

Finalidade

O presente documento fornece-lhe a informação fundamental sobre este produto de investimento. Não constitui um elemento de promoção comercial. A informação nele contida é exigida por lei para o ajudar a entender a natureza, os riscos, os custos e os ganhos e perdas potenciais do produto, e para o ajudar a compará-lo com outros produtos.

Produto

US Dollar Reserve Fund (o "Fundo"), **Class E2 USD** (a "Classe de Ações"), ISIN: **LU0090845503** está autorizado no Luxemburgo e é criado pela BlackRock (Luxembourg) S.A. (o "Gestor") que faz parte do grupo BlackRock, Inc.

O Gestor está autorizado no Luxemburgo e é regulado pela Commission de Surveillance du Secteur Financier (a "CSSF") e a CSSF é responsável por supervisionar o Gestor relativamente a este Documento de Informação Fundamental.

Mais informação disponível em www.blackrock.com ou através do número **+44 (0) 20 7743 3300**. O presente documento é datado de 19 Abril 2024.

Em que consiste este produto?

Tipo: O Fundo é um subfundo da BlackRock Global Funds, uma empresa de gestão de trabalho independente constituída no Luxemburgo, autorizada pela Commission de Surveillance du Secteur Financier como Organismo de Investimento Coletivo em Valores Mobiliários Transmissíveis ("OICVM").

Prazo: O Fundo não tem um prazo de existência ou período de maturidade fixo, mas, em determinadas circunstâncias, tal como descrito no prospeto do Fundo, pode ser descontinuado unilateralmente após notificação por escrito aos participantes, sujeito à conformidade com o referido prospeto e a regulamentação aplicável.

Objetivos

- O Fundo visa oferecer retornos em linha com as taxas do mercado monetário consistentes com a preservação do capital e da liquidez. O dinheiro investido no Fundo não está protegido nem é garantido. O Fundo não conta com apoio externo para garantir a liquidez do Fundo ou estabilizar o valor patrimonial líquido (VLA) por ação. O Fundo é um fundo do mercado monetário de curto prazo.
- O Fundo investe pelo menos 90% do total dos seus ativos em valores mobiliários de rendimento fixo (RF) denominados em Dólares dos EUA. Estes incluem obrigações e instrumentos do mercado monetário (ou seja, valores mobiliários de dívida com vencimento a curto prazo).
- Os valores mobiliários de RF podem ser emitidos pelo governo dos Estados Unidos (EUA) e os seus organismos públicos, Estados e organismos públicos que não sejam dos EUA e empresas e órgãos supranacionais (p. ex., o Banco Internacional para a Reconstrução e Desenvolvimento).
- Os valores mobiliários de RF podem ser de grau de investimento (ou seja, satisfazem um nível de idoneidade creditícia especificado), de grau de não investimento ou sem notação à data da aquisição.
- O Fundo pode investir até 15% do total dos seus ativos em titularizações e papel comercial garantido por ativos com liquidez suficiente.
- O Fundo também pode celebrar acordos de compra com acordo de revenda a curto prazo. Através destes, o Fundo aceita comprar valores mobiliários do Estado, em dinheiro, a terceiros elegíveis e que o vendedor os possa recomprar numa data e a um preço acordados.
- O consultor de investimentos (CI) poderá utilizar instrumentos financeiros derivados (IFD) (ou seja, investimentos cujos preços se baseiam num ou mais ativos subjacentes) para efeitos de investimento, com vista a atingir o objetivo de investimento do Fundo e/ou para diminuir o risco das taxas de juro ou das taxas de câmbio da carteira do Fundo. O Fundo poderá, através de IFD, gerar montantes variáveis de alavancagem do mercado (ou seja, no caso em que o Fundo obtém uma exposição ao mercado superior ao valor dos seus ativos).
- O Fundo é gerido de forma ativa e o CI tem poder discricionário para selecionar os investimentos do Fundo sem referência a qualquer índice de referência. O Secured Overnight Financing Rate (SOFR) Index deve ser usado pelos investidores para comparar o desempenho do Fundo.
- O Fundo é um "Fundo do Mercado Monetário de VLA Variável de Curto Prazo" como definido pelo Regulamento da UE relativo aos Fundos do Mercado Monetário.
- O preço dos valores mobiliários de RF pode ser afetado pela alteração das taxas de juro, o que, por sua vez, pode afetar o valor do seu investimento. Os preços dos valores mobiliários de RF mudam no sentido inverso às taxas de juro. Por conseguinte, o valor de mercado dos valores mobiliários de RF pode diminuir à medida que as taxas de juro aumentam. A notação de crédito de uma entidade emitente afetará, de uma forma geral, o rendimento que pode ser obtido em valores mobiliários de RF; quanto melhor for a notação de crédito, menor será o rendimento.
- O retorno do seu investimento no Fundo está diretamente associado ao valor dos ativos subjacentes do Fundo, menos os custos (ver "Quais são os custos?" abaixo).
- A relação entre o retorno do seu investimento, como é afetado e o período durante o qual detém o seu investimento é abordado abaixo (ver "Por quanto tempo devo manter o investimento? E posso fazer mobilizações antecipadas de capital?").
- O depositário do Fundo é o The Bank of New York Mellon SA/NV, Luxembourg Branch.
- Pode ser obtida mais informação sobre o Fundo nos relatórios anual e semestral mais recentes da BlackRock Global Funds. Estes documentos estão disponíveis gratuitamente em inglês e em alguns outros idiomas. Estão disponíveis, juntamente com outra informação (prática), incluindo preços de unidades, no sítio Web da BlackRock em: www.blackrock.com, ou telefonicamente, ligando para a equipa International Investor Servicing através do número +44 (0) 20 7743 3300.
- As suas ações serão ações cumulativas (isto é, as receitas de dividendos serão incorporadas no valor das ações).
- As suas ações serão denominadas em dólares norte-americanos, a moeda base do Fundo.
- Pode comprar e vender as suas ações diariamente. O investimento inicial mínimo para esta categoria de ações é de 5000 USD ou o seu equivalente noutra moeda.

