

# BGF Emerging Markets Local Currency Bond Fund

**A1 U.S. Dollar****BlackRock Global Funds****BlackRock®****2026 augusztus**

Más jelzés hiányában a teljesítményre, a portfóliók felépítésére és a nettó eszközökre vonatkozó adatok időpontja: 2026. aug. 31. Minden egyéb adat időpontja 2026. szept. 16.

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 hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok), amelyek kibocsátói lehetnek kormányok, kormányzati szervek, cégek és szupranacionális intézmények (pl. az Ázsiai Fejlesztési Bank), amelyek illetőségük vagy főtevékenységük szerint a feltörekvő országokhoz tartoznak.
- A befektetési tanácsadó (IA) származékos pénzügyi eszközöket (FDI-ket) 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 kitettség 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 mértékét.
- A feltörekvő piacok általában érzékenyebbek a gazdasági és politikai feltételekre, mint a fejlett piacok. Az egyéb tényezők közé tartozik a nagyobb „likviditási kockázat”, a befektetésekre vagy a tőketranszferekre vonatkozó korlátozások, valamint az értékpapírok átadásának vagy az alapba történő kifizetések meghiúsulása/késedelme, valamint a fenntarthatósággal kapcsolatos kockázatok.
- Árfolyamkockázat: Az Alap más pénznemekben fektet be. Az árfolyamok változásai ezért hatással lesznek a befektetés értékére.
- A származékos termékek nagyon érzékenyek lehetnek az alapul szolgáló eszköz értékének 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, rögzített kamatozású értékpapírok a feltörekvő piacokon általában nagyobb „hitelkockázatot” hordoznak, mint a fejlett piacokon.
- Ez a Befektetésiigény-osztály fizethet osztalékokat, vagy a tőke terhére költségeket számolhat el. Ez ugyan több jövedelem kifizetését teszi lehetővé, de csökkentheti az Ön részesedésének értékét, és hatással lehet a hosszú távú tőkenövekedés lehetőségére.
- Partnerkockázat: Bármely olyan intézmény fizetéseképtelensége, amely szolgáltatásokat biztosít – amilyen például az eszközök biztonságos őrzése – vagy amely származékos termékek és más instrumentumok üzleti partnere, 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 1 :** JP Morgan GBI-EM Global Diversified Index (USD)

