

BGF Emerging Markets Local Currency Bond Fund

KLASSE D3 HEDGED British Pound

Juli 2024

BlackRock Global Funds

Sofern nicht anders angegeben, Informationen über die Wertentwicklung, Portfolioaufgliederung und das Nettovermögen zum: 31.Jul.2024. Alle weiteren Daten per 12.Aug.2024.

Bei diesem Dokument handelt es sich um Werbematerial. Für Anleger im Schweiz. Anleger sollten vor einer Anlage die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) / das PRIIPs-Dokument (BiB) und den Verkaufsprospekt lesen und werden auf die vollständige Aufzählung der Risiken des Fonds im Verkaufsprospekt verwiesen.

FONDSÜBERBLICK

- Der Fonds strebt durch eine Kombination aus Kapitalwachstum und Erträgen auf das Fondsvermögen die Maximierung einer Rendite aus Ihrer Anlage an.
- Der Fonds legt mindestens 70 % seines Gesamtvermögens in festverzinslichen (fv) Wertpapieren an, die auf lokale Währungen von Schwellenmarktländern lauten, und kann Anlagen mit einem relativ niedrigen oder ohne Rating umfassen. Dazu gehören Anleihen und Geldmarktinstrumente (d.h. Schuldverschreibungen mit kurzen Laufzeiten) und diese können von Regierungen und staatlichen Stellen sowie Unternehmen und supranationalen Einrichtungen (z. B. Asiatische Entwicklungsbank) ausgegeben werden, die ihren Sitz in Schwellenländern haben oder dort den überwiegenden Teil ihrer wirtschaftlichen Aktivitätsausübungen.
- Der Anlageberater (AB) kann derivative Finanzinstrumente (FD) einsetzen (d.h. Anlagen, deren Preise auf einem oder mehreren zugrunde liegenden Vermögenswerten basieren), um zur Erreichung des Anlageziels des Fonds beizutragen und das Risiko im Portfolio des Fonds zu reduzieren. Dies kann zu Leverage-Effekten führen (d. h. wenn der Fonds einem Marktrisiko ausgesetzt ist, das den Wert seiner Vermögenswerte übersteigt).

RISIKOINDIKATOR

Niedrigeres Risiko

Potenziell niedrigere Rendite

Höheres Risiko

Potenziell höhere Rendite



RISIKEN IM ZUSAMMENHANG MIT KAPITAL: Der Wert der Anlagen und die daraus entstandenen Erträge sind nicht garantiert und können sowohl fallen als auch steigen. Anleger erhalten den ursprünglich investierten Betrag eventuell nicht zurück.

WESENTLICHE RISIKEN:

- Zinsschwankungen, Änderungen des Kreditrisikos und/oder der Ausfall eines Emittenten haben wesentliche Auswirkungen auf die Wertentwicklung festverzinslicher Wertpapiere. Festverzinsliche Wertpapiere ohne Investment Grade sind anfälliger gegenüber Änderungen bei diesen Risiken als festverzinsliche Wertpapiere mit höherem Rating. Potenzielle oder effektive Herabstufungen der Kreditwürdigkeit können zu einem Anstieg des Risikos führen.
- Schwellenmärkte sind im Allgemeinen anfälliger gegenüber wirtschaftlichen oder politischen Störungen als entwickelte Märkte. Weitere Einflussfaktoren sind ein höheres „Liquiditätsrisiko“, Begrenzungen bei der Anlage in oder der Übertragung von Assets, ausfallende oder verzögerte Lieferung von Wertpapieren (Wp) oder Zahlungen an den Fonds und nachhaltigkeitsbezogene Risiken.
- Derivate können äußerst stark auf Änderungen des Vermögenswerts, der ihnen zugrunde liegt, reagieren und können die Höhe der Verluste und Gewinne steigern. Der Fondswert unterliegt demzufolge größeren Schwankungen. Die Auswirkungen für den Fond können größer sein, wenn auf umfassende oder komplexe Weise Derivate eingesetzt werden.
- Von staatlichen Stellen in den Schwellenmärkten ausgegebene oder garantierte festverzinsliche Wertpapiere sind in der Regel mit einem höheren 'Kreditrisiko' behaftet als in entwickelten Volkswirtschaften.
- Diese Anteilsklasse kann eine Dividende zahlen oder die Kosten aus dem Kapital übernehmen. Dadurch können möglicherweise mehr Erträge ausgeschüttet werden. Der Wert Ihrer Anteile kann sich jedoch auch verringern und das potenzielle Kapitalwachstum kann langfristig beeinträchtigt sein.
- Kontrahentenrisiko: Die Zahlungsunfähigkeit von Instituten, die Dienstleistungen wie die Verwahrung von Vermögenswerten anbieten oder als Kontrahent bei Derivategeschäften oder Geschäften mit anderen Instrumenten auftreten, kann zu Verlusten für den Fonds führen.
- Kreditrisiko: Möglicherweise zahlt der Emittent eines vom Fonds gehaltenen Vermögensgegenstandes fällige Erträge nicht aus oder zahlt Kapital nicht zurück.
- Liquiditätsrisiko: Geringere Liquidität bedeutet, dass es nicht genügend Käufer oder Verkäufer gibt, um Anlagen leicht zu verkaufen oder zu kaufen.