Tipo de investidor não profissional ao qual se destina: O Fundo destina-se a investidores não profissionais com capacidade para suportar perdas até ao montante investido no Fundo (ver "Por quanto tempo devo manter o investimento? E posso fazer mobilizações antecipadas de capital?").


Prestações de seguro: O Fundo não oferece quaisquer prestações de seguro.

Quais são os riscos e qual poderá ser o meu retorno?

Indicador de Risco

Risco mais baixo

Risco mais elevado

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|--|---|---|---|---|---|
|  | O indicador de risco pressupõe que detém o produto durante 1 ano. O risco efetivo pode variar significativamente se efetuar um resgate antecipado e poderá receber um valor inferior. | | | | | |

- O indicador sumário de risco constitui uma orientação sobre o nível de risco deste produto quando comparado com outros produtos. Mostra a probabilidade de o produto sofrer perdas financeiras, no futuro, em consequência de flutuações dos mercados ou da nossa incapacidade para lhe pagar.
- Classificamos este produto na categoria 1 numa escala de 1 a 7, que corresponde à mais baixa classe de risco. Esta classificação avalia as possíveis perdas resultantes de um desempenho futuro com um nível muito baixo, podendo condições de mercado adversas afetar o valor do seu investimento. Esta classificação não é garantida, pode mudar ao longo do tempo e pode não ser uma indicação fiável do perfil de risco do Fundo no futuro. A categoria mais baixa não significa que se trate de um investimento isento de risco.
- **Atenção ao risco cambial.** Se receber pagamentos numa moeda diferente da moeda base do produto, o retorno final que irá receber dependerá da taxa de câmbio entre as duas moedas. Este risco não é considerado no indicador acima indicado.
- Consulte o Prospeto do produto para obter detalhes sobre outros riscos substancialmente relevantes que se podem aplicar a este produto.
- Este produto não prevê qualquer proteção contra o comportamento futuro do mercado, pelo que poderá perder uma parte ou a totalidade do seu investimento.
- Se o produto não lhe puder pagar o que é devido, poderá perder todo o seu investimento.