**Eszközosztály :** Kötvény

**Az Alap indulási ideje :** 1997. jún. 26

**Résztvényosztály indításának napja :** 1997. jún. 26

**Résztvényosztály :** USD

**Az alap nettó eszközei (M) :** 1,706.69 USD

**Morningstar-kategória :** Global Emerging Markets Bond - Local Currency

**SFDR-besorolás :** Egyéb

**Bejegyzés helye :** Luxemburg

**ISIN :** LU0278477574

**Jövedelem felhasználása :** Hozamfizető alap

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

## DÍJAK ÉS KIADÁSOK BONTÁSA

**Éves alapkezelési díj :** 1.00%

**Folyó költségek :** 1.27%

**Teljesítménydíj :** 0.00%

## KERESKEDESI INFORMÁCIÓK

**Elszámolás :** Ügylet napja + 3 nap

**Kereskedés gyakorisága :** Napi, határidős árazás

## AZ ALAP STATISZTIKÁI

**Tényleges időtartam :** 5.40

**Súlyozott átlagos futamidő :** 7.23

**3y Beta :** 1.18

**Szórás (3 év) :** 9.53%

**Lejáratig számított hozam :** 8.46%

**Holdingok száma :** 201

## PORTFÓLIÓ-MENEDZSER(EK)

Laurent Develay

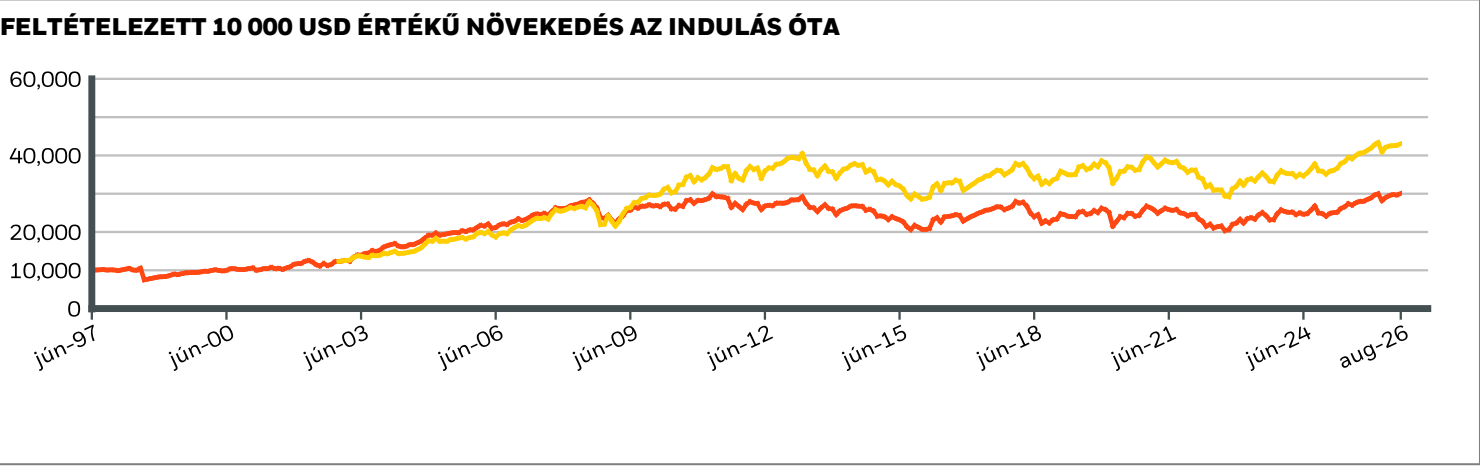
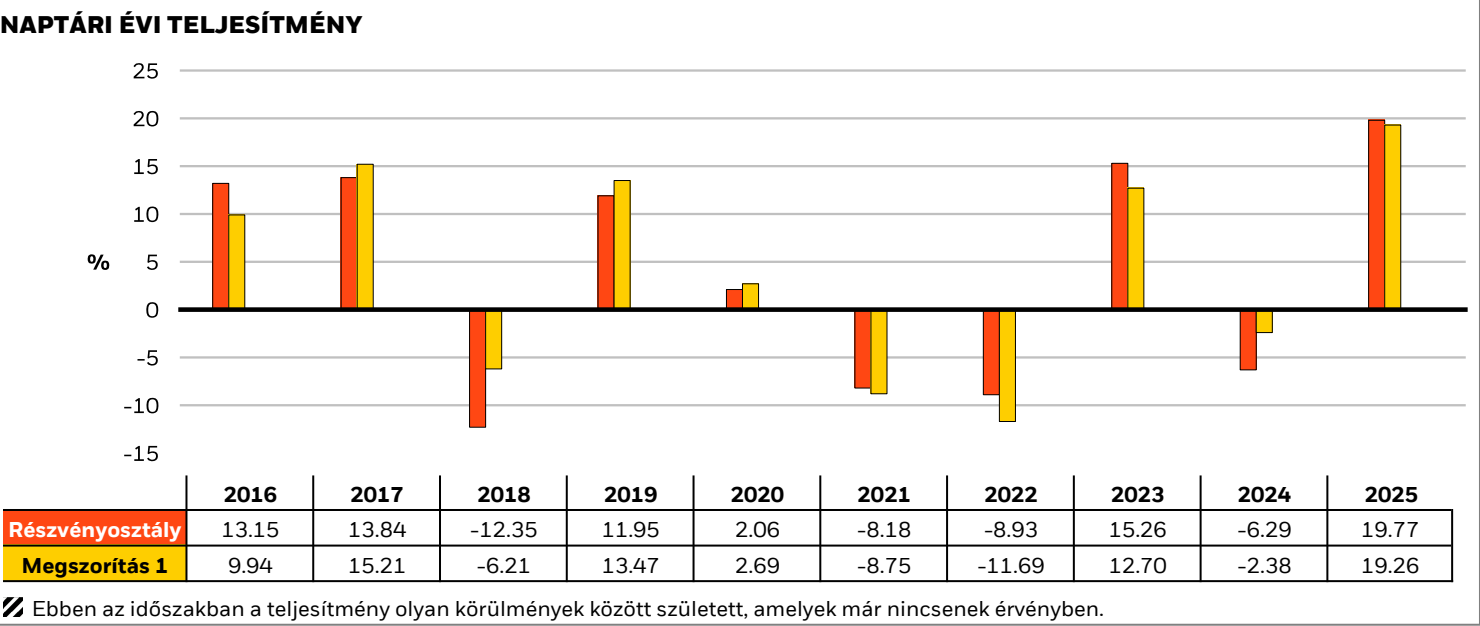
Michal Wozniak

További információért lásd a Glosszáriumot.

