

# BGF ESG Emerging Markets 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 mar.. 2026. Todos os outros dados a data de: 09 abr.. 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, de uma forma consistente com os princípios do investimento sustentável e focado em critérios ambientais, sociais e de governança (ASG).
- O Consultor de Investimentos (CI) tem poder discricionário para seleccionar os investimentos do Fundo, desde que o Fundo invista pelo menos 70% do total dos seus ativos em valores mobiliários de rendimento fixo (RF) no J.P. Morgan ESG Emerging Market Bond Index Global Diversified (o "Índice"), que inclui valores mobiliários de RF emitidos por Estados e organismos públicos de, e empresas domiciliadas ou com a principal atividade comercial em, mercados emergentes. O Fundo irá basear-se no J.P. Morgan Emerging Market Bond Index Global Diversified (ESG Reporting Index) apenas para avaliar o impacto da análise ASG no universo de investimento do Fundo.
- O total dos ativos do Fundo será investido de acordo com a sua Política ESG e aplicará as Exclusões do Índice de Referência da UE Alinhado com o Acordo de Paris, como divulgado no prospeto. Para mais detalhes relativamente às características ESG, consulte o prospeto e o site da BlackRock em <https://www.blackrock.com/baselinescreens>.

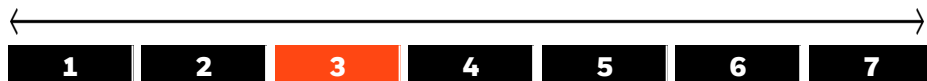
#### INDICADOR DE RISCO

##### 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:

- 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.
- 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.

