nem restringem o universo de investimento do fundo e não há indicação de que um fundo irá adotar uma estratégia de investimento centrada em critérios ESG ou de impacto ou triagens de exclusão.** Para obter mais informações sobre a estratégia de investimento de um fundo, consulte o prospeto do fundo.

Cobertura de % ASG da MSCI	93.89%	**Classificação ASG de Fundos da MSCI (AAA-CCC)**	AA
Pontuação da Qualidade ASG da MSCI - Percentil de Pares	76.09%	**Pontuação da Qualidade ASG da MSCI (0-10)**	7.45
Fundos no Grupo de Pares	276	**Classificação Global de Fundos da Lipper**	Bond EUR
Cobertura de % de Intensidade de Carbono Média Ponderada da MSCI	60.10%	**Intensidade de Carbono Média Ponderada da MSCI (Toneladas de CO2E/$M de VENDAS)**	71.74

Todos os dados provêm das Classificações ASG de Fundos da MSCI à data de **18 set.. 2026**, com base nas participações em **31 mai.. 2026**. 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.

BlackRock ESG Euro Bond Fund
Class ZI2 Euro
BlackRock Strategic Funds

BlackRock

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 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.

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:

** O Morningstar Medalist RatingTM 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 regulada pela Autoridade Neerlandesa para os Mercados Financeiros. Sede Amstelplein 1, 1096 HA Amsterdão, Tel.: 020 – 549 5200, Tel.: 31-20-549-5200. Registo Comercial n.º 17068311 Para a sua proteção, as chamadas telefónicas são geralmente gravadas. Na Irlanda, e apenas no âmbito dos Clientes Profissionais Per Se e/ou das Contrapartes Elegíveis (isto é, Investidores Profissionais), também pode ser emitido pela BlackRock Investment Management (UK) Limited, autorizada e regulada pela Financial Conduct Authority. Sede: 12 Throgmorton Avenue, Londres, EC2N 2DL. Tel: + 44 (0)20 7743 3000. 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.

No Reino Unido e nos países que não pertencem ao EEE (Espaço Económico Europeu) (excluindo a Suíça): emitido pela BlackRock Investment Management (UK) Limited, autorizada e regulada pela Financial Conduct Authority. Sede: 12 Throgmorton Avenue, Londres, EC2N 2DL. Tel: + 44 (0)20 7743 3000. 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 Strategic Funds (BSF) é uma sociedade de investimento de tipo aberto estabelecida e com sede no Luxemburgo, que está disponível para venda apenas em determinadas jurisdições. A BSF não está disponível para venda nos EUA ou a pessoas dos EUA. Não devem ser publicadas informações sobre produtos relacionados com a BSF nos EUA. A BlackRock Investment Management (UK) Limited é a principal distribuidora da BSF e tanto esta quanto a Sociedade Gestora podem pôr termo à comercialização em qualquer altura. No Reino Unido, as subscrições na BSF 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 BSF 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 Informações Fundamentais para Pacotes de Produtos de Investimento de Retalho e de Produtos de Investimento com Base em Seguros (PRIIP KID), que estão disponíveis em jurisdições registadas e no idioma local onde se encontram registadas, que podem ser consultados em www.blackrock.com, nas páginas e website do país em questão. Os Prospetos, os

INFORMAÇÃO IMPORTANTE:

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 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

O presente documento constitui um elemento de promoção comercial e caducará 12 meses após a sua emissão

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.