BEWERTUNGEN



ECKDATEN

Einschränkung[†]: J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Index

Anlageklasse: Obligationen

Auflegungsdatum des Fonds: 26.Jun.1997

Auflegungsdatum der Anteilsklasse: 04.Dez. 2013

Basiswährung: USD

Basiswährung der Anteilsklasse: GBP

Gewinnverwendung: ausschüttend

Nettovermögen des Fonds (M): 1'595.70 USD

Morningstar Kategorie: Other Bond

SFDR-Klassifizierung: Andere

Domizil: Luxemburg

ISIN: LU0995345831

Verwaltungsgesellschaft: BlackRock (Luxembourg) S.A.

* oder Gegenwert der Währung

GEBÜHREN

Jährliche Managementgebühr: 0.50%

Laufende Kosten: 0.72%

Performancegebühr: 0.00%

HANDELSINFORMATIONEN

Mindestanlagebetrag: 100'000 GBP *

Transaktionsabwicklung: Transaktionsdatum +3 Tage

Transaktionshäufigkeit: täglich, berechnet auf Basis von Terminpreisen

* oder Gegenwert der Währung

PORTFOLIOMERKMALE

Effektive Duration: 6.55 Jahre

Durchschnittliche Restlaufzeit: 8.01 Jahre

Rendite bei Fälligkeit: 8.53%

Standardabweichung (3J): 11.42

3J-Beta: 1.04

Anzahl der Positionen: 188

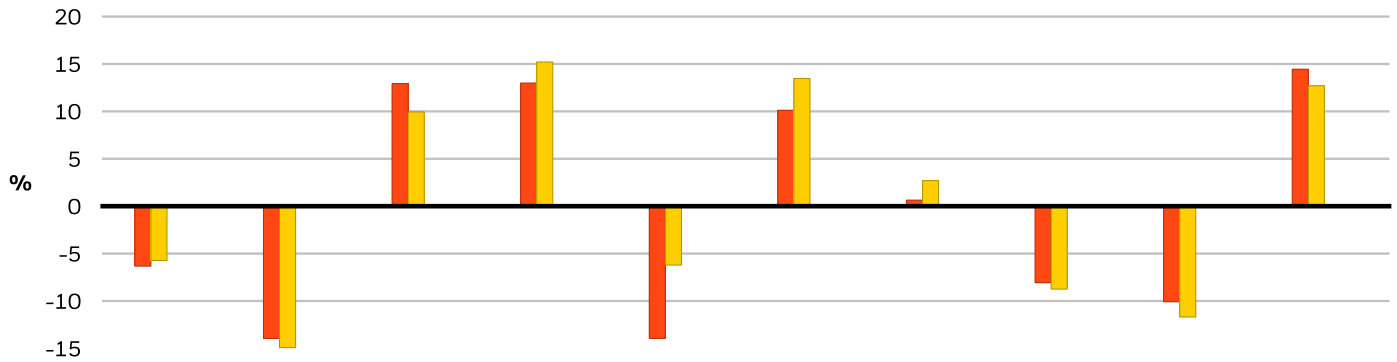
FONDSMANAGER

Laurent Develay

Amer Bisat

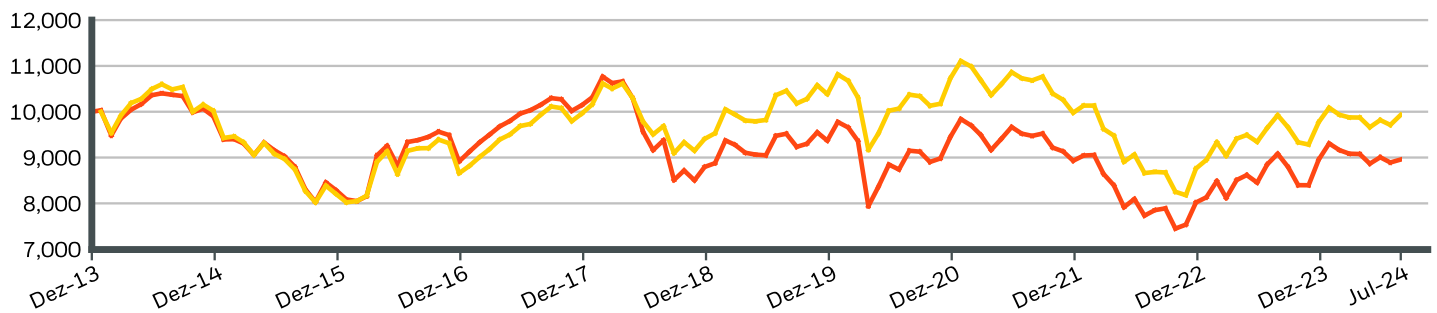
Michal Wozniak

WERTENTWICKLUNG IM KALENDERJAHR



	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Anteilsklasse	-6.33	-13.95	12.91	12.99	-13.94	10.12	0.64	-8.08	-10.08	14.45
Einschränkung†	-5.72	-14.92	9.94	15.21	-6.21	13.47	2.69	-8.75	-11.69	12.70

THEORETISCHER WERTZUWACHS BEI ANLAGE VON 10.000 GBP SEIT AUFLEGUNG