#### CARACTERÍSTICAS CHAVE

**Restritivo<sup>11</sup>** : JPM Screened Tilted & Reweighted EMBI Global Dvsd Index (JSTAR EMBI)

**Classe de ativos** : Obrigações

**Data do Início do Fundo** : 09 jul.. 2018

**Data de lançamento da classe de ações** : 05 set.. 2018

**Divisa base** : USD

**Moeda de classe de ação** : EUR

**Valor líquido de inventário do fundo (M)** : 529.04 USD

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

**Classificação SFDR** : Artigo 8º

**Domicílio** : Luxemburgo

**ISIN** : LU1864665275

**Utilização da Renda** : Acumulação

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

#### COMISSÕES E DESPESAS

**Comissão de Gestão Anual** : 1.25%

**Custo corrente** : 1.97%

**Taxa de performance** : -

#### 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** : 5.95

**Maturidade média ponderada** : 9.20

**Beta a 3 anos** : 0.98

**Desvio padrão (3 anos)** : 6.69

**Maturidade Média Ponderada** : 6.76%

**Número de componentes** : 260

#### GESTÃO DE PORTEFÓLIO

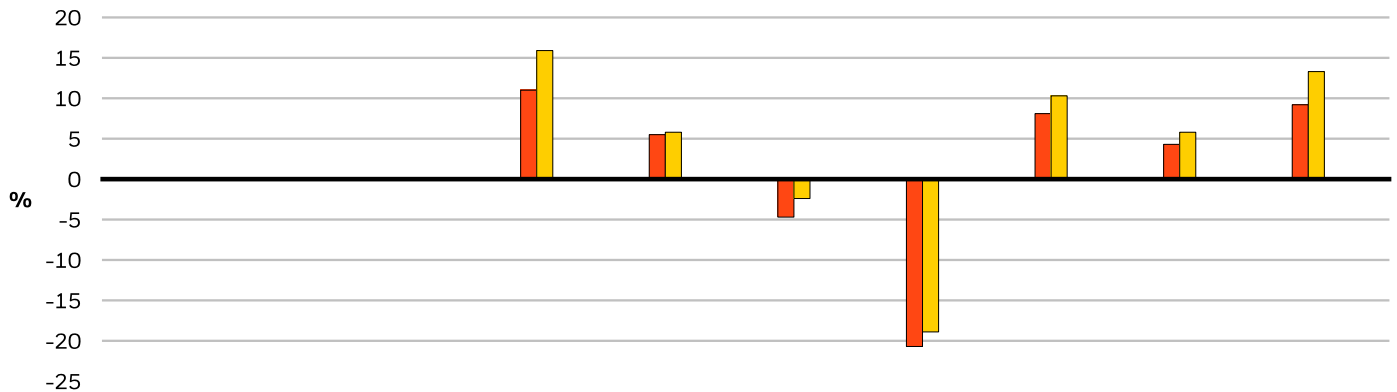
Michel Aubenas

Kirill Veretinskii

Silvio Zanardini

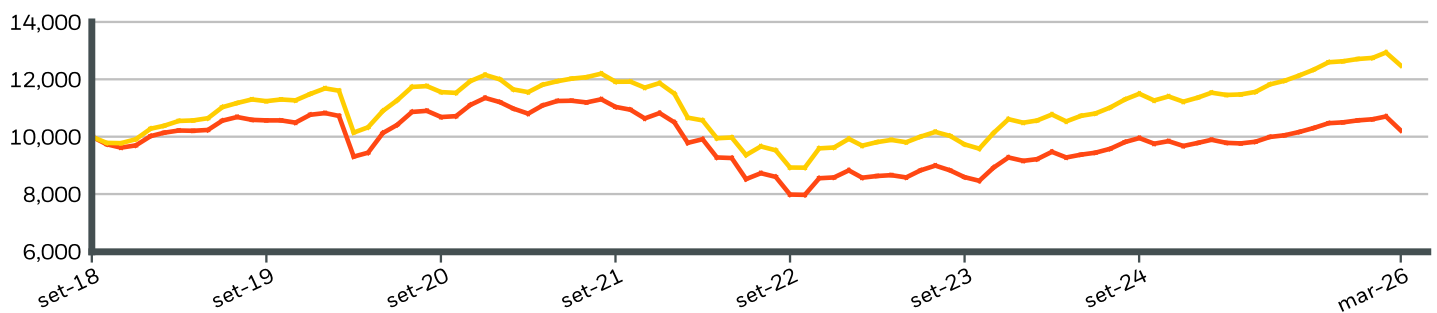
Para informações mais detalhadas, consulte o Glossário.

#### DESEMPENHO DO ANO



	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
<b>Classe do fundo</b>	-	-	-	11.01	5.46	-4.66	-20.72	8.11	4.33	9.21
<b>Restritivo<sup>†1</sup></b>	-	-	-	15.94	5.78	-2.35	-18.92	10.26	5.75	13.27

#### 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>	-4.57	-3.34	-0.86	-3.34	4.40	5.79	-1.11	0.56
<b>Restritivo<sup>†1</sup></b>	-3.51	-1.79	1.17	-1.79	8.95	8.36	1.55	3.23

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

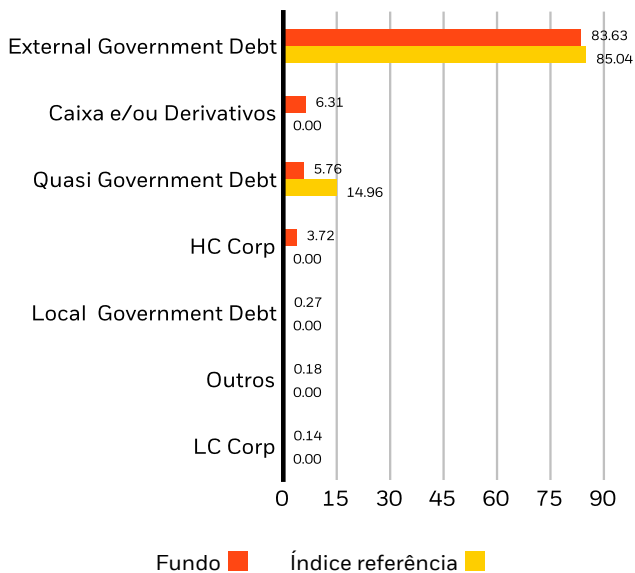
■ Classe do fundo BGF ESG Emerging Markets Bond FundE2 Coberta Euro  
■ Restritivo<sup>†1</sup> JPM Screened Tilted & Reweighted EMBI Global Dvds Index (JSTAR EMBI)

#### 10 Principais Participações

ARGENTINA REPUBLIC OF GOVERNMENT 5 01/09/2038	1.71%
ARGENTINA REPUBLIC OF GOVERNMENT 4.125 07/09/2035	1.70%
BRAZIL FEDERATIVE REPUBLIC OF (GOV 6.25 03/18/2031	1.36%
UKRAINE (REPUBLIC OF) A BONDS RegS 4.5 02/01/2034	1.35%
PERU (REPUBLIC OF) 3 01/15/2034	1.32%
ROMANIA (REPUBLIC OF) MTN RegS 5.75 03/24/2035	1.24%
MEXICO (UNITED MEXICAN STATES) (GO 4.875 05/19/2033	1.20%
POLAND (REPUBLIC OF) 5.75 11/16/2032	1.18%
BRAZIL FEDERATIVE REPUBLIC OF (GOV 5.5 02/04/2033	1.17%
POLAND (REPUBLIC OF) 5.125 09/18/2034	1.16%
<b>Total da Carteira</b>	<b>13.39%</b>