Cenários de desempenho

Os valores apresentados incluem todos os custos do próprio produto, mas podem não incluir todas as despesas que paga ao seu consultor ou distribuidor. Os valores não têm em conta a sua situação fiscal pessoal, que pode também influenciar o montante que receberá. O que irá obter deste produto depende do desempenho do mercado no futuro. Os desenvolvimentos de mercado no futuro são incertos e não podem ser previstos com precisão. Os cenários desfavoráveis, moderados e favoráveis apresentados são ilustrações que utilizam o pior, médio e melhor desempenho do produto, que podem incluir o input de índice(s) de referência/aproximação ao longo dos últimos dez anos. Os mercados podem desenvolver-se de forma muito diferente no futuro.

| Período de detenção recomendado : 1 ano | | Exemplo de Investimento : USD 10,000 |
|---|--|--------------------------------------|
| Cenários | | Se sair depois de 1 ano |
| Mínimo | Não há retorno mínimo garantido. Poderá perder uma parte ou a totalidade do seu investimento. | |
| Stress* | Valor que poderá receber após dedução dos custos | 9,970 USD |
| | Retorno médio anual | -0.3% |
| Desfavorável** | Valor que poderá receber após dedução dos custos | 9,970 USD |
| | Retorno médio anual | -0.3% |
| Moderado*** | Valor que poderá receber após dedução dos custos | 10,030 USD |
| | Retorno médio anual | 0.3% |
| Favorável**** | Valor que poderá receber após dedução dos custos | 10,460 USD |
| | Retorno médio anual | 4.6% |

* O cenário de stress mostra o que poderá receber em circunstâncias de mercado extremas.

** Este tipo de cenário ocorreu para um investimento no produto e/ou índice(s) de referência/aproximação entre março 2021 - março 2022.

*** Este tipo de cenário ocorreu para um investimento no produto e/ou índice(s) de referência/aproximação entre julho 2016 - julho 2017.

**** Este tipo de cenário ocorreu para um investimento no produto e/ou índice(s) de referência/aproximação entre dezembro 2022 - dezembro 2023.

O que sucede se a BlackRock (Luxembourg) S.A. não puder pagar?

Os ativos do Fundo são depositados junto do seu depositário, The Bank of New York Mellon SA / NV, Luxembourg Branch (o "Depositário"). Em caso de insolvência do Gestor, os ativos do Fundo depositados junto do Depositário não serão afetados. No entanto, na eventualidade da insolvência do Depositário, ou de alguém que atue em seu nome, o Fundo poderá sofrer uma perda financeira. No entanto, este risco é mitigado em certa medida pelo facto de o Depositário ser obrigado nos termos da lei e dos regulamentos a segregar os seus próprios ativos dos ativos do Fundo. O Depositário também será responsável perante o Fundo e os investidores por qualquer perda decorrente, entre outros, da sua negligência, fraude ou incumprimento intencional das suas obrigações (sujeito a certas limitações). Na qualidade de acionista do Fundo, não poderá reclamar junto do Financial Services Compensation Scheme do Reino Unido, ou de qualquer outro sistema, sobre o Fundo, caso o Fundo não possa pagar.

Quais são os custos?

A pessoa que presta consultoria sobre este produto ou que lhe vende o mesmo pode cobrar-lhe outros custos. Nesse caso, esta pessoa fornecer-lhe-á informações sobre os referidos custos e a forma como estes afetam o seu investimento.

Custos ao longo do tempo: As tabelas mostram os montantes retirados do seu investimento para cobrir diferentes tipos de custos. Estes montantes dependem de quanto investe e do tempo durante o qual detém o produto. Os montantes apresentados aqui são ilustrações baseadas num montante de investimento exemplificativo e em períodos de investimento possível diferentes.

Assumimos:

- Receberia o montante que investi (0 % de retorno anual).
- São investidos 10,000 USD.

| | Se sair após o período de detenção recomendado |
|-------------------------------|--|
| Custos totais | 87 USD |
| Impacto dos custos (*) | 0,9% |

(*) Isto ilustra o efeito dos custos num período de detenção inferior a um ano. Esta percentagem não pode ser comparada diretamente com os valores de impacto dos custos disponibilizados para outros PRIIP.