KUMULIERTE & ANNUALISIERTE WERTENTWICKLUNG

	KUMULIERT (%)				ANNUALISIERT (% p.a.)			
	1M	3M	6M	Seit Jahresanfang	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Seit Auflage
Anteilsklasse	0.73	1.02	-2.23	-3.76	-1.37	-1.85	-1.21	-1.03
Einschränkung†	2.27	2.80	0.00	-1.52	0.08	-2.40	-1.02	-0.01

Die aufgeführten Zahlen beziehen sich auf die Wertentwicklung in der Vergangenheit. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für die künftige Entwicklung und sollte nicht der alleinige Entscheidungsfaktor bei der Auswahl eines Produkts oder einer Anlagestrategie sein. Die Wertentwicklung der Anteilsklasse und des Referenzindex werden in GBP angezeigt, die Wertentwicklung des Referenzindex der Währungsgesicherten Anteilsklasse werden in USD angezeigt. Die Wertentwicklung wird auf der Grundlage eines Nettoinventarwerts (NIW) mit reinvestiertem Bruttoertrag angezeigt, sofern vorhanden. Aufgrund von Währungsschwankungen kann Ihre Rendite höher oder geringer ausfallen, falls Sie in einer anderen Währung als derjenigen investieren, in der die Wertentwicklung in der Vergangenheit berechnet wurde. **Quelle:** BlackRock

■ Anteilsklasse BGF Emerging Markets Local Currency Bond FundKLASSE D3 HEDGED British Pound
■ Einschränkung† J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Index

Kontaktieren Sie uns

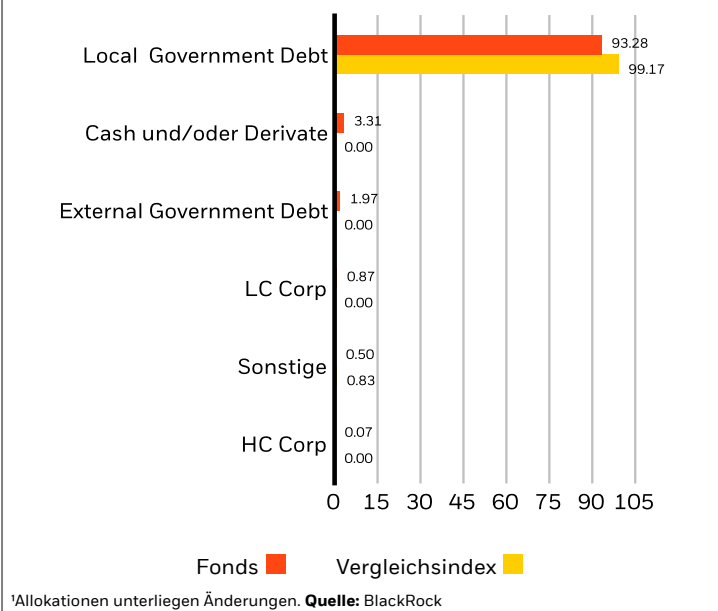
For EMEA: +44 (0) 20 7743 3300 • www.blackrock.com • investor.services@blackrock.com