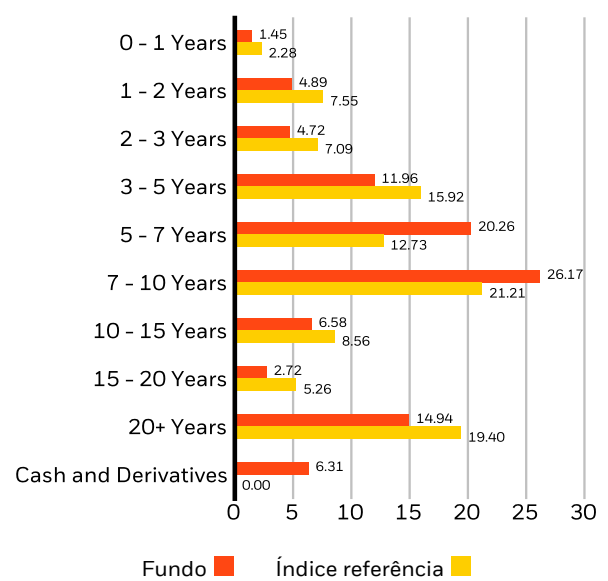
As participações estão sujeitas a alterações

#### EXPOSIÇÃO POR SETOR (%)



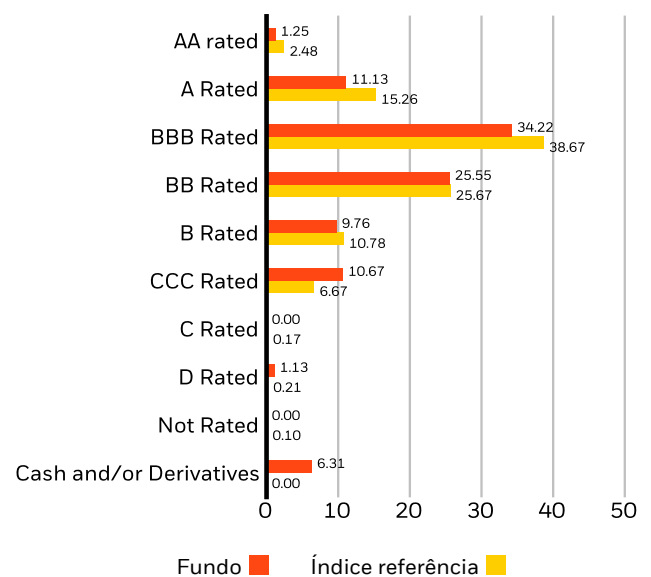
As ponderações negativas podem resultar de circunstâncias específicas (incluindo diferenças temporais entre as datas de troca e de fecho dos títulos adquiridos pelos fundos) e/ou do uso de determinados instrumentos financeiros, incluindo derivativos, que podem ser utilizados para aumentar ou reduzir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

<b>Cobertura de % ASG da MSCI</b>	95.46%	<b>Classificação ASG de Fundos da MSCI (AAA-CCC)</b>	BB
<b>Pontuação da Qualidade ASG da MSCI - Percentil de Pares</b>	58.64%	<b>Pontuação da Qualidade ASG da MSCI (0-10)</b>	4.21
<b>Fundos no Grupo de Pares</b>	382	<b>Classificação Global de Fundos da Lipper</b>	Bond Emerging Markets Global HC
<b>Cobertura de % de Intensidade de Carbono Média Ponderada da MSCI</b>	5.50%	<b>Intensidade de Carbono Média Ponderada da MSCI (Toneladas de CO2E/\$M de VENDAS)</b>	249.31

Todos os dados provêm das Classificações ASG de Fundos da MSCI à data de **20 mar.. 2026**, com base nas participações em **30 nov.. 2025**. 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.

**As métricas foram reportadas com base nos dados da MSCI para efeitos de consistência com a classificação de fundos da MSCI. Este fundo é gerido utilizando dados da Sustainalytics.**

### 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 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 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.

#### 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](http://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 características do objetivo dos fundos. Se aplicável, tal inclui divulgações de informações em matéria de sustentabilidade e características do fundo relacionadas com a sustentabilidade conforme resulta do prospeto, ao qual pode aceder em [www.blackrock.com](http://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.