# BGF Emerging Markets Local Currency Bond Fund

## A1 U.S. Dollar

### BlackRock Global Funds



**KUMULÁLT ÉS ÉVESÍTETT TELJESÍTMÉNY**

|                        | HALMOZOTT (%) |      |       |         |      | ÉVESÍTETT (évi %) |      |            |
|------------------------|---------------|------|-------|---------|------|-------------------|------|------------|
|                        | 1 hó          | 3 hó | 6 hó  | Idei év | 1é   | 3é                | 5é   | Kezdet óta |
| <b>Részvényosztály</b> | 1.33          | 1.93 | 0.30  | 4.01    | 8.87 | 7.45              | 3.05 | 3.85       |
| <b>Megszorítás 1</b>   | 0.90          | 1.40 | -0.73 | 2.74    | 7.65 | 7.70              | 2.30 | -          |

A számadatok a múltbeli teljesítményre vonatkoznak. **A múltbeli teljesítmény nem jelent megbízható útmutatást a jövőbeli teljesítményre nézve. Előfordulhat, hogy a piacok a jövőben egészen máshogy fejlődnek. Abban segíthet Önnek, hogy felmérje, hogyan kezelték az alapot a múltban.** 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 (USD)    BGF Emerging Markets Local Currency Bond Fund A1 U.S. Dollar  
■ Megszorítás 1 (USD)    JP Morgan GBI-EM Global Diversified Index (USD)

# BGF Emerging Markets Local Currency Bond Fund

## A1 U.S. Dollar

### BlackRock Global Funds

BlackRock®

#### A 10 legnagyobb részesedés

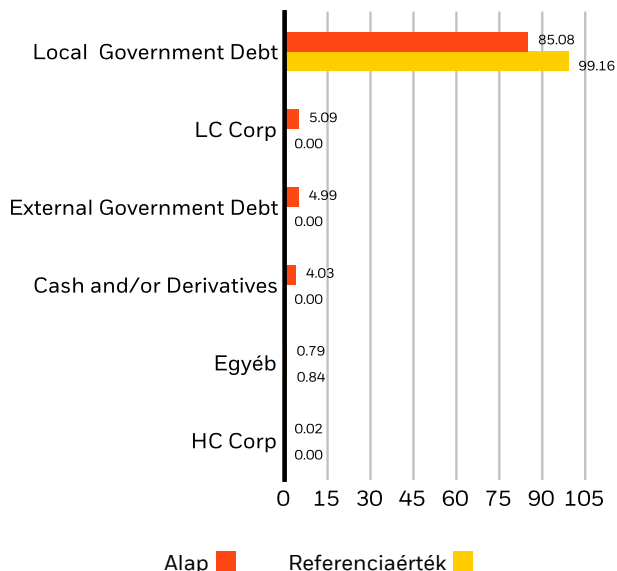
|                                                   |       |
|---------------------------------------------------|-------|
| BRAZIL FEDERATIVE REPUBLIC OF (GOV 10 01/01/2029  | 3.55% |
| POLAND (REPUBLIC OF) 4.5 01/25/2031               | 2.49% |
| PERU (REPUBLIC OF) 5.4 08/12/2034                 | 2.32% |
| BRAZIL FEDERATIVE REPUBLIC OF (GOV 10 01/01/2031  | 2.21% |
| MEXICO (UNITED MEXICAN STATES) (GO 8 04/15/2032   | 2.08% |
| MEXICO (UNITED MEXICAN STATES) (GO 8.5 02/28/2030 | 2.03% |
| POLAND (REPUBLIC OF) 5 10/25/2034                 | 1.69% |
| COLOMBIA (REPUBLIC OF) 7 03/26/2031               | 1.61% |
| SOUTH AFRICA (REPUBLIC OF) 8.5 01/31/2037         | 1.61% |
| COLOMBIA (REPUBLIC OF) 13.25 02/09/2033           | 1.59% |