GRÖSSTE 10 POSITION (%)

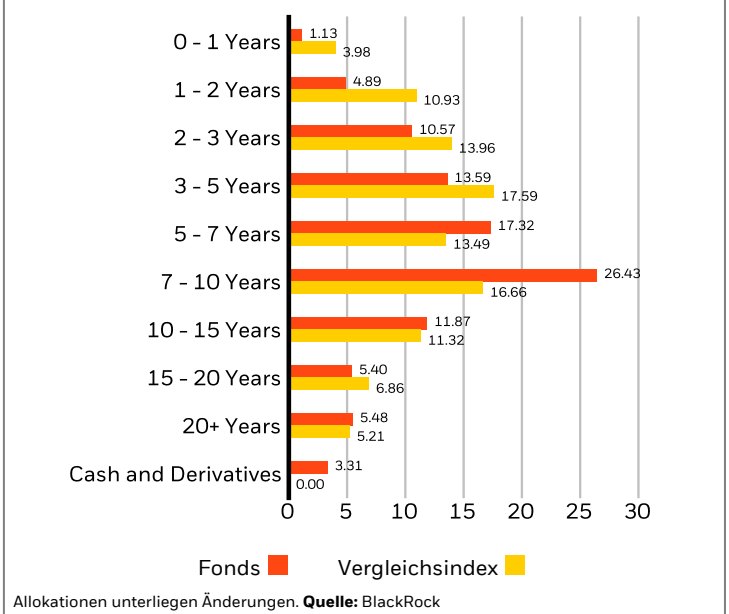
POLAND (REPUBLIC OF) 6 10/25/2033	3.11%
PERU (REPUBLIC OF) 6.95 08/12/2031	2.91%
COLOMBIA (REPUBLIC OF) 13.25 02/09/2033	2.54%
BRAZIL FEDERATIVE REPUBLIC OF (GOV 10 01/01/2029	2.39%
COLOMBIA (REPUBLIC OF) 7 03/26/2031	1.93%
SOUTH AFRICA (REPUBLIC OF) 8.875 02/28/2035	1.86%
BRAZIL FEDERATIVE REPUBLIC OF (GOV 0 01/01/2026	1.78%
BRAZIL FEDERATIVE REPUBLIC OF (GO 10 01/01/2027	1.70%
TURKEY (REPUBLIC OF) 26.2 10/05/2033	1.64%
SOUTH AFRICA (REPUBLIC OF) 8 01/31/2030	1.58%
Portfolio insgesamt	21.44%

Positionen unterliegen Änderungen.

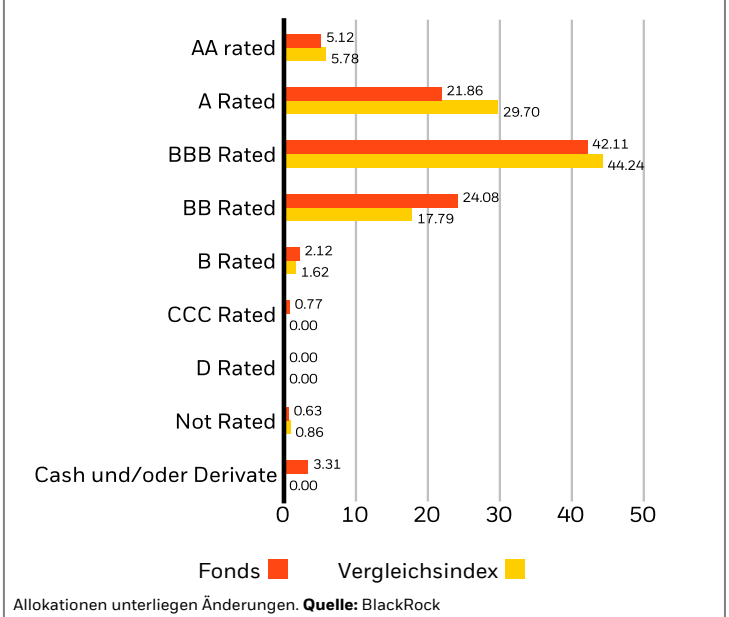
AUFGLIEDERUNG NACH SEKTOREN (%)



AUFGLIEDERUNG NACH LAUFZEITEN (%)



KREDITRATINGS (%)



BGF Emerging Markets Local Currency Bond Fund

BlackRock

KLASSE D3 HEDGED British Pound BlackRock Global Funds

GLOSSAR

SFDR-Klassifizierung: Artikel 8: Produkte, die ökologische oder soziale Merkmale und Verfahren der guten Unternehmensführung fördern.

