

O Desempenho, a Discriminação da Carteira e as informações dos Activos Líquidos referem-se à data de: 31/12/21. Todos os outros dados à data de: 10/01/22.

Os investidores devem ler o Prospeto e o Documento KIID antes de investir.

RESUMO DO FUNDO

O Fundo Euro Bond visa maximizar a rentabilidade total. O Fundo investe, pelo menos, 80% do total dos seus activos em valores mobiliários negociáveis de rendimento fixo classificados como investimento. Pelo menos 70% do total dos activos serão investidos em valores mobiliários negociáveis de rendimento fixo, expressos em euros. A exposição da moeda é gerida de uma forma flexível.

CRESCIMENTO HIPOTÉTICO DE 10.000



Categoria de ações e Desempenho de referência apresentados em EUR. O desempenho é apresentado com base no Valor Patrimonial Líquido (NAV), com reinvestimento do rendimento bruto.

% RENDIMENTO ANUAL

	2021	2020	2019	2018	2017
Classe do fundo	-3.88	4.03	6.03	-0.70	1.05
Índice referência	-2.88	4.07	6.00	0.42	0.67

A rentabilidade da classe é calculada com base no Net Asset Value (NAV), líquido de comissões na moeda de negociação especificada e não inclui comissões de venda ou impostos. As rentabilidades assumem o reinvestimento de qualquer distribuição.

RENDIBILIDADE ACUMULADA E ANUAL

	Acumulado (%)				Anualizado (% p.a.)			
	1m	3m	6m	YTD	1 Ano	3 Anos	5 Anos	Desde sua criação
Classe do fundo	-0.88%	-0.85%	-1.01%	-3.88%	-3.88%	1.97%	1.25%	4.65%
Índice referência	-1.21%	-0.58%	-0.58%	-2.88%	-2.88%	2.32%	1.61%	5.08%
Classificação do Quartil	4	4	4	4	4	2	2	N/D

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 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

Principais riscos: Todos os investimentos financeiros envolvem um elemento de risco. Por conseguinte, o valor do seu investimento e o rendimento do mesmo poderão variar e o seu investimento inicial não pode ser garantido. O fundo investe uma grande parte dos ativos que são denominados em outras moedas; tais alterações na taxa de câmbio relevante irão afetar o valor do investimento. O fundo investe em títulos de rendimento fixo emitidos pela empresa que, em comparação com as obrigações emitidas ou garantidas pelos governos, são expostos a um risco maior de incumprimento no ressarcimento do capital fornecido à empresa ou os pagamento de juros devidos ao fundo. O fundo de investimentos pode estar sujeito a restrições de liquidez, o que significa que as ações podem ser negociadas com menos frequência e em pequenos volumes, por exemplo, empresas menores. Como resultado, as alterações no valor dos investimentos podem ser mais imprevisíveis. Em alguns casos, pode não ser possível vender a obrigação pelo último preço cotado no mercado ou a um valor considerado como o mais justo. O fundo investe em obrigações de juros fixos, como títulos públicos ou corporativos, que pagam uma taxa de juros fixa ou variável (também conhecida como "cupom") e se comportam semelhante a um empréstimo.

Capital em risco. Todos os investimentos financeiros comportam um elemento de risco. Por conseguinte, o valor do seu investimento e o respetivo rendimento variarão e o montante do investimento inicial não é garantido.

CARACTERÍSTICAS CHAVE

Classe de activos	Rendimento fixo
Categoria Morningstar	EUR Diversified Bond
Data do início do Fundo	31/03/94
Data de lançamento da classe de ações	31/03/94
Moeda de negociação do fundo	EUR
Moeda de classe de ação	EUR
Dimensão total do fundo (AUM)	3,827.88 EUR
Índice	
Referência	BBG Euro Aggregate 500+
Domicílio	Luxemburgo
Tipo de fundo	UCITS
ISIN	LU0050372472
Indicador Bloomberg	MIGSEBI
Tipo de Distribuição	Sem distribuição
Investimento Inicial Mínimo	5,000 USD*

