

# BGF Emerging Markets Local Currency Bond Fund

## A2 HEDGED Euro

### BlackRock Global Funds

Más jelzés hiányában a teljesítményre, a portfóliók felépítésére és a nettó eszközökre vonatkozó adatok időpontja: 03/31/2024. Minden egyéb adat időpontja 04/10/2024.

Ez a dokumentum marketinganyag. Magyarország befektetők számára. A befektetőknek a befektetés előtt el kell olvasniuk a KIID/PRIIP dokumentumot és a tájékoztatót, és a tájékoztatóban el kell olvasniuk az alapok kockázatainak teljes körű felsorolását.

#### A BEFEKTETÉSI CÉL ÖSSZEFOGLALÁSA

- Az Alap célja az Ön befektetésén elérhető jövedelem maximalizálása tőkenövekedés és az Alap eszközein elért jövedelem együttese révén.
- Az Alap összes eszközeinek legalább 70%-át rögzített kamatozású értékpapírokba fekteti be, amelyek a fejlődő piaci országok helyi pénznemeiben vannak denominálva, és viszonylag alacsony hitelminősítésű vagy minősítéssel nem rendelkező befektetéseket foglalnak magukban. Ide tartoznak a kötvények és a pénzpiaci instrumentumok (vagyis a rövid lejáratú adósságpapírok), amelyek kibocsátói lehetnek kormányok, kormányzati hatóságok, cégek és szupranacionális intézmények (pl. az Ázsiai Fejlesztési Bank), amelyek illetőségük vagy főtévékenységük szerint a feltörekvő országokhoz tartoznak.
- A befektetési tanácsadó (IA) származékos pénzügyi eszközöket (FDI-eket) használhat (azaz olyan befektetéseket, amelyek árfolyama egy vagy több mögöttes eszközön alapul) az Alap befektetési céljának elérésére és az Alap portfólióján belüli kockázat mérséklésére. Az Alap tőkeáttételt hozhat létre (ahol az Alap eszközeinek értékét meghaladó piaci kitétség jön létre).

#### KOCKÁZATI MUTATÓ

##### Alacsonyabb kockázat

Alacsonyabb hozamok is lehetségesek

##### Magasabb kockázat

Magasabb hozamok is lehetségesek



**TŐKEKOCKÁZAT:** Minden pénzügyi befektetés tartalmaz kockázati elemet. Ezért az Ön befektetésének értéke és az abból származó jövedelem változik, és az Ön induló befektetésének összege nem garantált.

#### FŐBB KOCKÁZATOK:

- A kamatlábak, a hitelkockázat változása és/vagy a kibocsátók bedőlése jelentős hatással lesz a rögzített kamatozású értékpapírok teljesítményére. A nem befektetési fokozatú rögzített kamatozású értékpapírok érzékenyebbek lehetnek az ilyen kockázatok változásaira, mint a magasabb besorolású rögzített kamatozású papírok. A potenciális vagy tényleges leminősítések növelhetik a kockázat szintjét.
- A feltörekvő piacok általában érzékenyebbek a gazdasági és politikai feltételekre, mint a fejlett piacok. Az egyéb tényezők közé tartozik a "likviditási kockázat", a befektetésekre vagy a tőkeátutalásokra vonatkozó korlátozások, valamint az Alapnak teljesítendő értékpapírok vagy kifizetések elmaradása/késedelme, illetve fenntarthatósággal kapcsolatos korlátozások.
- A származékos termékek nagyon érzékenyek lehetnek az alapul szolgáló eszköz értékeinek változásaira és növelhetik a veszteségek és a nyereségek mértékét, így az Alap értékében nagyobb ingadozásokat eredményeznek. Az Alapra gyakorolt hatás még nagyobb lehet ott, ahol a származékos termékeket széles körben vagy összetett módon alkalmazzák.
- A kormányzati szervezetek által kibocsátott vagy garantált, tőkearányos jövedelmet biztosító értékpapírok a feltörekvő piacokon általában nagyobb „hitelkockázatot” hordoznak, mint a fejlett piacokon.
- Partnerkockázat: Bármely olyan intézmény fizetéseképtelensége, amely szolgáltatásokat biztosít - amilyen például az eszközök biztonságos őrzése - vagy partnerként szerepel származékos termékek és más instrumentumok kapcsán, az Alapot pénzügyi veszteségnek teheti ki.
- Hitelkockázat: Lehetséges, hogy az Alapban tartott pénzügyi eszköz kibocsátója esedékességkor nem fizeti meg az Alapnak a jövedelmet vagy nem fizeti vissza a tőkét.
- Likviditási kockázat: Az alacsonyabb likviditás azt jelenti, hogy nincs elegendő vevő vagy eladó ahhoz, hogy az Alap bármikor eladhasson vagy vásárolhasson befektetéseket.