Artikel 9: Produkte, die nachhaltige Anlagen zum Ziel haben und Verfahren der guten Unternehmensführung entsprechen. **Andere:** Produkte, die die Kriterien für die Einstufung als Artikel 8 oder 9 nicht erfüllen.

Die Rückzahlungsrendite: Die Rückzahlungsrendite (YTM) entspricht dem Abzinsungsfaktor, errechnet aus dem Barwert der Zahlungsströme und dem Kurs einer Anleihe (einschliesslich aufgelaufener Zinsen). Die durchschnittliche Rückzahlungsrendite des Fonds entspricht dem gewichteten Durchschnitt aller Rückzahlungsrenditen der im Fonds enthaltenen Anleihen basierend auf dem Nettoinventarwert (NAV) des Fonds. Diese Kennzahl berücksichtigt weder Gebühren noch Auslagen. Bei kündbaren Anleihen entspricht die Rückzahlungsrendite der Yield-to-Worst (YTW).

Effektive Duration: Die effektive Duration misst die Zinssensitivität eines Fonds. Einfach ausgedrückt: Je länger die Duration eines Fonds, umso sensibler reagiert der Fonds auf Zinsänderungen. Somit weist ein Fonds mit einer Duration von 10 Jahren eine doppelt so hohe Volatilität auf wie ein Fonds mit einer fünfjährigen Duration.

Kontaktieren Sie uns

For EMEA: +44 (0) 20 7743 3300 • www.blackrock.com • investor.services@blackrock.com

WICHTIGE INFORMATIONEN:

'Negative Gewichtungen können das Ergebnis bestimmter Umstände (einschließlich Zeitabweichungen zwischen Handels- und Abrechnungszeitpunkten von Wertpapieren, die von den Fonds erworben werden) und/oder der Nutzung bestimmter Finanzinstrumente sein, darunter Derivate, die eingesetzt werden können, um Marktpositionen einzugehen oder zu verringern und/oder das Risikomanagement zu erweitern oder zu verringern. Allokationen unterliegen Änderungen.

Das Morningstar Medalist Rating™ fasst die zukunftsgerichteten Morningstar-Analysen von Anlagestrategien zusammen. Dabei kommt eine Ratingskala zur Anwendung, die die Bewertungen Gold, Silver, Bronze, Neutral und Negative umfasst. Anhand der Ratings wird angegeben, für welche Anlagen Morningstar auf risikobereinigter Basis eine langfristige Outperformance gegenüber einem relevanten Index oder dem Durchschnitt einer Vergleichsgruppe erwartet. Analysten weisen auf der Grundlage ihrer qualitativen Einschätzung Ratings für die drei Pfeiler Fondsmanagement (People), Anlageprozess (Process) und Fondsgesellschaft (Parent) zu – wobei sie der Aufsicht des Analyst Rating Committee unterliegen –, überwachen diese und bewerten sie mindestens alle 14 Monate neu. Ausführlichere Informationen über diese Ratings und die verwendete Methodik finden Sie unter global.morningstar.com/managerdisclosures. Bei den Ratings handelt es sich weder um Tatsachenbehauptungen noch um Kredit- oder Risikobewertungen. Das Rating (i) sollte nicht als alleinige Grundlage für die Bewertung eines Anlageprodukts verwendet werden, (ii) birgt unbekanntes Risiko, das dazu führen kann, dass Erwartungen nicht eintreten oder die tatsächlichen Ergebnisse von den Erwartungen abweichen, (iii) beinhaltet keine Garantie, dass die Ermittlung auf vollständigen oder exakten Annahmen beruht, (iv) beinhaltet das Risiko, dass das Renditeziel aufgrund von unvorhergesehenen Veränderungen in der Geschäftsführung, der Technologie, der wirtschaftlichen Entwicklung, der Entwicklung der Zinssätze, der Betriebs- und/oder Materialkosten, des Wettbewerbsdrucks, des Aufsichtsrechts, der Wechselkurse, der Steuersätze und/oder aufgrund von Veränderungen der politischen und sozialen Bedingungen nicht erreicht wird, und (v) sollte nicht als Angebot oder Aufforderung zum Kauf oder Verkauf des Anlageprodukts angesehen werden.