* ou moeda equivalente

GESTÃO DE PORTEFÓLIO

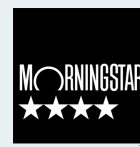
Ronald van Loon
Michael Krautzberger

TÍTULOS PRINCIPAIS (%)

ITALY (REPUBLIC OF) 1.85 07/01/2025	2.30
FRANCE (REPUBLIC OF) 0 03/25/2025	1.29
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) 4.25 07/04/2039	1.28
NETHERLANDS (KINGDOM OF) 2.75 01/15/2047	1.27
FRANCE (REPUBLIC OF) 0.5 06/25/2044	1.16
FRANCE (REPUBLIC OF) 0 03/25/2024	1.15
SPAIN (KINGDOM OF) 2.75 10/31/2024	1.09
BELGIUM (KINGDOM OF) 1.25 04/22/2033	0.88
FRANCE (REPUBLIC OF) 0.75 05/25/2053	0.84
SPAIN (KINGDOM OF) 1.4 07/30/2028	0.79
Total da carteira	12.05

As participações estão sujeitas a alterações

CLASSIFICAÇÕES



EXPOSIÇÃO POR SETOR (%)

	Fundo	Índice referência	+/-
Government	33.40	57.44	-24.04
Corporates	25.51	18.73	6.79
Government Related	17.83	17.88	-0.05
Covered	16.29	5.94	10.35
Securitized	4.41	0.01	4.40
Caixa e/ou Derivativos	2.56	0.00	2.56

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.

CARACTERÍSTICAS DO PORTFOLIO

Effective Duration (anos)	6.99
Nominal Weighted Average Life (WAL)	8.81 Anos
Pior rendimento (%)	0.52
Desvio Padrão	4.48
Maturidade Média Ponderada	0.58%

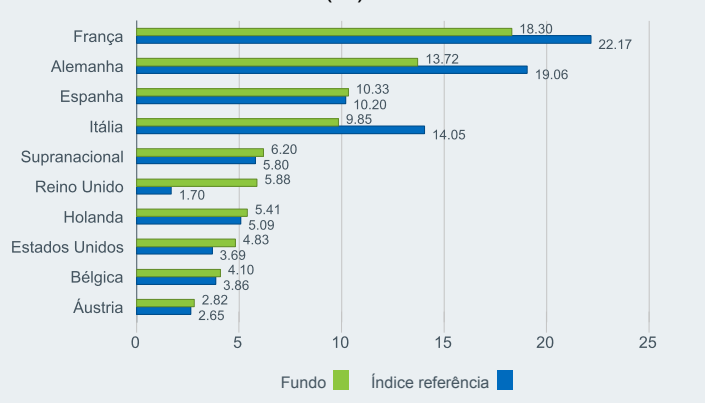
COMISSÕES E DESPESAS

Máx Encargo inicial	5.00%
Máx Comissão de venda	0.00%
Custo corrente	0.97%
Comissão de desempenho	0.00%

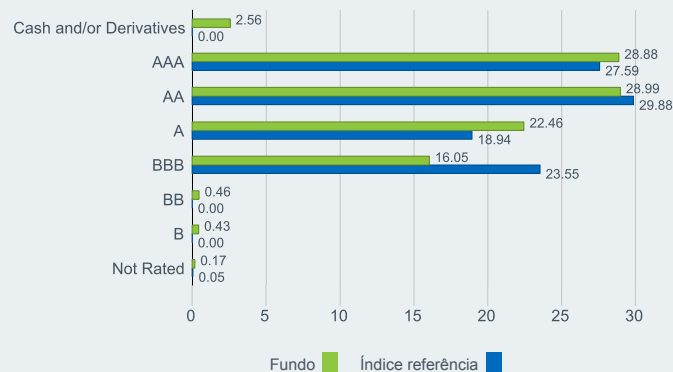
INFORMAÇÕES DE TRANSAÇÃO

Liquidação	Data de transação + 3 dias
Frequência de negociação	Base de determinação de preços diários e futuros

DIVISÃO GEOGRÁFICA (%)



QUALIDADE DE CRÉDITO (%)



GLOSSÁRIO

Effective duration: uma medida de sensibilidade do preço de uma obrigação às alterações nas taxas de juro. A Duração Modificada do fundo é calculada como a média dos valores de duração modificada das obrigações subjacentes, ajustada para incluir as suas ponderações (tamanhos) relativas no fundo.