#### A LEGFONTOSABB TÉNYEK

**Megszorítás<sup>1</sup>:** J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Index

**Eszközosztály:** Kötvény

**Az Alap indulási ideje:** 06/26/1997

**Részvényosztály indításának napja:** 06/10/2008

**Az Alap bázispénzname:** USD

**Részvényosztály:** EUR

**Jövedelem felhasználása:** Újra befektető alap

**Az alap nettó eszközei (M):** 1,643.33 USD

**Morningstar-kategória:** Other Bond

**SFDR-besorolás:** Egyéb

**Bejegyzés helye:** Luxemburg

**ISIN:** LU0359002093

**Menedzsmet cég:** BlackRock (Luxembourg) S.A.

\* vagy a megfelelő pénznem

#### DÍJAK ÉS KIADÁSOK BONTÁSA

**Éves alapkezelési díj:** 1.00%

**Folyó költségek:** 1.23%

**Teljesítménydíj:** 0.00%

#### KERESKEDÉSI INFORMÁCIÓK

**Minimális kezdeti befektetés:** 5,000 EUR \*

**Elszámolás:** Ügylet napja + 3 nap

**Kereskedés gyakorisága:** Napi, határidős árazás

\* vagy a megfelelő pénznem

#### AZ ALAP STATISZTIKÁI

**Tényleges időtartam:** 6.02

**Súlyozott átlagos futamidő:** 7.45

**Lejáratig számított hozam:** 7.66%

**Szórás (3 év):** 11.63

**3y Beta:** 1.07

**Holdings száma:** 190

#### PORTFÓLIÓ-MENEDZSER(EK)

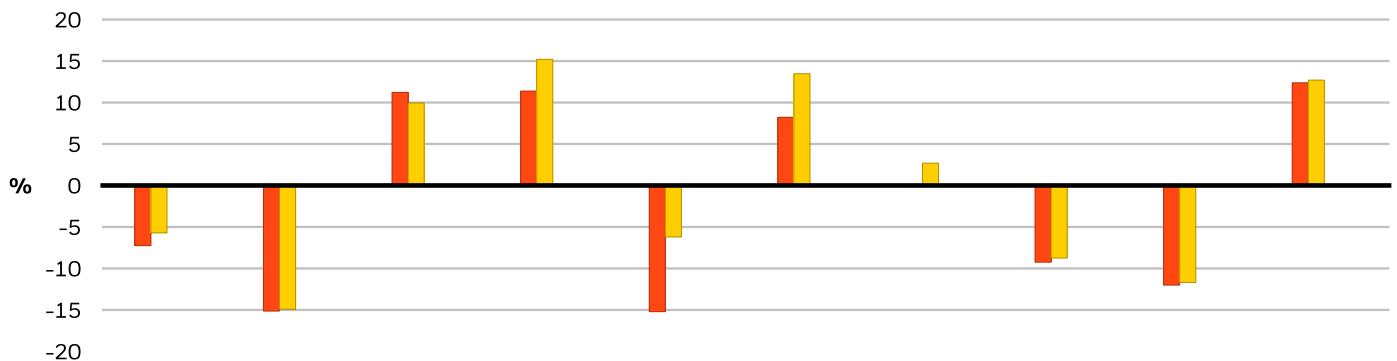
Laurent Develay

Amer Bisat

Laurent Develay

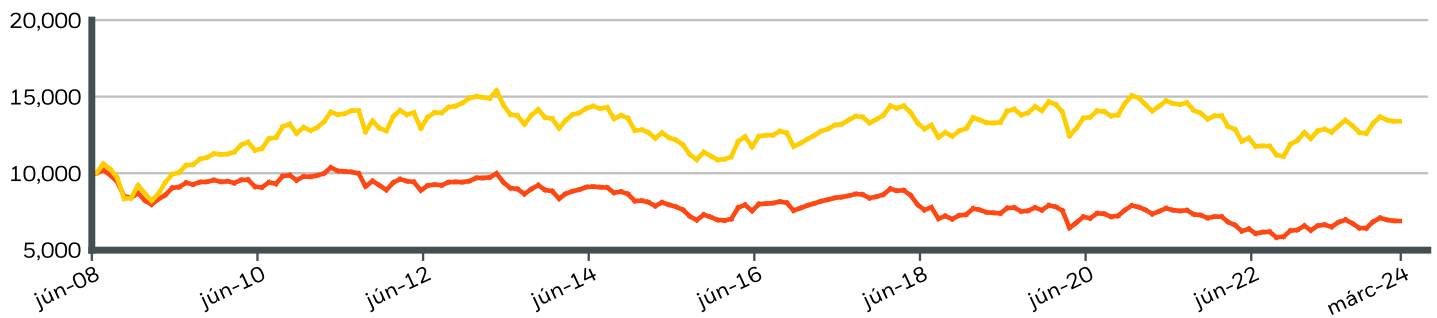
Michal Wozniak

### NAPTÁRI ÉVI TELJESÍTMÉNY



	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
<b>Részvényosztály</b>	-7.25	-15.14	11.22	11.38	-15.21	8.22	-0.13	-9.25	-12.01	12.38
<b>Megszorítás<sup>†1</sup></b>	-5.72	-14.92	9.94	15.21	-6.21	13.47	2.69	-8.75	-11.69	12.70

### FELTÉTELEZETT 10 000 EUR ÉRTÉKŰ NÖVEKEDÉS AZ INDULÁS ÓTA



### KUMULÁLT ÉS ÉVESÍTETT TELJESÍTMÉNY

	HALMOZOTT (%)					ÉVESÍTETT (évi %)		