#### Portfólió összesen

21.18%

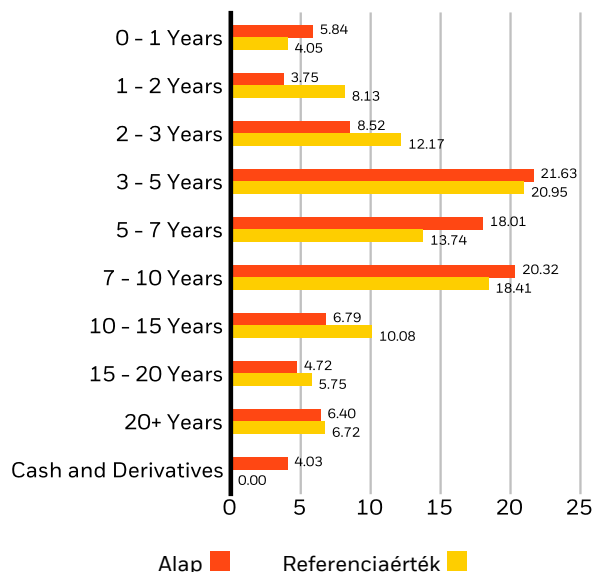
Értékpapírok, amelyek változhatnak

#### ÁGAZATOK SZERINTI BONTÁS (%)



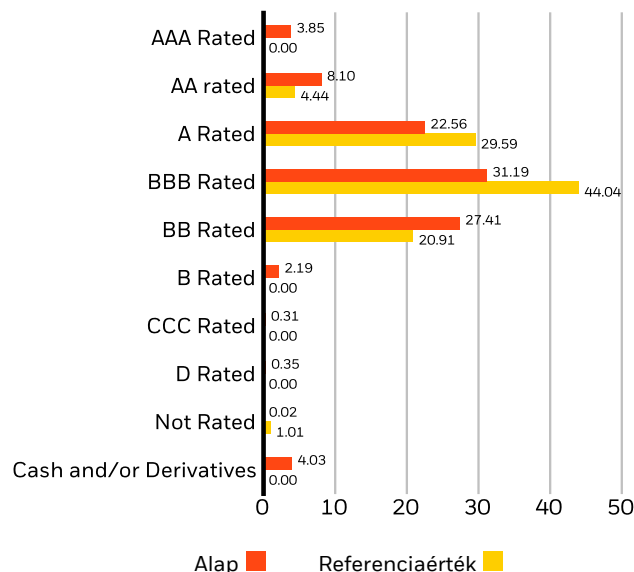
A negatív súlyozások adódhatnak sajátos körülményekből (ideértve a kereskedés és az alapok által vásárolt értékpapírok elszámolási időpontja közötti időbeli eltéréseket) és/vagy bizonyos pénzügyi instrumentumok használatából, ideértve a származékos termékeket, amelyek felhasználhatók a piaci kitettség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

#### LEJÁRAT SZERINTI BONTÁS (%)



Az allokációk változhatnak. **forrás:** BlackRock

#### HITELMINŐSÍTÉSEK (%)



Az allokációk változhatnak. **forrás:** BlackRock

# BGF Emerging Markets Local Currency Bond Fund

## A1 U.S. Dollar

### BlackRock Global Funds

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-érzékenységeinek 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:

**Az Európai Gazdasági Térségben (EGT):** kibocsátója a BlackRock (Netherlands) B.V., amelyet a holland Pénzügyi Piacfelügyeleti Hatóság engedélyezett és szabályoz. Székhely: Amstelplein 1, 1096 HA, Amsterdam, Hollandia, Tel.: +352 46268 5111. Cégjegyzékszám: 17068311. Az Ön védelme érdekében a telefonhívásokat általában rögzítjük.

**Az Egyesült Királyságban és az Európai Gazdasági Térség (EGT) országain kívül:** Kibocsátója a BlackRock Investment Management (UK) Limited, amelyet a Financial Conduct Authority (brit Pénzügyi Felügyeleti Hatóság) engedélyezett és szabályoz. Székhely: 12 Throgmorton Avenue, London, EC2N 2DL, Egyesült Királyság. Tel.: +352 46268 5111. Bejegyezve Angliában és Walesben 02020394 számon. Az Ön védelme érdekében a telefonhívásokat általában rögzítjük. A BlackRock által végzett engedélyezett tevékenységek listájáért látogasson el a Financial Conduct Authority weboldalára.

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, és ez a vállalat, illetve az Alapkezelő 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 (amely angol, francia, német, olasz és lengyel nyelven érhető el), 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 bejegyzés helyének megfelelő joghatóságokban és nyelven érhetőek el, és megtalálhatók a [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com) weboldal vonatkozó ország- és termékoldalain. Előfordulhat, hogy a Tájékoztató, a Kiemelt információkat tartalmazó dokumentumok (csak az Egyesült Királyság esetében), a PRIIPs KID dokumentumok és a jegyzési ívek nem állnak a befektetők rendelkezésére egyes olyan joghatóságokban, ahol a szóban forgó Alapot nem engedélyezték. Minden befektetési döntést a fent meghatározott információk alapján kell meghozni, és a befektetést megelőzően a Befektetőknek tisztában kell lenniük az alap célkitűzésének minden jellegzetességével. Adott esetben ez magában foglalja az alapnak a tájékoztatóban megadott, fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételeit és jellemzőit, amelyek azokkal a helyekkel kapcsolatban, ahol az alap be lett jegyezve befektetéseit forgalmazására, megtalálhatók a [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com) weboldal vonatkozó ország- és termékoldalain. 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. AZ ÁÉKBV-K NEM RENDELKEZNEK GARANTÁLT HOZAMMAL, ÉS A MÚLTBELI TELJESÍTMÉNY NEM JELENT GARANCIÁT A JÖVŐBENI TELJESÍTMÉNYRE

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 valamely alapjába történő befektetésre vonatkozó ajánlatnak vagy felhívásnak, és nem ilyen ajánlattal összefüggésben készült.

© 2026 BlackRock, Inc. Minden jog fenntartva. A BLACKROCK, a BLACKROCK SOLUTIONS és az iSHARES a BlackRock, Inc. vagy leányvállalatainak védjegyei. Minden más védjegy azok megfelelő tulajdonosainak védjegye.