Custo corrente: é um número que representa todos os custos anuais e todos os outros pagamentos retirados do fundo.

Classificação em quartis: categoriza um fundo em quatro bandas iguais com base no respectivo desempenho ao longo de um período específico no sector relevante da Morningstar. Vai do primeiro quartil, que contém os melhores 25% de fundos, até ao quarto quartil, que contém os piores 25% de fundos.

Nominal weighted average life (WAL): o vencimento de uma obrigação é a duração temporal até ao capital da obrigação ter de ser devolvido. A WAL do fundo é calculada como a média dos vencimentos das obrigações subjacentes, ajustada para incluir as suas ponderações (tamanhos) relativas no fundo.

Pior rendimento: o pior rendimento possível que pode ser recebido por uma obrigação sem que o emissor entre em incumprimento. O pior rendimento é calculado através da colocação de hipóteses do pior caso possível relativas à emissão, calculando os retornos recebidos caso as provisões sejam utilizadas pelo emissor.

Comissão de Desempenho: é cobrada sobre quaisquer rendimentos que, sujeitos a um nível máximo (High Water Mark), acima do qual o Fundo alcança o índice de referência da sua comissão de desempenho. Por favor, consulte o Prospeo para mais informação.

www.blackrock.com

INFORMAÇÃO IMPORTANTE:

Este material foi produzido pela BlackRock® e destina-se exclusivamente a atividades educativas e não constitui consultoria de investimento, ou uma oferta ou solicitação para vender ou uma solicitação de uma oferta para comprar quaisquer ações de qualquer fundo (nem nenhuma destas serão oferecidas ou vendidas seja a quem for), em jurisdição alguma, na qual uma oferta, solicitação, compra ou venda sejam ilegais, ao abrigo da legislação aplicável aos títulos dessa jurisdição. Antes de investir, você deveria considerar cuidadosamente os objetivos de investimento, encargos e taxas do fundo, e a variedade de riscos (além dos descritos na secção Riscos-Chave) os quais se encontram totalmente descritos no prospeto e no Documento Informativo Chave do Investidor. Algumas classes de títulos de determinado(s) Fundo(s) mencionado(s) neste documento estão registadas para distribuição pública apenas em Espanha, Portugal e no Chile, junto a cada Prospeo do Fundo. Em Espanha, o ou os Fundos são registados com o número 140, na Comisión Nacional del Mercado de Valores de España (CNMV). Em Portugal, o ou os Fundos são registados junto da Comissão do Mercado de Valores Mobiliários (CMVM). No Chile, o ou os Fundos são registados junto da Superintendencia de Valores y Seguros (SVS) e aos que não estão registados aplica-se a Regra Geral (General Rule) N.º 336, não sendo supervisionados pela SVS. Na Colômbia, a venda de um Fundo destina-se a menos de cem investidores especificamente identificados e pode, por isso, apenas ser promovida ou comercializada naquele país ou a residentes no mesmo, de acordo com o Decreto 2555 de 2010 e outras normas aplicáveis. Nenhuma autoridade reguladora de qualquer país, dentro da América Latina, confirmou a exatidão de qualquer informação aqui contida. A BlackRock Global Funds (BGF) é uma empresa de investimento aberto, estabelecida no Luxemburgo, a qual se encontra disponível para venda apenas nalgumas jurisdições. A BGF não está disponível para venda nos Estados Unidos ou a residentes americanos. A informação sobre o produto, no que diz respeito à BGF, não deve ser publicada nos Estados Unidos. Encontra-se reconhecida pela Seção 264 dos Serviços Financeiros e pela Lei do Mercado de 2000. A BlackRock Investment Management (UK) é uma distribuidora no Reino Unido da BGF. A maior parte dos dispositivos de proteção facultados pelo sistema regulador do Reino Unido e pela compensação, ao abrigo do Financial Services Compensation Scheme (Esquema de Compensação para os Serviços Financeiros), não se encontra disponível. Uma gama limitada de sub-fundos BGF possui um estatuto de fundo de acumulação (reporting fund) de ações Sterling Classe A, em conformidade com os requisitos do estatuto de fundo de acumulação do Reino Unido. As subscrições de BGF apenas são válidas se efetuadas com base no atual Prospeo, nos relatórios financeiros mais recentes e no Documento de Informação Fundamental para os Investidores, disponíveis no nosso sítio web. Podem não se encontrar disponíveis, para alguns investidores de algumas jurisdições onde o Fundo em questão não tenha sido autorizado, Prospetos, Fichas Informativas Chave do Investidor e formulários de subscrição. Emitido pela BlackRock Investment Management (UK) Limited (autorizada e regulada pela Financial Conduct Authority). Sede social: 12 Throgmorton Avenue, London, EC2N 2DL. Registada em Inglaterra sob o n.º 2020394. Telef.: +44 (0) 20 7743 3000. Para sua proteção, as chamadas telefónicas são normalmente gravadas. A BlackRock é uma designação comercial da BlackRock Investment Management (UK) Limited. © 2022 Morningstar. Todos os direitos reservados. A informação aqui contida: 1) é propriedade de Morningstar; 2) não deve ser copiada nem distribuída; e 3) não se garante a sua veracidade, totalidade ou validade temporal. Nem a Morningstar OBSR nem os seus fornecedores de conteúdos são responsáveis por quaisquer danos ou perdas resultantes do uso desta informação. PRODUTOS DE INVESTIMENTO: NÃO TEM SEGURO FDIC • NAO POSSUI NENHUMA GARANTIA DO BANCO • PODE OCORRER DESVALORIZAÇÃO © 2022 BlackRock, Inc. Todos os direitos reservados. A BLACKROCK, BLACKROCK SOLUTIONS, iSHARES, iTHINKING, BUILD ON BLACKROCK, SO WHAT DO I DO WITH MY MONEY, BUILT FOR THESE TIMES e o logotipo i estilizado constituem marcas comerciais registadas e não registadas da BlackRock, Inc. ou das suas subsidiárias, nos Estados Unidos ou em qualquer outra parte. Todas as outras marcas comerciais pertencem aos seus respetivos titulares. LA-0544

Não segurado pelo FDIC - Sem garantia bancária - Pode perder valor

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 perspectivas 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.

Classificação ASG de Fundos da MSCI (AAA-CCC)	AA	Pontuação da Qualidade ASG da MSCI (0-10)	7.19
Pontuação da Qualidade ASG da MSCI - Percentil de Pares	65.57%	Cobertura de % ASG da MSCI	92.86%
Classificação Global de Fundos da Lipper Fundos no Grupo de Pares	Bond EUR 305	Intensidade de Carbono Média Ponderada da MSCI (Toneladas de CO2E/\$M de VENDAS)	77.27

Todos os dados são das Classificações ASG de fundos da MSCI desde **07-Sep-2021**, com base nas participações de **31-Mar-2021**. Como tal, as características sustentáveis do fundo podem ser diferentes das Classificações ASG do Fundo MSCI de tempos a tempos.

A incluir nas Classificações ASG de Fundos MSCI, 65% do peso bruto do fundo deve vir de títulos cobertos pela Investigação ASG da MSCI (algumas posições de caixa e outros tipos de ativos considerados como não sendo relevantes para a análise da 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. Para fundos recentemente lançados, as características de sustentabilidade estão normalmente disponíveis 6 meses após o lançamento.

GLOSSÁRIO DE ASG:

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

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

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.

Cobertura de % ASG da MSCI: Percentagem de participações de um fundo com dados de classificação de ASG MSCI.

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.

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.