BlackRock Investment Management (UK) Limited ist durch die britische Financial Conduct Authority ('FCA') zugelassen und beaufsichtigt. Geschäftssitz: 12 Throgmorton Avenue, London, EC2N 2DL, England, Tel. +44 (0)20 7743 3000. Eingetragen in England und Wales unter der Nummer 02020394. Weitere Informationen, darunter auch eine detaillierte Erklärung unserer Datenschutzrichtlinie, finden Sie auf der Website des Unternehmens unter <https://www.blackrock.com/uk/individual/compliance/privacy-policy>. BlackRock ist ein Handelsname von BlackRock Investment Management (UK) Limited.

Bei diesem Dokument handelt es sich um Marketingmaterial. BlackRock Global Funds (BGF) ist eine in Luxemburg errichtete und domizilierte offene Investmentgesellschaft (SICAV), die nur in bestimmten Ländern zum Verkauf zur Verfügung steht. BGF steht nicht für den Verkauf in den USA oder an US-Personen zur Verfügung. Produktinformationen zu BGF dürfen in den USA nicht veröffentlicht werden. BlackRock Investment Management (UK) Limited ist die Hauptvertriebsgesellschaft von BGF. Zeichnungen von Anteilen an BGF sind nur dann gültig, wenn sie auf Basis des aktuellen Prospekts, der letzten Finanzberichte und wesentlichen Informationen für den Anleger erfolgen, die auf unserer Website zur Verfügung stehen. Die Verkaufsprospekte, die wesentlichen Anlegerinformationen sowie die Antragsformulare stehen Anlegern in bestimmten Ländern, in denen der betreffende Fonds nicht zugelassen ist, gegebenenfalls nicht zur Verfügung. Anleger sollten alle Merkmale des Anlageziels des Fonds verstehen, bevor sie investieren. Informationen zu Anlegerrechten und zur Einreichung von Beschwerden finden Sie unter <https://www.blackrock.com/corporate/compliance/investor-right> in registrierten Rechtsordnungen in der jeweiligen Landessprache.

Für Anleger in der Schweiz Bei dem vorliegenden Dokument handelt es sich um Werbematerial. BlackRock Global Funds ist in Luxemburg domiziliert. BlackRock Asset Management Schweiz AG, Bahnhofstrasse 39, CH-8001 Zürich, fungiert als Schweizer Vertreter, und State Street Bank International GmbH, München, Niederlassung Zürich, Beethovenstrasse 19, CH-8002 Zürich, ist die Schweizer Zahlstelle. Der Prospekt, die Basisinformationen gemäß der Verordnung über verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukte (PRIIPs-KIDs) oder ein gleichwertiges Dokument, die Statuten, der letzte und alle vorherigen Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenlos beim Schweizer Vertreter erhältlich. Anleger sollten die fondsspezifischen Risiken in den PRIIPs-KIDs und im Prospekt lesen.

Alle hier angeführten Analysen wurden von BlackRock erstellt und können nach eigenem Ermessen verwendet werden. Die Resultate dieser Analysen werden nur bei bestimmten Gelegenheiten veröffentlicht. Die geäußerten Ansichten stellen keine Anlageberatung oder Beratung anderer Art dar und können sich ändern. Sie geben nicht unbedingt die Ansichten eines Unternehmens oder eines Teils eines Unternehmens innerhalb der BlackRock Gruppe wieder, und es wird keinerlei Zusicherung gegeben, dass sie zutreffen.

Dieses Dokument dient nur Informationszwecken. Es stellt weder ein Angebot noch eine Aufforderung zur Anlage in einen BlackRock Fonds dar und wurde nicht im Zusammenhang mit einem solchen Angebot erstellt.

© 2024 BlackRock, Inc. Sämtliche Rechte vorbehalten. BLACKROCK, iSHARES und BLACKROCK SOLUTIONS sind eingetragene und nicht eingetragene Handelsmarken von BlackRock, Inc. oder ihren Niederlassungen in den USA und anderen Ländern. Alle anderen Marken sind Eigentum der jeweiligen Rechteinhaber.

Kontaktieren Sie uns

For EMEA: +44 (0) 20 7743 3300 • www.blackrock.com • investor.services@blackrock.com