	1 hó	3 hó	6 hó	Idei év	1é	3é	5é	Kezdet óta
<b>Részvényosztály</b>	-0.15	-2.82	7.17	-2.82	4.72	-2.13	-1.58	-2.34
<b>Megszorítás<sup>†1</sup></b>	-0.03	-2.12	5.79	-2.12	4.91	-1.60	0.13	1.85

A számadatok a múltbeli teljesítményre vonatkoznak. A múltbeli teljesítmény nem megbízható mutató a jövőbeli teljesítmény tekintetében és nem lehet az egyetlen mérlegelési tényező egy termék vagy stratégia kiválasztásánál. A részvényosztály és a referenciaérték teljesítménye: EUR, a hedge fundok referenciaérték teljesítménye: USD. A részvényosztály teljesítményét a nettó eszközérték (NAV) alapján számítják ki, adott esetben a jövedelem újrabefektetésével. A befektetésből származó hozam a devizaárfolyam-ingadozások következtében növekedhet vagy csökkenhet, ha a múltbeli teljesítményszámítástól eltérő pénznemben fektet be. **Forrás:** BlackRock

**Részvényosztály** BGF Emerging Markets Local Currency Bond FundA2 HEDGED Euro

**Megszorítás<sup>†1</sup>** J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Index

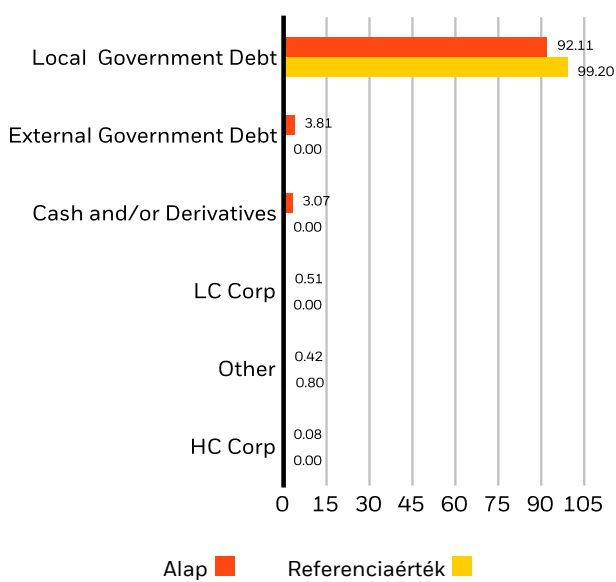
## A2 HEDGED Euro BlackRock Global Funds

### A 10 LEGNAGYOBB POZÍCIÓ (%)

BRAZIL FEDERATIVE REPUBLIC OF (GOV 10 01/01/2029	2.76%
POLAND (REPUBLIC OF) 6 10/25/2033	2.60%
PERU (REPUBLIC OF) 6.95 08/12/2031	2.31%
BRAZIL FEDERATIVE REPUBLIC OF (GO 10 01/01/2027	1.94%
BRAZIL FEDERATIVE REPUBLIC OF (GOV 0 01/01/2026	1.93%
TREASURY NOTE 4.625 06/30/2025	1.91%
MEXICO (UNITED MEXICAN STATES) (GO 7.75 05/29/2031	1.70%
MEXICO (UNITED MEXICAN STATES) (GO 5.75 03/05/2026	1.67%
MEXICO (UNITED MEXICAN STATES) 7.5 06/03/2027	1.67%
BRAZIL FEDERATIVE REPUBLIC OF 10 01/01/2025	1.64%
<b>Portfólió összesen</b>	<b>20.13%</b>