Poderemos partilhar parte dos custos com a pessoa que lhe vende o produto para cobrir os serviços que lhe presta. Essa pessoa irá informá-lo sobre o montante.

Composição dos Custos

| | | Se sair após o período de detenção recomendado |
|---|---|--|
| Custos pontuais aquando da entrada ou saída | | |
| Custos de entrada | Não cobramos uma comissão de entrada. | - |
| Custos de saída | Não cobramos uma comissão de saída. | - |
| Custos recorrentes incorridos todos os anos | | |
| Comissões de gestão e outros custos administrativos ou operacionais | 0.80% do valor do seu investimento por ano. Isto baseia-se numa combinação de dados de custos estimados e reais ao longo do último ano. Qualquer custo do produto subjacente é incluído aqui, exceto os custos de transação que seriam incluídos abaixo em "Custos de transação". | 80 USD |
| Custos de transação | 0.07% do valor do seu investimento por ano. Esta é uma estimativa dos custos incorridos quando compramos e vendemos os investimentos subjacentes ao produto. O montante real irá variar consoante quanto compramos e vendemos. | 7 USD |

Custos acessórios a suportar em condições específicas

| | | |
|-------------------------|---|---|
| Comissões de desempenho | Não existe comissão relacionada com o desempenho para este produto. | - |
|-------------------------|---|---|

Por quanto tempo devo manter o PRIIP? E posso fazer mobilizações antecipadas de capital? Período de Detenção Recomendado: 1 ano

O período de detenção recomendado (PDR) foi calculado em linha com a estratégia de investimento do Fundo e com o período de tempo no qual se espera que seja possível alcançar o objetivo de investimento do Fundo. Qualquer investimento deve ser equacionado face às suas necessidades de investimento específicas e à sua apetência pelo risco. A BlackRock não considerou a adequação deste investimento às suas circunstâncias pessoais. Caso tenha alguma dúvida relativamente à adequação deste Fundo às suas necessidades, deve procurar aconselhamento profissional adequado. Pode encontrar detalhes sobre a frequência de negociação em "Em que consiste este produto?". Pode receber menos do que o esperado se efetuar um resgate antes do PDR. O PDR é uma estimativa, não devendo ser interpretado como garantia ou indicação de desempenho, retorno ou níveis de risco futuros. Consulte a secção "Quais são os custos?" para obter detalhes sobre qualquer taxa de saída.

Como posso apresentar queixa?

Se não estiver inteiramente satisfeito com qualquer aspeto do serviço que recebeu e pretender apresentar uma reclamação, os detalhes do nosso processo de tratamento de reclamações estão disponíveis em www.blackrock.com/uk/individual/about-blackrock/contact-us. Além disso, também pode escrever para a Equipa de Serviços ao Investidor, na sede da BlackRock no Reino Unido, em 12 Throgmorton Avenue, London, EC2N 2DL, ou enviar um email para enquiry@ukclientservices.blackrock.com.

Outras informações relevantes

A versão mais recente deste documento, 10 anos de desempenho passado do Fundo, o cenário de desempenho anterior do Fundo, o último relatório anual e o relatório semestral e qualquer informação adicional emitida aos acionistas podem ser obtidos gratuitamente, em inglês, em www.blackrock.com ou contactando a Equipa de Serviços ao Investidor através do número +44 (0) 20 7743 3300 ou junto do seu corretor, consultor financeiro ou distribuidor.

O(s) índice(s) de referência aqui referenciado(s) é(são) propriedade intelectual do(s) fornecedor(es) do índice. O produto não é patrocinado ou avaliado pelo(s) fornecedor(es) do índice. Consulte o prospeto do produto e/ou www.blackrock.com para ver a(s) isenção(ões) de responsabilidade completa(s).

A Política de Remuneração da Sociedade Gestora, que descreve como a remuneração e os benefícios são determinados e atribuídos, e os acordos de governação associados estão disponíveis em www.blackrock.com/Remunerationpolicy, ou mediante pedido junto da sede social do Gestor.