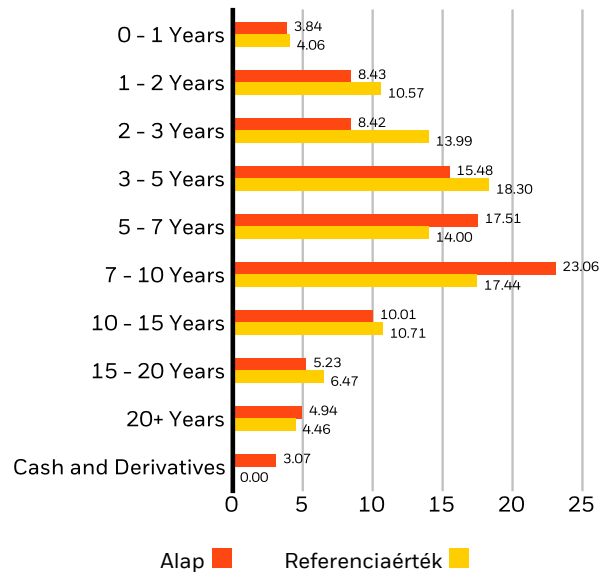
Értékpapírok, amelyek változhatnak

### ÁGAZATOK SZERINTI BONTÁS (%)



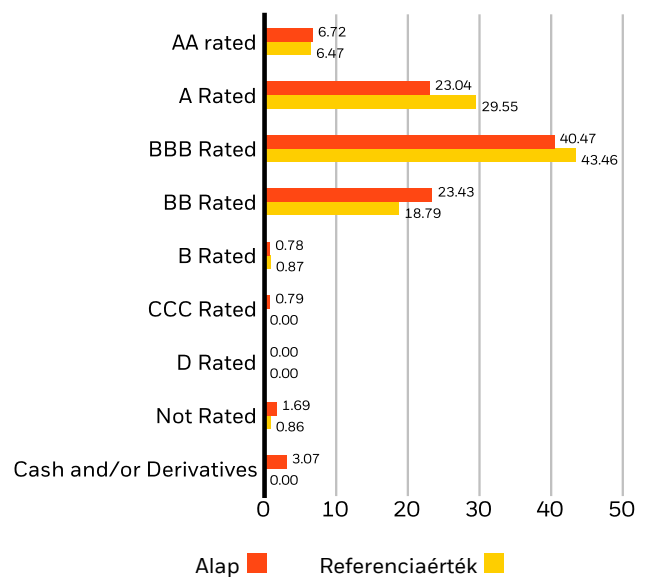
<sup>1</sup>Az allokációk változhatnak. **forrás:** BlackRock

### LEJÁRAT SZERINTI BONTÁS (%)



Az allokációk változhatnak. **forrás:** BlackRock

### HITELMINŐSÍTÉSEK (%)



Az allokációk változhatnak. **forrás:** BlackRock

### SZÓSZEDET

**SFDR-besorolás:** **8. cikk:** Termékek, amelyek környezetvédelmi vagy társadalmi jellemzőket támogatnak és a helyes irányítási gyakorlatokat népszerűsítik. **9. cikk:** Termékek, amelyek fenntartható beruházási célokkal rendelkeznek és helyes irányítási gyakorlatokat követnek. **Egyéb:** Termékek, amelyek nem felelnek meg azon kritériumoknak, amelyek alapján 8. cikk vagy 9. cikk szerinti termékeknek lennének besorolhatóak.

**Yield to Maturity** Yield to Maturity (YTM) is the discount rate that equates the present value of a bond's cash flows with its market price (including accrued interest). The Fund Average YTM is the weighted average of the fund's individual bond holding YTM's based upon Net Asset Value ('NAV'). The measure does not include fees and expenses. For callable bonds, YTM is the yield-to-worst.

**Tényleges átlagidő:** A tényleges átlagidő az alap kamatláb-érzékenységének mérőszáma. Egyszerűen fogalmazva, minél hosszabb egy alap átlagideje, annál érzékenyebb az alap a kamatlábak változásaira. Így egy alap 10 éves átlagidejével kétszer olyan volatilis, mint az öt éves átlagidejű alap.

### FONTOS INFORMÁCIÓK:

'A negatív súlyozások adódhatnak sajátos körülményekből (ideértve a kereskedés és az alapok által vásárolt értékpapírok elszámolási időpontja közötti időbeli eltéréseket) és/vagy bizonyos pénzügyi instrumentumok használatából, ideértve a származékos termékeket, amelyek felhasználhatók a piaci kitettség fokozására vagy csökkentésére és/vagy kockázatkezelésre.

**Az Európai Gazdasági Térségben (EGT):** kibocsátója a BlackRock (Netherlands) B.V., amelyet a holland Pénzügyi Piacfelügyeleti Hatóság engedélyezett és szabályoz. Székhely: Amstelvein 1, 1096 HA, Amsterdam, Hollandia, Tel.: 0-20-549-5200, Tel.: 31-20-549-5200. Cégjegyzékszám: 17068311. Az Ön védelme érdekében a telefonhívásokat általában rögzítjük.

**BGF-alapok:** Ez a dokumentum marketinganyag. A BlackRock Global Funds (BGF) Luxemburgban alapított és ott székhellyel rendelkező nyílt végű befektetési társaság, amely csak bizonyos joghatóságok területén forgalmazza befektetéseit. A BGF nem forgalmaz befektetéseket az Amerikai Egyesült Államok területén, illetve egyesült államokbeli személyek részére. A BGF-re vonatkozó termékismertető nem tehető közzé az Amerikai Egyesült Államokban. A BlackRock Investment Management (UK) Limited a BGF Elsődleges forgalmazója, amely bármikor megszüntetheti az értékesítést. A BGF-re vonatkozó jegyzések az Egyesült Királyságban csak abban az esetben érvényesek, ha a jelen Tájékoztató, a legfrissebb pénzügyi beszámoló, valamint a Kiemelt befektetői információkat tartalmazó dokumentum (KIID) alapján történnek, a BGF-re vonatkozó jegyzések az EGT területén és Svájcban pedig csak abban az esetben érvényesek, ha a jelen Tájékoztató, a legfrissebb pénzügyi beszámoló, valamint a lakossági befektetési csomagtermékekkel, illetve biztosítási alapú befektetési termékekkel (PRIIP) kapcsolatos Kiemelt információkat tartalmazó dokumentum (KID) alapján történnek, amelyek a bejegyzésnek megfelelő joghatóságokban és nyelven érhetőek el, és megtalálhatók a [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com) weboldal vonatkozó termékoldalain. Előfordulhat, hogy a Tájékoztató, a Kiemelt információkat tartalmazó dokumentumok, a PRIIP KID-dokumentumok és a jegyzési ívek nem állnak a befektetők rendelkezésére egyes olyan joghatóságokban, ahol a szóban forgó Alapot nem engedélyezték. A befektetést megelőzően a befektetőknek tisztában kell lenniük az alap célkitűzésének minden jellegzetességével. A befektetői jogokról és a panaszok benyújtásának módjáról a <https://www.blackrock.com/corporate/compliance/investor-right> weboldalon tájékozódhat, amely a bejegyzés helyének megfelelő joghatóságok helyi nyelvén is elérhető.

A jelen dokumentumban szereplő minden kutatást a BlackRock végeztetett el, és saját céljainak megfelelően ezek alapján járhatott el. Az ilyen kutatások eredményeit csak mellékesen teszik hozzáférhetővé. A kifejtett nézetek nem minősülnek befektetési vagy egyéb tanácsadásnak, és változhatnak is. Nem feltétlenül tükrözik a BlackRock Csoporthoz tartozó bármely vállalat vagy annak bármely részének nézeteit, és pontosságukra vonatkozóan nem vállalunk garanciát.

Ez a dokumentum kizárólag tájékoztató jellegű, nem minősül a BlackRock bármely alapjába történő befektetésre vonatkozó ajánlatnak vagy felhívásnak, és nem ilyen ajánlattal összefüggésben készült.

© 2024 BlackRock, Inc. Minden jog fenntartva. A BLACKROCK, a BLACKROCK SOLUTIONS és az iSHARES a BlackRock, Inc. vagy leányvállalatainak védjegyei az Egyesült Államokban és máshol. Minden más védjegy a megfelelő tulajdonosok védjegye.

### Kapcsolat

For EMEA: +44 (0) 20 7743 3300 • [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com) • [investor.services@blackrock.com](mailto:investor.services@blackrock.com)